

Н. Аринушкинъ.

# БАЛАНСЫ

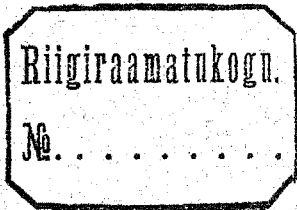
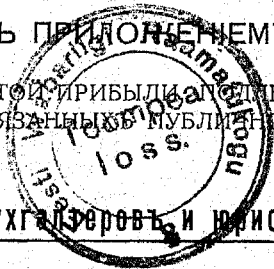
## АКЦИОНЕРНЫХЪ ПРЕДПРІЯТІЙ.

ЮРИДИЧЕСКАЯ И БУХГАЛТЕРСКАЯ ПРИРОДА БАЛАНСА, ВЪ СВЯЗИ СЪ НОРМАМИ РУССКАГО ФИНАНСОВО-ПОДАТНОГО ОБЛОЖЕНІЯ.

СЪ ПРИЛОЖЕНІЕМЪ

ТАБЛИЦЪ ИСЧИСЛЕНІЯ ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ И НЕЖАЩЕЙ ОБЛОЖЕНІЮ, ВЪ ПРЕДПРІЯТІЯХЪ, ОБЯЗАННЫХЪ ПУБЛИКОВАТЬ ОТЧЕТНОСТЬЮ.

Для бухгалтеровъ и юристовъ.



ИЗДАНИЕ ЮРИДИЧЕСКАГО КНИЖНАГО МАГАЗИНА  
„ПРАВОВѢДЪНІЕ“ И. К. ГОЛУБЕВА,  
КОМИССІОНЕРА ГОСУДАРСТВЕННОЙ ТИПОГРАФИИ.  
Москва, Никольская, д. № 9.

# ЮРИДИЧЕСКИЙ КНИЖНЫЙ МАГАЗИНЪ И КНИГОИЗДАТЕЛЬСТВО

## „ПРАВОВѢДѢНІЕ“ И. К. Голубева.

Москва, Никольская, д. Славянского Базара, для телеграммъ: МОСКВА, ЮРИСТЪ.  
Телефоны №№ 33-28, 288-87.



### Собственныя и другія изданія:

Алякринскій С. Схема предварительнаго слѣдствія, съ разьяснен. Сен. и М. Ю. 1912 1 р. 50 к.

Арефа, Н. Уголовное уложеніе, сводъ законовъ XV томъ по официальному изд. 1909 г. съ цитатами законодательн., мотивами хронологич. и предмет. указателемъ. М. 1911 г. 1 р. 25 к.

Аринушкинъ, Н. Балансы акціонерныхъ предпріятій. М. 1912. 2 р. 50 к.

Арибушевъ, Г., фабр. инсп. Паровые котлы. Законъ о паровыхъ котлахъ.—Правила объ установкѣ и содержаніи паровыхъ котловъ.—Правила о сборѣ съ паровыхъ котловъ. Изд. 2-е. 1 р. 25 к.

Баниге, Эд. Алфавитный перечень бумагъ, актовъ и документовъ, подлежащихъ гербовому сбору и изъятыхъ отъ него, съ приложеніемъ закона о возвышеніи окладовъ гербового сбора. Изд. 2-е. 75 к.

Бертгольдъ, Г. Законы о несостоятельности торговой и неторговой, съ разьясненіями Правит. Сената. 2 р.

— Алфавитный указатель въ книгѣ „Законы о несостоятельности торговой и неторговой, съ разьясн. Правит. Сената“. Изд. 2-е. 1 р.

— Сборникъ рѣшеній Гражд. Кассац. Д-та Правит. Сената по дѣламъ о несостоятельности торговой и неторговой за 1904—1908 гг. 1 р. 50 к.

— Раздѣльное жительство супруговъ. Сбор. рѣш. Сената. 1 р. 50 к.

— О мировыхъ сдѣлкахъ несостоятельнаго должника съ его кредиторами, съ разьясн. Правит. Сената. 75 к.

— Законы о присяжныхъ попечителяхъ, назначаемыхъ по дѣламъ несостоятельныхъ должниковъ, съ разьясн. Правит. Сената. 50 к.

— Безденежное отчужденіе имущества, съ разьясн. Сената. 30 к.

— Законы о духовныхъ завѣщаніяхъ, съ разьясн. Прав. Сен. 2 р.

Волковъ, Н. Общее положеніе о крестьянахъ и завѣдующихъ крестьянскими дѣлами съ прилож. устава о наказаніяхъ, закона о выходѣ изъ общины, устава крестьян. поземельн. банка, наказа землеустроит. комисс. съ разьясн. Правит. Сената. Изд. 2-е. 1910 г. Ц. 5 р. 25 к.

— Законы 9 ноября 1906 г. и 14 іюня 1910 г. о выходѣ изъ общины со всѣми разьясненіями. Изд. 2-е. М. 1911 г. 1 р. въ папкѣ 1 р. 15 к.

— Наказъ земскимъ начальникамъ по административнымъ дѣламъ, съ разьясненіями по позднѣйшимъ рѣшеніямъ Правит. Сената, циркуляр. Мин. Вн. дѣлъ и другимъ правительствен. распоряжен. и разнымъ законоположеніямъ, съ приложеніемъ важнѣйшихъ узаконеній послѣдняго времени. Изд. 2-е. 2 р., въ переплетѣ 2 р. 50 к.

— Сборникъ законовъ о полиціи. 1910 г. Въ перепл. 3 р. 50 к.

— Инструкція полицейскимъ урядникамъ и стражн. М. 1911 г. Ц. 1 р.

— Межевые законы. М. 1911 г. Ц. 1 р. 15 к. въ переплетѣ.

— Юристъ-практикъ М. 1912 г. 1 р. 50 к.

Гиршфельдъ, О. Постановка вопросовъ по дѣламъ уголовнымъ и политическимъ. Практическій комментарий. С. 1911. 2 р. 25 к.

Горбачевъ, И. Фирменные договоры. 1911 г. 1 р. 25 к.

— Законы о товариществахъ акціонерныхъ и паевыхъ компаній. 3 р. 80 к. въ переплетѣ.

— Коммерческая корреспонден. и ея юридическое значеніе. Ц. 1 р. 50 к.

Герценштейнъ, М., проф. Государств. страхованіе рабочихъ. 30 к.

Держоинскій, К. Мѣстный судъ. М. 1910. 50 к.

Евзлинъ, З. Систематическій курсъ бухгалтеріи. 75 к.

257  
VIII

Н. Аринушкинъ.

*[Handwritten signature]*  
1912

# БАЛАНСЫ

## АКЦИОНЕРНЫХЪ ПРЕДПРІАТІЙ.

ЮРИДИЧЕСКАЯ И БУХГАЛТЕРСКАЯ ПРИРОДА БАЛАНСА, ВЪ СВЯЗИ СЪ НОРМАМИ РУССКАГО ФИНАНСОВО-ПОДАТНОГО ОБЛОЖЕНІЯ.

СЪ ПРИЛОЖЕНІЕМЪ

ТАБЛИЦЪ ИСЧИСЛЕНІЯ ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ, ПОДЛЕЖАЩЕЙ ОБЛОЖЕНІЮ, ВЪ ПРЕДПРІАТІЯХЪ ОБЯЗАННЫХЪ ПУБЛИЧНОЙ ОТЧЕТНОСТІЮ.

Для бухгалтеровъ и юристовъ.

В. 1415

✓

ИЗДАНИЕ ЮРИДИЧЕСКАГО КНИЖНАГО МАГАЗИНА  
„ПРАВОВѢДНІЕ“ И. К. ГОЛУБЕВА,  
КОМИССІОНЕРА ГОСУДАРСТВЕННОЙ ТИПОГРАФИИ.  
Москва, Никольская, д. № 9.

**МОСКВА.**

Типографія П. П. Рябушинскаго, Страстной бульваръ, Путинковскій пер., собств. домъ.

**1912.**

# ОГЛАВЛЕНІЕ.

<b>Введеніе.</b> . . . . .	<i>Стран.</i> 5
----------------------------	--------------------

## Понятіе о балансѣ.

a) § 1. Выясненіе понятія баланса въ связи съ понятіемъ имущества.	5
b) § 2. Выясненіе понятія баланса въ связи съ понятіемъ инвентаря.	9
c) § 3. О цѣляхъ и задачахъ счетоводства въ связи съ выясненіемъ понятія о балансѣ. Опредѣленіе баланса. . . . .	13

## Балансы акціонерныхъ предпріятій.

§ 4. Важность и способъ изученія балансовъ акціонерныхъ предпріятій . . . . .	22
---	----

## Часть общая.

§ 5. Расчлененіе матеріала. . . . .	24
§ 6. Законодательныя о балансѣ постановленія общаго характера.	—
§ 7. Постановленія финансоваго торговаго права о балансѣ . . . . .	29

## О правильномъ составленіи баланса.

a) § 8. Случаи неправильнаго составленія баланса. . . . .	38
β) § 9. Ясность и правдивость баланса. . . . .	47
§ 10. Отношеніе баланса къ инвентарю. . . . .	50

## О способности различныхъ имущественныхъ статей къ балансу.

a) § 11. Нѣкоторыя общія положенія и расчлененіе матеріала . . . . .	54
b) § 12. О способности вещей къ занесенію въ балансъ . . . . .	56
c) § 13. Разборъ нѣкоторыхъ отдѣльныхъ случаевъ занесенія вещей въ балансъ . . . . .	58

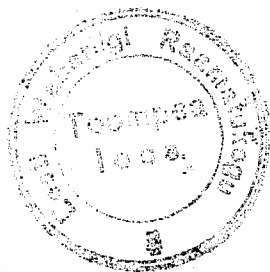
d) § 14. О способности къ занесенію въ балансъ долговъ и требованій. . . . .	70
e) § 15. О способности и формѣ занесенія въ балансъ натурального обмѣна и купли-продажи за наличный расчетъ . . . . .	74
f) § 16. О способности и формѣ занесенія въ балансъ кредитныхъ сдѣлокъ. . . . .	77
g) § 17. О способности и формѣ занесенія въ балансъ обязательствъ, въ коихъ дѣйствіе и воздѣйствіе относятся къ будущему. . . . .	87
h) § 18. О способности къ занесенію въ балансъ убытковъ и прибылей . . . . .	89
i) § 19. Статьи баланса, распредѣляющія результаты по смежнымъ отчетнымъ періодамъ. . . . .	97
l) § 20. О способности къ занесенію въ балансъ уравнивающихъ статей . . . . .	104

### Оцѣнка имущественныхъ статей баланса.

a) § 21. Нѣкоторыя общія положенія и расчлененія матеріала. . . . .	106
b) § 22. Оцѣнка вещей. . . . .	107
c) § 23. Оцѣнка долговъ и требованій . . . . .	118

### Отраженіе принципа акціонерности въ балансѣ.

a) § 24. Расчлененіе матеріала . . . . .	131
b) I. Отраженіе акціонернаго принципа на балансѣ—съ матеріальной стороны. . . . .	132
a) § 25. Общія понятія объ основныхъ принципахъ акціонернаго общества . . . . .	132
β) § 26. Обработка основного капитала въ балансѣ . . . . .	154
γ) § 27. Обработка запаснаго капитала въ балансѣ . . . . .	168
δ) § 28. Обработка дивиденда въ балансѣ. . . . .	171
c) II § 29. Отраженіе акціонернаго принципа на балансѣ—съ формальной стороны . . . . .	181
§ 30. Виды баланса. . . . .	184
§ 31. Краткій историческій очеркъ развитія баланса . . . . .	208
Приложеніе I . . . . .	225
Приложеніе II. . . . .	240



# ВВЕДЕНИЕ.

## Понятіе о балансѣ.

### а) Выясненіе понятія баланса въ связи съ понятіемъ имущества.

#### § 1.

Болѣе или менѣе исчерпывающее понятіе о балансѣ можетъ быть дано не иначе, какъ *въ связи* съ понятіемъ объ имуществѣ, съ понятіемъ объ инвентарѣ, въ необходимой связи съ задачами и цѣлями счетоводства, а для многихъ предпріятій также и въ связи съ торгово-правовыми и финансово-податными на сей счетъ узаконеніями <sup>1)</sup>.

*Въ связи съ понятіемъ имущества*—потому, что балансъ съ своей матеріальной стороны является изображеніемъ именно имущества.

*Въ связи съ инвентаремъ*—потому, что какъ балансъ, такъ и инвентарь являются лишь особыми приемами, особыми методами изображенія состоянія имущества; при чемъ балансъ въ своихъ матеріальныхъ показаніяхъ долженъ базировать на показаніяхъ инвентаря.

*Въ связи съ задачами и цѣлями счетоводства*—потому, что балансъ, являясь по своему историческому происхожденію и по своей технической конструкціи понятіемъ по преимуществу бухгалтерскимъ, представляетъ заключительный моментъ въ систематическомъ счетоводствѣ; въ балансѣ цѣль счетоводства достигаетъ наибольшаго напряженія, и въ немъ она получаетъ наиболѣе совершенное, въ смыслѣ наглядности и удобозримости, выраженіе.

Наконецъ, *въ связи съ торгово-правовыми и финансово-податными узаконеніями*—потому, что законодатель, имѣя въ виду поддержаніе прочности торговаго оборота и фискальныя цѣли—съ одной стороны, а съ другой,—принимая въ соображеніе то обстоятельство, что балансъ, правильно состав-

<sup>1)</sup> *Примѣч.* Съ введеніемъ подоходнаго налога связь баланса съ финансово-податными узаконеніями, несомнѣнно, будетъ болѣе прочной и болѣе всеобъемлющей и распространится на большее число предпріятій,—и тогда, настоятельность ознакомленія съ балансомъ, именно со стороны этой связи, будетъ чувствоваться непосредственнѣе и живѣе.

а) вленный, въ дѣлѣ достиженія этихъ цѣлей имѣетъ весьма важное значеніе,—  
нормируетъ составленіе баланса какъ съ матеріальной, такъ и съ формальной  
б) стороны постольку, поскольку указываетъ на то, что можетъ быть внесено  
въ балансъ и по какой оцѣнкѣ, а также и нормируя способъ исчисленія  
прибыли; законодатель нормируетъ балансъ съ формальной стороны по-  
стольку, поскольку указываетъ время, способы и органы составленія и утвер-  
жденія баланса.

Переходимъ къ выясненію понятія имущества, такъ какъ имущество является матеріальнымъ субстратомъ для баланса.

Понятіе *имущества* въ юридическомъ смыслѣ нужно строго отличать отъ обычно-житейскаго пониманія этого термина—съ одной стороны, и отъ сопредѣльнаго понятія *богатства*—съ другой <sup>1)</sup> <sup>2)</sup>.

Имущество въ юридическомъ смыслѣ есть совокупность имѣющихъ денежную цѣнность юридическихъ отношеній опредѣленнаго лица (физическаго или юридическаго) <sup>3)</sup>. Слѣдовательно, не всякое юридическое отношеніе входитъ въ составъ имущества: непременно нужно, чтобы оно могло быть оцѣнено на деньги. По этой причинѣ не могутъ войти въ составъ имущества, напр., отношенія, вытекающія изъ союза семейственнаго.

Съ другой стороны,—и не всякое отношеніе, оцѣнимое на деньги, относится къ имуществу; непременно нужно, чтобы оно было еще и юридическимъ отношеніемъ.

Съ этой точки зрѣнія, не можетъ быть отнесено къ составу имущества, напр., хотя бы и оцѣнимое на деньги, но имѣющее только фактическое значеніе—*торговое реноме* даннаго предпріятія. Правда, что и по поводу и въ связи именно съ торговымъ реноме могутъ совершаться тѣ или иныя юридическія сдѣлки, напр., при отчужденіи предпріятія съ активомъ и пассивомъ, но все же эти сдѣлки не могутъ измѣнить исключительно фактическаго значенія самаго торговаго реноме.

Имущественное значеніе, т.-е. оцѣнимость на деньги, и юридическій характеръ имѣютъ права вещныя, обязательственныя (въ смыслѣ правъ требованія) и обязательственныя (въ смыслѣ долговъ). И всякій обязательственный долгъ необходимо относится къ составу имущества: всякій долгъ находитъ себѣ денежное выраженіе, имѣетъ юридическое значеніе; а эти два признака необходимы и вполне достаточны, чтобы и за обязательственнымъ долгомъ признать имущественное значеніе.

<sup>1)</sup> См. Г. Дернбургъ. Пандекты. Т. I. Общая часть. § 22.

<sup>2)</sup> О понятіи богатства. Ш. Жидъ. Основы политической экономіи. Отдѣлъ первый. § 2 и § 3.

<sup>3)</sup> Опредѣленіе Дернбурга. (См. Пандекты. Т. I. Общая часть. § 22). „Имущество есть совокупность имѣющихъ денежную цѣнность благъ опредѣленнаго лица“, нѣсколько уже приведеннаго нами, хотя въ томъ же § 22 у Дернбурга мы читаемъ: „Послѣдовательно будетъ причислить къ имуществу и долги въ качествѣ частей его, подлежащихъ вычиту“. Такимъ образомъ, къ имуществу причисляются не только блага, но и вообще юридическія отношенія, оцѣнимыя на деньги.



Итакъ, имущество есть совокупность правъ вещныхъ, обязательственныхъ и долговъ, оцѣненная на деньги и принадлежащая опредѣленному лицу.

Въ имуществѣ заключается не только активъ, но и пассивъ хозяина,— т.-е. не только сторона правовой мощи (активъ), но и правовой связанности (пассивъ). Въ этомъ смыслѣ имущество будетъ и у того, кто имѣетъ долговъ болѣе, чѣмъ наличныхъ цѣнностей.

Это, какъ бы даже неестественное, значеніе имущества вытекаетъ изъ юридическаго понятія имущества, какъ совокупности не только правъ, но и обязанностей.

Такое понятіе имущества встрѣчается въ тѣхъ случаяхъ, когда имущество представляется цѣлою массою, universitas, нераздѣльно связанною съ своимъ субъектомъ, независимо отъ того, въ какомъ соотношеніи находятся между собою активъ и пассивъ его <sup>1)</sup>.

Такъ разсматривается имущество при наслѣдствѣ; точно также можетъ быть разсматриваемо имущество всякаго торговаго предпріятія.

Имущество есть совокупность правъ вещныхъ, обязательственныхъ и долговъ, оцѣненная на деньги и принадлежащая опредѣленному лицу. Въ этомъ опредѣленіи понятія имущества заключаются руководящія точки зрѣнія для сужденія объ имущественной мощи того лица, которому данное имущество принадлежитъ, или, что—одно и то же, для сужденія о *состояніи имущества*, а, именно—устанавливается необходимость сужденій о качественной и о количественной сторонѣ имущества <sup>2)</sup>.

Поскольку имущество есть совокупность *правъ вещныхъ, обязательственныхъ и долговъ*, оно характеризуется свойствами вещей, въ зависимости отъ ихъ вещественной природы и отъ ихъ экономическаго значенія въ данномъ предпріятіи, или же свойствами—въ зависимости отъ юридической природы обязательствъ.

Имущество, съ этой точки зрѣнія, *качественно разнородно*.

Поскольку имущество есть совокупность правъ и обязанностей, *оцѣненная на деньги*, оно есть лишь денежная сумма, въ которой обезличились всѣ качественно-разнородныя индивидуальныя черты отдѣльныхъ составныхъ частей имущества. Такое, чисто количественное, пониманіе имущества даетъ возможность производить съ составными частями имущества различныя ариметическія дѣйствія; только такое пониманіе имущества даетъ возможность вычитать изъ актива пассивъ <sup>3)</sup>.

Полное представленіе объ имуществѣ достигается лишь совокупностью сужденій о немъ какъ съ качественной, такъ и съ количественной стороны.

Не вдаваясь пока въ выясненіе всѣхъ свойствъ баланса, не отмѣчая почетнаго мѣста, занимаемаго имъ въ системѣ счетоводства, мы, въ заключеніе вышеизложеннаго, скажемъ только, что *балансъ есть таблица, наглядно изображающая состояніе имущества въ формѣ сопоставленія актива*

1) Пухта. Курсъ римскаго гражданскаго права. Т. I. § 34. Изд. 1874, О. Н. Плевако.

2) Ср. К. Побѣдоносцевъ. Курсъ гражданскаго права. Вотчинныя права. 2-е изд. § 2.

3) К. Побѣдоносцевъ. Курсъ гражданскаго права. Вотчинныя права. 2-е изд. § 2.

пассива и изображающая имущество: 1) какъ качественно-разнородную массу и 2) какъ денежную сумму. Напр.

Активъ.		Пассивъ.	
I) Касса. . . . .	5.000	I) Кредиторы. . . . .	12.000
II) Товары. . . . .	25.000	II) Векселя къ платежу. .	15.000
III) Дебиторы . . . . .	10.000	III) Чистый капиталъ *).	23.000
IV) Векселя къ полученію.	10.000		
Балансъ Руб. 50.000		Балансъ Руб. 50.000	

Кромѣ того, устанавливая связь понятій—имущества и баланса, нельзя не отмѣтить еще одной стороны имущества, которая должна оказывать существенное вліяніе на построеніе баланса, какъ особой таблицы, должествующей изображать имущество.

Дѣло въ томъ, что въ настоящее время имущество каждаго предпріятія представляетъ изъ себя сложный хозяйственный организмъ, съ большей или меньшей дифференціаціей частей, изъ коихъ каждая имѣетъ опредѣленное производительное значеніе и соответственную спеціальную форму <sup>1)</sup>.

Поэтому важно изобразить имущество не какъ простую совокупность, а какъ систему юридическихъ отношеній, ибо только при такомъ изображеніи и выступить органической характеръ имущества.

И вотъ, изобразить имущество, какъ систему юридическихъ отношеній,—такъ, чтобы выступилъ органической характеръ имущества,—и есть одна изъ основныхъ задачъ правильно составленнаго баланса.

Въ соответствіи съ этой задачей, намѣчаемой для баланса органическимъ характеромъ имущества, мы находимъ у проф. Губера <sup>2)</sup> такое опредѣленіе баланса: „балансъ есть логически упорядоченное изображение имущества“, при чемъ эту логическую упорядоченность нужно понимать по Губеру, какъ вытекающую изъ существа вещей, т.-е. изъ природы имущества, а оно, какъ намъ извѣстно, имѣетъ органической составъ <sup>3)</sup>.

\* ) „Чистый капиталъ“ обозначаетъ идеальную часть актива, не обремененную долгомъ.

<sup>1)</sup> См. Петражицкій. *Vona fides* въ гражданскомъ правѣ. Права добросовѣстнаго владѣльца на доходы съ точки зрѣнія догмы и политики гражданского права. Изд. 1897 г. Стр. 132—150.

<sup>2)</sup> См. Prof. Huber. *Wie liest man eine Bilanz?* 7-е изд. 1909 г. Стр. 8.

<sup>3)</sup> См. Prof. Huber. *Wie liest man eine Bilanz?* 7-е изд. 1909 г. Стр. 11. Здѣсь читаемъ: „Wie leicht würde dies (т.-е. большая ясность баланса) erzielt durch eine sachgemässe, logisch geordnete Darstellung des Vermögensstandes einer Aktiengesellschaft!“

## б) Выясненіе понятія баланса въ связи съ понятіемъ инвентаря.

### § 2.

**Пособія.** *М. Ротшильдъ.* Коммерческая энциклопедія. Т. II-й. *Л. Гомбергъ.* Фабрично-заводское счетоводство. Мельничное счетоводство. §§ 60, 61, 62, 63 и § 64.

*Скубичъ.* Самоучитель двойной бухгалтеріи.

*Лутскій.* Счетоводство общее и коммерческое. §§ 246, 247, 248.

*Rehm.* Die Bilanzen der Actiengesellschaften. § 22.

*Шершеневичъ.* Курсъ торговаго права. Т. I. § 18.

*Цитовичъ.* Очерки по теоріи торговаго права. Выпуски I и II. § 6.

„Счетоводство“ (журналъ) за 1889. Проф. Леотэ. Инвентарь и балансъ.  
„Счетоводство“ за 1891. Бѣловъ. Балансъ. „Счетоводство“ за 1887 г. „Имущество, какъ объектъ инвентаря“.

Для ознакомленія съ состояніемъ дѣлъ торговаго предпріятія, необходимо время отъ времени останавливаться и періодически дѣлать обзорнія состоянію имущества для даннаго момента. Вотъ для этой-то цѣли, т.-е. для изображенія состоянія имущества къ данному моменту, и служатъ инвентарь и балансъ. Разница въ методѣ составленія, въ способѣ изображенія, а при систематическомъ счетоводствѣ еще и въ отношеніи къ системѣ счетоводства. Вълѣдствіе этой разницы какъ инвентарь, такъ и балансъ въ дѣлѣ изображенія имущества пріобрѣтаютъ и самостоятельное значеніе.

Инвентаризированіе (составленіе инвентаря) характеризуется слѣдующими признаками: 1) оно самостоятельно, въ смыслѣ независимости отъ книжныхъ показаній; 2) оно совершается не иначе, какъ съ натурь. Эти два признака и составляютъ гатио инвентаризированія.

Инвентаризированіе матеріально состоитъ изъ дѣйствій констатированія составныхъ частей имущества какъ по активу, такъ и по пассиву, а формально—изъ дѣйствій записыванія констатированнаго.

Констатированіе имущества состоитъ: 1) въ розысканіи составныхъ частей имущества; 2) въ опредѣленіи количества ихъ путемъ счета, мѣры и вѣса; 3) въ опредѣленіи качества составныхъ частей имущества путемъ денежной оцѣнки, и 4) въ вычисленіи стоимости.

Формальная сторона инвентаризированія, т.-е. записываніе констатированнаго, состоитъ:

- 1) изъ краткаго описанія каждой составной части имущества;
- 2) изъ записи количества;
- 3) изъ записи цѣны,
- и 4) изъ записи стоимости.

Для понятія инвентаризированія не существенно то или иное расположеніе данныхъ инвентаря; хотя составленный опытною рукою инвентарь, благодаря именно извѣстному логическому порядку въ расположеніи частей, большей или меньшей группировкѣ и подгруппировкѣ, съ точки зрѣнія озна-

комплёнія съ состояніемъ имущества, конечно, является гораздо лучшимъ средствомъ, чѣмъ инвентарь, составленный внѣ соображеній объ удобствахъ болѣе легкаго и нагляднаго изображенія имущества.

Въ результатѣ охарактеризованнаго нами инвентаризованія должна получиться и дѣйствительно получается *подробная опись* составныхъ частей актива и пассива, называемая *инвентаремъ*. Въ инвентарѣ содержатся данныя съ натуры, *детально* опредѣляющія количество, качество и стоимость каждой отдѣльной части актива и пассива.

Инвентарь перечисляетъ *всѣ отдѣльныя* активныя и пассивныя части имущества. Количество единичныхъ частей въ большинствѣ случаевъ настолько велико, что подробное перечисленіе ихъ, занимая много мѣста, затрудняетъ наглядность обзора общаго состоянія имущества.

Въ виду этого, т.-е. въ виду детальности инвентаря—съ одной стороны, и необходимости нагляднаго и удобозримаго изображенія имущества—съ другой, отдѣльно отъ инвентаря сопоставляются одни *родовые* итоги активныхъ и пассивныхъ частей имущества, подъ названіемъ *баланса*. Итакъ, отношеніе баланса къ инвентарю можно выразить слѣдующей формулой: балансъ есть обобщеніе инвентаря <sup>1)</sup>.

Эта формула, выражающая отношеніе баланса къ инвентарю, а именно, что *балансъ есть обобщеніе инвентаря*, въ анализѣ укажетъ на тотъ признакъ баланса, что балансъ въ своихъ матеріальныхъ показаніяхъ долженъ базировать на показаніяхъ инвентаря; допустить противное, это значить—отрицать за балансомъ его обобщающее <sup>2)</sup> значеніе.

Кромѣ того, обобщающее значеніе баланса, въ связи съ цѣлью, ради которой совершается обобщеніе (именно въ связи съ цѣлью—удобозримаго и нагляднаго изображенія состоянія имущества), даетъ возможность вывести еще новый признакъ баланса. Этимъ новымъ признакомъ баланса будетъ—известный логическій порядокъ въ расположеніи данныхъ баланса, въ зависимости отъ связи этихъ данныхъ и ихъ значенія въ цѣломъ предпріятіи—съ одной стороны, и съ требованіями наглядности въ изображеніи—съ другой.

Черезъ этотъ, выведенный нами сейчасъ признакъ, балансъ получаетъ связь съ системой счетоводства; ибо какъ только мы зададимъ о порядкѣ вопросъ: „въ какомъ же именно?“, то при систематическомъ счетоводствѣ получается отвѣтъ: „въ порядкѣ, какъ совершается анализъ предпріятія въ Главной книгѣ“, или—иначе: „въ порядкѣ счетовъ Главной книги“.

Въ заключеніе этой главы дадимъ образецъ инвентаря небольшого торговаго предпріятія и образецъ составленнаго на основаніи этого инвентаря баланса.

<sup>1)</sup> Rehm. Die Bilanzen der Actiengesellschaften. § 22. „Das Verhältniß der Bilanz zum Inventar“.

<sup>2)</sup> См. Prof. Huber. Wie liest man eine Bilanz? Здѣсь на стр. 6 мы читаемъ: „Das Inventar ist die eigentliche Grundlage der Bilanz“.

Изъ инвентаря можно сдѣлать краткое извлеченіе всѣхъ отдѣльныхъ категорій имущества по родовымъ подраздѣленіямъ. Это будетъ *балансъ*. Изъ вышеприведеннаго инвентаря получится слѣдующій балансъ.

**Инвентарь, составленный на 31 декабря 1910 года.**

<b>I. АКТИВЪ.</b>					
1)	<b>КАССА.</b>				
	Имѣется наличными . . . . .	—	—	5.000	—
2)	<b>ВКСЕЛЯ КЪ ПОЛУЧЕННО.</b>				
	Въ портфель находятся:				
	№ 12. А. П. Риттера. Одесса. Ср. ян.	1.580	—		
	№ 13. А. В. Максимова. Москва. Ср.				
	22 янв. . . . .	900	—		
	№ 14. Е. В. Арсеньева. Николаевъ.	1.420	—		
	№ 15. В. И. Климова и К <sup>о</sup> . Тула. Ср.	2.100	—	6.000	—
3)	<b>УСТРОЙСТВО.</b>				
	Торговая утварь, по подробной описи и оцѣнкѣ, за вычетомъ погашенія.	—	—	500	—
4)	<b>ТОВАРЫ.</b>				
	На складѣ имѣется:				
	а) 5 боч. сахару, содержащихъ 500 п., вѣсомъ 351 п. 16 ф. по 6 р. п. . .	2.108	40		
	в) 30 тюковъ кофе 1-го сорта. Брутто 256 п. 27 <sup>1</sup> / <sub>4</sub> ф. Тара 6 „ 17 „				
	————— Нетто 250 п. 7 <sup>1</sup> / <sub>4</sub> ф. по 16 р.	4.002	90		
	с) 40 мѣшковъ кофе 2-го сорта. Брутто 325 п. 2 <sup>3</sup> / <sub>8</sub> ф. Тара 10 „ 15 „				
	————— Нетто 315 п. 25 <sup>3</sup> / <sub>8</sub> ф. по 10 р.	3.156	40		
	д) 50 мѣшковъ ржи 1-го сорта. Брутто 454 п. 17 <sup>1</sup> / <sub>2</sub> ф. Тара 10 „ 15 „				
	————— Нетто 444 п. 2 <sup>1</sup> / <sub>2</sub> ф. по 4 р.	1.776	25	11.048	95
5)	<b>ДОЛЖНИКИ.</b>				
	Долги за слѣдующими лицами:				
	Бахмановъ и К <sup>о</sup> , Липецкъ, срокъ 5/пш	2.500	—		
	А. В. Максимовъ, Тверь, ср. 27/iv . .	548	25		
	Р. П. Глушковъ, Тула, ср. 17/v . . .	752	80		
	Е. О. Рѣпинъ, Ярославль, ср. 25/v . .	844	—		
	В. Д. Пробинъ, Ржевъ, ср. 8/vii . .	682	—	5.327	05
				27.871	

<b>II. ПАССИВЪ.</b>				
1)	<b>ВКСЕЛЯ КЪ ПЛАТЕЖУ.</b>			
	Неоплаченные векселя:			
	№ 24. Выданъ Р. Ф. Иванову, ср. 17/ш	2.000	—	3.340
	№ 25. Выданъ Беръ и К <sup>о</sup> , СПБ., ср. 20/ш . . . . .	1.340	—	
2)	<b>КРЕДИТОРЫ.</b>			
	Должны слѣдующимъ лицамъ:			
	А. Ф. Никифорову, Одесса, ср. 15/ш .	1.000	—	
	Гагенау и К <sup>о</sup> , Рига, ср. 15/ш . . . .	1.120	—	2.120
				5.460
	<b>ВСЕГО:</b>			
	<b>Активъ . . . . .</b>	<b>27.871</b>	—	
	<b>Пассивъ . . . . .</b>	<b>5.460</b>	—	
	Чистое имущество. „Капиталь“ . . . .	22.411	—	

31 декабря, 1910 года.

Подпись:

*Викторинъ  
шр. 17.*

Изъ инвентаря можно сдѣлать краткое извлеченіе всѣхъ отдѣльныхъ категорій имущества по родовымъ подраздѣленіямъ. Это будетъ балансъ. Изъ вышеприведеннаго инвентаря получится слѣдующій балансъ.

**БАЛАНСЪ.**

<b>Активъ.</b>			<b>Пассивъ.</b>		
Касса . . . . .	5.000	—	Векселя къ платежу.	3.340	—
Векселя къ полученію.	5.000	—	Кредиторы . . . . .	2.120	—
Устройство. . . . .	500	—	Капиталь. . . . .	22.411	—
Товары. . . . .	11.043	95			
Должники. . . . .	5.327	05			
	27.871	—		27.871	—

31 декабря 1910 года.

Подпись:

## С) О цѣляхъ и задачахъ счетоводства въ связи съ выясненіемъ понятія о балансѣ. Опредѣленіе баланса.

### § 3.

**Пособія.** *М. Ротшильдъ.* Коммерческая энциклопедія, т. II. *С. Баранъ.* Курсъ двойной бухгалтеріи. §§ 1 и 2. (Введение).

*Е. Сиверсъ.* Лекціи по общему счетоводству, читанныя въ торговыхъ классахъ при Петровскомъ обществѣ распространенія коммерческаго образованія. Часть 1-я. Элементарный курсъ. Изд. 3-е.

*Л. Гомбергъ.* Фабрично-заводское счетоводство. Мельничное счетоводство §§ 1, 6.

*П. Цитовичъ.* Учебникъ торговаго права. Вып. 1-й. Изд. 1891 г.

*П. Цитовичъ.* Очерки по теоріи торговаго права. Выпуски I и II. Изд. 1903 г. § 6.

„Счетоводство“ (журналъ) 1898 г. *А. Поповъ.* Опредѣленіе счетоводства разными авторами.

„Счетоводство“ 1900 г. *Руссіанъ.* Трактатъ по общей теоріи счетоводства. § 1.

„Счетоводство“ 1890 г. *Проф. Джитти.* Прошлое и будущее счетоводства. *А. Поповъ.* Мысли по теоріи счетоводства.

Торговля, какъ цѣлое, имѣетъ свой особый экономическій и юридическій составъ. *Экономически* торговлю составляетъ масса цѣнностей, собранныхъ для цѣлей торговли воедино волею хозяина. Каждая цѣнность имѣетъ въ предпріятіи свою особую экономическую форму, въ зависимости отъ рода цѣнности и отъ характера предпріятія (деньги, помѣщеніе, сырье, полуфабрикатъ, издѣліе, товаръ и т. д.). Причемъ одна и та же цѣнность въ различныхъ предпріятіяхъ можетъ имѣть различное экономическое значеніе. Такъ, напр., мука на мельницѣ является издѣліемъ, въ хлѣбной торговлѣ — товаромъ, при кормленіи рабочихъ — забавами; процентныя бумаги: въ эмиссированныхъ ихъ учрежденіяхъ — средствомъ привлеченія капиталовъ, въ мѣняльныхъ лавкахъ — товаромъ, у частныхъ лицъ — временнымъ средствомъ помѣщенія свободныхъ капиталовъ, или же — и средствомъ сбереженія.

Всѣ цѣнности, выдѣленныя изъ гражданскаго имущества торговца, составляютъ торговый капиталъ. Капиталъ этотъ непрерывно обращается, т.-е. непрерывно мѣняетъ форму своего экономическаго и юридическаго состава.

Юридическій же составъ торговаго имущества <sup>1)</sup> такой же, какъ и въ наслѣдствѣ (ст. 1104 т. X, ч. I), т.-е. права вещныя, обязательственныя и долги, распадающіеся по своему противоположному значенію для предпріятія на активъ и пассивъ предпріятія. *Активъ* — положительное имущество предпріятія — права вещныя и права обязательственныя; *пассивъ* — отрицательное имущество предпріятія — его долги. Кромѣ того, какъ по активу, такъ и по пассиву, юридическій составъ имущества дробится въ зависимости главнымъ

<sup>1)</sup> П. Цитовичъ. Учебникъ торговаго права. Вып. 1-й Изд. 1891 г.

образомъ отъ различія въ природѣ обязательственныхъ правъ, напр.: долги и требованія по книгамъ, долги и требованія по векселямъ, долги и требованія, обеспеченныя залогомъ или залогомъ, долги и требованія по облигациямъ, права участія по акціямъ, долги и требованія изъ договоровъ найма и т. д.

Измѣненія въ экономическомъ и юридическомъ составѣ имущества совершаются успѣшно (съ прибылью), или неуспѣшно (съ убыткомъ). Успѣшно, какъ правило, какъ цѣль; неуспѣшно, какъ исключеніе. Такъ какъ перемѣны въ составѣ капитала предполагаются выгодными и являются цѣлью, онѣ поэтому должны производиться безостановочно, и неминуемо-быстро усложняются. Получается множество самыхъ разнообразныхъ операций, связанныхъ между собой и объединенныхъ единой конечной цѣлью—цѣлью полученія прибыли. Товаръ, деньги, векселя поступаютъ и расходуются, и каждый день наличность ихъ измѣняется. Въ то же самое время заключаются и выполняются различныя условія, погашаются и вновь возникаютъ различныя обязательства, наступаютъ и проходятъ сроки платежей и получекъ. При этомъ многообразіи дѣлокъ и быстротѣ ихъ совершенія не представляется никакой возможности хранить въ памяти хотя бы главнѣйшія обстоятельства текущихъ дѣлъ; а между тѣмъ предприниматель существенно заинтересованъ въ томъ, чтобы имѣть ясное представленіе объ экономическомъ и юридическомъ составѣ своего имущества, такъ какъ это знаніе даетъ ему возможность держать свой промыселъ въ тѣхъ или иныхъ размѣрахъ, вести его или же сократить; кромѣ того, предприниматель не менѣе существенно заинтересованъ въ знаніи и изученіи, съ точки зрѣнія причинной связи, результатовъ своего предпріятія: онъ долженъ знать не только общее денежное выраженіе результатности всего своего предпріятія огуломъ, но также и тѣ отдѣльныя положительныя и отрицательныя результаты (прибыль и убытки), которые въ суммѣ дали тотъ или иной общій результатъ, а равно и причины этихъ отдѣльныхъ положительныхъ и отрицательныхъ результатовъ. Но познаніе результатовъ съ необходимостью предполагаетъ знаніе всѣхъ измѣненій, происшедшихъ въ отдѣльныхъ составныхъ частяхъ имущества.

Удостоверять экономическій и юридическій составъ торговаго имущества, отображать весь ходъ торговли, т.-е. слѣдить шагъ за шагомъ за всѣмъ движеніемъ торговаго имущества, за всѣми его измѣненіями и показывать достигнутые въ дѣлѣ результаты, въ связи съ указаніемъ причинъ этихъ результатовъ,—вотъ сумма рациональныхъ требованій, предъявляемыхъ счетоводству, какъ искусству, или иначе—бухгалтеріи.

Въ возможно болѣе наглядномъ и систематическомъ достиженіи этихъ требованій лежитъ главная и основная задача и цѣль бухгалтеріи и торговыхъ книгъ.

Періодически, въ извѣстные моменты, эта цѣль счетоводства достигается, такъ сказать, своего наибольшаго напряженія. Такимъ моментомъ обыкновенно является конецъ отчетнаго года, когда подводятся итоги всей дѣятельности предпріятія и совершается заключеніе книгъ.



Цѣль счетоводства,—дать истинное представленіе объ экономическомъ юридическомъ составѣ имущества и о достигнутыхъ результатахъ, т.-е. о большей или меньшей прибыльности,—находить себѣ наглядное и удобозримое выраженіе въ балансѣ.

Балансъ есть удобозримое наглядное (въ формѣ двухсторонней таблицы, въ формѣ счета) изображеніе соотношенія активнаго и пассивнаго имущества, при чемъ имущество, какъ по активу, такъ и по пассиву, должно быть изображено *обобщенно*—по родовымъ категоріямъ, но въ то же время и согласно экономической и юридической природѣ составныхъ частей.

Представленіе объ имущественномъ состояніи и о достигнутыхъ результатахъ даютъ и торговыя книги: вспомогательныя книги—объ отдѣльныхъ составныхъ частяхъ имущества, напр.: „товарная“—только о товарахъ, „кассовая“—только о наличныхъ деньгахъ и т. д.; „главная“ (Гроссъ-бухъ)—обо всемъ имуществѣ. Въ „Главной книгѣ“ въ особыхъ двухстороннихъ таблицахъ, именуемыхъ счетами, ведется учетъ всѣмъ цѣностямъ предпріятія, ведутся расчеты со всѣми лицами, *не исключая и предпринимателя, по необремененному долами чистому имуществу, по капиталу*; изучается дѣйствіе причинъ, приносящихъ прибыль или убытокъ, въ особыхъ счетахъ убытковъ и прибылей. (Эти счета носятъ различныя названія: счетъ найма помѣщенія, счетъ жалованья служащимъ, счетъ процентовъ и т. д.). „Главная книга“ ведется болѣе, или же менѣе подробно; ведется по видовымъ или же по родовымъ подраздѣленіямъ имущества,—летально или же обобщенно,—во всякомъ случаѣ она должна охватывать своими счетами *непрелмнно весь имущественный составъ предпріятія*, какъ по активу, такъ и по пассиву, *не исключая и отношеній предпринимателя къ предпріятію по капиталу* (счетъ капитала). Въ этомъ ея существенный признакъ, отличающій ее отъ вспомогательныхъ книгъ. Но „Главная книга“ именно потому, что это—книга; потому, что счета ея помѣщаются на разныхъ листахъ, хотя и одной и той же книги,—недостаточно удобозрима. Въ этомъ недостаткѣ удобозримости „Главной книги“ и кроется ratio—*при заключеніи книгъ переходитъ отъ изображенія имущества во многихъ таблицахъ къ изображенію его всего - на - всего въ одной*, именуемой балансомъ, заключающимъ въ себѣ сосредоточеніе всѣхъ составныхъ частей имущества <sup>1)</sup>).

Такимъ образомъ балансъ въ системѣ счетовъ является ея завершительнымъ моментомъ,—признакъ, который былъ отчасти отмѣченъ при выясненіи отношенія баланса къ инвентарю. Здѣсь умѣстно отмѣтить, что въ отношеніи баланса къ инвентарю, а также и въ отношеніи баланса къ системѣ счетовъ Главной книги замѣчается сходство: и въ томъ и въ другомъ случаѣ явственно выступаетъ обобщающее значеніе баланса.

Этотъ признакъ,—связи баланса съ Главной книгой,—даетъ возможность вывести еще новый признакъ баланса—чисто формальнаго значенія, именно признакъ равенства денежныхъ выраженій обѣихъ сторонъ таблицы, или по другому, признакъ равенства денежныхъ итоговъ по активу и по пассиву. На

<sup>1)</sup> „Счетоводство“ 1895 г. Ф. Шеръ. Краткое повтореніе по теоріи бухгалтеріи.

этотъ новый признакъ указываетъ и самый смыслъ слова „*балансъ*“. Слово *балансъ*—латинскаго корня, отъ лат. *bi-lance*, т. е. съ двумя чашками, обозначаетъ вообще равновѣсiе, а въ счетныхъ наукахъ—равновѣсiе денежныхъ итоговъ двухъ противоположныхъ сторонъ счетной таблицы (Счета).

Балансъ, какъ равенство итоговъ, нужно отличать отъ понятiя *сальдо*, какъ разницы въ итогахъ. Напр., имѣемъ счетъ кассы съ слѣдующими статьями по приходу и по расходу:

Приходъ. (Дебетъ).		СЧЕТЪ КАССЫ.		Расходъ. (Кредитъ).			
Май.	2	Дневная выручка за товаръ . . .	3.000 —	Май.	2	Уплатено по векселю № 14. . .	2.000 —
"	2	Получено по векселю . . . . .	2.000 —	"	3	Уплатено за товаръ . . . . .	4.000 —
"	3	Выручено за товаръ . . . . .	2.000 —				

Если мы возьмемъ счетъ въ томъ состоянiи, какъ онъ есть, то обнаружимъ, что общiй итогъ (3000+2000+2000) лѣвой стороны больше общаго итога (2000 + 4000)правой, и больше на (3000+2000 + 2000) — (2000 + 4000)=1000. Вотъ эта-то въ данномъ примѣрѣ разница въ 1000 руб. между большимъ и меньшимъ итогомъ и несетъ названiе *сальдо*.

Но здѣсь еще необходимо отмѣтить, что слово *балансъ* употребляется въ бухгалтерiи не только для обозначенiя особой таблицы, изображающей (въ формѣ равенства) состоянiе имущества, но также и для замѣны слова *равенство*. Въ этомъ послѣднемъ смыслѣ слово *балансъ* употребляется, напр., въ слѣдующихъ выраженiяхъ: „1) Счетъ находится въ состоянiи *баланса*“ (т. е. въ состоянiи равенства). 2) „Забалансировать счетъ“ (т. е. сравнять его итоги, привести его въ состоянiе равенства), или 3) когда счетъ уже забалансированъ, то предъ равными итогами бухгалтера иногда пишутъ:

„Балансъ Руб.“ (т. е. равенство рублей), напримѣръ:

Приходъ. (Дебетъ).		СЧЕТЪ КАССЫ.		Расходъ. (Кредитъ).			
Май.	2	Дневная выручка за товаръ . . .	3.000 —	Май.	2	Уплатено по векселю № 14. . .	2.000 —
"	2	Получено по векселю . . . . .	2.000 —	"	3	Уплатено за товаръ . . . . .	4.000 —
"	3	Выручка за товаръ . . . . .	2.000 —	"	3	Сальдо (остатокъ въ кассѣ) . . .	1.000 —
		<b>Балансъ Руб.</b>	<b>7.000</b>			<b>Балансъ Руб.</b>	<b>7.000</b>

Такъ какъ балансъ имѣеть цѣлью изобразить не только состоянiе имущества, но и достигнутые дѣломъ результаты, то въ немъ, кромѣ статей, оцѣнивающихъ имущество, *оцѣночныхъ*, появляются еще статьи, распределяющiя прибыли и убытки по смежнымъ отчетнымъ періодамъ, — статьи *распределительныя*.

Въ жизни каждаго предпріятія бывають такіе случаи, что оно производитъ расходы за счетъ будущихъ лѣтъ, платить %%% впередъ за одинъ, или за нѣсколько годовъ; съ другой стороны, можетъ и само получать %%% впередъ за нѣсколько лѣтъ; за одинъ годъ или за нѣсколько лѣтъ впередъ получаетъ арендную плату. Очевидно, что суммы перваго рода, хотя и уплачены въ настоящемъ отчетномъ году, по существу составляютъ убытки будущихъ отчетныхъ періодовъ; а суммы втораго рода, хотя и получены въ настоящемъ отчетномъ году, составляютъ уже реализованную прибыль, но только будущихъ лѣтъ. Вотъ эти-то убытки и прибыли будущихъ лѣтъ при выводѣ баланса не должны быть вливаемы въ общій „счетъ убытковъ и прибылей“, а должны подъ соответствующими названіями показываться: убытки—по активу баланса, прибыли—по пассиву. Такимъ образомъ, примѣнительно къ приведеннымъ случаямъ, въ активѣ баланса появляются распредѣлительныя статьи: „Расходы будущаго года“ или „Расходы будущихъ лѣтъ“, „Проценты, уплаченные за будущій годъ“. Въ пассивѣ же появляются слѣдующія распредѣлительныя статьи: „Проценты, полученные за счетъ б/г.“ „Арендная плата, полученная за счетъ будущаго года.“ Очень часто эти суммы проводятся по активу и пассиву баланса подъ крайне неопредѣленнымъ названіемъ: „Переходящія суммы“. При чемъ, здѣсь необходимо нужно отмѣтить, что статья эта, по ея крайне неопредѣленному названію, очень часто является средствомъ сокрытія убытковъ или собственной задолженности.

Напримѣръ:

БАЛАНСЪ.

Активъ . . . . . 900.000	Основной капиталъ . . . 500.000
<b>Убытокъ . . . . . 100.000</b>	Кредиторы и векселя . . 500.000

Со статьями „Переходящія суммы.“

БАЛАНСЪ.

Активъ . . . . . 900.000	Основной капиталъ . . . 500.000
<b>Переходящія суммы . . 100.000</b>	Векселя . . . . . 300.000
	Переходящія суммы . . 200.000

1) Въ единоличныхъ предпріятіяхъ правильное распредѣленіе прибыли и убытковъ между смежными отчетными періодами имѣетъ значеніе только, такъ сказать, статистическое, безусловно весьма полезное для правильного направленія дѣятельности на основаніи прежняго опыта. Въ товарищескихъ же предпріятіяхъ правильное распредѣленіе убытковъ и прибылей и включеніе ихъ въ общій балансъ, кромѣ статистическаго,—для дѣла имѣетъ еще и денежный интересъ—для товарищей, такъ какъ по балансу совершается распредѣленіе прибылей между товарищами; согласно баланса, производится выкупъ или выдѣлъ товарища. Такое же, т. е. и денежное еще, значеніе имѣетъ правильное распредѣленіе прибылей и убытковъ между смежными отчетными періодами и въ акціонерномъ предпріятіи, ибо держатели акцій въ настоящемъ отчетномъ году денежно весьма заинтересованы въ томъ, чтобы изъ прибылей настоя-

1) Е. Сиверсъ. „Общее счетоводство“. Изд. 1901 г. §§ 206, 217, 241.

шаго отчетнаго года не покрывались убытки будущих лѣтъ (вѣдь, при этомъ условіи они получаютъ на свои акціи больше дивиденда), а держатели акцій, *намыренные ихъ держать и въ будущемъ году*, денежно весьма заинтересованы въ томъ, чтобы прибыль будущаго года не вливалась въ прибыль года настоящаго.

Почему именно убытки будущихъ отчетныхъ періодовъ появляются въ активѣ баланса, а прибыли въ пассивѣ,—это можно объяснить конструкціей возникающихъ по этому поводу между двумя отчетными періодами отношеній, на подобіе отношеній, возникающихъ изъ займа (хотя возможна и другая конструкція, объясняющая то же явленіе). Такъ какъ въ отчетномъ году производятся расходы, покрываются убытки будущаго года, то отношенія, возникающія отсюда между двумя отчетными годами, можно конструировать, какъ задолженность будущаго отчетнаго года году настоящему (какъ будто настоящій годъ далъ взаймы году будущему), а посему эти суммы, наравнѣ съ прочими обязательственными требованіями предпріятія должны найти себѣ мѣсто въ активѣ баланса.

Отношенія, возникающія изъ реализаціи прибыли въ настоящемъ отчетномъ году за счетъ будущаго, можно конструировать, какъ задолженность настоящаго отчетнаго года году будущему (какъ будто настоящій отчетный годъ взялъ взаймы у года будущаго), а посему эти суммы, наравнѣ съ прочей задолженностью предпріятія, должны найти себѣ мѣсто въ пассивѣ баланса. Теперь приведемъ примѣръ баланса съ распределительными статьями, кои будутъ особо отмѣчены.

БАЛАНСЪ. <sup>1)</sup>

Активъ.			Пассивъ.		
Касса . . . . .	6.852	35	Векселя къ платежу . .	25.850	—
Векселя къ полученію .	25.829	50	Долги кредиторамъ (по		
Процентныя бумаги . .	12.700	—	книгамъ личныхъ сч.).	36.594	—
Товары . . . . .	110.740	20	Долгосрочные долги . .	40.000	—
Текущій Сч. въ N банкѣ.	12.415	65	<b>АРЕНДНАЯ ПЛАТА, по-</b>		
Дебиторы (долги) вѣрные	64.563	90	лученная за сч. б./г.	416	67
Сомнительные . . . .	3.694	—	<b>ПРОЦЕНТЫ, полученные</b>		
? Для памяти (рго memo-		?	за счетъ б./г. . . . .	572	37
ria). . . . .	1		Резервный капиталъ . .	7.631	20
Движимое имущество . .	3.150	—	Чистый капиталъ . . . .	181.065	22
Недвижимое " . . . .	48.411	—			
Золотыя приски . . . .	3.000	—			
<b>СТРАХОВАЯ ПРЕМІЯ Б.</b>					
Г. (уплачена за б./г.).	192	—			
<b>ПРОЦЕНТЫ, уплачен.</b>					
за б./г. . . . .	255	—			
<b>ТОРГОВЫЕ РАСХ., па-</b>					
дающіе на б./г. . . .	324	86			
	<u>292.129</u>	<u>46</u>		<u>292.129</u>	<u>46</u>

<sup>1)</sup> Таблица эта взята, съ нѣкоторыми измѣненіями, изъ „Коммерческой энциклопедіи“ Ротшильда, т. II, страница 3.

Останавливая вниманіе на томъ, что существующія по вопросу о балансѣ законодательныя постановленія <sup>1)</sup> не приносятъ ничего такого, чтобы могло существенно измѣнить выставленный во всемъ предшествующемъ изложеніи взглядъ на природу баланса,—на основаніи всего предшествующаго изложенія можно дать слѣдующее опредѣленіе баланса.

*Балансъ есть наглядная удобозримая двусторонняя (въ формѣ счета) таблица, изображающая дѣйствительное состояніе всего торговаго имущества чрезъ обобщенное, по родовымъ категоріямъ, сопоставленіе экономического и юридическаго состава имущества какъ по активу, такъ и по пассиву, и указывающая на распредѣленіе прибыли и убытка между смежными отчетными періодами.*

Это опредѣленіе охватываетъ какъ матеріальные, такъ и формальные признаки баланса. Матеріальные признаки баланса (по вопросу: „Что именно заключаетъ въ себѣ балансъ?“) слѣдующіе: 1) изображеніе *дѣйствительнаго* состоянія всѣхъ составныхъ частей имущества и 2) распредѣленіе—прибыли. Чрезъ первый изъ этихъ признаковъ балансъ связуется съ инвентаремъ, такъ какъ инвентарь составляется съ натуры, путемъ *дѣйствительнаго* взвѣшиванія, счета и мѣры. Второй признакъ даетъ начало раздѣленію статей баланса на *отрицательныя и распредѣлительныя*.

Формальные признаки баланса (по вопросу: „Какъ же именно изображается?“)—слѣдующіе: 1) наглядность и удобозримость, 2) обобщенность, 3) въ формѣ сопоставленія.

Въ заключеніе это главы отмѣтимъ, съ какимъ содержаніемъ можно мыслить отношеніе пассива къ активу.

1) Пассивъ есть отрицательное имущество. Признакъ *отрицательности*, по существу своему, не можетъ принести много новаго въ раскрытіе отношеній между активомъ и пассивомъ; онъ лишь только обозначаетъ, что пассивъ, для опредѣленія имущественнаго состоянія, *долженъ подлежать вычету изъ актива*. Этотъ признакъ даетъ начало появленію въ балансѣ *уравновѣшивающихъ статей* (о нихъ смотри въ концѣ главы).

2) Пассивъ показываетъ источники, откуда взялось активное имущество. Этотъ признакъ, какъ положительный, наполняетъ большимъ содержаніемъ наше познаніе объ отношеніи между активомъ и пассивомъ. Въ примѣненіи къ банкамъ этотъ признакъ можно формулировать такъ: *пассивъ показываетъ способы и условія заимствованія банкомъ капиталовъ; активъ же указываетъ способы и формы польщенія собранныхъ банкомъ капиталовъ*. Признакъ этотъ, въ его формулировкѣ примѣнительно къ банкамъ, даетъ начало одному изъ главныхъ принциповъ банковской дѣятельности, — именно — правилу, что активъ въ банкахъ долженъ опредѣляться пассивомъ, т. е. что способы и условія помѣщенія банкомъ капиталовъ должны строго сообразоваться со способами и условіями заимствованія банкомъ капиталовъ: на са-

<sup>1)</sup> Стт. 678—680 Уст. Торговаго. Стт. 91—97 и 98—113 Полож. о государств. промыс. налогѣ. Дополнительные узаконенія по государств. промыс. налогу: Высоч. утвержд. мнѣніе Государ. Совѣта 13 іюня 1905 г. и 2 января 1906 г. Стт. 1177 и 1174<sup>а</sup> Улож. о наказ. уголовн. и испр.

3) момъ дѣлѣ, было бы крайне нерационально, если бы банкъ сталъ отдавать въ долгосрочныя ссуды (займы) тѣ суммы, которыя самъ заимствовалъ на условіяхъ краткосрочнаго займа. 3) Пассивъ, или, по крайней мѣрѣ, нѣкоторыя статьи его обозначаютъ и другія хозяйственныя и юридическія свойства актива. Такъ, напр., основной, разнаго рода запасные капиталы, а также и погасительные фонды и капиталы спеціальнаго назначенія (напр., страховой, штрафной и др.) въ акціонерныхъ предпріятіяхъ обозначаютъ ту идеальную часть актива, которая ни въ коемъ случаѣ не можетъ подлежать раздѣленію между акціонерами въ качествѣ дивиденда; или же, напр., пассивная статья „Запасный капиталъ“ въ нѣкоторыхъ случаяхъ (указанныхъ закономъ, или определенныхъ уставомъ) обозначаетъ необходимость имѣть въ активѣ на соотвѣтствующую сумму определеннаго количества (напр., правительственныхъ или гарантированныхъ правительствомъ) цѣнныхъ бумагъ, а также большую или меньшую ихъ неприкосновенность; или пассивная статья: „Чистая прибыль“ въ балансѣ акціонернаго предпріятія обозначаетъ тотъ максимумъ, выше котораго ни въ коемъ случаѣ не можетъ подняться, участіе акціонеровъ въ прибыляхъ предпріятія. Практически же *dividendum* всегда ниже цифры чистой прибыли, такъ какъ изъ чистой прибыли, *еще предварительно*, (до исчисленія дивиденда), согласно закона или устава, дѣлаются необходимыя отчисленія.

Выше было отмѣчено, что признакъ *отрицательности* пассива въ отношеніи актива, какъ подчеркивающей *взаимную противоположность* между активомъ и пассивомъ, даетъ начало появленію въ балансѣ (какъ по активу, такъ и по пассиву, такъ называемыхъ *уравновѣшивающихъ статей*. Эти статьи не имѣютъ самостоятельнаго значенія. Весь смыслъ и значеніе этихъ статей *въ ихъ отрицательномъ* характерѣ,—въ томъ, что онѣ составляютъ отрицаніе (вычетъ) изъ соотвѣтствующихъ статей противоположной стороны, имѣющихъ самостоятельное значеніе, но показанныхъ, большею частію по технически бухгалтерскимъ соображеніямъ, въ повышенной, противъ дѣйствительнаго состоянія, оцѣнкѣ. Такія статьи уравновѣшивающаго характера могутъ появляться какъ по активу,—для отрицанія извѣстной самостоятельной статьи пассива, такъ и по пассиву, но уже для отрицанія какой-нибудь статьи актива.

Для выясненія на примѣрѣ, какимъ образомъ составляются въ балансѣ уравновѣшивающія статьи, возьмемъ предпріятіе, въ составъ актива коего входятъ, положимъ, домъ, оконченный постройкой къ самому началу отчетнаго года и обошедшійся въ 25.000 руб., и вексель къ полученію въ 20.000, срокомъ 1 марта слѣдующаго отчетнаго года (этимъ однимъ векселемъ мы для простоты вычисленія замѣняемъ „вексельный портфель предпріятія“); а въ числѣ пассивныхъ составныхъ частей имущества пусть имѣется вексель къ платежу въ 15.000 р., срокомъ I/IV слѣдующаго отчетнаго года. При составленіи баланса въ концѣ года, въ отношеніи приведенныхъ выше составныхъ частей имущества, нужно принять въ расчетъ слѣдующія соображенія: домъ теперь, именно по прошествіи года, стоитъ уже не 25.000 руб., а вслѣдствіе естественнаго изнашиванія и изнашиванія отъ

употребленія меньше, хотя бы, напр., 23.750 (это при годовой нормѣ погашенія въ 5%); а равнымъ образомъ, и векселя, какъ будущія, еще не созрѣвшія обязательства, не могутъ быть въ данный моментъ оцѣнены по ихъ валютѣ, а должны быть дисконтированы (учтены)<sup>1)</sup>. Учитывая какъ активный, такъ и пассивный векселя изъ 6% годовыхъ, найдемъ, что съ активнаго векселя (въ 20.000 р.) за 2 мѣсяца до срока придется сбросить 2.000 р., а съ пассивнаго (въ 15.000 р.) за 3 м. до срока придется сбросить 2.250 р.; такъ что активный вексель долженъ быть оцѣненъ въ (20.000—2000)=18000, а пассивный (15.000—2.250)=12.750.

Въ соотвѣтствіи съ вышеприведенными расчетами, балансъ безъ уравнивающихъ статей приметъ такую форму:

БАЛАНСЪ.

Активъ.		Пассивъ.	
Домъ . . . . .	23.750	Векселя къ платежу . . .	12.750
Векселя къ полученію . .	18.000	Прочія статьи пассива . .	229.250
Прочія статьи актива . . .	200.250		
	<u>242.000</u>		<u>242.000</u>

Или же эти расчеты могутъ найти себѣ отображеніе въ балансѣ въ формѣ уравнивающихъ статей, и тогда балансъ приметъ такую форму:

БАЛАНСЪ.<sup>2)</sup>

Активъ.		Пассивъ.	
Домъ . . . . .	25.000	Векселя къ платежу . . .	15.000
Векселя къ полученію . .	20.000	Прочія статьи пассива . .	229.250
Прочія статьи актива . . .	200.250	<b>Фондъ погашенія . . .</b>	<b>1.250</b>
<b>Учетъ пассив. векселей .</b>	<b>2.250</b>	<b>Учетъ актив. векселей .</b>	<b>2.000</b>
	<u>247.500</u>		<u>247.500</u>

Анализируя эту вторую форму, съ уравнивающими статьями, по сравненію съ первой, безъ уравнивающихъ статей, мы замѣчаемъ слѣдующее:

1) Домъ, вмѣсто 23.750, показанъ въ полной стоимости—въ 25.000, но зато въ пассивѣ баланса появляется уравнивающая статья подъ названіемъ „фондъ погашенія“ на (25.000—23.750)=1.250 р.

1) *Учетъ*—есть досрочное опредѣленіе стоимости срочнаго документа. Иногда „учетомъ“ наз. и самая сумма, подлежащая вычету изъ валюты срочнаго документа.

2) Примѣч. Въ этомъ балансѣ уравнивающія статьи подчеркнуты.

Такимъ образомъ, дѣйствительная стоимость дома (23.750) обозначается не одной активной статьёй въ суммѣ 23.750, а двумя противоположными статьями: одной активной въ суммѣ 25.000, а другой пассивной въ суммѣ 1.250, чрезъ что указывается на способъ исчисленія дѣйствительной стоимости; вслѣдствіе этого вторая форма обозначенія, съ точки зрѣнія познанія, безъ сомнѣнія, заслуживаетъ большаго уваженія.

2) Активный вексель, вмѣсто исчисленной для него при учетѣ стоимости въ 18.000, поставленъ въ активѣ, согласно валюты, въ 20.000, но зато, въ противовѣсъ этому, въ пассивѣ появляется уравнивающая статья подъ названіемъ „Учетъ активныхъ векселей“ въ (20.000—18.000)=2.000 р.

3) Mutatis mutandis, пассивные векселя поставлены въ пассивѣ, согласно валюты въ 15.000, а въ противовѣсъ имъ въ активѣ выдвинута уравнивающая статья: „Учетъ пассивныхъ векселей“ на (15.000—12.750)=2.250 р.

4) Отъ внесенія въ балансъ уравнивающихъ статей, прочія статьи какъ актива, такъ и пассива остаются неизмѣнными.

5) Общіе итоги какъ по активу, такъ и по пассиву потерпѣли одинаковыя по размѣру повышенія: повысились какъ тотъ, такъ и другой на сумму (247.500—242.000)=5.500 р.

6) Но при всемъ томъ, вторая форма баланса, съ уравнивающими статьями, изображаетъ то же самое дѣйствительное состояніе имущества, которое изображается и въ балансѣ безъ уравнивающихъ статей. Разница въ способѣ изображенія.

Слѣдовательно, вопросъ объ уравнивающихъ статьяхъ въ балансѣ можетъ быть формулированъ, какъ вопросъ объ особомъ способѣ изображенія *дѣйствительнаго* состоянія нѣкоторыхъ составныхъ частей имущества какъ по активу, такъ и по пассиву—именно при помощи уравнивающихъ статей.

## Балансы акціонерныхъ предпріятій.

### V.

#### Важность и способъ изученія балансовъ акціонерныхъ предпріятій.

##### § 4.

Такъ какъ балансъ есть изображеніе экономическаго и юридическаго состава имущества и достигнутыхъ предпріятіемъ результатовъ, то отсюда становится понятнымъ, почему является желательнымъ и необходимымъ, какъ съ точки зрѣнія благоразумнаго рачительнаго хозяина, такъ и съ точки зрѣнія законодателя<sup>1)</sup>, періодическое составленіе инвентаря и баланса, ибо крайне необходимо и желательно, какъ въ интересахъ каждаго отдѣльнаго предпріятія, такъ и въ интересахъ поддержанія прочности торговаго оборота, чтобы каждый отдѣльный предприниматель оглядывался на пройденный предпріятіемъ путь, освѣщаль бы его (при помощи балансовъ) и тѣмъ самымъ намѣчалъ

<sup>1)</sup> Ст. 678—680 Устав. Торг., изд. 1903 г. Deutsches Handelsgesetzbuch 10/y, 1897, § 39 (1, 2).



бы себѣ путеводныя вѣхи для будущей дѣятельности. Отсюда же для насъ станетъ понятнымъ, почему балансъ является не только предметомъ законодательной нормировки, но также и предметомъ изученія въ курсахъ счетоводства и торговаго права.

Если же мы примемъ въ расчетъ весьма большое общественное значеніе акціонерныхъ предпріятій съ ихъ темными и свѣтлыми сторонами <sup>1)</sup>, если не забудемъ, что существованіе акціонерныхъ предпріятій, особенно въ первые годы, а также и періодъ учредительства, весьма склонны обростать и дѣйствительно обростаютъ разнаго рода злоупотребленіями, при чемъ, очень часто именно балансъ является средствомъ злоупотребленій, то мы вполне поймемъ, почему балансъ акціонернаго предпріятія долженъ представлять предметъ особливаго вниманія какъ для законодателя, такъ и для изученія.

Балансъ акціонернаго предпріятія [представляетъ изъ себя примѣненіе общихъ положеній о балансѣ къ изображенію экономическаго и юридическаго состава имущества акціонернаго предпріятія; а такъ какъ экономическій и юридическій составъ имущества въ акціонерныхъ предпріятіяхъ, въ зависимости отъ характера и рода промышленной дѣятельности ихъ, бываетъ весьма разнообразенъ, то, въ соотвѣтствіи съ этимъ, также весьма разнообразными являются и балансы акціонерныхъ предпріятій. Въ качествѣ факторовъ, вносящихъ еще большія разнообразія въ балансы акціонерныхъ предпріятій, являются еще такіе важные моменты въ жизни предпріятія, какъ ликвидація, или, напр., фюзіонированіе съ другимъ предпріятіемъ.

Но при всемъ разнообразіи экономическаго и юридическаго состава имущества акціонерныхъ предпріятій, влияющемъ на разнообразіе въ балансахъ,—все же въ акціонерныхъ предпріятіяхъ именно какъ въ таковыхъ, должна быть и дѣйствительно есть, въ силу принципа акціонерности, извѣстная общность въ экономическомъ и юридическомъ составѣ имущества (напр., основной капиталъ, дивиденды, долги по взносамъ при раздробительной оплатѣ акцій). Вслѣдствіе этого, въ балансахъ акціонерныхъ предпріятій, при всемъ ихъ разнообразіи, должно быть нѣчто общее: поскольку эти балансы покоятся на фундаментѣ общихъ положеній о балансѣ и поскольку они отображаютъ принципъ акціонерности, *они общи*; поскольку же они отображаютъ особенности каждаго предпріятія,—*они своеобразны*.

Поэтому ученіе о балансѣ акціонернаго предпріятія, какъ и многія юридическія ученія, а въ тѣхъ же самыхъ интересахъ, т. е. въ интересахъ наиболѣе систематическаго познанія, можетъ быть разбито на части: *общую* и *особенную*.

Общая часть охватываетъ собою:

- 1) изложеніе общихъ положеній о балансѣ;
- 2) изложеніе тѣхъ измѣненій, которыя появляются въ балансѣ въ силу принципа акціонерности.

Особенная часть ученія о балансѣ акціонернаго предпріятія имѣетъ

---

<sup>1)</sup> См. Шершеневичъ. Курсъ торговаго права. Т. I, § 45. Л. Петражицкій. Акціонерная компанія. Гл. XII (Причина и существо важнаго экономическаго значенія акціонерныхъ компаній).

своимъ предметомъ изученіе балансовъ отдѣльныхъ акціонерныхъ предпріятій. Имѣя своимъ предметомъ балансы отдѣльныхъ акціонерныхъ предпріятій, особенная часть обнимаетъ огромное ихъ число.

Изучать въ особенной части каждый отдѣльный балансъ, при огромномъ ихъ числѣ, рѣшительно нѣтъ никакой возможности, а кромѣ того, едва ли будетъ и особая польза въ такомъ изученіи, по существу своему лишенномъ схематизаціи и обобщающихъ элементовъ. Отсюда само собой возникаетъ весьма важный для особенной части, — важный въ интересахъ наилучшаго познанія, — вопросъ о систематическомъ распредѣленіи балансовъ — о ихъ классификаціи.

Признакомъ, въ качествѣ *fundamentum divisionis*, наиболѣе пригоднымъ по своей удобораспознаваемости и наибольшей существенности для экономического и юридическаго состава имущества, по нашему мнѣнію, представляется *характеръ промышленной дѣятельности* акціонернаго предпріятія. Къ этому основному признаку, въ качествѣ осложняющихъ, могутъ присоединиться еще и слѣдующіе моменты: размѣръ предпріятія, существованіе отдѣленій (болѣе или менѣе самостоятельныхъ), ликвидация, фюзіонированіе, и т. п.

## Часть общая <sup>1)</sup>).

### VI.

## Расчлененіе матеріала.

### § 5.

Такъ какъ балансъ акціонернаго предпріятія является примѣненіемъ общихъ положеній о балансѣ и въ то же самое время еще и отображеніемъ принципа, лежащаго въ основѣ всѣхъ акціонерныхъ предпріятій, — отсюда и дѣлается вполне понятнымъ, почему матеріалъ общей части ученія о балансѣ акціонернаго предпріятія распадается:

- 1) на изложеніе общихъ положеній о балансѣ,
- и 2) на изложеніе тѣхъ измѣненій, которыя вносятся въ балансъ на основаніи принципа акціонерности и которыя, въ силу этого, общи и характерны для баланса всякаго акціонернаго предпріятія.

## Законодательныя о балансѣ постановленія общаго характера.

### § 6.

Законодательныя о балансѣ постановленія общаго характера, т. е. относящіяся ко всѣмъ торгующимъ безъ изъятія, весьма скудны и бѣдны содержаніемъ, хотя нашъ законодатель въ „Уставѣ Торговомъ“ (ст. 669 до

<sup>1)</sup> Мысль о расчлененіи матеріала на части — *общую* и *особенную*, а также и планъ изложенія общей части въ главныхъ чертахъ заимствованъ нами изъ сочиненія Rehm'a „Die Bilanzen der Actiengesellschaften“, но съ значительными измѣненіями и дополненіями.

Прежде всего, едва ли можно согласиться съ планомъ вышеозначеннаго сочиненія въ основныхъ его чертахъ, а именно: 1) часть общая и 2) часть особенная, которая въ свою очередь подраздѣляется: а) на матеріальное балансовое право и б) на формальное балансовое право.

Конечно, и въ особенной части могутъ быть свои положенія матеріальнаго

713) и взялъ на себя неблагоприятную, плохо выполненную, да и едва ли по существу для законодателя выполнимую задачу—поучать бухгалтеріи.

Постановленія о балансѣ заключаются въ стт. 678—680 Уст. Торг., изд. 1903 г. Конечно, дѣло не въ количествѣ статей: важенъ тотъ законодательный матеріалъ, который онѣ объемлютъ.

Вотъ тѣ немногія основныя положенія о балансѣ, которыя можно извлечь изъ вышеприведенныхъ стт. 678—680 Уст. Торг.:

1) Каждый торгующій, безъ изъятія, непремѣнно долженъ *ежегодно*, или, по крайней мѣрѣ, каждыя восемнадцать мѣсяцевъ повѣрять и считать себя по книгамъ и выводить балансъ.

2) Выводъ баланса внутри указаннаго закономъ годичнаго или же полутора-годичнаго срока можно дѣлать во время, какое торгующій найдетъ для себя наиболѣе удобнымъ (678 ст. Уст. Торг.—„въ какое время года ему удобнѣе“).

3) Въ балансѣ торгующій долженъ обозначать: собственный свой капиталъ и свое имущество недвижимое и движимое, наличность денегъ и денежных документовъ, наличность товаровъ, долги ему и отъ него къ платежу слѣдующіе, долги спорные или сомнительные, расходы на домашнія издержки и годовую прибыль или убытокъ (ст. 678 Уст. Торг.).

4) Безнадежные долги, по коимъ не предполагается полученія платежа, не уничтожаются безгласно, а показываются какою-либо малозначущею цифрою (напр., суммою въ 1 руб. вмѣсто, положимъ, 7,000 р.) <sup>1)</sup>.

характера и свои положенія формальнаго характера; но трактовать обо всѣхъ, безъ изъятія, положеніяхъ формальнаго характера только въ особенной части и въ этомъ смыслѣ противополгать ихъ положеніямъ общаго характера—нѣтъ достаточного логическаго основанія, такъ какъ признакъ формальности не несетъ въ себѣ указаній ни на общность, ни на обособленность. Фактически же положенія формальнаго характера—объ органахъ и способахъ составленія, рассмотрѣнія и утвержденія отчетовъ и балансовъ—заклучаютъ въ себѣ болѣе обобщающихъ, нежели обособляющихъ элементовъ.

Затѣмъ, едва ли можно согласиться съ такого рода распредѣленіемъ матеріала, когда отдѣльныя статьи актива и пассива \*) (Einzelne Aktivposten—§§ 92—108, Einzelne Passivposten—§§ 109—166), въ качествѣ именно таковыхъ, трактуются въ особенной части, хотя бы то были статьи объ основномъ капиталѣ, или дивидендѣ. Примѣняя и въ данномъ случаѣ вышеприведенный способъ доказательства, но только, само собою разумѣется, съ измѣненіемъ того, что должно быть измѣнено, мы найдемъ, что признакъ *отдѣльности* (въ смыслѣ отдѣльной статьи баланса) не несетъ въ себѣ указаній, какъ и признакъ формальности, ни на общность, ни на исключительную обособленность.

Отсюда—отдѣльныя статьи баланса акціонернаго предпріятія, въ зависимости отъ значенія ихъ, могутъ быть: однѣ—общаго характера, другія—частнаго.

Къ числу статей общаго характера, въ зависимости отъ принципа акціонерности, въ балансахъ акціонерныхъ предпріятій принадлежатъ: основной капиталъ, запасный капиталъ, дивидендъ.

<sup>1)</sup> Ст. 679 Уст. Торг. Эта статья представляетъ, между прочимъ, образецъ не совсѣмъ удачнаго бухгалтерскаго поученія, какъ надо производить списываніе безнадежныхъ долговъ.

\*) Отдѣльной статьей въ балансѣ наз. отдѣльная запись о томъ или иномъ родѣ имущества какъ по активу, такъ и по пассиву. Статья въ балансѣ обыкновенно состоитъ: 1) *изъ наименованія имущества* и 2) *его оцѣнки*. Напр., статья по активу: „Недвижимое имущество“—100.000 р., или статья по пассиву „Основной капиталъ“—1.000.000 р.

5) Выведенный торгующимъ балансъ вписывается на первыхъ листахъ расчетной книги по розничной и мелочной торговлѣ, а по оптовой—въ Главную книгу (ст. 680 Уст. Торг.) <sup>1)</sup>.

6) Торговые книги, а слѣдовательно, и вписываемые въ нихъ балансы, торгующій обязанъ сохранить, по крайней мѣрѣ, въ теченіе 10 лѣтъ (ст. 689 Уст. Торг.) <sup>2)</sup>.

Если мы будемъ разсматривать эти положенія съ точки зрѣнія дѣйствительно интересныхъ и существенныхъ вопросовъ матеріальнаго законодательства о балансѣ, — именно съ точки зрѣнія вопросовъ: 1) что можетъ и должно быть вносимо въ балансъ? и 2) по какой оцѣнкѣ?—тогда придется констатировать уже отмѣченную выше крайнюю бѣдность содержаніемъ этихъ положеній.

При полномъ отсутствіи какихъ бы то ни было указаній по столь важному вопросу, какъ вопросъ объ оцѣнкѣ имущества, вносимаго въ балансъ, — и по другому не менѣе важному вопросу, именно по вопросу о томъ, что можетъ и должно быть вносимо въ балансъ, законодатель не даетъ вполне удовлетворительныхъ указаній: вмѣсто того, чтобы выставить общій принципъ по данному вопросу, законодатель въ ст. 678 Уст. Торг. даетъ далеко не исчерпывающій перечень отдѣльныхъ статей баланса. Съ точки зрѣнія

Основной капиталъ есть необходимый выводъ изъ принципа акціонерности, а поему статья пассива: „Основной капиталъ“ является какъ *essentia* всякаго акціонернаго баланса.

Такимъ же *essentia* акціонернаго баланса является на основаніи ст. 2191 п. 13 т. X, ч. I и на основаніи уставовъ отдѣльныхъ предпріятій, статья: „Запасный капиталъ“, хотя запасный капиталъ не представляетъ столь необходимаго, подобно основному капиталу, вывода изъ принципа акціонерности, т. е. изъ принципа капиталистическаго характера этой формы соединенія, въ которой отвѣтственность пайщиковъ ограничивается размѣромъ взноса.

Полученіе чистой прибыли и въ связи съ этимъ распределеніе дивиденда,—это есть цѣль всякаго торговаго акціонернаго предпріятія. Цѣль эта обыкновенно достигается, или, по крайней мѣрѣ, показывается по балансу достигнутой, хотя могутъ быть получены и совершенно противоположные результаты,—поэтому статьи: „Чистая прибыль“, „Дивидендъ“ могутъ быть причислены къ *naturalia* акціонернаго баланса. Слѣдовательно, статьи: „Основной капиталъ“, „Запасный капиталъ“, „Чистая прибыль“ „Дивидендъ“ должны быть помѣщены въ общей части ученія о балансѣ акціонернаго о-ва, а не въ особенной, какъ это мы видимъ у Rehm'a въ его „Die Bilanzen der Actiengesellschaften“. Кромѣ того, къ общей же части, а не къ особенной, какъ у Rehm'a, должно быть отнесено трактованіе объ оцѣнкѣ статей актива и пассива.

Съ другой стороны—изложеніе балансоваго права страховыхъ предпріятій и гипотечныхъ банковъ (Rehm. „Die“ Bilanzen u. s. w. §§ 51—54), хотя бы и въ общихъ для даннаго рода предпріятій чертахъ, поскольку эти общія черты не вытекаютъ изъ принципа акціонерности, а вытекаютъ изъ принциповъ страхового и гипотечнаго дѣла, должно найти себѣ мѣсто не въ общей части, какъ у Rehm'a (§§ 51—54), а въ особенной.

<sup>1)</sup> По германскому праву (Н. G. B. §§ 39—41) балансъ за подписью хозяина предпріятія, удостоверяющею правильность составленія, вносится въ особую книгу *балансовъ*; или же, если таковой нѣтъ (что является исключеніемъ), балансы должны быть *собранны, подобраны* по годамъ, и въ такомъ видѣ *хранимы*.

<sup>2)</sup> Ср. ст. 1174 (ч. 1-я) „Улож. о наказ. уголов. и исправ.“, налагающую денежные взысканія не свыше 50 руб. за несохраненіе въ цѣлости книги за предшествующіе годы, хотя въ этой статьѣ не указано, за сколько же именно предшествующихъ лѣтъ.

этого перечня, представляется довольно трудно разрѣшимымъ, напр., вопросъ о томъ, возможно ли заносить въ балансъ не наличныя деньги и денежные документы, а отданныя нами кому-либо на храненіе или въ закладъ; или вопросъ о томъ, возможно ли заносить въ балансъ не наличные товары, а отправленные кому-либо для комиссіонной продажи, но еще не проданные.

Въ равной мѣрѣ эта статья не даетъ никакихъ руководящихъ указаній, напр., къ тому, чтобы рѣшить вопросъ, возможно ли заносить въ балансъ находящіяся у предпріятія цѣнные бумаги, *въ качествѣ такъ называемаго въ обиходѣ залога*,—все равно, будутъ ли онѣ даны должникомъ въ обезпеченіе долга, или же служащимъ предпріятія въ обезпеченіе предпріятія отъ убытковъ, которые могутъ быть нанесены предпріятію неумѣлой или недобросовѣстной дѣятельностью служащаго.

Что подобнаго рода залогов, въ особенности залогов служащихъ и довѣренныхъ, очень часто помѣщаются въ балансъ,—это—фактъ: стоитъ только просмотрѣть балансы, публикуемые въ „*Вѣстн. финансовъ, промышл. и торг.*“, чтобы убѣдиться въ этомъ (ниже мы приведемъ одинъ изъ такихъ балансовъ).

Залогов, хотя намъ и не принадлежащіе, но выведенные по активу баланса, *могутъ и не мѣшать* изображенію дѣйствительнаго состоянія нашего только имущества. Это возможно при необходимомъ условіи—непремѣннаго соблюденія основъ двойной записи,—именно, чтобы и въ пассивѣ баланса, въ противовѣсъ выведенному по активу залогоу, была выведена на соотвѣтствующую сумму статья, своимъ заглавіемъ ясно отмѣчающая связь съ той статьей, въ противовѣсъ которой она выводится.

### БАЛАНСЪ

акціонер. О-ва Рижской паровой маслобойни, бывш. В-мъ Гартманъ, на 31 декабря 1907 г.

(См. „Вѣст. Фин., Пром. и Торг.“ за 1908, № 25).

#### Активъ.

#### Пассивъ.

Касса, векселя, текущій счетъ . . . . .	190.100	14	Основной капиталъ . . . . .	900.000	—
Дебиторы . . . . .	413.666	67	Кредиторы и акценты . . . . .	1.059.983	40
Недвиж. имущество . . . . .	376.753	54	Невыплачен. дивидендъ . . . . .	6	—
Товары и матеріалы . . . . .	722.863	16	<b>ДЕПОЗИТОРЫ АКЦІЙ <sup>1)</sup></b>	<b>18.000</b>	—
Машины и приборы . . . . .	408.312	91	Погашенія . . . . .	135.855	73
<b>ДЕПОЗИТЪ АКЦІЙ . . . . .</b>	<b>18.000</b>	—	Излишекъ . . . . .	28.430	22
Переносъ 1908 г. . . . .	12.578	93			
	<b>2.142.275</b>	<b>35</b>		<b>2.142.275</b>	<b>35</b>

<sup>1)</sup> Неправильное заглавіе: слѣдовало бы озаглавить: „*Депоненты акцій*“.

Въ этомъ балансѣ по активу показаны не принадлежащія предпріятію акціи, а лишь находящіяся у него въ депозитѣ (вѣроятно, отъ членовъ правленія), а въ противовѣсъ этому въ пассивѣ выставлена на такую же сумму статья подъ заглавіемъ „Депозиторы акцій“. (Раньше было уже отмѣчено, что эту статью слѣдовало бы озаглавить „Депоненты акцій“).

Такимъ образомъ, и при этихъ статьяхъ, относящихся къ имуществу, намъ не принадлежащему, благодаря примѣненію принципа двойной записи, на которомъ покоится систематическая бухгалтерія, является возможнымъ изобразить въ балансѣ дѣйствительное, а не преувеличенное состояніе *нашего имущества*, и въ то же самое время отобразить тѣ юридическія отношенія, которыя возникли по поводу depositum акцій.

Вслѣдствіе тѣхъ услугъ, какія можетъ оказать систематическая бухгалтерія въ дѣлѣ составленія баланса, нѣкоторыя законодательства, какъ, напр., германское <sup>1)</sup>, не поучая бухгалтеріи, выставляютъ тотъ общій принципъ, чтобы изображеніе въ балансѣ положенія имущества было сдѣлано согласно правилъ систематической бухгалтеріи („nach Grundsätzen ordnungsmässiger Buchführung“).

Въ нашемъ законодательствѣ не выставлено подобнаго общаго принципа, что при составленіи баланса можно и должно руководствоваться основными правилами систематической бухгалтеріи, — и въ этомъ заключается новый, — и очень большой, — минусъ нашего общаго законодательства о балансѣ.

По германскому праву торгующій при самомъ началѣ своего дѣла долженъ составить балансъ своему торговому имуществу <sup>2)</sup>.

У насъ же въ вышеприведенныхъ стт. 678—680 Уст. Торг. не заключается никакихъ указаній на такого рода *первоначальный* балансъ имущества. И на самомъ дѣлѣ, ст. 678 Уст. Торг. гласитъ, что „каждый торгующій, безъ изыятія, непремѣнно долженъ повѣрять и считать себя *по кмигамъ*... и выводить балансъ“. По смыслу этой статьи, балансъ выводится изъ книгъ; предполагается, конечно, что въ книгахъ имѣются записи, изъ коихъ можно вывести балансъ; а записи въ книгахъ имѣются въ любой моментъ жизни предпріятія, но только не при самомъ началѣ, когда въ книгахъ еще нѣтъ никакихъ записей,—слѣдовательно, въ этой статьѣ говорится не о такомъ балансѣ, который составляется при самомъ началѣ дѣла. Далѣе—ст. 680 Уст. Торг. гласитъ, что „Балансъ вписывается, по каждому разряду торговли, въ подлежащую книгу... такъ что *новая* книга должна непремѣнно начинаться означеніемъ настоящаго капитала и имущества и сальдами (остатками) прочихъ счетовъ предшествующаго года“.

Хотя въ этой статьѣ и говорится о занесеніи баланса въ подлежащія *новыя* книги, но такъ какъ здѣсь о *новыхъ* книгахъ говорится въ связи съ противоположеніемъ ихъ книгамъ старымъ (книгамъ предшествовавшихъ лѣтъ),

<sup>1)</sup> Н. G. B. § 38. Купецъ долженъ „die Lage seines Vermögens nach Grundsätzen ordnungsmässiger Buchführung ersichtlich machen“.

<sup>2)</sup> См. Rehm. Die Bilanzen der Actiengesellschaften. § 18.

а не въ смыслѣ книгъ „*вновь заводимыхъ при самомъ началѣ дѣла*“, то и подъ балансомъ, вписываемомъ въ эти новыя книги, ни въ какомъ случаѣ нельзя подразумѣвать баланса первоначальнаго <sup>1)</sup>.

## Постановленія финансоваго права <sup>2)</sup> о балансѣ.

### § 7.

Въ противоположность крайней скудости и бѣдности содержаніемъ постановленій о балансѣ, заключающихся въ стт. 678—680 Уст. Торг., совсѣмъ иную картину по вопросу о балансѣ представляетъ „Положеніе о государственномъ промысловомъ налогѣ“ 8 іюня 1898 г. <sup>3)</sup> <sup>4)</sup>, съ инструкціями о примѣненіи сего положенія <sup>5)</sup> <sup>6)</sup> и съ дополнительными узаконеніями:— 10 іюня 1902 года <sup>7)</sup>, 13 іюня 1905 года <sup>8)</sup> и въ особенности 2 января 1906 года <sup>9)</sup>.

Объектами промыслового обложенія *при дополнительномъ налогѣ съ предприятий, обязанныхъ публичной отчетностью*, являются: 1) основной капи-

---

1) Отъ *баланса первоначальнаго* нужно отмѣчать „*Балансъ начинательный*“ или, вѣрнѣе, „*Счетъ баланса начинательнаго*“. Матеріаль для этого послѣдняго доставляютъ: или *балансъ первоначальный*, или *балансъ заключительный* (отъ предшествоваваго года).

2) См. объ этомъ терминѣ—*Шершеневичъ*. Курсъ торговаго права. Т. I. § 3, I, d. Изд. 4-е 1908 г.

3) Особенно цѣнна и богата содержаніемъ по вопросу о Балансѣ. „*III Инструкція о примѣненіи Положенія о государственномъ промысловомъ налогѣ*“. „О дополнительномъ промысловомъ налогѣ съ предприятий, обязанныхъ публичной отчетностью“. (Утверждена 11 мая 1899 г.).

4) *Примѣч.* Имѣются пять инструкцій, которыя утверждались Министеромъ Финансовъ въ слѣдующіе сроки:

I . . . . .	22 ноября 1898 г.
II . . . . .	5 февраля 1899 г.
III . . . . .	11 мая 1899 г.
IV . . . . .	5 іюня 1899 г.
V . . . . .	10 іюня 1899 г.

Но всѣ эти пять инструкцій, составляютъ одно цѣлое по своему содержанію; съ внѣшней стороны онѣ объединены непрерывной нумераціей параграфовъ, и поэтому ихъ можно разсматривать, какъ одну инструкцію, утверждавшуюся по частямъ въ разное время.

5) Положеніе это вошло въ Св. Зак., т. V по Прод. 1906 г., съ нумераціей статей 566—550.

6) *Примѣч.* Нами нумерація статей отмѣчена по *Положенію*, изд. 1898 г., и параллельно въ скобкахъ приведена нумерація по Св. Зак., т. V, по Прод. 1906 г.

7) Собр. узак. и распор. прав. отъ 3 сентября 1902 г., № 87, ст. 988.

8) Собр. узак. и распор. прав. отъ 16 августа 1905 г., № 147, ст. 1369.

9) Собр. узак. и распор. прав. отъ 21 января 1906 г., № 16, ст. 98.

таль 1) (или приравниваемые ему складочный, паевой и другіе тому подобныя замѣняющіе его капиталы) 2) и 2) чистая прибыль 3).

А такъ какъ *основной капиталъ* 4) и *чистая прибыль* 5), какъ объекты обложенія, опредѣляются *по отчету предпріятія*, то для законодателя явилась настоятельная необходимость въ томъ, чтобы урегулировать составленіе отчета и его важнѣйшей части—баланса, а также и указать способы, какимъ образомъ должна исчисляться подлежащая обложенію чистая прибыль.

А чтобы данныя постановленія не остались въ области простыхъ поученій и совѣтовъ, законодатель присоединилъ угрозу уголовной карой за неисполненіе ихъ 6), и кромѣ того, предоставилъ казеннымъ палатамъ, въ случаѣ непредставленія отчетовъ 7) въ указанный закономъ срокъ или въ

1) „Полож. о промысл. налогѣ“. Ст. 92 (ст. 461). „Налогъ съ капитала уплачивается... съ каждой сотни *основного капитала*“...

2) „Полож. о промысл. налогѣ“. Ст. 94 (ст. 463)... „Къ основному капиталу приравнивается складочный, паевой и другіе тому подобныя замѣняющіе его капиталы“.— Ст. 95 (ст. 464). „Для кредитныхъ установленій, выпускающихъ закладныя листы или облигаціи и не имѣющихъ основныхъ капиталовъ, какъ, напр., городскія кредитныя общества, земельныя банки, земскія кредитныя общества и т. п., за означенныя капиталы принимается одна девятая доля *выпущенныхъ упомянутыми установленіями въ обращеніе закладныхъ листовъ или облигацій*“. Ст. 96 (ст. 465). „Основнымъ капиталомъ предпріятія, принадлежащихъ иностраннымъ обществамъ и компаніямъ, управленія коихъ находятся внѣ предѣловъ Имперіи, считается *та сумма сего капитала, которая отдѣлена для операций въ Россіи*“.

3) Законъ 2 января 1906 г. „Предпріятія, обязанныя публичной отчетностью, чистая прибыль коихъ превышаетъ три процента на ихъ основной капиталъ, уплачиваютъ процентный сборъ *съ прибыли*“.

4) Положеніе о государ. промысл. налогѣ. Ст. 94 (ст. 463) „За основной капиталъ предпріятія, подлежащаго налогу, принимается *наручительная сумма сего капитала, значащаяся по отчету предпріятія за истекшій операціонный годъ*“.

5) Положеніе о государств. промысл. налогѣ. Ст. 101 (ст. 470) „Чистой прибылью, подлежащую платежу процентнаго сбора съ прибыли, считается разность, *исчисленная по отчету предпріятія за истекшій операціонный годъ, между суммою валового дохода и нижеслѣдующими дѣйствительными изъ него расходами и отчисленіями за тотъ же годъ*“: (идетъ перечисленіе расходовъ и отчисленій).

6) Улож. о наказ. уголовн. и испр. Ст. 1174<sup>8</sup> „За *полнчице въ отчетахъ и балансахъ предпріятія, обязанныхъ публичною отчетностію либо приравненныхъ къ симъ предпріятіямъ, а равно въ дополнительныхъ сообщеніяхъ и разъясненіяхъ по симъ отчетамъ, заведомо ложныхъ свѣдѣній, клонящихся къ уменьшенію промысловаго налога, либо освобожденію отъ него, члены правленій, ответственныя агенты иностранныхъ обществъ, бухгалтеры и вообще лица, подписавшія и скрѣпившія невірныя отчеты, балансы или дополнительные къ нимъ свѣдѣнія или разъясненія, подвергаютсѣ: денежному взысканію не свыше одной тысячи рублей или заключенію въ въ тюрьмѣ на время отъ двухъ до четырехъ мѣсяцевъ*“.

7) „Полож. о государств. промысл. налогѣ“. Ст. 164 (ст. 533). „За *непредставленіе подлежащей казенной палатѣ въ установленный срокъ отчетовъ и копій протоколовъ обличья собраній предпріятія, обязанныхъ публичной отчетностью (стт. 102, 471), или затребованныхъ... дополнительныхъ къ отчетамъ свѣдѣній и разъясненій, предпріятія, допустившія означенныя нарушенія, подвергаютсѣ денежному взысканію не свыше трехсотъ рублей*“.

ф. Сурин  
Л. Про-  
суфера



случаѣ сомнѣній въ правильности представленныхъ отчетовъ, неясности или неполноты доставленныхъ къ нимъ дополнительныхъ свѣдѣній и разъясненій, право требовать отъ правленій осмотра и повѣрки торговыхъ книгъ и оправдательныхъ документовъ, а равно и самыхъ заведеній, принадлежащихъ предпріятію <sup>1)</sup>. (Порядокъ осмотра и повѣрки указанъ въ ст. 110, (ст. 479) „Полож. о государств. промысл. налогѣ“ <sup>2)</sup>).

Теперь мы приведемъ тѣ матеріальнаго и формальнаго характера *узаконенія* <sup>3)</sup> и *распоряженія* <sup>4)</sup> по вопросу о балансѣ акціонернаго предпріятія, коими торговое финансовое право такъ выгодно отличается по сравненію со стт. 678—680 Уст. Торг.

I) „Въ числѣ предпріятій, обязанныхъ публичной отчетностью (отчетныхъ), считаются: а) торговыя и промышленныя предпріятія, *принадлежащія акціонернымъ обществамъ и компаніямъ...*; б) *акціонерныя* коммерческія и земельныя банки“. (III-я Инструкція, § 51, п. 2).

II) „Отчеты и балансы предпріятій, обязанныхъ публичной отчетностью, должны быть составляемы *ежегодно* за истекшій операціонный годъ. Годъ

<sup>1)</sup> Полож. о государств. промысл. налогѣ. Ст. 110 (ст. 479). „Въ случаѣ непредставленія отчетовъ *въ теченіе шести мѣсяцевъ послѣ установленнаго для сего срока* (стт. 102, 471) или сомнѣнія въ правильности представленныхъ отчетовъ, неясности или неполноты доставленныхъ къ нимъ дополнительныхъ свѣдѣній и разъясненій или невозможности выяснить инымъ путемъ чистую прибыль предпріятія, *управляющей казенною палатою* имѣетъ право потребовать отъ его правленія, агентства или представителей осмотра и повѣрки ихъ торговыхъ книгъ и оправдательныхъ документовъ, а равно самыхъ заведеній, принадлежащихъ предпріятію. Осмотръ сей и повѣрка производятся *не иначе, какъ съ особаго разрѣшенія Министра Финансовъ, председателя и однимъ членомъ общаго присутствія казенной палаты*, въ присутствіи правленія, агентства или главнаго представителя предпріятія.

Объ осмотрѣ и повѣркѣ составляется протоколъ“.

<sup>2)</sup> Согласно „III Инструкціи о примѣненіи Положенія о государств. промысл. налогѣ“ (распубликована въ „Собр. Узак. и Распор. Прав.“ отъ 26 мая 1899 г., за № 60), утвержденной 11-го мая, 1899 г.

§ 67 п. 2) „Осмотръ заведеній и повѣрка на мѣстѣ торговыхъ книгъ могутъ быть производимы *только въ слѣдующихъ случаяхъ*: 1) *при непредставленіи* отчета въ теченіе шести мѣсяцевъ послѣ установленнаго для сего срока; 2) *при сомнѣніи* въ правильности представленнаго отчета или приложений къ нему; 3) *при неясности и неполнотѣ* затребованныхъ къ отчетамъ дополнительныхъ свѣдѣній и разъясненій, и 4) *при невозможности* инымъ путемъ выяснить чистую прибыль“.

§ 67 п. 3) „*Если* правленіе, отвѣтственное агентство или главный представитель предпріятія *сами изыскать* готовность *предъявить*, по требованію управл. казен. палаты, на повѣрку торговыя книги и всѣ необходимыя оправдательныя документы, то для осмотра и повѣрки ихъ *разрѣшенія Министра Финансовъ не испрашивается*“.

§ 67 п. 5) ... „О времени предстоящаго осмотра и повѣрки подлежащее правленіе, агентство или представитель предпріятія *увѣдомляется* особою повѣсткою“.

п. 6) „Объ осмотрѣ и повѣркѣ долженъ быть составленъ надлежащій протоколъ, *съ такою подробностью, какая необходима для правильного учета и исчисленія слѣдующаго съ предпріятія налога*“.

<sup>3)</sup> Изъ „Полож. о государств. промысловомъ налогѣ“.

<sup>4)</sup> Въ „III Инструкціи о примѣненіи Положенія о государств. промысл. налогѣ“, утвержденной Министромъ Финансовъ 11-го мая 1899 года. (Распубликована въ „Собр. Узак. и Распор. Прав.“ отъ 26-го мая 1899 г., за № 60).

сей считается въ *дванадцать* \*) мѣсяцевъ <sup>1)</sup>, отъ 1-го января до 31-го декабря, если въ уставѣ предпріятія точно не указано иного срока для исчисления операціоннаго года“. (III-я Инстр. § 55, п. 1).

III) „Правленіе предпріятія обязано, *въ теченіе мѣсяца* по утвержденіи общимъ собраніемъ или соотвѣствующимъ оному учрежденіемъ годового отчета предпріятія, а главные представители и отвѣтственные агентства упомянутыхъ въ ст. 96 <sup>2)</sup> (465) предпріятій — *въ теченіе двухъ мѣсяцевъ* послѣ сего утвержденія—представить въ мѣстную казенную палату полный годовой отчетъ и балансъ въ четырехъ экземплярахъ, а также копію протокола объ утвержденіи означеннаго отчета“. (Положеніе о государств. промысл. налогѣ. Ст. 102 (ст. 471).

IV) „Отчеты и балансы упомянутыхъ: а) въ ст. 91 <sup>3)</sup> (ст. 460) предпріятій, кромѣ предпріятій, для коихъ по сему предмету изданы особыя узаконенія, *составляются по формамъ*, утверждаемымъ для отдѣльныхъ родовъ предпріятія Министромъ Финансовъ по соглашенію съ Государственнымъ Контролеромъ и съ подлежащими вѣдомствами“. (Полож. о государств. промысл. налогѣ. (Ст. 103) (ст. 472). б) „Отчеты, со всѣми къ нимъ приложеніями, и балансы составляются по формамъ, утвержденнымъ Министромъ Финансовъ“. III-я Инстр. § 55, п. 2).

V) „Представляемые въ казенную палату отчеты, балансы, копіи протоколовъ... должны быть *подписаны правленіемъ въ томъ составѣ, какой требуется уставомъ предпріятія для подписанія обязательствъ*, выдаваемыхъ отъ его имени, и, кромѣ того, *скрѣплены бухгалтеромъ предпріятія*. Означенные отчетные документы, представляемые по предпріятіямъ, принадлежащимъ иностраннымъ обществамъ и компаніямъ, подписываются главнымъ ихъ агентомъ или отвѣтственнымъ представителемъ въ Россіи и скрѣпляются бухгалтеромъ агентства“ <sup>4)</sup>. (III-я Инструкція § 65, п. I).

VI) „Балансу предпріятія (заключительному) за истекшій операціонный годъ должны соотвѣтствовать въ отчетѣ отдѣльные счета, составляемые съ такою полнотою и подробностію, чтобы изъ нихъ ясно видно было: а) какія

\*) Курсивъ подлинника.

*Вмѣстѣ* 1) Ср. ст. 678 Уст. Торг., гдѣ сказано... „Ежегодно, или, по крайней мѣрѣ, *каждые восемнадцать мѣсяцевъ*“.

2) Въ ст. 96 (ст. 465) „Полож. о государств. промысл. налогѣ“ говорится о *предпріятіяхъ, принадлежащихъ иностраннымъ обществамъ и компаніямъ, управленія коихъ наводятся внѣ предѣловъ Имперіи*“.

3) Въ ст. 91 (ст. 460) говорится о *предпріятіяхъ, обязанныхъ публичной отчетностію*.

4) Согласно ст. 1174<sup>3</sup> „Улож. о наказ. угол. и испр.“, „за *помященіе* въ отчетахъ и балансахъ предпріятій, обязанныхъ публичной отчетностію... *завѣдомо ложныхъ свѣдѣній*, клонящихся къ уменьшенію промысловаго налога или освобожденія отъ него, члены правленій, отвѣтственные агенты иностранныхъ обществъ, бухгалтеры и вообще лица, подписавшія и скрѣпившія невѣрный отчетъ, балансъ или дополнителныя свѣдѣнія, разъясненія, подвергаютсѣ.“ (штрафъ не свыше 1,000 р., или заключеніе въ тюрьмѣ отъ 2—4 м.).

именно операций, и въ какомъ размѣрѣ каждая, производились въ теченіе отчетнаго года; б) какіе результаты (прибыль или убытокъ) получены по каждой операци и в) какія по каждому счету заключительныя статьи перенесены въ активъ и пассивъ баланса, *который долженъ въ точности выразить состояніе предпріятія на день заключенія его отчетнаго операционнаго года*“. (III-я Инстр. § 55, п. 3) <sup>1)</sup> <sup>2)</sup>.

### БАЛАНСЪ.

#### АКТИВЪ.

#### Пассивъ.

*) Товары . . . . .	301.799	21	**) Выданныя траты. . . . .	20.805	80
Остальной активъ. . . . .	1.056.977	93	Остальной пассивъ . . . . .	1.337.971	34
	1.358.777	14		1.358.777	14

### ОТЧЕТЪ за 1889 г.

*) III ТОВАРЫ.					
Оставалось на 1-е января 1899 г. . . . .	249.529	51			
Куплено и принято въ 1899 г. . . . .	1.253.327	16			
	1.502.856	67			
Продано и сдано въ 1899 г. . . . .	1.335.467	77			
	167.388	90			
Списано на счетъ прибы-ли и убытка. . . . .	134.410	31			
Остается на 1-е ян. 1900 г. (актива баланса).				301.799	21
**) XVIII ВЫДАНЫЯ ТРАТТЫ.					
Акцептовано въ 1899 г. . . . .	95.974	67			
Уплачено въ 1899 г. . . . .	75.168	87			
Остается на 2-е ян. 1900 г. (пассивъ баланса).	—	—		20.805	90

1) Поясненія отчета къ статьямъ баланса могутъ носить, напр., такую форму (См. Учебникъ ком. бухгалтеріи—*Луискаго*, стран. 84, 85, 86 (во 2-й части), изд. 1900 г.).

2) По вопросу о правѣ казенной палаты требовать предьявленія счетовъ главной книги, Министерство Финансовъ дало петербургской казенной палатѣ руководящее разъясненіе, вызванное жалобой „Т-ва Петра Бѣляева наследники“—въ томъ смыслѣ, что, согласно предложенія Департамента окладныхъ сборовъ отъ 23-го іюня 1906 г., за № 6213, у казенной палаты нѣтъ права требовать предьявленія всѣхъ счетовъ главной книги; что „надлежитъ ограничиться предьявленіемъ къ правленіямъ предпріятій запросовъ о движеніи лишь тѣхъ счетовъ, кои показаны въ заключительномъ балансѣ и въ счетѣ прибыли и убытка предпріятія“.

Ариушкинъ. Балансы.

7) *п. е.*

*Ост.*  
Остатокъ 249.529, 51  
Куплено 1.253.327, 16

*Кр.*  
Продано 1.335.467.  
Остатокъ 301.799.

VII) „Остающиеся неуплаченными долги, слѣдующие предпріятію (дебиторы), показываются на тотъ день, на который составленъ балансъ (въ активѣ), *по нарицательной суммѣ обязательствъ*; сомнительнымъ же долгамъ по балансу назначается *ихъ вѣроятная цѣна*, а долги безнадежные—подлежатъ *исключенію*“. (III-я Инстр. § 65, п. 4) <sup>1)</sup> <sup>2)</sup>.

*и, следовательно, утм.*  
VIII) „Стоимость остающихся процентныхъ бумагъ показывается по балансу (въ активѣ) по ихъ покупной цѣнѣ, а если послѣдняя *выше биржевой*, то по *биржевой цѣнѣ того дня, которымъ заканчивается операціонный годъ предпріятія*“ \*). (III-я Инструкц. § 55, п. 5) <sup>3)</sup>.

IX) а) „Товары, издѣлія и всѣ вообще другіе *предметы, предназначенные къ сбыту*, а равно матеріалы производства показываются остаткомъ въ активѣ баланса по стоимости ихъ производства или приобретенія; въ случаѣ же переоцѣнки этихъ остатковъ, вслѣдствіе уменьшенія стоимости оныхъ,—въ оправданіе такого уменьшенія должны быть представлены надлежащія доказательства“. (III-я Инстр. § 55, п. 6).

б) „Земля, лѣса и прочая недвижимость, а равно сооруженія, инвентарь оборудованія и всѣ другіе *предметы, не предназначенные къ сбыту*, показываются въ активѣ баланса *по стоимости ихъ приобретенія или сооруженія для самаго предпріятія* <sup>4)</sup>, включая въ означенную стоимость и капитальный ремонтъ, увеличившій цѣнность означенныхъ имуществъ по балансу“. (III-я Инстр. § 55, п. 7).

X) *Капиталы*: основной (акціонерный, складочный, паевой и т. п.), запасный, резервный, капиталъ погашенія имущества (амортизаціонный) и всѣ прочіе спеціальныя капиталы, принадлежащія предпріятію или находящіяся въ его распоряженіи, а также облигаціонный капиталъ,—*показываются*

<sup>1)</sup> На основаніи нѣмецкаго Н. G. B. (§§ 39—41), „Zweifelhafte Forderungen sind nach ihrem *wahrscheinlichen Werte* anzusetzen, *uneinbringliche abzuschreiben*“. Rehm. „Die Bilanzen der Actiengesellschaften“.

<sup>2)</sup> Ср. ст. 679 Уст. Торг., по которой „безнадежные долги.. не уничтожаются безусловно... а ставятся на счетъ убытка и записываются опять на приходъ какой-либо малозначущей суммою...“

\* ) Если же день заключенія операціоннаго года *не курсовой*, то обыкновенно производять оцѣнку *по курсу ближайшаго предшествующаго курсоваго дня*.

<sup>3)</sup> Слѣдовательно, изъ двухъ цѣнъ—*покупной и биржевой*—для оцѣнки *нужно выбирать низшую*.

<sup>4)</sup> Изъ приведенныхъ положеній, подъ литерами а и б, видно, что масштабы оцѣнки нѣсколько мѣняются—*въ зависимости отъ того, предназначаются оцѣниваемые предметы къ сбыту, или же не предназначаются*. Того же принципа придерживается и нѣмецкое Н. G. B. (§§ 40, 261). Rehm. „Die Bilanzen“...—(Стр. 89). „Nach, §§ 40, 261, ist Bewertung von Veräußerungs und Betriebsgegenständen *zu unterscheiden*. Die einen sind nach ihrem zeitigen Tausch,—die anderen nach ihrem augenblicklichen Gebrauchswerte anzusetzen“.

въ пассивъ баланса по нарицательной <sup>1)</sup> суммъ этихъ капиталовъ. (Шя-Инстр. § 55, п. 8) <sup>2)</sup> <sup>3)</sup>.

XI. „Всякаго рода долговья обязательства предпріятія (кредиторы) показываются также въ пассивѣ баланса по нарицательной суммѣ обязательствъ“. (Ш Инстр. § 55, п. 9).

XII. Балансъ долженъ заключаться отдѣльнымъ показаніемъ разности, какая получается между общею суммою актива и пассива, какъ прибыли или убытокъ истекшаго операціоннаго года.“ (Ш Инстр. § 55, п. 10).

Кромѣ этихъ положеній, непосредственно относящихся къ балансу, ст. 101 (стр. 470) „Положенія“ и § 59 „III-ей Инструкціи о примѣненіи Положенія“, указывая способы исчисленія чистой прибыли, подлежащей обложенію, въ то же самое время несутъ въ себѣ весьма важныя указанія по слѣдующимъ вопросамъ баланса: 1) по вопросу о распредѣленіи прибылей и убытковъ между двумя смежными отчетными періодами, 2) по вопросу о способахъ составленія возобновительныхъ фондовъ и 3) по вопросу объ оцѣнкѣ земель, когда сдѣланы *капитальныя затраты* на меліорацію ихъ, и объ оцѣнкѣ построекъ, когда сдѣланы *капитальныя затраты* по расширенію ихъ или же на отопленіе, освѣщеніе и водоснабженіе.

Прежде всего, по вопросу о распредѣленіи прибылей и убытковъ между отчетными смежными періодами, выставляется въ ст. 101 (ст. 470) Положенія и § 59 Инструкціи тотъ общій принципъ, изъ котораго собственно и вытекаетъ необходимость распредѣленія,—именно *принципъ, что чистая прибыль для даннаго операціоннаго года опредѣляется, какъ разниця между суммою валоваго дохода и дѣйствительными изъ него расходами за тотъ же годъ.*

Въ соотвѣтствіи съ этимъ принципомъ, мы находимъ:

I. <sup>4)</sup> Расходы на заработную плату и содержаніе рабочихъ и служа-

---

<sup>1)</sup> Здѣсь терминъ „по нарицательной суммѣ“ обозначаетъ стоимость, вычисленную по курсу *à pari*, въ противоположность стоимости, вычисленной *по курсу съagio или по курсу съdisagio*.

<sup>2)</sup> Согласно Инструкціи 11 мая, 1899 г., § 55, п. 3, „въ предпріятіяхъ, которыя, на основаніи своихъ уставовъ, погашаютъ частями своей основной капиталъ (ст. 101, п. 1 лит. и Положенія), для исчисленія налога съ капитала принимается непогашенная часть сего капитала, значащаяся по заключительному балансу“.

Въ настоящее время, за силою Указа Прав. Сен. 2. IV. 03, № 2910, Цир. М. Ф. 13. VIII. 05, № 6023 и Указа Прав. Сен. 4. XI. 08, № 14,887, *дѣйствіе § 55, п. 3 Инструкціей отлѣнено.*

<sup>3)</sup> По проекту новаго закона о промысловомъ налогѣ капиталами, подлежащими обложенію, признаются въ предпріятіяхъ, основанныхъ на акціонерныхъ, паевыхъ и иныхъ долевыхъ началахъ,—акціонерные, паевые и др. складочные капиталы (ст. 47); причемъ, когда опредѣленный уставомъ капиталъ еще не сполна собранъ, за капиталъ, подлежащій обложенію, принимается лишь та сумма, которая внесена участниками предпріятія къ концу отчетнаго года (ст. 50).

Въ полномъ соотвѣтствіи съ намѣченнымъ въ стт. 47 и 50 принципомъ, проектъ новаго закона о промысловомъ налогѣ—за основной капиталъ концессионныхъ предпріятій принимаетъ нарицательную сумму опредѣленнаго уставомъ капитала, за исключеніемъ той части его, которая погашена посредствомъ изытія акцій изъ обращенія къ концу отчетнаго года (ст. 51).

<sup>4)</sup> Положеніе о госулар. пром. налогѣ. Ст. 101. (470). Примѣч. 1-е.

щихъ и расходы на отопленіе, освѣщеніе, водоснабженіе <sup>1)</sup> и содержаніе въ чистотѣ исключаются изъ валового дохода только въ той доль, какая упадетъ на оборотъ операціоннаго отчетнаго года.

II. Въ составъ валового дохода входитъ сумма полученныхъ и причитающихся за отчетный годъ процентовъ и дивидендовъ по принадлежащимъ предпріятію капиталамъ (въ процентныхъ бумагахъ и по текущимъ счетамъ), а также сумма срочныхъ платежей, причитающихся къ поступленію за отчетный годъ (III-я Инстр. § 59, пп. 3 и 4).

Далѣе, по вопросу о составленіи возобновительныхъ фондовъ, указаннымъ закономъ и инструкціей (III-ьей) выдвигаются слѣдующія положенія:

I) Не подлежатъ обложенію суммы, отчисляемыя „на погашеніе первоначальной стоимости принадлежащаго предпріятію имущества, впредь до полного погашенія оной, въ размѣрѣ: для каменныхъ и металлическихъ строеній и сооружений и для металлическихъ судовъ, а въ горныхъ предпріятіяхъ — для земель, изъ нѣдръ коихъ добываются ископаемыя богатства, для шахтъ, штоленей, основныхъ шпурковъ и квершлаговъ — не свыше пяти процентовъ, а для деревянныхъ строеній и судовъ, для машинъ и прочихъ орудій производства и вообще для живого и мертваго инвентаря — не свыше десяти процентовъ ихъ стоимости“. (Положеніе о госуд. пром. налогѣ ст. 101, (ст. 470) п. 2, лит. в.) <sup>2)</sup> <sup>3)</sup>.

II) „Отчисленіе на погашеніе имущества по нормамъ <sup>4)</sup>, указаннымъ въ ст. 101, п. 2 в, допускается лишь съ суммы первоначальной стоимости <sup>5)</sup>

<sup>1)</sup> Расходы на отопленіе, освѣщеніе и водоснабженіе нужно отличать отъ капитальныхъ затратъ на эти же предметы, каковыя капитальныя затраты, согласно § 59, п. 4, III Инструкцій, увеличиваютъ стоимость имущества по балансу.

<sup>2)</sup> Здѣсь такимъ образомъ устанавливается различіе въ нормахъ погашенія 5% и 10%, въ зависимости отъ болшей (деревянная постройка и машины) или меншей (каменные постройки и металлическія суда) изнашиваемости предметовъ.

<sup>3)</sup> Примѣч. Перечень погашаемыхъ предметовъ, съ указаніемъ нормъ погашенія.

1) Камен. и металлич. строенія не свыше 5%, деревян. строенія, живой и мертвый инвентарь. — 10%. 470 ст. п. 1, лит. в. Полож.

2) Безопасныя ящики — 5%. — Ук. Пр. Сен. 15/X 03. № 10. 138.

3) Буровыя скважины нефти. — 20%. — Собр. Уз. 1905. № 132.

4) Вагоны цистерны — 10%. — Ук. Пр. Сен. 1/VI 05. № 4465.

5) Водопроводъ — 5%. — Ук. Пр. Сен. 8/II 07. № 1567.

6) Горня фабричный не свыше — 10%. — Опред. Пр. Сен. 19/III, 03. № 2513.

7) Нефтепроводы — не свыше 5%. — Ук. Пр. Сен. 8/II, 07. № 1546.

8) Резервуары керосино-масл. заводовъ — не свыше 10%. — Опред. Пр. Сен. 19/III 03. № 1583.

9) Суда металлическія — не свыше 5%. — 470, п. 2 лит. в. Полож.

10) Суда деревянные — не свыше 10%. — 470, п. 2 лит. в. Полож.

<sup>4)</sup> Нормы эти, указанныя ст. 101, п. 2, лит. в, Положенія, суть: 5% и 10%. 5% — для каменныхъ и металлическихъ строеній и сооружений и 10% — для деревянныхъ строеній и машинъ.

<sup>5)</sup> Согласно этого пункта III-ьей Инстр., имущество, подлежащее погашенію, должно быть показано въ балансѣ „по первоначальной его стоимости, плюсъ затраты на капитальный ремонтъ“, ибо сказано: „съ первоначальной стоимости и капитальнаго ремонта, значащейся по заключительному балансу въ активѣ“. Отсюда, чтобы показать истинную, за отчисленіемъ погашеній, стоимость имущества, показаннаго въ

имущества и капитального его ремонта, значащейся по заключительному балансу в активе предприятия за отчетный операционный год" (III инстр. § 60, п. 10).

III) „Не допускается отчислений на погашение стоимости: а) земель, за изъятиемъ, указаннымъ въ ст. 101 (ст. 470), п. 2, лит. в.<sup>1)</sup> Положения и б) материаловъ производства, издѣлій, товаровъ и прочихъ предметовъ торговаго сбыта.“ (III-я инстр. § 60, п. 11).

По вопросу объ оцѣнкѣ земель, когда сдѣланы капитальныя затраты на меліорацію ихъ, и объ оцѣнкѣ построекъ, когда сдѣланы капитальныя затраты по расширенію ихъ или же капитальныя затраты на отопленіе, освѣщеніе и водоснабженіе, на основаніи ст. 101 (ст. 470) п. 2, лит. б. Положенія<sup>2)</sup> и принимая въ соображеніе пп. 3<sup>3)</sup>, 4<sup>4)</sup> и 10<sup>5)</sup> § 60 III-ей инструкціи, можно вывести слѣдующее положеніе:

1) Капитальныя затраты на меліорацію земель или же капитальныя затраты на расширеніе, отопленіе, освѣщеніе и водоснабженіе прибавляются

первоначальной стоимости по активу баланса, необходимо в пассивѣ противопоставить уравнивающую статью на всю сумму отчислений, подъ соответствующимъ заглавіемъ („Возобновительный фондъ“, „Капиталь погашенія“, „Погасительный фондъ“).

Напр., Домъ стоилъ первоначально 20.000  
Отчисляется на погаш. 10% 2.000

Истинная стоимость дома въ данный моментъ 18.000

Согласно Инструкціи § 60, п. 10, этотъ случай въ балансѣ долженъ получить такое выраженіе:

БАЛАНСЪ.

Активъ.		Пассивъ.	
Домъ . . . . .	20.000	Капиталь погашенія . . . . .	2.000
Прочій активъ . . . . .	100.000	Прочій пассивъ . . . . .	118.000
	120.000		120.000

<sup>1)</sup> Въ этой ст. 101. п. 2, лит. в. указываются земли, изъ нѣдръ коихъ добываются ископаемыя богатства.

<sup>2)</sup> Ст. 101 (ст. 470) п. 2, лит. б. Положенія. „Къ ремонту и поддержанію имущества“ (по смыслу этой же статьи не увеличивающимъ цѣнности имущества по балансу) „не могутъ быть относимы расходы на возобновленіе имущества, съ увеличеніемъ его цѣнности, или расходы на расширеніе предприятия“.

<sup>3)</sup> III-я Инстр. о примѣненіи полож. о госуд. пром. налогѣ § 60, п. 3. „Къ расходамъ по обработкѣ земельныхъ угодій не относятся капитальныя затраты на меліорацію земель, увеличивающія ихъ стоимость по балансу“.

<sup>4)</sup> III-я Инстр. § 60, п. 4. „Къ расходамъ на отопленіе, освѣщеніе и водоснабженіе не относятся капитальныя затраты на указанныя надобности, если отъ этого увеличивается стоимость имущества предприятия по балансу“.

<sup>5)</sup> III-я Инстр. § 60, п. 10. „Отчисленіе на погашеніе имущества по нормамъ, указаннымъ въ ст. 101 (470) п. 2, лит. в. допускается лишь съ суммы первоначальной стоимости имущества и капитального его ремонта, значащейся по заключительному балансу“.

къ первоначальной стоимости имущества, увеличиваютъ ее и уже общей суммой показываются по балансу.

И) Суммы на капитальныя затраты, приписанныя къ стоимости имущества, подлежатъ погашенію на общихъ основаніяхъ съ погашеніемъ первоначальной стоимости имущества<sup>1)</sup>.

Въ заключеніе считаю небезынтереснымъ привести заимствованную мною изъ „Мельничнаго счетоводства“ Л. Гомберга выдержку относительно оцѣнки имущественныхъ частей инвентаря изъ нѣкоторыхъ компанейскихъ контрактовъ швейцарскихъ и итальянскихъ фирмъ.

„*Матеріалы* должны быть оцѣнены по своей цѣнѣ, когда она ниже рыночной, и по продажной, когда эта послѣдняя ниже своей цѣны. Продукты должны оцѣниваться по своимъ цѣнамъ; съ имущества долженъ быть списанъ извѣстный  $\%$ . Долги должны быть разбиты на три класса: I-ый классъ — долги безусловно надежныя, для которыхъ необходимо образовать резервный фондъ въ размѣрѣ 5 $\%$  изъ суммы на скидки, проценты, расходы по полученію и т. п. II-ой классъ — долги средніе, въ полной цѣнности которыхъ не увѣрены; они должны быть показаны въ 80 $\%$  своей суммы. III-ий классъ — долги сомнительныя, которые должны быть показаны въ 50 $\%$  своей суммы, Безнадежныя же долги должны быть снесены цѣликомъ на счетъ убытковъ и прибылей.“<sup>2) 3)</sup>.

## О правильномъ составленіи баланса.

### а) Случаи неправильнаго составленія баланса. ✓

#### § 8.

*Rehm.* „Die Bilanzen der Actiengesellschaften“ §§ 19, 20, 21. *H. Лунскій.* „Счетоводство общее и коммерческое“. Часть I, §§ 1—11. „Счетоводство“ за 1890 г. „Какъ фабрикуется дивидендъ?“ „Дѣло Тульскаго банка“. *И. Фойницкій.* „Курсъ уголовного права“. Часть особенная. *С. Позднѣшевъ.* „Особенная часть русскаго уголовного права“.

Торговый оборотъ имѣетъ многія особенности: а) торговля дѣйствія совершаются быстро, б) нерѣдко они совершаются во взаимной связи — одно по причинѣ другого или одно вслѣдствіе другого, в) черезъ торговый оборотъ устанавливаются взаимныя многообразно и прочно переплетающіяся связи между многими предпріятіями. Отсюда, какъ въ интересахъ отдѣль-

<sup>1)</sup> III-я Инстр. § 60, п. 10.

См. Полож. о госуд. пром. налогѣ. Ст. 101 (ст. 470) п. 2, лит. в.

<sup>2)</sup> См. Л. Гомбергъ, „Фабрично-заводское счетоводство“ — Мельничное счетоводство“. Изд. журнала „Счетоводство“ Спб. 1895. § 64. Стр. 60.

<sup>3)</sup> Такимъ образомъ, здѣсь намѣчается, вмѣстѣ съ безнадежными, 4 класса долговъ: вѣрные, средніе, сомнительныя и безнадежныя. У насъ же, согласно ст. 679 Уст. Торг. намѣчается 2 класса долговъ: *вѣрные* и *безнадежныя*, а согласно III-ей инстр. о примѣненіи Положенія о госуд. пром. облож., § 55, п. 4, три класса долговъ: *вѣрные*, *сомнительныя*, *безнадежныя*.



наго торговца, такъ — (и это главнымъ образомъ) — въ интересахъ поддержанія прочности торговаго оборота, имѣющаго общественное значеніе, является существенно необходимымъ письменное удостовѣреніе сдѣлокъ, составляющихъ торговый оборотъ; отсюда же, т.-е. изъ особенностей торговаго оборота, вытекаетъ и непримѣнимость къ торговому обороту способовъ удостовѣренія, установленныхъ въ гражданскомъ законѣ, какъ способовъ, очень часто громоздкихъ и формальныхъ, не соответствующихъ, вслѣдствіе отмѣченныхъ качествъ, той быстротѣ, съ которой обыкновенно совершается торговый оборотъ. Здѣсь же и лежитъ ratio торговаго счетоводства и торговыхъ книгъ.

Въ балансѣ, какъ было уже отмѣчено нами раньше, цѣль счетоводства достигаетъ своего наибольшаго напряженія и получаетъ наиболѣе совершенное, въ смыслѣ наглядности и удобозримости, выраженіе. Слѣдовательно, и составленіе баланса, какъ и веденіе торговыхъ книгъ, преслѣдуетъ какъ интересы отдѣльнаго торговца, составляющаго балансъ, такъ и интересы третьихъ лицъ, вступившихъ или могущихъ вступить въ сношенія съ даннымъ предпріятіемъ по его торговому имуществу, напр., интересы товарищей, вѣрителей, наслѣдниковъ.

И нужно замѣтить, что торговые книги и балансъ ведутся и составляются не только и, — лучше, — не столько въ интересахъ отдѣльнаго торговца, сколько въ интересахъ третьихъ лицъ — для поддержанія прочности торговаго оборота, а также и въ интересахъ болѣе правильнаго финансово-податнаго обложенія. Что дѣйствительно это такъ, — это видно изъ того, что нарушеніе торговцемъ предписываемой закономъ обязанности „имѣть и вести въ установленномъ порядкѣ торговые книги“ особо сильно квалифицируется именно при несостоятельности, когда есть опасность потрясенія прочности торговаго оборота <sup>1)</sup>.

Такое же общественное значеніе имѣетъ и налагаемая „Положеніемъ о государственномъ промысловомъ налогѣ“ <sup>2)</sup> на нѣкоторые предпріятія обязанность — публиковать ежегодно въ „Вѣстникѣ финансовъ, промышленности и торговли“ заключительные балансы и извлеченія изъ годовыхъ отчетовъ. (Въ извлеченіяхъ сихъ обязательно должны быть показываемы: 1) сумма основнаго, запаснаго, резервнаго и проч. капиталовъ; 2) счетъ прибылей и убытковъ и 3) распределеніе чистой прибыли).

Выясненіе того обстоятельства, въ чьихъ именно интересахъ, по мысли законодателя, долженъ выводиться балансъ, имѣетъ существенное значеніе для выясненія вопроса о томъ, каковымъ долженъ быть балансъ съ точки зрѣнія истинности отображенія дѣйствительнаго состоянія имущества. На самомъ дѣлѣ, только съ точки зрѣнія защиты интересовъ третьихъ лицъ и поддержанія прочности торговаго оборота, дѣлается вполне понятнымъ требованіе законодателя, чтобы балансъ въ точности выражалъ состояніе предпріятія на день заключенія <sup>3)</sup>.

<sup>1)</sup> См. ст. 686—687 Уст. Торг.

<sup>2)</sup> „Положеніе о госуд. промысл. налогѣ“. Ст. 102 (471), 104 (473), 107 (476), 164 (ст. 533).

<sup>3)</sup> Ст. Ст. 678—680 Уст. Торг. III-я Инстр. о примѣн. „Полож. о госуд. промысл. налогѣ“, § 55, п. 3.

Съ точки же зрѣнія охраненія интересовъ самого составителя баланса, требованіе точнаго отображенія дѣйствительнаго состоянія имущества, — при условіи, если законодатель признаетъ для себя тщетнымъ простиратъ опеку надъ купцомъ вплоть до поученія его бухгалтеріи, — не будетъ имѣть подъ собой такого прочнаго основанія, какое имѣется при задачѣ законодателя — охранить интересы третьихъ лицъ. Но такъ какъ въ области торговаго оборота интересы одного лица многообразно и прочно переплетаются съ интересами многихъ другихъ, становится понятнымъ, почему въ этой области защита интересовъ третьихъ лицъ можетъ совершаться въ формѣ защиты, охраненія интересовъ того, съ кѣмъ эти третьи лица находятся въ связи <sup>1)</sup>).

Требованіе точнаго, истиннаго изображенія имущественнаго состоянія имѣетъ и еще другую цѣль, именно правильное, главнымъ образомъ, безъ (уменьшенія) исчисленіе прибыли, какъ объекта финансово-полатнаго обложенія <sup>2)</sup>).

Вопросъ о томъ, каковы качества правильнаго, т.-е. отображающаго дѣйствительное состояніе имущества, баланса, можетъ быть рѣшаемъ въ связи съ предварительнымъ выясненіемъ тѣхъ случаевъ, когда балансъ бываетъ неправиленъ.

Такъ какъ балансъ есть изображеніе имущества *черезъ сопоставленіе* юридическаго и экономическаго состава какъ по активу, такъ и по пассиву, отсюда становится понятнымъ, что имущество будетъ неправильно изображено, если будутъ неправильно взяты элементы сопоставленія; а такъ какъ элементы сопоставленія въ балансѣ являются активъ и пассивъ, то имущество будетъ неправильно изображено въ слѣдующихъ случаяхъ: 1) оно будетъ неправильно изображено, если будетъ неправильно (а именно преувеличенно или преуменьшенно) оцѣненъ активъ; 2) оно будетъ неправильно изображено, если будетъ неправильно (преувеличенно или преуменьшенно) оцѣненъ пассивъ; 3) оно будетъ неправильно изображено, если будетъ неправильно изображенъ, хотя и при вѣрной оцѣнкѣ, экономическій и юридическій составъ имущества, если будетъ неправильно юридически и экономически квалифицированы составныя части имущества.

Съ точки зрѣнія нормъ государственнаго промысловаго обложенія, имѣющихъ своей задачей урегулировать правильное (главнымъ образомъ — не преуменьшенное) исчисленіе чистой прибыли имѣетъ значеніе не столько правильная юридическая и экономическая квалифікація составныхъ частей имущества, сколько правильная (въ смыслѣ отсутствія преуменьшенія и сокрытія) оцѣнка имущества <sup>3)</sup>).

На самомъ дѣлѣ, обозначимъ активъ — буквою А, пассивныя долги черезъ Д, капиталъ — черезъ К и прибыль — черезъ Пр. Тогда будемъ имѣть, въ силу принципа равенства всего актива и пассива, слѣдующее равенство:

$$A = Д + К + Пр.$$

<sup>1)</sup> Ст. 678 Устава Торг.: „Каждый торгующій, безъ изыятія, долженъ повѣрять и считать себя по книгамъ и выводить балансъ“.

<sup>2)</sup> Ст. 1174<sup>8</sup>. Улож. о наказ. уголовн. и испр.

<sup>3)</sup> Улож. о наказ. уголов. и испр. Ст. 1174<sup>8</sup> угрожаетъ уголовной карой „за помѣщеніе въ отчетахъ и балансахъ... свѣдѣній, клонящихся къ уменьшенію промысловаго налога, либо освобожденію отъ него“.

Отсюда  $A - (D + K) = \text{Пр.}$ , т.-е. прибыль получается въ результатѣ вычитанія изъ всего актива суммы долговъ и капитала. Эта послѣдняя формула прибыли и вскрываетъ, что размѣръ прибыли находится въ зависимости не отъ той или иной экономической и юридической квалификаціи составныхъ частей актива и пассива, обозначаемыхъ въ формулѣ черезъ  $A$  и  $(D + K)$ , а единственно только отъ размѣра этихъ величинъ— $A$  и  $(D + K)$ .

Формула прибыли  $A - (D + K) = \text{Пр.}$  по интересующему финансово-податное законодательство вопросу—о преуменьшенномъ исчисленіи прибыли— вскрываетъ, что причинами преуменьшеннаго исчисленія прибыли являются или уменьшеніе  $A$ , или увеличеніе  $(D + K)$ .  $A$  (активъ) уменьшается, когда составныя части его уменьшаются, т.-е. когда составныя части актива показываются въ пониженной оцѣнкѣ.

Относительно увеличенія  $(D + K)$ , такъ какъ эта часть формулы состоитъ изъ двухъ элементовъ, еще нужно изслѣдовать, оба ли элемента этой формулы одинаково способны къ увеличенію.

Конечно, съ точки зрѣнія математическаго анализа, рѣшительно нѣтъ никакихъ основаній приписывать одному изъ этихъ элементовъ большую измѣняемость, чѣмъ другому.

Совсѣмъ другой выводъ о сравнительной способности къ измѣненію этихъ двухъ элементовъ получается въ томъ случаѣ, когда приходится разсуждать съ точки зрѣнія предпринимателя, желающаго въ своемъ балансѣ показать прибыль, по тѣмъ или инымъ соображеніямъ, въ уменьшенномъ размѣрѣ. Прежде всего, въ акціонерныхъ предпріятіяхъ основной капиталъ, какъ правило, изъ коего, правда, возможны исключенія, остается неизмѣняемымъ, ибо въ этой неизмѣняемости и кроется отличительный и существенный признакъ основнаго капитала, какъ матеріальной базы, должествующей, именно благодаря ея неизмѣнности, опредѣлять кругъ дѣйствій и сферу ответственности акціонернаго предпріятія <sup>1)</sup>.

Другіе капиталы, различныхъ назначеній и наименованій, подвержены большимъ, обыкновенно годичнымъ, измѣненіямъ; но такъ какъ эти измѣненія совершаются на основаніи устава, и не иначе, какъ уже послѣ исчисленія чистой прибыли, то и понятно, что эти капиталы не могутъ явиться средствомъ преуменьшеннаго исчисленія прибыли. Точно также и въ единоличныхъ предпріятіяхъ „капиталъ“, не представляетъ такой статьи въ балансѣ, благодаря которой можетъ быть произведено уменьшеніе или сокрытіе прибыли,—и вотъ почему: въ единоличныхъ предпріятіяхъ прибыль считается всякое получившееся въ процессѣ дѣловой жизни предпріятія увеличеніе капитала, обнаруживаемое путемъ сравненія увеличившагося капитала съ капиталомъ къ началу отчетнаго періода. Поэтому, будетъ ли при составленіи баланса вся прибыль цѣликомъ присчитана къ капиталу, или же частію присчитана къ капиталу, а частію показана особой статьей по балансу, напр., подъ названіемъ „Чистая прибыль“, — все равно: есть полная возможность, на основаніи сравненія къ капиталомъ къ началу отчетнаго

1) См. ст. 2139 Св. Зак., т. X, ч. 1-я.

периода, опредѣлить истинный размѣръ чистой прибыли, хотя бы она и числилась, какъ въ приводимомъ примѣрѣ, въ различныхъ мѣстахъ. Итакъ, ни основной капиталъ, ни капиталы иныхъ назначеній и наименованій не представляютъ изъ себя такихъ статей въ балансѣ, благодаря коимъ можетъ совершиться сокрытие прибыли, ибо, если прибыль и будетъ причислена къ капиталу, то, какъ было уже доказано выше, сравненіе двухъ балансовъ предпріятія, слѣдующихъ въ порядкѣ времени одинъ за другимъ, сейчасъ же откроетъ настоящій размѣръ прибыли. Совѣмъ другой характеръ имѣетъ увеличеніе пассивныхъ долговъ: благодаря ему не только уменьшается прибыль, но и дѣлается невозможнымъ обнаружить самый фактъ увеличенія долга на основаніи только баланса, хотя бы, напр., путемъ сопоставленія и сравненія двухъ послѣдовательныхъ балансовъ, каковымъ способомъ легко обнаружить прибыль, если она будетъ причислена къ капиталу. Поэтому, средствомъ уменьшенія прибыли, кромѣ отмѣченной выше пониженной оцѣнки актива, является еще показаніе въ преувеличенномъ размѣрѣ пассивныхъ долговъ. Такое увеличеніе пассивныхъ долговъ можетъ совершиться или путемъ показанія въ увеличенномъ размѣрѣ уже существующаго долга (вмѣсто 100—125), или же путемъ показанія въ балансѣ *вымышленнаго долга*<sup>1)</sup> напр., выдается дутый вексель, и сумма его проводится по балансу.

Если же мы не будемъ опирать наши выводы о недопустимости преувеличенной и преуменьшенной оцѣнки на ту общую мысль, что законодатель въ своихъ постановленіяхъ о балансѣ имѣлъ въ виду защиту интересовъ третьихъ лицъ (мысль, которая, нужно замѣтить, не получила въ законѣ непосредственнаго и точнаго выраженія, и посему съ этой стороны открыта для возраженій), а будемъ опирать ихъ на отдѣльныя законодательныя постановленія различныхъ отдѣловъ права, то въ этомъ случаѣ, безъ сомнѣнія, мы не будемъ имѣть подъ собою настолько твердой почвы, чтобы дѣлать выводы вполне категорическаго характера.

На самомъ дѣлѣ, въ скудныхъ до крайности своимъ содержаніемъ постановленіяхъ о балансѣ Устава Торг. (ст. 678—680) по интересующему насъ въ данный моментъ вопросу—о преувеличенной и преуменьшенной оцѣнкѣ,—мы не находимъ ни одного прямого указанія. И только косвенно, на основаніи ст. 680 Устава Торг., мы можемъ притти къ выводамъ, имѣющимъ значеніе для вопроса о правильной оцѣнкѣ имущества, но и то лишь при условіи, если мы будемъ понимать входящее въ эту статью выраженіе „*настоящій капиталъ и имущество*“ извѣстнымъ опредѣленнымъ образомъ.

Ст. 680 Уст. Торг. гласитъ слѣдующее: „Такой балансъ вписывается по каждому разряду торговли въ подлежащую книгу..., такъ что новая книга должна непременно начинаться означеніемъ *настоящаго капитала и имущества* и сальдами (остатками) прочихъ счетовъ предшествовавшаго года“. Если здѣсь главный смыслъ слова „*настоящій*“, въ приложеніи его къ „*капиталу*“ и „*имуществу*“, видѣть въ *противоположеніи* „*будущему капиталу и*

<sup>1)</sup> Терминъ „вымышленный долгъ“ заимствованъ изъ „Уголовнаго Уложенія“ 22 марта 1903 г., гдѣ въ ст. 599, п. 3, находимъ выраженіе: „по долгу, *вполнѣ или въ части вымышленному*“.

имуществу“, которые найдутъ свое отображеніе въ новыхъ книгахъ,—тогда такое пониманіе слова „настоящій“ не дастъ никакихъ опорныхъ пунктовъ для руководящихъ указаній по вопросу объ оцѣнкѣ.

Если же мы слово „настоящій“, въ приложеніи къ „капиталу“ и „имуществу“, будемъ понимать, какъ дѣйствительно существующіе, не фиктивные капиталъ и имущество,—тогда такое пониманіе слова „настоящій“ дастъ основаніе къ рѣшенію вопроса о томъ, что оцѣнка имущества должна согласоваться съ дѣйствительнымъ состояніемъ имущества, а посему и не должна быть ни повышенной, ни пониженной.

Общее законодательство о компаніяхъ на акціяхъ (ст. 2139 — 2198 Св. Зак. т. X, ч. 1-я) точно также не заключаетъ въ себѣ рѣшительно никакихъ прямыхъ указаній по вопросу о правильной оцѣнкѣ имущества.

Совсѣмъ иную картину по данному вопросу представляетъ „Положеніе о государственномъ промысловомъ налогѣ“ съ Инструкціями о его примѣненіи и съ дополнительными къ нему узаконеніями, въ число коихъ входитъ и ст. 1174<sup>8</sup> „Улож. о наказ. угол. и испр.“.

Прежде всего эта 1174<sup>8</sup> ст. „Улож. о наказ. угол. и испр.“ категорически, подъ угрозой уголовной карой, запрещаетъ помѣщеніе въ отчетахъ и балансахъ свѣдѣній, клонящихся къ уменьшенію промысового налога, либо освобожденію отъ него. А такъ какъ уменьшеніе промысового налога, именно дополнительнаго<sup>1)</sup>, въ предпріятіяхъ, обязанныхъ публичной отчетностью, къ коимъ собственно и относится данная статья, можетъ совершаться въ формѣ исчисленія въ уменьшенномъ размѣрѣ основного капитала, а главнымъ образомъ— чистой прибыли, то отсюда становится понятнымъ, что ст. 1174<sup>8</sup> Ул. о нак. угол. и испр. категорически запрещаетъ пониженную оцѣнку актива или показаніе въ пассивѣ вымышленныхъ долговъ, ибо и то и другое въ равной мѣрѣ можетъ уменьшать размѣръ чистой прибыли,—и такимъ образомъ и то и другое можетъ явиться средствомъ убѣгать отъ промысового обложенія.

Но здѣсь необходимо замѣтить, что ст. 1174<sup>8</sup> Улож. о наказ. угол. и испр., какъ преслѣдующая исключительно фискальныя цѣли, запрещаетъ только пониженную оцѣнку актива. Что же касается преувеличенной оцѣнки актива, то этотъ случай (по существу—неправильнаго составленія баланса), данной статьёй не охватывается, такъ какъ не влечетъ за собою уменьшенія промысового обложенія.

Вообще, запрещеніе повышенной/оцѣнки актива не получило въ нормахъ финансово-податнаго обложенія такого прямого выраженія, какъ запрещеніе пониженной оцѣнки актива. Запрещеніе не только пониженной, но и повышенной оцѣнки можно вывести изъ III-ей Инструкціи о примѣненіи Положенія о государственномъ промысловомъ налогѣ (§ 55, пп. 4, 5, 6, 7), гдѣ указываются способы оцѣнки обязательствъ, процентныхъ бумагъ, предме-

<sup>1)</sup> „Полож. о госуд. пром. налогѣ,“ ст. 2. (ст. 367): „Государственный промысловый налогъ состоитъ изъ основнаго и дополнительнаго“.

Ст. 5 (ст. 370), „Дополнительный промысловый налогъ взимается: 1) съ акціонерныхъ и другихъ предпріятій, обязанныхъ публичной отчетностью, въ видѣ: а) налога съ капитала и б) процентнаго сбора съ прибыли“.

товъ, предназначенныхъ къ сбыту <sup>1)</sup>. Хотя центральная мысль этихъ постановлений, какъ это видно изъ 2-й части п. 6, приводимаго нами въ примѣчаніи, и заключается въ предупрежденіи пониженной оцѣнки, но употребляемое во всѣхъ этихъ пунктахъ (1, 4, 5, 6 и 7) описательное выраженіе: „показываются по такой-то стоимости“ должно быть понимаемо не въ смыслѣ: „могутъ быть показаны,“ а въ смыслѣ: „должны быть показаны“ <sup>2)</sup>,— а слѣдовательно, этими пунктами запрещается не только пониженная, но также и повышенная оцѣнка. Этотъ выводъ о недопустимости повышенной оцѣнки можно сдѣлать еще и другимъ путемъ, именно путемъ анализа того мѣста, какое занимаетъ III-я инструкція, включающая въ себѣ правила объ оцѣнкѣ, въ системѣ узаконеній и распоряженій, касающихся промыслового налога.

Такъ какъ III-я Инструкція является разъясненіемъ къ примѣненію главы четвертой „Положенія о государственномъ промысловомъ налогѣ“, заключающей въ себѣ постановленія „о дополнительномъ налогѣ съ предприятий, обязанныхъ публичной отчетностью“, то, слѣдовательно, всѣ постановленія этой Инструкціи, въ томъ числѣ и правила относительно баланса, имѣютъ въ виду не только интересъ фискальный, но также и тѣ интересы, какіе имѣлъ въ виду законодатель, возлагая на нѣкоторые предприятия обязанность публичной отчетности.

Анализируя налагаемую на нѣкоторые предприятия обязанность публичной отчетностью, мы найдемъ въ ней слѣдующіе отрицательные и положительные (отрицательные и положительные — не въ смыслѣ оцѣнки) признаки во-первыхъ, публикуемые отчеты и балансы не имѣютъ характера деклараціи доходовъ, ибо опубликованіе совершается *независимо* <sup>3)</sup>, или можетъ со-

<sup>1)</sup> III-я Инстр. о примѣн. Полож. о госуд. пром. налогѣ, п. 4) „Остающіеся неплаченными долги, слѣдующіе предприятию (дебиторы), *показываются* по нарицательной суммѣ обязательствъ; сомнительнымъ долгамъ по балансу назначается ихъ вѣроятная цѣна, а долги безнадежные подлежатъ исключенію“.

п. 5) Стоимость остающихся процентныхъ бумагъ показывается по балансу (въ активѣ) по ихъ покупной цѣнѣ, а если послѣдняя выше биржевой, то по биржевой цѣнѣ того дня, которымъ заканчивается операционный годъ“.

п. 6) „Товары, издѣлія и всѣ вообще другіе предметы, предназначенные къ сбыту, а равно матеріалы производства показываются остаткомъ въ активѣ баланса по стоимости ихъ производства или пріобрѣтенія; *въ случаѣ же переоцѣнки этихъ остатковъ, вследствие уменьшенія стоимости оныхъ,—въ оправданіе такого уменьшенія должны быть представлены надлежащія доказательства“*.

п. 7) „Земля, лѣса и прочая недвижимость, а равно сооруженія, инвентарь и всѣ другіе предметы, не предназначенные къ сбыту, показываются въ активѣ баланса по стоимости ихъ пріобрѣтенія или сооруженія для самого предприятия, включая въ означенную стоимость и капитальный ремонтъ, увеличившій цѣнность означенныхъ имущества по балансу“.

<sup>2)</sup> См. Н. М. Коркуновъ. „Лекціи по общей теоріи права“, § 23 — „Юридическія нормы — велѣнія“.

<sup>3)</sup> „Положеніе о государственномъ промысловомъ налогѣ“, ст. 104 (ст. 473): „*Независимо* отъ сего (т.-е. независимо отъ представленія отчета и баланса въ казенную палату для исчисленія обложенія), правленія, отвѣтственные агентства и главные представители предприятия обязаны въ сроки, указанные въ ст. 102 (471), публиковать ежегодно... въ „Вѣстникъ финансовъ, промышленности и торговли“ заключительные балансы предприятий и извлеченія изъ годовыхъ отчетовъ оныхъ“.

вершатся даже *послѣ* представленія отчета и баланса въ Казенную Палату— для исчисленія тамъ,—согласно представленныхъ отчета и баланса,—размѣра дополнительнаго налога; отсюда—характеръ деклараціи имѣютъ тѣ свѣдѣнія, которыя направляются въ Казенную Палату, а не тѣ, которыя публикуются; во-вторыхъ, тѣ предпріятія <sup>1)</sup>, коимъ вѣнено въ обязанность публикованіе отчетовъ, имѣютъ весьма большое общественное значеніе: или по характеру своей дѣятельности (напр., въ имѣющей большое общественное значеніе области кредитнаго обращенія, — таковы банки) или потому, что они являются формой обобществленія средствъ производства,—таковы всякаго рода товарищества, и въ особенности, конечно, акціонерныя компаніи, или, наконецъ, потому, что самая организациія управленія ихъ имѣетъ не единоличный, а общественный характеръ; въ-третьихъ, на основаніи ст. 104 „Положенія о государственномъ промысловомъ налогѣ“, должны быть публикуемы балансъ и извлеченія изъ отчета, въ каковыхъ извлеченіяхъ должны быть показываемы: 1) сумма основнаго, запаснаго, резервнаго и прочихъ капиталовъ; 2) счетъ прибылей и убытковъ и 3) распредѣленіе чистой прибыли съ означеніемъ въ подлежащихъ случаяхъ выданнаго или подлежащаго выдачѣ дивиденда на каждую акцію или пай, — слѣдовательно, должны быть публикуемы такія свѣдѣнія, которыя показываютъ состояніе имущества (балансъ), степень прочности предпріятія и степень его успѣшности (свѣдѣнія о капиталѣ и счетѣ убытковъ и прибылей).

На основаніи вышеизложеннаго можно сдѣлать выводъ, что обязанность публиковать балансы и отчеты возложена на нѣкоторыя предпріятія, въ виду ихъ общественнаго значенія, не въ интересахъ фиска, а въ интересахъ ознакомленія широкихъ общественныхъ слоевъ съ прочностью извѣстнаго рода предпріятій, со степенью успѣшности ихъ дѣйствій и съ состояніемъ ихъ имущества. А такъ какъ въ интересахъ широкихъ общественныхъ слоевъ существенно необходимо истинное изображеніе положенія дѣлъ, то отсюда можно умозаключить, что въ балансахъ, съ этой точки зрѣнія, одинаково не допустима какъ пониженная, такъ въ равной мѣрѣ и повышенная оцѣнка имущества.

Въ заключеніе замѣтимъ, что вопросъ о неправильномъ составленіи баланса въ акціонерныхъ предпріятіяхъ, весьма слабо разработанный дѣйствующимъ „Уложеніемъ о наказ. уголов. и исправительныхъ“<sup>2)</sup>, въ „Уголовномъ уложеніи“ 22 марта 1903 года <sup>3)</sup> получилъ болѣе правильную и широкую постановку <sup>4)</sup> въ томъ смыслѣ, что здѣсь (ст. 577) создано и родовое понятіе

<sup>1)</sup> Согласно III Инстр., § 51, п. 2, къ предпріятіямъ, обязаннымъ публичной отчетностью, относятся: промышленныя предпріятія, принадлежащія акціонернымъ компаніямъ, паевымъ и инымъ товариществамъ, банки и другія кредитныя учрежденія.

<sup>2)</sup> См. Улож. о наказ. уголов. и исправит. Разд. VIII, гл. XIII, отд. IV. „О нарушеніи постановленій о торговыхъ обществахъ, товариществахъ и компаніяхъ“, ст. 1194—1202.

<sup>3)</sup> См. „Уголовное Уложеніе“, гл. 31, ст. 571—580.

<sup>4)</sup> См. И. Я. Фойницкій. Курсъ уголовного права. Часть особенная. Посягательства личныя и имущественныя, §§ 104—114.

С. В. Познышевъ. Особенная часть русскаго уголовного права, §§ 117—123.

„злоупотребленія довѣріемъ“, и указаны отдѣльные виды преступленій, къ коимъ ст. 580 <sup>1)</sup> прямо относятся: 1) помѣщеніе завѣдомо ложныхъ свѣдѣній о состояніи дѣлъ или счетовъ установленія, товарищества или общества въ публикаціи, отчетѣ, балансѣ или торговой книгѣ;

2) представленіе завѣдомо невѣрнаго разсчета по исчисленію дивиденда или по выдачѣ дивиденда.

Здѣсь необходимо отмѣтить, что налагаемое за эти преступленія наказаніе (именно—исправительный домъ) въ ряду другихъ видовъ „злоупотребленія довѣріемъ“ является довольно тяжелымъ. Квалифицирующимъ моментомъ указанныхъ статей 580 Угол. Ул. преступленій является, согласно толкованію И. Я. Фойницкаго <sup>2)</sup> и на основаніи 2-ой части ст. 578, *общепопасность* этого рода преступленій и *значительность причиняемаго или вреда*. Фойницкій въ этихъ преступленіяхъ видитъ даже нѣкоторое расширеніе сравнительно съ общимъ понятіемъ „злоупотребленія довѣріемъ“,—расширеніе въ томъ смыслѣ, что здѣсь къ злоупотребленію довѣріемъ относятся не только дѣянія, вредоносныя для акціонернаго установленія, но и дѣянія во вредъ публикѣ вообще, хотя бы такія дѣйствія въ данный моментъ были выгодны для акціонернаго общества (напр., операціи съ акціями, обращеніе имущества на операціи, недозволенные уставомъ).

---

<sup>1)</sup> Ст. 580. „Учредитель акціонернаго общества или завѣдующій или распорядитель дѣлами въ основанныхъ съ разрѣшенія правительства кредитномъ установленіи, обществѣ взаимнаго страхованія, товариществѣ на паяхъ или акціонерномъ обществѣ, виновный:

2) въ помѣщеніи завѣдомо ложныхъ свѣдѣній о состояніи дѣлъ или счетовъ установленія, товарищества или общества въ публикаціи, отчетѣ, балансѣ или торговой книгѣ;

3) въ представленіи завѣдомо невѣрнаго разсчета по исчисленію и по выдачѣ дивиденда,—наказывается заключеніемъ въ исправительномъ домѣ.

<sup>2)</sup> См. И. Я. Фойницкій. Курсъ уголовного права. Часть особенная. (Посягательства личныя и имущественныя). § 107. „Къ *общепопасному* злоупотребленію довѣріемъ слѣдуетъ отнести случаи, гдѣ дѣяніе виновнаго представляется вредоноснымъ для многихъ имущественныхъ интересовъ значительнаго, неопредѣленнаго числа лицъ. Этотъ случай имѣется въ нѣкоторыхъ случаяхъ тяжкаго злоупотребленія довѣріемъ, благодаря особому положенію виновника, возбуждающему къ нему особое довѣріе и дающему ему иногда распорядительную власть надъ имуществомъ весьма многихъ лицъ. Но, при современномъ развитіи экономическаго оборота, значеніе общепопасной имѣетъ главнымъ образомъ дѣятельность акціонерныхъ установленій и служащихъ въ нихъ, благодаря огромному кругу интересовъ и лицъ, ею обнимаемыхъ.

Выдѣленіе этого вида, дѣлаемое германскими новеллами 1877 и 1884 г. и русскимъ проектомъ редакціонной комиссіи, относится не только и даже не столько къ наказуемости, сколько къ самому составу преступнаго дѣянія, подтверждающемуся нѣкоторому расширенію сравнительно съ общимъ понятіемъ злоупотребленія довѣріемъ... Это расширеніе состава вызывается двоякаго рода соображеніями: 1) тѣмъ, что всякій изъ публики можетъ быть акціонеромъ; и 2) тѣмъ, что недобросовѣстность служащихъ въ отношеніяхъ съ публикой, которая на первый взглядъ можетъ казаться выгодною для акціонернаго установленія, въ дѣйствительности существенно нарушаетъ его интересы“.



## В) Ясность и правдивость баланса.

### § 9.

*Rehm.* Die Bilanzen der Actiengesellschaften. § 21.

*Евзлинъ.* Общепонятный отчетъ акціонерныхъ предпріятій и его значеніе въ торгово-промышленной жизни. § 1, 2.

„Счетоводство“ за 1891. *В. Д. Бьловъ.* „Бухгалтерія въ ряду другихъ знаній“. Его же. Балансъ.

Теперь, послѣ того, какъ указаны случаи неправильнаго составленія баланса и отмѣчено, чьи же именно интересы нарушаются вслѣдствіе неправильнаго составленія, является вполне умѣстнымъ указать и тѣ положительныя качества, коими долженъ обладать правильно составленный балансъ. Слѣдовательно, схема, разсужденія о балансѣ—въ данномъ случаѣ—такова: *послѣ выясненія того, каковымъ балансъ не долженъ быть, мы выясняемъ, каковымъ же именно онъ долженъ быть.*

Такъ какъ цѣль составленія баланса заключается въ томъ, чтобы создать возможность наиболѣе легкаго и удобозримаго ознакомленія съ *дѣйствительнымъ состояніемъ имуществъ* <sup>1)</sup>, то съ этой точки зрѣнія становятся не только вполне понятными, но и совершенно необходимыми качества ясности и правдивости, коимъ долженъ удовлетворять правильно составленный балансъ. На самомъ дѣлѣ, чтобы была возможность видѣть дѣйствительное состояніе имуществъ, существенно необходимо, чтобы балансъ былъ ясенъ и правдивъ.

Качество ясности баланса (*Die Bilanzklarheit*) требуетъ, чтобы балансъ былъ нагляденъ и удобозримъ въ цѣломъ, чтобы составныя части баланса были легко различимы и распознаваемы каждая въ ея особой юридической и экономической природѣ. Кромѣ того, качество ясности и наглядности баланса требуетъ, чтобы разрабатываемый балансомъ матеріалъ своимъ расположеніемъ, — а именно той или иной послѣдовательностью въ расположеніи (обыкновенно болѣе важное выдвигается впередъ, менѣе важное отодвигается назадъ), большимъ или меньшимъ детальнованіемъ или группировкой, — давалъ бы ясную картину истиннаго положенія дѣла.

*Балансъ неясенъ:*

а) если всѣ долговья требованія даннаго предпріятія къ третьимъ лицамъ показаны по активу одной общей суммой, а не нѣсколькими въ зависимости отъ юридической природы этихъ требованій. Такъ, балансъ неясенъ, если, напр., долговья требованія по векселямъ на сумму — 20.000 р., долговья требованія, обезпеченные залогомъ на сумму — 15.000 р., и долговья требованія по открытымъ счетамъ на сумму 10.000 р. показаны не особыми отдѣльными суммами, согласно различію въ юридической природѣ этихъ долговъ, а показаны одной общей суммой въ размѣрѣ 20.000 + 15.000 + 10.000 = 45.000 р.

<sup>1)</sup> Ст. 680 Устава Торг.

... „Балансъ вписывается, по каждому разряду торговли, въ подлежащую книгу..., такъ что новая книга должна непременно начинаться означеніемъ *настоящаго капитала и имуществъ*“...

Балансъ неясенъ:

б) если вещи различнаго экономическаго значенія для даннаго предпріятія показываются по активу баланса одной общей суммой, а не нѣсколькими, въ зависимости отъ различія ихъ экономической природы въ данномъ предпріятіи. Такъ, балансъ неясенъ, когда, напр., зданіе фабрики стоимостью въ 75.000 р. и машины стоимостью въ 50.000 р. показываются не особыми отдѣльными суммами, согласно различію въ экономической природѣ этихъ цѣнностей, а показываются одной общей суммой, въ размѣрѣ (75.000 + 50.000 р. = 125.000 р.).

Балансъ неясенъ:

в) если цѣнные бумаги (акціи и облигаціи), принадлежащія предпріятію, помѣщаются не въ особой рубрикѣ „Процентныя бумаги, принадлежащія предпріятію“, а присоединяются къ общему счету: „Дебиторы“. Правда, что и цѣнные бумаги заключаютъ въ себѣ тѣ или иные права требованія, а облигаціи — прямо являются особымъ видомъ долговыхъ документовъ, но въ виду особаго экономическаго свойства процентныхъ и дивидендныхъ бумагъ, именно свойства—легкости отчужденія и свободы обращенія, — этотъ родъ цѣнныхъ бумагъ обособляется въ отдѣльную статью, которая своимъ названіемъ „Процентныя бумаги“ отгѣняетъ скорѣе экономическое, чѣмъ юридическое значеніе ихъ. Здѣсь кстати приходится отмѣтить, что балансъ будетъ еще яснѣе, если акціи и облигаціи, вслѣдствіе различія ихъ юридической природы <sup>1)</sup>, будутъ показаны по балансу особыми статьями подъ соответствующими названіями: „акціи“, „облигаціи“.

Балансъ неясенъ:

г) если предпріятіе, будучи само должно кому-либо, напр., 100.000, и въ то же самое время имѣя въ отношеніи этого же лица право требованія изъ другаго основанія на 110.000, не обозначить ни своей задолженности полностью, ни своихъ правъ требованія полностью, а обозначить лишь разницу между тѣмъ и другимъ (110.000—100.000), и покажетъ ее по активу, какъ право требованія, въ размѣрѣ 10.000.

Такой способъ записи не только погрѣшаетъ противъ ясности, но къ тому же и неправиленъ, если еще не наступили всѣ условія для зачета долговъ и требованій. Напротивъ, Rehm въ своемъ „Die Bilanzen“ и т. д. не находить, чтобы подобный случай нарушалъ качество ясности баланса <sup>1)</sup>.

<sup>1)</sup> См. объ этомъ отличіи акціи отъ облигаціи. Шершеневичъ. „Курсъ торговаго права“. т. I § 48. Изд. 4-е 1908 г.

<sup>1)</sup> Rehm. „Die Bilanzen der Actiengesellschaften“. „Unklar ist dagegen nicht eine Bilanz, welche, wenn die Gesellschaft einem andern 1.000.000 schuldet, von ihm aber 1.001.000 zu fordern hat, lediglich 1000 unter die Debitoren einsetzt. Denn nach den Grundsätzen ordnungsmässiger Buchführung werden nur Abschlüsse (Saldposten) der Specialconten auf Bilanzrechnung übertragen“. Противъ этого можно возразить слѣдующее: 1) не всѣ счета заключаются *сальдами*, а нѣкоторые *итогами*, напр., коллективный личный счетъ Главной книги; 2) если долги и требованія вытекаютъ изъ различныхъ основаній, то въ случаѣ, когда въ отношеніи ихъ не состоялось контокоррентнаго договора, правильнѣе и съ точки зрѣнія бухгалтеріи провести ихъ по отдѣльнымъ счетамъ, а не смѣшивать въ одномъ.

Балансъ долженъ быть не только ясенъ и нагляденъ, но и правдивъ. Это качество истинности, или что то же, правдивости, баланса (*Die Bilanz-wahrheit*) требуетъ:

1) во-первыхъ, чтобы въ балансѣ были обозначены *все* составныя части принадлежащаго въ данный моментъ предпріятію имущества (*смыдовательно, это—требованіе полноты баланса*);

2) во-вторыхъ, чтобы оцѣнка составныхъ частей имущества какъ по активу, такъ и по пассиву была совершена въ соотвѣтствіи не съ вымышленной, а съ дѣйствительной, не съ прошедшей или будущей, а съ настоящей стоимостью предмета (*смыдовательно, въ этомъ требованіи кроется запрещеніе какъ повышенной, такъ и пониженной оцѣнки имущества*).

Неправильное, относительно полноты или оцѣнки, обозначеніе имущества въ балансѣ, т.-е. когда неправильно обозначены существо, число и стоимость составныхъ частей актива и пассива, дѣлаетъ балансъ, кромѣ того, еще и мало нагляднымъ.

Такъ какъ балансъ ведетъ къ познанію состоянія имущества *черезъ сопоставленіе* актива и пассива, то отсюда становится вполне понятнымъ, почему именно требованія и долги предпріятія должны быть *сопоставлены* по активу и пассиву непременно во всей ихъ полнотѣ. Обозначеніе же въ балансѣ одной лишь разницы между требованіями и долгами, кромѣ того, что будетъ противорѣчить выставленнымъ уже раньше по этому предмету соображеніямъ, будетъ противорѣчить еще и тому основному принципу баланса, что изображеніе имущества въ балансѣ совершается *не иначе, какъ черезъ сопоставленіе*.

Такъ, если предпріятіе имѣетъ на 1.000.000 требованій и на 800.000 собственныхъ долговъ, нельзя по балансу показывать лишь разницу между ними въ размѣрѣ 200.000, такое обозначеніе будетъ нарушать не только требованіе ясности отъ баланса, о чемъ мы говорили уже раньше<sup>1)</sup>, но также будетъ противорѣчить требованію истинности, правдивости баланса.

Для сужденія о состояніи предпріятія съ его хозяйственной стороны, весьма существенно и необходимо имѣть свѣдѣнія не только въ отдѣльности о высотѣ долговъ и требованій, но также и объ юридической природѣ тѣхъ и другихъ. Показаніе же по балансу лишь только разницы, какая существуетъ между долгами и требованіями, можетъ явиться средствомъ сокрытія истиннаго положенія дѣла, ибо въ такой формѣ могутъ быть сокрыты многія, весьма интересныя, а подѣ-часъ прямо таки сомнительныя, дѣловыя связи. Но, конечно, является вполне допустимымъ производить группировку отдѣльныхъ детальныхъ статей, какъ по активу, такъ и по пассиву, въ статьи, болѣе общія; только такая группировка допустима постольку, поскольку отъ нея балансъ выигрываетъ въ ясности и наглядности, поскольку группи-

1) Все же этотъ случай нужно отличить отъ приводимаго нами случая неясности, подѣ литерою *г*. Разница въ томъ, что тамъ говорилось о долгахъ и требованіяхъ, вытекающихъ, правда изъ различныхъ основаній, но въ *отношеніи одного и того же лица*, тогда какъ здѣсь идетъ рѣчь о долгахъ и требованіяхъ въ *отношеніи различныхъ лицъ и учреждений*.

руются между собою болѣе или менѣе однородныя детальныя статьи, и поскольку, наконецъ, отдѣльныя детальныя статьи, входя въ общую группу, все же не теряютъ основныхъ признаковъ своей индивидуальной природы.

Такъ какъ балансъ есть понятіе бухгалтерское по преимуществу, то отсюда можетъ случиться, что балансъ, вполне ясный и наглядный для бухгалтера, для лица, незнакомаго съ бухгалтеріей и съ юридическимъ понятіемъ имущества, часто будетъ представлять вещь малопонятную и совсѣмъ не ясную и не наглядную.

### Отношеніе баланса къ инвентарю.

#### § 10.

*Rehm.* Die Bilanzen der Actiengesellschaften. § 22.

*Луискій.* Счетоводство общее и коммерческое. ч. 1-я §§ 246 — 248.

*Скубицъ.* Самоучитель двойной бухгалтеріи. Стран. 12—20.

*Сиверсъ.* Общее счетоводство §§ 182—192.

*Ротшильдъ.* Коммерческая энциклопедія. Т. II, §§ 20—29; §§ 43, 44.

*Барацъ.* Курсъ двойной бухгалтеріи Отд. IV.

„Счетоводство“. 1891. В. Д. Бъловъ, Балансъ. Его же. Инвентарь и балансъ.

*А. В.* Балансъ.

*Шершеневичъ.* Курсъ торговаго права. (Т. I, § 18 (VIII).

Вопросъ объ отношеніи между инвентаремъ и балансомъ принадлежитъ къ общей части ученія о балансѣ потому, что отношеніе это не зависитъ отъ рода и характера промышленной дѣятельности предпріятія (признакъ, на основаніи коего происходитъ выдѣленіе въ особую часть), такъ что по существу, природа отношенія баланса къ инвентарю во всякомъ предпріятіи, какого бы рода и характера оно ни было, остается неизмѣнной.

Кромѣ того, выясненіе отношенія между инвентаремъ и балансомъ, можетъ способствовать еще большому уясненію вопроса „о ясности и правдивости баланса“,—вотъ почему эти два вопроса слѣдуютъ въ изложеніи непосредственно одинъ за другимъ.

Инвентарь, какъ мы уже говорили объ этомъ раньше, есть подробная опись всѣмъ составнымъ частямъ имущества какъ активнымъ такъ и пассивнымъ, составленная съ природы путемъ дѣйствительнаго счета, вѣса и мѣры.

Балансъ въ своихъ *материальныхъ* показаніяхъ базируется на инвентарѣ; *формально же*, въ интересахъ удобозримости и наглядности, онъ обобщаетъ матеріалъ инвентаря по его родовымъ категоріямъ. *Итакъ, балансъ, по своему отношенію къ инвентарю, есть обобщенный инвентарь* <sup>1)</sup>.

Какъ намъ уже извѣстно, балансъ, представляя обобщеніе инвентаря,

---

<sup>1)</sup> *Rehm* въ своемъ „Die Bilanzen“, (§ 22) желая охарактеризовать отношеніе баланса къ инвентарю, между многими, весьма удачными описательными выраженіями, употребляетъ, по нашему мнѣнію, и весьма неудачное описаніе: инвентарь въ миниатюрѣ (*ein Inventar en miniature*), заимствованное имъ у *Maatz'a*.

въ то же самое время еще и органически сливается съ системой счетоводства, именно является заключительнымъ завершеиемъ счетовъ Главной Книги. Это послѣднее качество въ данный моментъ насъ интересуетъ потому, что имъ объясняется одна любопытная подробность относительно того, какъ совершается самый процессъ обобщенія инвентаря въ балансъ; подробности эта заключается въ томъ, что процессъ обобщенія совершается не непосредственно изъ инвентаря, а черезъ Главную Книгу. Дѣло въ томъ, что данный инвентаря *сначала* вносятся въ Главную книгу — въ соответствующіе счета, а потомъ, уже, на основаніи счетовъ Главной книги, составляется и балансъ. Эта особенность въ способѣ обобщенія матеріальныхъ показаній инвентаря, состоящая именно въ томъ, что матеріальныя показанія инвентаря, обобщаются черезъ Главную книгу, даетъ возможность нѣкоторымъ утверждать, что балансъ составляется изъ книгъ, а инвентарь съ натуры, а другимъ — отрицать подобное утвержденіе указаніемъ на то, что и балансъ въ своихъ матеріальныхъ показаніяхъ долженъ быть согласенъ съ положеніемъ имущества *in natura*, т.-е. съ инвентаремъ. Съ точки зрѣнія выставленныхъ нами началъ объ отношеніи баланса къ инвентарю, споръ этотъ долженъ получить такое разрѣшеніе: поскольку какъ положеніе, такъ и возраженіе на него охватываютъ каждое лишь одну сторону явленія и не стремятся сказать больше этого, — они оба правильны; но поскольку каждое изъ нихъ, охватывая по существу только часть истины, стремится выдать себя за всю истину, они оба неправильны. Истина же въ томъ, что балансъ, матеріально базируя на инвентарѣ, формально — обобщаетъ этотъ матеріалъ черезъ Главную Книгу.

Такъ мыслится отношеніе между инвентаремъ и балансомъ съ точки зрѣнія систематическаго счетоводства; въ такой же формѣ представляетъ себѣ это отношеніе между балансомъ и инвентаремъ германское торговое право<sup>1)</sup>.

Совсѣмъ иную картину представляетъ нашъ Торговый Уставъ (ст. 678—680) по вопросу объ отношеніи инвентаря къ балансу; или лучше сказать, съ точки зрѣнія нашего Торговаго Устава, не можетъ-быть самаго то вопроса объ отношеніи инвентаря къ балансу, — по той простой причинѣ, что Торговый Уставъ (ст. 678—680) совершенно не упоминаетъ о составленіи инвентаря при заключеніи книгъ; — онъ знаетъ лишь только одинъ балансъ. „*Inventory*“ же понимается не въ смыслѣ подробной описи всѣхъ составныхъ частей имущества, а только для обозначенія *движимаго* имущества.

Такъ какъ выводъ о необходимости инвентаря, съ точки зрѣнія нашего Торговаго Устава, дѣлается на основаніи ст. 678, Уст. Торговаго<sup>2)</sup>, то весьма интересно привести эту статью здѣсь въ подлинникѣ, чтобы посмотрѣть, насколько этой статьей дѣйствительно предписывается составленіе инвентаря, какъ особой подробной описи съ натуры всему имуществу<sup>3)</sup>.

<sup>1)</sup> См. Rehm „Die Bilanzen der Actiengesellschaften“ § 22. Выводъ объ отношеніи инвентаря къ балансу дѣлается Rehm-омъ на основаніи Н. G. V. § 39 (I, II, III), 40 (I, II).

<sup>2)</sup> См. Шершеневичъ. Курсъ торговаго права. Т. I, § 18 (VIII). Стран. 204, примѣч. 1. Изд. 4-е 1908.

<sup>3)</sup> См. „Коммерческое образованіе“ 1911 г. №№ 7 и 8. Статья Н. Аринушкина: „Инвентарь по русскому праву — гражданскому и торговому“.

Вотъ что гласить эта статья (678 Уст. Тор.):

„Каждый торгующій, безъ изъятія, непремѣнно долженъ повѣрять и считать себя по книгамъ своимъ ежегодно, или, по крайней мѣрѣ, каждые восемнадцать мѣсяцевъ, въ какое время года ему удобнѣе, и выводить балансъ, въ коемъ означать: собственный свой капиталъ и свое имущество недвижимое и движимое (Inventarium), наличность денегъ и денежныхъ документовъ, наличность товаровъ, долги, ему и отъ него къ платежу слѣдующіе, долги спорные или сомнительные, расходъ на домашнія издержки и годовую прибыль или убытокъ“.

Анализъ этой статьи, въ отношеніи интересующаго насъ въ данный моментъ вопроса объ инвентарѣ, вскрываетъ предъ нами слѣдующее: во-первыхъ, подъ терминомъ „*inventarium*“ эта статья разумѣетъ лишь движимое имущество; во-вторыхъ,—инвентарь, какъ подробная, взятая съ природы, опись всеѣмъ составнымъ частямъ имущества, совершенно неизвѣстенъ статьѣ 678 Уст. Тор.: въ этой статьѣ не заключается ни прямыхъ указаній на инвентарь, ни косвенныхъ, такъ какъ едва ли имѣется достаточное основаніе видѣть въ начальныхъ словахъ этой статьи („Каждый торгующій, безъ изъятія, непремѣнно долженъ *повѣрять и считать себя по книгамъ своимъ* ежегодно, или, по крайней мѣрѣ, каждые восемнадцать мѣсяцевъ, въ какое время года ему удобнѣе, и *выводитъ* балансъ“) описательное выраженіе для изображенія процесса инвентаризованія <sup>1)</sup>. Нѣтъ достаточнаго основанія видѣть въ этихъ словахъ изображеніе процесса инвентаризованія: во-первыхъ, потому, что здѣсь прямо говорится о составленіи баланса, а не инвентаря, слѣдовательно, указанными словами изображается процессъ составленія баланса, а не инвентаря; во-вторыхъ, потому, что здѣсь говорится о *повѣркѣ и счетѣ по книгамъ* („долженъ повѣрять и считать себя *по книгамъ своимъ*“), а не съ природы, тогда какъ повѣрка съ природы составляетъ существенный и отличительный признакъ процесса инвентаризованія; въ третьихъ—потому, что ст. 680 Уст. Тор., предписывая торгующему „повѣрять и считать себя“, не указываетъ, что въ результатъ такой повѣрки должна появиться *подробная* опись имуществу, что также не менѣе существенно для процесса инвентаризованія; въ четвертыхъ, наконецъ, потому, что въ результатъ счета и повѣрки выводится балансъ, представляющій, согласно 2-й половины ст. 678 Уст. Тор. <sup>2)</sup>, обобщенное изображеніе имущества.

Итакъ, анализъ ст. 678 Уст. Тор., которой обыкновенно обосновывается обязанность для торгующаго не только выводить балансъ, но и составлять инвентарь, привелъ насъ къ тому, что статьѣй этой на самомъ дѣлѣ

<sup>1)</sup> Инвентаризованіе, какъ особый процессъ повѣрки имущества, характеризуется, какъ нами уже раньше отмѣчено, слѣдующими признаками: 1) оно независимо отъ книжныхъ показаній и 2) оно совершается съ природы.

<sup>2)</sup> См. ст. 678 Уст. Торг. (2-я половина статьи); „И выводитъ балансъ, въ коемъ означать: собственный свой капиталъ и свое имущество недвижимое и движимое (*inventarium*), наличность денегъ и денежныхъ документовъ, наличность товаровъ, долги, ему и отъ него къ платежу слѣдующіе, долги спорные или сомнительные“...

подобной обязанности не налагается, или, даже больше, статья эта совѣмъ не знаетъ инвентаря, въ смыслѣ подробной описи, составленной съ натуры.

Въ заключеніе этой главы, намъ остается указать, какимъ образомъ выясненіе вопроса объ отношеніи баланса къ инвентарю можетъ разъяснить и освѣтить вопросъ о ясности и правдивости баланса, о каковомъ взаимоотношеніи этихъ двухъ вопросовъ упомянуто было въ началѣ главы.

Такъ какъ балансъ, въ качествѣ обобщенія инвентаря, въ своихъ матеріальныхъ показаніяхъ непременно долженъ базировать на матеріальныхъ показаніяхъ инвентаря, то этою стороною отношенія само собою опредѣляются качества баланса относительно полноты изображенія (*Die Vollständigkeit*) и правдивости оцѣнки. На самомъ дѣлѣ, разъ балансъ есть обобщенный инвентарь, то въ силу именно этого онъ долженъ заключать въ себѣ все, что заключаетъ и инвентарь; а такъ какъ инвентарь есть подробная опись *всего* имущества, то и балансъ долженъ быть изображеніемъ *всего* имущества (полнота изображенія). Далѣе, такъ какъ инвентарь есть опись имущества, *составленная съ натуры*, то этимъ послѣднимъ качествомъ инвентаря опредѣляется то обстоятельство, что при инвентарной повѣркѣ имущества оцѣнка должна *сообразоваться съ дѣйствительнымъ состояніемъ имущества*, и, какъ таковая, не должна быть ни повышенной, ни пониженной. Слѣдовательно и балансъ, долженствующій въ своихъ матеріальныхъ показаніяхъ базировать на инвентарѣ, долженъ въ оцѣнкѣ сообразоваться съ инвентаремъ; а посему оцѣнка имущества по балансу также не должна быть ни повышенной, ни пониженной, а должна быть правдивой.

Что же касается формальной стороны отношенія баланса къ инвентарю, заключающейся въ томъ, что балансъ представляетъ *обобщеніе* инвентаря, то этою стороною своего отношенія балансъ непосредственно и въ положительномъ смыслѣ вліяетъ на разрѣшеніе вопроса о ясности въ балансѣ; *ибо всякое обобщеніе, по самому существу своей логической природы, должно совершаться не иначе, какъ въ интересахъ наилучшаго познанія.*

Такъ какъ характеръ и родъ обобщающихъ категорій при всякомъ обобщеніи находится въ зависимости отъ обобщаемаго матеріала, то въ силу этого и при составленіи баланса характеръ обобщающихъ категорій имущества будетъ зависѣть отъ экономического и юридическаго состава имущества, каковой составъ, въ свою очередь, опредѣляется характеромъ и размѣромъ промышленной дѣятельности предпріятія.

Слѣдовательно, вопросъ о томъ, по какимъ родовымъ категоріямъ должно совершаться обобщеніе въ каждомъ отдѣльномъ случаѣ, принадлежитъ къ вопросамъ особенной части; здѣсь же, въ общей части, можно дать лишь слѣдующее *общее правило*: 1) большее или меньшее детальное группировка имущества въ балансѣ должны совершаться сообразно характеру промышленной дѣятельности предпріятія и до-

---

1) Нужно сознаться, что правило это *слишкомъ* обще, и, какъ таковое, едва ли имѣетъ большое практическое значеніе.

пустимы постольку, поскольку не только не препятствуют, но положительно содѣйствуютъ наиболѣе легкому и удобозримому ознакомленію какъ со всѣмъ имуществомъ въ цѣломъ, такъ и съ важнѣйшими его экономическими и юридическими частями.

## О способности различныхъ имущественныхъ статей къ балансу <sup>1)</sup>.

*Rehm. Die Bilanzen der Actiengesellschaften.*

### а) Нѣкоторыя общія положенія и расчлененіе матеріала.

#### § 11.

О способности разнаго рода имущественныхъ статей къ балансу говорится въ томъ смыслѣ, что статьи эти могутъ быть помѣщены, занесены въ балансъ — по активу или же по пассиву — безразлично. Это понятіе будетъ выражено, конечно, точнѣе, если мы будемъ говорить не о „способности имущественныхъ статей къ балансу“, а о „способности имущественныхъ статей къ занесенію въ балансъ“.

Эта способность имущественныхъ статей—быть занесенными въ балансъ опредѣляется, съ одной стороны,—природою баланса, съ другой—природою и назначеніемъ той или иной имущественной статьи, или, лучше сказать, эта способность опредѣляется тѣмъ обстоятельствомъ, насколько природа и назначеніе той или иной имущественной статьи соотвѣтствуетъ природѣ баланса.

Такъ какъ балансъ есть изображеніе состоянія имущества, и такъ какъ съ помощью баланса достигается еще и распределеніе прибылей и убытковъ между двумя смежными отчетными періодами, то мы отсюда выводимъ, что способными ко внесенію въ балансъ могутъ быть статьи, свидѣтельствующія о составѣ имущества, или же статьи, указывающія на распределеніе прибыли.

Что эти послѣднія статьи, свидѣтельствующія о достигнутыхъ предпріятіемъ результатахъ, не только мыслимы и допустимы съ точки зрѣнія правильной бухгалтеріи, но и дозволительны съ точки зрѣнія законодателя, это видно изъ ст. 678 Уст. Торговаго, которая заканчиваетъ перечисленіе того, что должно быть внесено въ балансъ, указаніемъ, что въ балансѣ нужно означать „расходъ на домашнія издержки и годовую прибыль или убытокъ“ (т.-е. статьи, имѣющія отношеніе къ достигнутымъ результатамъ).

Вопросъ о способности тѣхъ или иныхъ статей къ занесенію въ балансъ можно, притомъ—даже лучше, разсматривать въ связи съ установленнымъ нами раньше дѣленіемъ статей баланса на *оцѣночныя*, *распределительныя* и *уравновѣшивающія*. При чемъ статьи такъ называемыя оцѣночныя, въ за-

<sup>1)</sup> У Rehm'a въ его „Die Bilanzen der Actiengesellschaften“ для выраженія того понятія, что предметъ или обязательство или иная имущественная статья способны къ занесенію въ балансъ, мы находимъ особый терминъ „Die Bilanzfähigkeit“.



вѣсности отъ того, что именно въ нихъ оцѣнивается, въ свою очередь еще подраздѣляются: 1) на такія, въ которыхъ оцѣниваются вещи, и 2) на такія, въ которыхъ оцѣниваются права обязательственныхъ.

Итакъ, вопросъ о способности ко внесенію въ балансъ будетъ рѣшаться въ такомъ порядкѣ: 1) о способности ко внесенію въ балансъ разнаго рода вещей, принадлежащихъ къ составу имущества („Die bilanzfähigen Vermögensgegenstände“);

2) о способности къ занесенію въ балансъ долговъ и требованій;

3) о способности къ занесенію въ балансъ убытковъ и прибылей;

4) о способности къ занесенію въ балансъ разнаго рода уравновѣшивающихъ статей.

Здѣсь приходится еще отмѣтить, что способность той или иной вещи, того или иного обязательства ко внесенію въ балансъ зависитъ отъ того, принадлежатъ ли они дѣйствительно къ той именно имущественной массѣ, ради которой составляется балансъ.

Слѣдовательно, одного *имущественнаго* характера и одной *возможности* входить въ составъ, хотя бы и той имущественной массы, ради которой составляется балансъ, а также и дѣйствительной принадлежности, но только иной имущественной массѣ, еще не достаточно для того, чтобы ту или иную вещь, то или иное обязательство непременно занести въ балансъ. Правда, что *имущественный* характеръ той или иной статьи является *однимъ изъ необходимыхъ* условій для занесенія въ балансъ, но—и только.

Высказанное сейчасъ положеніе предусматриваетъ тотъ случай соотношенія двухъ имущественныхъ массъ, принадлежащихъ одному и тому же лицу, когда вещь или обязательство, входя въ одну имущественную массу, не входитъ въ другую, или, входя въ одну, входитъ еще и въ другую.

Подобный случай соотношенія двухъ имущественныхъ массъ мы имѣемъ тогда, когда изъ общей массы всего имущества выдѣляется только „торговое имущество“, въ составъ котораго войдетъ только то имущество, которое отдѣлено для торговли, а также и то, которое впоследствии приобретено для и *по* торговлѣ.

Этотъ случай выдѣленія „торгового имущества“ создаетъ для единоличныхъ предприятий слѣдующее положеніе дѣлъ: не всякая составная часть общегражданской имущественной массы входитъ въ составъ „торгового имущества“, *но не наоборотъ*, ибо каждая составная часть торгового имущества именно чрезъ это входитъ въ составъ общегражданской имущественной массы, такъ какъ въ единоличныхъ предприятияхъ торговое имущество все же продолжаетъ входить въ составъ всего гражданскаго имущества даннаго лица.

Иллюстраціей того обстоятельства, какъ различаются между собою общегражданская и торговая имущественныя массы и какъ одна поглощаетъ другую, могутъ служить балансы, составляемые въ единоличныхъ предприятияхъ при нормальномъ теченіи дѣлъ, и балансы, составляемые при несостоятельности для изображенія конкурсной массы, въ составъ которой должно

войти все гражданское имущество несостоятельнаго <sup>1)</sup>, за нѣкоторыми изъятіями <sup>2)</sup>.

Различіе между имущественными массами, но уже безъ той возможности, чтобы одна имущественная масса поглотила другую, создается въ тѣхъ случаяхъ, когда выдѣляется фирменное имущество для товарищества полнаго, на вѣрѣ, или же для акціонерной компаніи.

## в) О способности вещей къ занесенію въ балансъ.

*Rehm.* Die Bilanzen der Actiengesellschaften. §§ 71—74.

„Двойная бухгалтерія въ популярныхъ очеркахъ“. Изд. журнала „Счетоводство“. Шершеневичъ. „Конкурсное право“. Изд. 2-е.

Согласно ст. 678 Уст. Торгов., каждый торгующій, безъ изъятія, въ своемъ балансѣ долженъ означать: „*собственный свой капиталъ и свое имущество недвижимое и движимое (inventarium), наличность денегъ и денежныхъ документовъ, наличность товаровъ*“... Сопоставленіе этой ст. Устава Торговаго со статьями т. X, ч. I-й показываетъ, что здѣсь идетъ рѣчь о наличномъ имуществѣ, состоящемъ изъ вещей <sup>3)</sup>, такъ какъ обязательства, имѣющія имущественный характеръ, если и называются имуществомъ, то не иначе какъ въ соединеніи съ словомъ *домовое*—„*имущество домовое*“. (См. ст. 418, 419 т. X, ч. I).

Итакъ, это сопоставленіе даетъ намъ право утверждать, что въ ст. 678 Устав. Торговаго говорится объ имуществѣ въ смыслѣ только его вещественной части.

Изъ ст. 678 Уст. Торг. явствуетъ, что для занесенія вещи въ балансъ необходимо, чтобы она была *своя собственная*, во-первыхъ, и *наличная* въ данной имущественной массѣ, во-вторыхъ. Законодатель, желая очевидно отбѣнить необходимость права собственности для занесенія вещей въ балансъ, прибѣгаетъ даже къ плеоназму: „*свой собственный*“.

Требованіе „наличности“, т.-е. наличной принадлежности къ данной имущественной массѣ, выставлено въ ст. 678 Уст. Торг. лишь только въ отношеніи денегъ и денежныхъ документовъ и товаровъ <sup>4)</sup>, хотя отсюда едва ли можно сдѣлать тотъ выводъ, что требованіе наличности въ отношеніи иного имущества не предъявляется этой статьей. Нельзя сдѣлать подобнаго вывода потому, что ст. 678 изъ вещественнаго имущества всего-на-всего и перечисляетъ только деньги и товары; а перечисляетъ именно только ихъ не по-

<sup>1)</sup> См. Шершеневичъ. „Конкурсное право“, 2-е изд. 1898 г. §§ 171—185 и §§ 186—194.

<sup>2)</sup> См. Шершеневичъ. „Конкурсное право“. Изд. 2-е. 1898 г. § 185. „Имущество, изъятое отъ взысканія“.

<sup>3)</sup> См. ст. 416 Св. Зак., т. X, ч. I. Ср. Гр. Касс. рѣш. 1888 г., № 101.

<sup>4)</sup> Согласно ст. 678 Уст. Торг., торгующій долженъ означать въ балансѣ: „*наличность денегъ и денежныхъ документовъ и наличность товаровъ*“.

тому, чтобы законодатель хотѣлъ въ *отношении ихъ однихъ* выставить требованіе наличности, а потому, что въ составѣ имущества торговца деньги и товары играютъ первенствующую роль.

Здѣсь необходимо отмѣтить, что право собственности и *наличная принадлежность* къ данной имущественной массѣ могутъ и не совпадать между собой, напр. при *detentio* вещи. Подобный случай несовпаденія права собственности и *detentio* предъ нами, всякій разъ, когда отдается вещь кому-либо на храненіе или передается товаръ для комиссіонной продажи.

Вопросъ о томъ, могутъ ли быть помѣщаемы въ балансъ вещи, относительно коихъ у насъ нѣтъ *detentio*, но есть право собственности, нужно рѣшить въ положительномъ смыслѣ на основаніи слѣдующихъ соображеній: во-первыхъ, праву собственности, какъ наиболѣе полному и безусловному, нужно отдать, безъ сомнѣнія, первенствующее значеніе; во-вторыхъ, прекращеніе *detentio* извѣстной вещи не прерываетъ *eo ipso* хозяйственной связи между данной вещью и имущественной массой въ цѣломъ, даже, наоборотъ, можетъ совершаться въ интересахъ наилучшаго выполненія данной вещью своего хозяйственнаго назначенія, напр., при отправкѣ товара для комиссіонной продажи; въ-третьихъ, наконецъ, потому, что для составленія баланса конкурсной массы (*правда, для конкурсной массы, но все же баланса*) законодатель выдвигаетъ на первый планъ, при рѣшеніи вопроса о способности къ занесенію въ балансъ вещей, именно *принципъ преимущественнаго предпочтенія права собственности*.

Съ этой точки зрѣнія, въ балансъ конкурсной массы должны войти, напр., отправленные для комиссіонной продажи, находящіеся у комиссіонера, но еще не проданные имъ товары <sup>1)</sup>.

Съ точки зрѣнія выставленныхъ нами основныхъ положеній о способности вещей къ занесенію въ балансъ, едва ли можетъ быть сомнѣніе въ томъ, возможно ли заносить въ балансъ вещи, унаслѣдованныя, найденныя, подаренныя или вообще приобрѣтенныя какимъ-либо чрезвычайнымъ способомъ, разъ эти вещи собственникомъ ихъ будутъ присоединены къ торговому имуществу.

Не можетъ быть сомнѣній относительно возможности занесенія такихъ вещей въ балансъ потому, что для занесенія необходимо и достаточно, чтобы вещь была *своя* и принадлежала бы къ той имущественной массѣ, для которой составляется балансъ; вопросъ же о *происхожденіи* права собственности совсѣмъ не имѣетъ никакого значенія при рѣшеніи вопроса о *способности къ занесенію* въ балансъ, хотя это все не значитъ, чтобы вопросъ о происхожденіи права собственности не имѣлъ рѣшительно никакого значенія для баланса. Вопросъ этотъ имѣетъ значеніе при составленіи баланса, и вотъ именно какое: вещи, приобрѣтенныя подобнымъ способомъ, т.-е. способомъ, выходящимъ изъ сферы обычнаго круга торговыхъ дѣйствій даннаго предпріятія, при занесеніи ихъ въ балансъ должны разсматриваться, въ силу пол-

<sup>1)</sup> См. Шершеневичъ. „Конкурсное право“. §§ 171—180. Изд. 2-е. 1898 г. Ср. Зак. 21 апр. 1910 г., ст. 17.

нѣйшей аналогіи ихъ по происхожденію съ первоначально сдѣланнымъ взносомъ, какъ увеличеніе капитала, и ни въ какомъ случаѣ не должны разсматриваться, какъ прибыль, такъ какъ прибылью называется такое увеличеніе капитала, которое обусловливается производствомъ торговаго промысла <sup>1)</sup>).

### с) Разборъ нѣкоторыхъ отдѣльныхъ случаевъ занесенія вещей въ балансъ.

#### § 13.

*Rehm.* „Die Bilanzen der Actiengesellschaften“ §§ 72—74.

*Луискій.* „Краткій учебникъ коммерческой бухгалтеріи“.

*Л. Гомбергъ.* „Фабрично-заводское счетоводство (мельничное счетоводство)“. См. стр. 180—200.

*Барангъ.* „Курсъ двойной бухгалтеріи“. Стр. 329—362. (Форма Главной книги).

*Сиверсъ.* „Общее счетоводство“. §§ 41—44.

*Шершеневичъ.* „Учебникъ торговаго права“. Изд. 3. § 46—49.

*Шершеневичъ.* „Учебникъ русскаго гражданскаго права“. Изд. 3-е. §§ 52 и 35.

Въ этой главѣ мы займемся разборомъ нѣкоторыхъ наиболѣе интересныхъ и, пожалуй, трудныхъ отдѣльныхъ случаевъ занесенія вещей въ балансъ; именно мы разберемъ: 1) случай занесенія въ балансъ цѣнностей, отдаваемыхъ и принимаемыхъ для комиссіонной продажи; 2) случай занесенія въ балансъ цѣнностей, отдаваемыхъ и принимаемыхъ для храненія; 3) случай занесенія цѣнностей, выдаваемыхъ и принимаемыхъ въ обезпеченіе исправности и добросовѣстности выполненія при разнаго рода договорахъ.

Чтобы разбраться въ томъ, въ какой формѣ нужно заносить въ балансъ цѣнности, отдаваемыя и принимаемыя для комиссіонной продажи, для этого необходимо предварительно уяснить юридическую природу договора комиссіи.

Согласно ст. 1 закона 21 апрѣля 1910 г., „по договору торговой комиссіи одно лицо (комиссіонеръ) принимаетъ на себя заключеніе торговыхъ сдѣлокъ отъ своего имени за счетъ другого лица (препоручителя, коммитента)“. Комиссіонеру предоставляется только право распоряженія (Verfügungsmacht) товаромъ препоручителя, но послѣдній остается собственникомъ товара, пока таковой не будетъ проданъ комиссіонеромъ. Это прямо оговариваетъ ст. 17 указаннаго закона. Она гласитъ: „Находящіяся въ распо-

<sup>1)</sup> См. „Двойная бухгалтерія въ популярныхъ очеркахъ“ (Изд. журнала „Счетоводство“), въ которой на стр. 56—57 высказывается тотъ взглядъ, что приданое, наследство, выдѣлъ и подобныя этимъ, совершенно независимы отъ хода предпріятія случаи должны быть записаны непосредственно въ счетъ капитала или въ личный счетъ владельца, и что если эти случаи иногда и выдѣляются, въ видахъ удобства при справкахъ, въ отдѣльные счета подъ названіями, характеризующими ихъ происхожденіе, все же эти счета нельзя смѣшивать со счетами убытковъ и прибылей.

ряжені комиссіонера товары, какъ присланные ему препоручителемъ, такъ и купленные за счетъ послѣдняго, признаются *собственностью препоручителя*. Это постановленіе сохраняетъ силу и въ случаѣ объявленія комиссіонера или препоручителя должникомъ несостоятельнымъ <sup>1)</sup>“.

Слѣдовательно, до момента продажи вещи комиссіонеромъ коммитентъ, какъ собственникъ вещи, *имѣетъ право требовать* отъ комиссіонера, чтобы этотъ послѣдній возвратилъ ему вещь *in natura*; а комиссіонеръ *обязанъ* возвратить вещь *in natura*, если того потребуетъ коммитентъ. Лишь съ момента продажи комиссіонеромъ присланныхъ ему для этой цѣли вещей право собственности на проданныя вещи переходитъ къ покупателю; у коммитента же въ отношеніи комиссіонера, со времени продажи послѣднимъ комиссіонныхъ цѣнностей, утрачивается право требованія возврата вещей *in natura*, а устанавливается *право требованія цѣны проданнаго*. Такимъ образомъ, по отношенію къ отданнымъ для продажи товарамъ, но еще не проданнымъ, коммитентъ не можетъ считаться *личнымъ кредиторомъ*, такъ какъ онъ собственникъ этихъ товаровъ; *личнымъ же кредиторомъ* онъ становится послѣ момента продажи.

Это различіе въ юридической природѣ положенія вещей до момента комиссіонной продажи и *послѣ* этого момента, само собою разумѣется, должно получить свое особое выраженіе и въ балансѣ, ибо балансъ есть изображеніе экономического и *юридическаго* состава имущества.

При составленіи баланса предпріятіемъ—коммитентомъ, отправившимъ свои товары кому-либо для комиссіонной продажи, въ интересахъ *ясности* баланса, товары эти, какъ не находящіеся въ *detentio* коммитента, должны быть показаны отдѣльно отъ тѣхъ, которые находятся въ его *detentio*. Это достигается тѣмъ, что въ активѣ баланса создается для подобнаго рода товаровъ особая статья, подъ заглавіемъ: „Товары на комиссію у N“ <sup>2)</sup>. Этотъ заголовокъ отмѣчаетъ положеніе вещей, которое создается при отправкѣ товара для комиссіонной продажи: во-первыхъ, что право собственности на этотъ товаръ остается у коммитента, ибо товаръ отправленъ *только на комиссію*; во-вторыхъ, что товаръ этотъ не находится уже въ *detentio* у коммитента, *ибо онъ отправленъ на комиссію*; въ-третьихъ, указывается, въ чьемъ распоряженіи находится товаръ; въ четвертыхъ, по какой причинѣ товаръ перешелъ изъ *detentio* одного въ *detentio* другого, ибо указывается, что это—товаръ *на комиссію*.

*Тѣ обязательственныя* (личнаго, а не вещнаго характера) отношенія

<sup>1)</sup> Анализъ новаго закона о договорѣ торговой комиссіи отъ 21 апр. 1910 г. см. въ статьѣ *А. Вормса* въ журналѣ „Вѣстникъ Права и Нотаріата“, за 1911 г., № 17 и 18.

<sup>2)</sup> Такого рода статьи мы встрѣчаемъ въ образцахъ Главной книги у слѣдующихъ авторовъ: *Е. Сиверсъ* „Общее счетоводство“ (§ 44). *Барацъ* „Курсъ двойной бухгалтеріи“ (Стран. 348, 352). *Л. Гомбергъ* „Мельничное счетоводство“ (Стр. 186). *Луискій* „Счетоводство общее и коммерческое“ (§§ 174—178). А разъ эти статьи есть въ Главной книгѣ, то, въ силу выясненной нами связи между балансомъ и Главной книгой, *онѣ должны быть и въ балансѣ*.

коммитента къ комиссіонеру, которыя возникаютъ послѣ и по поводу продажи послѣднимъ комиссіоннаго товара, не имѣютъ въ балансѣ выраженія подѣ своей особой статьей, а находятъ себѣ выраженіе въ балансѣ въ томъ, что входятъ, въ качествѣ одного изъ слагаемыхъ или въ общую статью: „Дебиторы“, или въ общую статью: „Векселя къ полученію“, или въ общую статью: „Корреспонденты Nostro“ <sup>1)</sup>, смотря по тому, въ какую форму облакаются долговья отношенія между коммитентомъ и комиссіонеромъ, а именно— въ форму ли долга по открытому счету, въ форму ли векселя, или же, наконецъ, въ силу контокоррентнаго договора, долгъ этотъ долженъ войти, въ качествѣ слагаемаго, въ такъ называемый корреспондентскій счетъ. (У коммитента по счету Nostro, а у комиссіонера по счету Loro).

Случай *отправки* коммитентомъ товара комиссіонеру для продажи, съ точки зрѣнія комиссіонера, будетъ *пріемомъ* товара на комиссію. Мы уже знаемъ, что въ отношеніи этого товара у комиссіонера нѣтъ права собственности, нѣтъ права пользованія, *а есть право продать этотъ товаръ*. На комиссіонерѣ по поводу этого товара лежитъ не только право, но и обязанность возможно выгоднѣе для коммитента продать товаръ и, кромѣ того, на немъ же лежатъ еще обязанности, пока товаръ не проданъ, хранить его, а также и возратить его *in natura* по первому требованію коммитента. Но какъ только комиссіонная продажа состоялась, послѣднія обязанности комиссіонера отпадаютъ и у комиссіонера въ отношеніи коммитента появляея *личная* задолженность.

При составленіи баланса предпріятіемъ—комиссіонеромъ, еще не проданные имъ комиссіонные товары, такъ какъ комиссіонеръ на нихъ не имѣетъ права собственности, и они *ни юридически, ни хозяйственно* не принадлежатъ къ его имущественной массѣ, не должны показываться по балансу, ибо, согласно ст. 678 Уст. Торг., въ балансѣ нужно обозначать: „*собственный свой капиталъ и свое имущество*“.

Обыкновенно такъ и дѣлается, т.-е. принятые для продажи комиссіонные товары комиссіонеръ въ балансѣ собственнаго имущества не вноситъ; иногда онъ помѣщаетъ ихъ въ своемъ балансѣ, *но подѣ чертой*, т.-е. послѣ того, какъ подведены итоги и сведень балансѣ собственному имуществу <sup>2)</sup>.

Впрочемъ, такъ какъ балансъ имѣетъ *форму счета*, т.-е. представляетъ изъ себя двухстороннюю таблицу съ взаимно противоположнымъ значеніемъ сторонъ <sup>3)</sup>, этимъ свойствомъ баланса объясняется появ-

<sup>1)</sup> См. *Сиверсъ*. „Лекціи по общему счетоводству“. Ч. 2-я. Изд. 1897—98 гг. Стр. 250—256.

<sup>2)</sup> См. *Балансъ Сѣвернаго Банка* за 1907 г., въ которомъ послѣ подведенія общихъ итоговъ по активу и по пассиву въ суммѣ—Р. 142.161.992, 50, подѣ чертой помѣщена статья:

Векселя и ос.-д. дубликаты на комиссію—Р. 18.284.330, 16. (Изъ „Вѣстника Финансовъ пром. и торг.“ за 1908 г. № 27).

<sup>3)</sup> Противоположныя стороны въ счетахъ имѣютъ значеніе: „Прихода“ и „Расхода“ (въ счетахъ вещественныхъ), „Дебита“ и „Кредита“ (въ счетахъ личныхъ), „Убытка“ и „Прибыли“ (въ счетахъ результатныхъ).

1/2  
3)

леніе въ немъ такъ называемыхъ уравновѣшивающихъ статей; а это, въ свою очередь, даетъ возможность предпріятію вносить въ свой балансъ цѣнности, ему и не принадлежація и лишь находящіяся въ его *detentio*, но не иначе какъ съ соблюденіемъ слѣдующихъ двухъ условій, вытекающихъ изъ требованія ясности и правдивости баланса: во-первыхъ, чтобы вносимая въ балансъ, находящаяся лишь въ *detentio* предпріятія, цѣнность носила такое наименованіе, изъ коего ясно было бы видно, что цѣнность предпріятію не принадлежитъ, а находится лишь въ его *detentio*; во-вторыхъ, чтобы возникающая для предпріятія детентора изъ его *detentio* обязанность была отмѣчена подъ соответствующимъ заголовкомъ по пассиву баланса въ формѣ уравновѣшивающей статьи. При такой конструкціи статей въ балансъ, хотя въ немъ и будутъ статьи, относящіяся не къ „своему собственному“ имуществу предпріятія, все же будетъ налицо возможность опредѣлить состояніе и „своего собственнаго“ имущества.

Съ точки зрѣнія высказанныхъ положеній комиссіонеръ можетъ, что иногда дѣйствительно и дѣлается, находящіяся у него и еще не проданные имъ комиссіонные товары помѣстить въ активъ своего баланса, создавая для нихъ особую статью, которая обыкновенно озаглавляется: „Товаръ, полученный на комиссію отъ N“. Такое заглавіе отмѣчаетъ слѣдующее: во-первыхъ, что право собственности на этотъ товаръ принадлежитъ не комиссіонеру, ибо товаръ этотъ полученъ *только на комиссію*; во-вторыхъ, что причиной появленія даннаго товара у комиссіонера является договоръ комиссіи.

Кромѣ этой активной статьи, въ противовѣсъ ей, чтобы изобразить возникшую изъ *detentio* комиссіоннаго товара обязанность комиссіонера возвратитъ этотъ товаръ коммитенту, пока онъ еще не проданъ, — въ пассивѣ баланса, въ интересахъ ясности, должна быть создана особая уравновѣшивающая статья, подъ заглавіемъ: „N (коммитентъ)“.

Слово „коммитентъ“ отгѣняетъ особый способъ расчета, именно расчетъ натурой. И дѣйствительно, по „Счету коммитента такого-то“ расчетъ производится натурой, а просто по „Счету такого-то лица“ наличными деньгами на общемъ основаніи. Покажемъ на небольшомъ примѣрѣ, какія же именно двѣ соответственныя одна другой статьи могутъ появиться въ балансѣ комиссіонера по поводу находящихся у него и еще не проданныхъ комиссіонныхъ товаровъ.

Допустимъ, что предпріятіе получило для комиссіонной продажи отъ Шадрина пшеницы на 3.000 руб.; но еще не продало этой пшеницы.

Та часть баланса комиссіонера, которая будетъ изображать юридическія отношенія, возникшія и существующія по поводу этой пшеницы, будетъ имѣть слѣдующій видъ.

БАЛАНСЪ.

Активъ.

Пассивъ.

Рожь на комиссіи отъ Шадрина . . . . .	3.000	Шадринъ-коммитентъ . . .	3.000
--	-------	--------------------------	-------

Этот способ занесенія комиссионныхъ товаровъ въ формѣ двухъ уравновѣшивающихъ статей рекомендуется и особенно разработанъ Сиверсомъ въ его „Общемъ счетоводствѣ“ <sup>1)</sup> (§ 44).

Впрочемъ, намъ необходимо сейчасъ же и оговориться, что очень часто *особой*, т.-е. съ вышеуказаннымъ отбѣнкомъ уравновѣживающей статьи по пассиву баланса и не создается, а показанная по активу баланса стоимость комиссионныхъ товаровъ заносится въ личный счетъ коммитента и показывается по пассиву баланса, какъ личная задолженность, въ общей статьѣ „Кредиторы“.

Приведемъ примѣръ баланса, составленнаго при такомъ приѣмѣ обозначенія въ немъ комиссионныхъ цѣнностей.

БАЛАНСЪ.

Активъ.

Пассивъ.

Рожъ на комиссиіи отъ Шадрина . . . . .	3.000	Кредиторы *) . . . . .	23.000
Прочій активъ . . . . .	100.000	Прочій пассивъ . . . . .	80 000
	<u>103.000</u>		<u>103.000</u>

\*) Въ эту статью вошли и 3000 руб. за комиссионную рожь, показанные уже, какъ личная задолженность Шадрину.

Нѣтъ сомнѣнія, что этотъ послѣдній способъ, въ смыслѣ ясности и въ смыслѣ соответствія юридической природѣ отношеній, далеко уступаетъ первому.

Но и этотъ способъ занесенія комиссионныхъ товаровъ, какъ сказано выше, несмотря на его недостатки, все же не рѣдко практикуется <sup>2)</sup>.

Послѣ продажи комиссионеромъ комиссионнаго товара, создается уже отношеніе *личной* задолженности комиссионера въ отношеніи коммитента. Эта задолженность комиссионера находитъ себѣ выраженіе въ его балансѣ по пассиву, вливаясь или въ общую статью: „Кредиторы“, или же въ общую статью: „Векселя къ платежу“, или, наконецъ, въ общую статью: „Корреспонденты Лого“ <sup>3)</sup>, смотря по тому, будетъ ли облечена эта задолженность въ форму долга по книгѣ, или въ форму векселя, или же, наконецъ, въ силу

<sup>1)</sup> См. также его „Лекціи по банковому счетоводству“ (1898—99 годъ), въ коихъ на стр. 454 приложена схема „Состоянія счетовъ“, въ коей по активу значатся: „Коммисіонные векселя и др. документы“, а по пассиву „Коммитенты“.

<sup>2)</sup> См. „Вѣстникъ Фин. Пром. и Торг. за 1908 г.“: „Балансъ Россійскаго Общества Колоніальной торговли“ (въ № 26). „Балансъ товарищества подѣ фирмою „Работникъ“ (№ 25).

<sup>3)</sup> См. Сиверсъ. „Лекціи по общему счетоводству“ 72-я. Изд. 1897/8 г. Стр. 250—256.



контокоррентнаго договора, долгъ этотъ долженъ войти, въ качествѣ, слагаемаго, въ корреспондентскій счетъ (у коммиссионера—по счету Logo, у коммитента—по счету Nostro).

Теперь переходимъ къ разсмотрѣнію случая занесенія въ балансъ цѣнностей, отдаваемыхъ и принимаемыхъ на храненіе, т.-е. разсмотримъ, какое выраженіе получаетъ этотъ случай въ балансѣ депонента—съ одной стороны, и въ балансѣ депозитарія—съ другой.

Чтобы разобраться въ этомъ вопросѣ, необходимо произвести предварительно анализъ юридической природы договора поклажи.

„Подъ именемъ поклажи понимается договоръ, въ силу котораго одно лицо обязывается къ сохраненію движимой вещи, отданной ему для этой цѣли другимъ“<sup>1)</sup>.

Сохраненіе чужой вещи въ цѣлости составляетъ существенный признакъ договора поклажи.

Понятіе „*сохраненія*“ исключаетъ для депозитарія возможность пользованія вещью, отданной ему исключительно въ цѣляхъ храненія; это же понятіе „*сохраненія*“, съ другой стороны, предполагаетъ *необходимость возвращенія вещи* депоненту, по первому его требованію.

Основные обязанности пріемщика (депозитарія) суть слѣдующія: 1) *обязанность сохраненія вещи*, предполагающая по отношенію къ вещи принятіе мѣръ, необходимыхъ для предотвращенія возможной гибели или поврежденія; 2) *обязанность возвращенія вещи*.

Основные обязанности покладчика (депонента), соответствующія правамъ пріемщика, суть слѣдующія: 1) въ случаѣ безвозмездности договора, *обязанность возмещенія ущерба*, причиненнаго пріемщику храненіемъ чужихъ вещей (ст. 2107 т. X, ч. I)<sup>2)</sup>;

2) въ случаѣ возмездности договора, *обязанность уплатить условленное вознагражденіе*<sup>3)</sup>.

Этотъ анализъ основныхъ правъ и обязанностей контрагентовъ въ договорѣ поклажи приводитъ насъ къ тому, весьма важному для составленія баланса, выводу, что вещи, отданныя на храненіе, поступая къ депозитарію лишь въ *detentio*, остаются въ собственности депонента, который во всякій моментъ можетъ потребовать ихъ себѣ обратно<sup>4)</sup>.

1) См. Шершеневичъ. „Учебникъ русскаго гражданскаго права“. Изд. 3-е. § 52.

2) Здѣсь приходится отмѣтить указанную *К. Побѣдоносцовымъ* (см. его „Курсъ Гражданскаго права“. Ч. III, изд. 1880 г., стран. 450), неясность статьи 2107, такъ какъ трудно рѣшить, въ какой между собой связи состоятъ трижды повторенные *когда* въ началѣ статьи.

3) Изложеніе основныхъ правъ и обязанностей сдѣлано соответственно изложенію этого же вопроса у *Шершеневича* („Учебн. русскаго гражд. права“).

4) При покладѣ въ товарныхъ складахъ *требованіе* депонентомъ своихъ товаровъ предполагаетъ, что онъ *очистился* отъ лежащихъ на немъ долговъ по закладному свидѣтельству и что онъ *вознаградилъ* товарный складъ за храненіе и за другія операціи по тарифу. (Ст. 799, 777, 784, 789, 802 Уст. Торг. Изд. 1903). (См. *Шершеневичъ*. Учебникъ торговаго права. § 49. Изд. 3-е 1907 г.).

При составленіи баланса предпріятіемъ—депонентомъ, отправившимъ кому-либо для храненія свои товары или иного экономического значенія цѣнности, въ интересахъ ясности баланса, цѣнности эти, какъ не находящіяся въ *detentio* депонента, должны быть показаны отдѣльно отъ тѣхъ, которыя находятся въ его *detentio*.

Это достигается тѣмъ, что для подобнаго рода товаровъ и вещей создается въ активѣ баланса особая статья подъ заглавіемъ: „Товары въ депо у N“ или *Товары на храненіи у N“*, или „*Такия-то вещи въ депо у N“*.

Этотъ заголовокъ отмѣчаетъ юридическую природу того положенія вещей, которое создается при отправкѣ товара или вещи для храненія, а именно отмѣчается:

Во-первыхъ, что право собственности на этотъ товаръ или на вещь *продолжаетъ оставаться* у депонента, ибо онъ отправилъ свои цѣнности *лишь только для храненія*; во-вторыхъ, что товаръ этотъ или вещь не находятся болѣе въ *detentio* депонента, ибо они *уже отправлены* для храненія; въ-третьихъ, указывается, въ чьей же именно *detentio* они находятся, и въ-четвертыхъ, по какой именно причинѣ товаръ или вещь перешли изъ *detentio* одного въ *detentio* другого, ибо указывается, что товаръ или вещь находятся у N *въ депо, или на храненіи*.

Покажемъ, на примѣръ, какъ это дѣлается.

Возьмемъ сначала случай, когда предпріятіе не имѣетъ цѣнностей, скажемъ, товаровъ, отправленныхъ кому-либо для храненія, и соотвѣтственно этому составимъ въ самомъ общемъ видѣ балансъ.

БАЛАНСЪ.

Активъ.

Пассивъ.

Касса . . . . .	10.000	Кредиторы . . . . .	50.000
Товары . . . . .	100.000	Прочій пассивъ . . . . .	190.000
Прочій активъ . . . . .	130.000		
	240.000		240.000

Теперь предположимъ, что предпріятіе изъ имѣющихся у него товаровъ, всего на сумму 100.000 р., часть этихъ товаровъ, скажемъ, на сумму 20.000 р. отправило для храненія въ товарный складъ. Соотвѣтственно этимъ новымъ даннымъ, составимъ балансъ въ общемъ, какъ и прежде, видѣ,—и тогда онъ получитъ слѣдующее выраженіе.

БАЛАНСЪ.

А К Т И В Ъ.

П а с с и в ъ.

Касса. . . . .	10.000	Кредиторы. . . . .	50.000
Товары . . . . .	80.000	Прочій пассивъ . . . . .	190.000
Товары на храненіи въ N-омъ товарн. складѣ.	20.000		
Прочій активъ. . . . .	130.000		
	240.000		240.000

Теперь посмотримъ, какъ отражаются въ балансѣ депозитарія принятыя имъ на храненіе цѣнности. Такъ какъ депозитарій не имѣетъ на эти цѣнности ни права собственности, ни права пользованія ими, и онѣ *ни юридически ни возлѣйственно* не принадлежатъ къ его имущественной массѣ, то онъ, согласно ст. 678 Уст. Торг., не долженъ помѣщать ихъ въ своемъ балансѣ. Такъ обыкновенно и дѣлается; иногда же депозитарій помѣщаетъ ихъ въ своемъ балансѣ *подъ чертой*. Въ этой именно формѣ, т.-е. *подъ чертой*, помѣщаются депозитныя цѣнности въ балансахъ Государственнаго Банка <sup>1)</sup>.

Впрочемъ, съ точки зрѣнія основныхъ принциповъ двойной бухгалтеріи, *возможно и для депозитарія*, по аналогіи съ комиссіонеромъ (см. выше въ этой же главѣ о томъ, въ какой формѣ можетъ заносить въ свой балансъ комиссіонеръ полученные имъ для продажи товары), полученные имъ для храненія цѣнности заносить въ свой балансъ, но не иначе, какъ въ формѣ двухъ уравновѣшивающихъ статей: одна — по активу, другая — по пассиву. При чемъ, статья по активу своимъ заглавіемъ должна ясно отгѣнять отношеніе предпріятія къ данной цѣнности, *исключительно какъ депозитарія*, а статья по пассиву своимъ заглавіемъ должна отгѣнять лежащую на депозитаріи обязанность возвратитъ *in natura* находящуюся у него на храненіи вещь.

По активу создается статья подъ заглавіемъ: „*Такія-то цѣнности, принятыя на храненіе*“, а по пассиву создается уравновѣшивающая статья подъ заглавіемъ: „*NN (депонентъ)*“.

<sup>1)</sup> „Вѣстникъ Фин. Пром. и Торг.“ 1908 г. № 4. „Балансъ Государственнаго Банка“ къ 23 января 1908 г., сведенный въ общемъ итогъ по активу и пассиву на сумму 2.282.960.000 р. 02<sup>3</sup>/<sub>4</sub>, подъ чертой имѣетъ слѣдующія статьи:

„Кромѣ того, имѣется на храненіи“:

а) *процентными бумагами и документами* . . . . . 5.011.355.079 р. 99<sup>1</sup>/<sub>4</sub>

б) *золото и серебро по оцѣнкѣ вкладчиковъ на*

*1 января* . . . . . 10.937.000 р.

Въ этой послѣдней статьѣ слово „*депонентъ*“, подобно тому, какъ слово *коммитентъ* при уравнивающихъ статьяхъ въ балансѣ комиссіонера, обозначаетъ способъ расчета, именно расчетъ натурой.

Способъ занесенія въ балансъ депозитарія депозитныхъ цѣнностей въ формѣ двухъ уравнивающихъ статей разработанъ и рекомендуется Е. Е. Северсомъ въ его „Общемъ Счетоводствѣ“. (§ 41—43) <sup>1)</sup>.

Здѣсь мы приведемъ образцы балансовъ (въ общемъ видѣ) одного и того же предпріятія, изъ коихъ въ первомъ балансѣ *не будутъ помѣщены* депозитныя цѣнности, а во второмъ онѣ будутъ помѣщены въ формѣ двухъ уравнивающихъ статей.

БАЛАНСЪ.

Активъ.

Пассивъ.

Касса . . . . .	20.000	Основной капиталъ . . .	500.000
Процент. бумаги (собств.).	200.000	Запасный капиталъ . . .	100.000
Прочій активъ . . . . .	1.000.000	Прочій пассивъ . . . . .	620.000
	<u>1.220.000</u>		<u>1.220.000</u>

БАЛАНСЪ.

Активъ.

Пассивъ.

Касса . . . . .	20.000	Основной капиталъ . . .	500.000
Процент. бумаги (собств.).	200.000	Запасный капиталъ . . .	100.000
Процентныя бумаги (на храненіи) . . . . .	150.000	Депоненты . . . . .	150.000
Прочій активъ . . . . .	1.000.000	Прочій пассивъ . . . . .	620.000
	<u>1.370.000</u>		<u>1.370.000</u>

<sup>1)</sup> См. также его „Лекціи по банковому счетоводству“ (189<sup>3</sup>/<sub>0</sub> г.), въ коихъ на стр. 454 приложена схема „Состояніе Счетовъ“, гдѣ по активу значатся: „*депозитныя векселя*“, а по пассиву — „*депоненты*“.

Теперь переходимъ къ разсмотрѣнію послѣдняго изъ намѣченныхъ въ началѣ этой главы случаевъ, именно случая занесенія въ балансъ цѣнностей, отдаваемыхъ и принимаемыхъ въ обезпеченіе разнаго рода обязательствъ. Изъ всѣхъ возможныхъ способовъ обезпеченія обязательствъ нашему разсмотрѣнію именно въ этой главѣ подлежатъ лишь тѣ, которые имѣютъ вещный характеръ, т.-е. *залогъ и закладъ.*

Предварительно мы считаемъ долгомъ оговориться, что при дальнѣйшемъ изложеніи, *въ нарушеніе* точности юридической терминологіи, но *примыслительно къ общеупотребительнымъ выраженіямъ торговой практики,* мы будемъ собственно *къ закладу* движимостей примѣнять терминъ *залогъ,* который, какъ юридическій терминъ, примѣнимъ только къ *недвижимостямъ* <sup>1)</sup>. Такъ, напр., мы будемъ говорить о *залогѣ* процентныхъ бумагъ, о *залогѣ* паевъ и акцій.

Чтобы разобраться въ вопросѣ, въ какой формѣ могутъ быть занесены въ балансъ вещи, отданныя и полученныя въ закладъ, нужно предварительно разобраться въ основныхъ правахъ и обязанностяхъ залогодержателя и залогодателя. Основное право залогодержателя заключается въ правѣ преимущественнаго удовлетворенія *изъ цѣны* заложенной ему вещи — въ случаѣ, если залогодатель не исполнитъ въ срокъ обезпеченнаго этимъ залогомъ обязательства.

Это основное право залогодержателя исключаетъ для него право собственности на заложенную вещь, а также и право пользованія послѣднею <sup>1)</sup>.

На залогодержатель, если заложенная движимость находится въ его владѣніи, лежитъ обязанность *сохраненія* этой вещи въ цѣлости, а также обязанность возратить эту вещь залогодателю, въ случаѣ выполненія послѣднимъ обязательства.

Такимъ образомъ, анализъ основныхъ правъ и обязанностей, создающихся для сторонъ въ томъ случаѣ, когда заложенная вещь поступаетъ во владѣніе кредитора, приводитъ насъ къ тому заключенію, что случай этотъ, *въ отношеніи баланса,* создаетъ такое же положеніе вещей, какое создается при отдачѣ и приѣмѣ цѣнностей на храненіе, при комиссіонной продажѣ въ томъ случаѣ, если товаръ комиссіонеромъ еще не проданъ. И дѣйствительно: то же отсутствіе права собственности и права пользованія на сторонѣ держателя вещи; та же обязанность, при наличности извѣстныхъ условій, возратить вещь *in natura.*

Въ виду этой аналогіи, заложенные цѣнности получаютъ въ балансѣ выраженіе, аналогичное тому выраженію, какое получаютъ цѣнности комисс-

<sup>1)</sup> См. ст. 1587 т. X, ч. I, которая начинается такъ: „*Залогомъ недвижимаго имущества обезпечиваются*“, да и вся III гл. раздѣла II-го книги четвертой озаглавлена: „*О залогѣ недвижимыхъ имуществъ*“. Глава же 4-я того же раздѣла и той же книги озаглавлена: „*О закладѣ движимыхъ имуществъ*“.

<sup>1)</sup> Впрочемъ, залогодержателю, согласно ст. 1129 Уст. гр. судопр., принадлежитъ право *временнаго пользованія* заложенной ему недвижимостью въ періодъ времени отъ момента истеченія срока обязательству до момента продажи недвижимости.

сионныя и депозитныя, но только, конечно, *mutatis mutandis* въ заглавіи статей, соответственно юридической природѣ залога. Такимъ образомъ создается въ балансѣ залогодателя для отданныхъ имъ въ залогъ вещей статья: „*Та-кія-то вещи въ залогъ у N*“ (напр. „Процентныя бумаги въ залогъ у Аз.-Донского Банка“). Въ балансѣ же залогодержателя принятыя имъ въ залогъ вещи или вовсе не обозначаются, а обозначается лишь только долгъ, обезпеченный залогомъ, или обозначаются подъ чертой, или, наконецъ, обозначаются въ формѣ двухъ уравновѣшивающихъ статей. Приведемъ въ качествѣ иллюстраціи къ изложенію о занесеніи въ балансъ заложенныхъ цѣнностей нѣсколько балансовъ. Балансы будутъ даны въ самомъ общемъ видѣ съ подробной разработкой тѣхъ статей, которыя имѣютъ отношеніе къ заложеннымъ цѣностямъ.

**БАЛАНСЪ (залогодержателя).**

**Активъ.**

**Пассивъ.**

Процент. бумаги (въ портфель) . . . . .	10.000	Кредиторы . . . . .	10.000
Процентныя бумаги въ залогъ у N . . . . .	5.000	Кредиторы, обезпеченныя залогомъ . . . . .	4.000
Прочій активъ. . . . .	105.000	Прочій пассивъ . . . . .	96.000
	<hr/>		<hr/>
	120.000		120.000
	<hr/>		<hr/>

**БАЛАНСЪ (залогодержателя).**

(Въ этомъ балансѣ заложенные цѣнности не показаны).

**Активъ.**

**Пассивъ.**

Дебиторы . . . . .	30.000	Кредиторы. . . . .	50.000
Дебиторы, обезпеченные залогомъ . . . . .	4.000	Прочій пассивъ . . . . .	285.000
Прочій активъ. . . . .	301.000		
	<hr/>		<hr/>
	335.000		335.000
	<hr/>		<hr/>

*Всѣмъ въ силу съ Моск. Кр. Банкомъ*

БАЛАНСЪ (залогодержателя).

(Въ этомъ балансѣ заложенные цѣнности показаны въ формѣ двухъ уравновѣшивающихъ статей).

Активъ.

Пассивъ.

Дебиторы . . . . .	30.000	Кредиторы . . . . .	50.000
Дебиторы, обеспеченные залогомъ . . . . .	4.000	Н (залогодатель) . . . . .	5.000
Процентныя бумаги въ залогъ отъ Н. . . . .	5.000	Прочій пассивъ . . . . .	285.000
Прочій активъ. . . . .	301.000		
	<hr/>		<hr/>
	340.000		340.000
	<hr/>		<hr/>

Изъ послѣдняго баланса видно, что уравновѣшивающія статьи въ балансѣ залогодержателя по аналогіи съ балансомъ комиссіонера, а также депозитарія, носятъ заглавія: по активу—*„Такіл-то цѣнности въ залогъ отъ такого-то“*, а по пассиву—*„Такой-то (залогодатель)“*; при чемъ слово *залогодатель* отмѣчаетъ особый способъ расчета, именно расчетъ натурой.

Просматривая публикуемые въ „Вѣстникѣ Финансовъ, Промышленности и Торговли“ извлеченія изъ отчетовъ и балансы, въ очень многихъ балансахъ акціонерныхъ предпріятій мы встрѣчаемъ запись въ формѣ двухъ уравновѣживающихъ статей тѣхъ цѣнностей, которые вносятся членами правленій въ качествѣ залоговъ въ обезпеченіе правильнаго и добросовѣстнаго выполнения своихъ обязанностей, а также въ обезпеченіе общества отъ тѣхъ ущербовъ, которые могутъ произойти отъ неправомѣрныхъ или неосторожныхъ дѣйствій и распоряженій членовъ правленій. Въ публикуемыхъ балансахъ залого эти носятъ или названіе *залоговъ*<sup>1)</sup>, или названіе *„депозитовъ“*<sup>2)</sup>, или названіе *„обезпечительныхъ акцій и членовъ правленія“*<sup>3)</sup>, или названіе *„Вкладовъ обезпеченія“*<sup>4)</sup>, или иногда просто обозначается въ активѣ *„Процентныя бумаги“*<sup>5)</sup>, т.-е. безъ всякаго обозначенія ихъ залоговаго ха-

1) См. „Вѣстн. Фин., Пр. и Торг.“ 1908 г., № 28. „Балансъ австрійскаго акціонернаго общества „Польдигютте“ (сталежестейный заводъ).

2) См. „Вѣстн. Фин., Пр. и Торг.“ 1908, № 28. „Балансъ акціонернаго общества керамическихъ заводовъ „Дзевульскій и Лянге“.

3) См. Вѣстн. Фин., Пр. и Торг. 1908, № 28. „Балансъ общества Боковскихъ антрацитовыхъ копей“.

4) См. „Вѣстн. Фин., Пр. и Торг.“ 1908, № 28. „Балансъ общества канатной фабрики „Нева“.

5) См. „Вѣстн. Фин., Пр. и Торг.“ 1908, № 28. „Балансъ Килиязинскаго нефтепромышленнаго товарищества“.

рактера; и только внимательное разсмотрѣніе пассива, гдѣ помѣщается, на-примѣръ, статья „Залогъ директоровъ“ на ту же самую сумму, какъ и „Процентныя бумаги“ по активу, вскрываетъ, что эти процентныя бумаги суть залогъ директоровъ.

Въ заключеніе этого изложенія о долгахъ приведемъ въ подлинникѣ изъ „Вѣстника Финансовъ, Промышленности и Торговли“ (1908 г., № 28) балансъ съ двумя уравновѣшивающими статьями по поводу залоговъ.

БАЛАНСЪ <sup>1)</sup>.

Соединенной акціонерной золотопромышленной компаніи къ 1 октября 1907 г.

**А К Т И В Ъ .**

Касса и текущій счетъ.	124.730	75	Капиталы:		
Вещественный капиталъ.	86.175	15	Основной. . . . .	256.250	—
За золото, добытое въ отчетной, но сданное въ текущей операци.	37.626	90	Запасный. . . . .	4.425	41
Дебиторы . . . . .	104.596	52	На покрытие убытковъ отъ порчи имуще- ства . . . . .	18.440	—
Залоги членовъ прав- ленія. . . . .	15.625	—	Кредиторы . . . . .	53.070	43
			Залоги членовъ прав- ленія. . . . .	15.625	—
			Прибыль нераспредѣлен- ная . . . . .	20.943	48
	368.754	32		368.754	32

**d) О способности къ занесенію въ балансъ долговъ и требованій.**

§ 14.

*Rehm.* „Die Bilanzen der Actiengesellschaften“. §§ 75—80.

*Баранъ.* „Курсъ двойной бухгалтеріи“.

*Е. Сиверсъ.* „Общее счетоводство“. §§ 68—70, 78—82, 174—175.

*Е. Сиверсъ.* „Лекціи по общему счетоводству“. Ч. 1-я. Изд. 3-е. Стр. 241—281.

*Е. Сиверсъ.* „Лекціи по общему счетоводству“. Ч. II-я. 1897—98 гг.

<sup>1)</sup> См. Вѣстн. Фин., Пр. и Торг. за 1908 г., № 28, стр. 731, 732.



*Н. Луискій.* „Счетоводство общее и коммерческое“. Ч. I-я. Гл. IV-я.

*М. Ротшильдъ.* „Коммерческая энциклопедія“. Т. II. §§ 4—10.

*Дернбургъ.* „Пандекты. Обязательственное право“. §§ 1—4.

*Шершеневичъ.* „Учебникъ русскаго гражданскаго права“. (Обязательственное право).

*Побѣдоносцевъ.* „Курсъ гражданскаго права“. (III-я часть. „Договоры и обязательства“. (См. Введение.). (I-я часть „Вотчинныя права“. § 1).

Балансъ, какъ мы уже знаемъ, есть изображеніе имущества; имущество же охватываетъ собою права вещныя и обязательственныя. Слѣдовательно, и въ балансъ должны быть вносимы не только вещи, но и обязательства, т.-е. долги и требованія.

Совершенно такъ же смотритъ на этотъ вопросъ и законодатель: уже не говоря о томъ, что къ составу имущества (ст. 416—419 т. X, ч. 1) онъ относитъ не только наличныя вещи, но и такъ называемыя имущества долговыя, въ Уставѣ Торговомъ (ст. 678) законодатель прямо указываетъ, что каждый торгующій въ балансѣ своемъ долженъ обозначать не только наличное имущество и наличность товаровъ и денежных документовъ, но также и „долги, ему и отъ него къ платежу слѣдующіе“.

Выраженіе „долги, ему и отъ него къ платежу слѣдующіе“ указываетъ, безъ сомнѣнія, на обязательственныя отношенія; хотя это выраженіе охватываетъ далеко не всякія обязательства. Дѣло въ томъ, что употребляемый въ этомъ выраженіи терминъ „платежъ“<sup>1)</sup>, употребленный, конечно, въ смыслѣ возмѣщенія денежной цѣнности обязательства для его погашенія, исключаетъ тѣмъ самымъ изъ области обязательственныхъ отношеній, объемлемыхъ даннымъ выраженіемъ, всѣ такъ называемыя отрицательныя обязательства, съ содержаніемъ какъ *non facere*, такъ и *pati*. Чтобы понять, почему именно цѣлая область обязательственныхъ отношеній, безъ сомнѣнія, направленныхъ на осуществленіе хозяйственнаго интереса, все же не включается въ балансъ, нужно предварительно уяснить себѣ вопросъ, какія именно обязательства и въ силу какихъ именно своихъ качествъ причисляются къ составу имущества. Уясненіе этого вопроса, кромѣ того, дастъ и руководящія начала къ рѣшенію вопроса о способности къ занесенію въ балансъ долговъ и требованій,—вопроса, поставленнаго въ началѣ этой главы.

Такъ какъ понятіе имущества, кромѣ экономическаго значенія, имѣетъ и юридическое значеніе, то съ этой точки зрѣнія къ составу имущества могутъ быть причислены лишь юридическія отношенія. Но это не значитъ, чтобы всякое юридическое отношеніе было причисляемо къ составу имущества; это только показываетъ, что юридическое свойство отношенія есть одно изъ необходимыхъ условий для причисленія его къ составу имущества. Разсматривая обязательства, мы видимъ, что они удовлетворяютъ этому требованію, ибо всякое обязательство есть такое правоотношеніе, въ которомъ должникъ обязуется исполнить въ пользу кредитора опредѣленное дѣйствіе,

---

<sup>1)</sup> Побѣдоносцевъ. „Курсъ гражданскаго права“. Ч. III, § 20, гдѣ выясняется значеніе термина „платежъ“.

обладающее имущественной цѣнностью <sup>1)</sup>. Но хотя всякому обязательству присущъ юридическій характеръ, это все-таки же не значить, чтобы каждое обязательство, въ силу только своего юридического характера, было причисляемо къ составу имущества. Нужны еще и другія качества. Такъ какъ имущество есть совокупность правъ и обязанностей, *оцнѣнная на деньги*, то и всякое обязательство или требованіе, входя отрицательно или положительно въ массу имущества должника или кредитора, должно подлежать оцѣнкѣ, должно разрѣшаться въ опредѣленную денежную цѣнность. Разрѣшеніе же обязательства въ опредѣленную денежную цѣнность предполагаетъ *опредѣленность дѣйствія*, составляющаго содержаніе обязательства <sup>2)</sup>. Съ точки зрѣнія опредѣленности дѣйствія, наиболѣе опредѣленными, а слѣдовательно, и наиболѣе способными къ занесенію въ балансъ, являются обязательства съ содержаніемъ „*dare*“, ибо представленіе вещнаго права, составляющее содержаніе „*dare*“, всегда можетъ получить самое опредѣленное денежное выраженіе черезъ оцѣнку самой вещи. Обязательство же съ содержаніемъ *facere* употребляя здѣсь *facere* въ широкомъ смыслѣ этого слова <sup>3)</sup>, именно въ смыслѣ обозначенія всякаго *дѣйствія*, *исключая* „*dare*“, какъ имѣющее болѣе или менѣе личный <sup>4)</sup> характеръ, можетъ быть подвергнуто болѣе или менѣе приблизительной, *несовершенной* оцѣнкѣ. Эта невозможность опредѣленной оцѣнки въ отношеніи обязательствъ *facere* является причиной слѣдующихъ явленій: 1) въ области судопроизводства—закономъ допускается предъявленіе исковъ по обязательствамъ безъ точнаго опредѣленія цѣны иска; <sup>5)</sup>, 2) въ области баланса—эти обязательства, въ качествѣ таковыхъ, занесенію въ балансъ не подлежатъ; хотя занесенію въ балансъ могутъ подлежать и дѣйствительно подлежать тѣ денежные или вообще вещественныя выдачи и полученія, которыя совершаются или должны быть совершены въ связи, по причинѣ или вслѣдствіе этихъ обязательствъ. Такъ, напр., заносится въ счетъ убытковъ и прибылей жалованье служащимъ, уплаченное имъ за операционный годъ; жалованье же служащимъ за операционный годъ, уже заслуженное ими, но еще не уплаченное, а долженствующее быть уплаченнымъ, показывается по пассиву баланса, какъ долгъ предпріятія своимъ служащимъ. Но это занесеніе въ балансъ *дѣйствительно выдаваемому* или только *подлежащему къ выдачѣ* жалованья потому и возможно, что здѣсь мы имѣемъ дѣло съ отвердѣвшими, совершенно опредѣленными денежными суммами.

<sup>1)</sup> См. Дернбургъ. „Пандекты. Обязательственное право“. § 1, гдѣ дано опредѣленіе обязательства. Погѣ *дѣйствіемъ* (Leistung), согласно § 1 и § 23, нужно разумѣть содержаніе обязательства, заключающееся не только въ „*dare*“, „*facere*“ и „*praestare*“, но и въ „*non facere*“ и „*pati*“.

<sup>2)</sup> См. Побѣдоносцевъ. Курсъ гражданскаго права. „Договоры и обязательства“. § 1—3.

<sup>3)</sup> Дернбургъ. „Пандекты. Обязательственное право“. § 23.

<sup>4)</sup> Здѣсь слово *личный* употреблено въ смыслѣ *личныхъ услугъ*, а не въ томъ смыслѣ, въ какомъ это слово можно употребить для отличія всякаго обязательства, какъ устанавливающаго *право на дѣйствія лица*, отъ правъ вещныхъ.

<sup>5)</sup> Побѣдоносцевъ. „Курсъ гражд. права“. Ч. III-я, § 3.

Это требованіе опредѣленности оцѣнки отъ обязательствъ—для занесенія ихъ въ балансъ—съ одной стороны, и особая способность къ опредѣленной оцѣнкѣ обязательствъ *dare*—съ другой и создаетъ особое понятіе о долгѣ съ точки зрѣнія баланса,—понятіе, которое совпадаетъ съ понятіемъ долга въ тѣсномъ смыслѣ этого слова. Дѣло въ томъ, что о долгѣ въ широкомъ смыслѣ этого слова, именно въ смыслѣ наличной или могущей возникнуть въ будущемъ обязанности—исполнить что-либо, можно говорить по поводу каждаго обязательства. *Долгъ же въ тѣсномъ смыслѣ этого слова обозначаетъ обязанность, состоящую въ передачѣ имущества или тѣмъ.* Разговорный же языкъ еще болѣе суживаетъ это понятіе долга, именно суживаетъ его „только до денежнаго долга“, каковое понятіе денежнаго долга предлагают и нѣкоторые юристы, какъ, напр., Windscheid въ своихъ пандектахъ <sup>1)</sup>.

Русскій законодатель въ своемъ пониманіи *долга—для баланса* (ст. 678 Уст. Торг.) совпадаетъ съ разговорнымъ пониманіемъ этого термина, ибо ст. 678 Уст. Торг. говоритъ о „*долгахъ ему и отъ него къ платежу слѣдующихъ*“. Выраженіе „*къ платежу*“ указываетъ именно на денежное значеніе долга.

При выясненіи вопроса о способности обязательствъ къ балансу, нельзя пройти молчаніемъ и слѣдующей стороны обязательствъ. Всякое обязательство, пока оно не прекратилось, несетъ въ себѣ элементъ *будущаго*: всякое право по обязательству представляется—какъ нѣчто, имѣющее осуществиться въ будущемъ. Но вмѣстѣ съ тѣмъ обязательство съ минуты заключенія своего само по себѣ *и существуетъ*, и, юридически обезпечивая достиженіе матеріальной выгоды, составляетъ для насъ извѣстную цѣнность, *тотчасъ же послѣ своего возникновенія*, вслѣдствіе чего оно и образуетъ, въ качествѣ *res incorporabilis*, часть имущества вѣрителя, по отношенію къ которой вѣритель имѣетъ право распоряженія <sup>2)</sup>.

Это разсужденіе приводитъ насъ къ тому заключенію, что обязательства, способныя къ внесенію въ балансъ, получаютъ эту способность *тотчасъ же послѣ своего возникновенія*.

Торговому обороту, по смыслу торговаго промысла <sup>3)</sup>, преимущественно, если не исключительно, свойственны обязательства, вытекающія изъ двустороннихъ *возмездныхъ* договоровъ. Дѣйствіе во всякомъ обязательствѣ обыкновенно относится къ извѣстному моменту. Въ договорахъ *возмездныхъ*, въ отношеніи моментовъ дѣйствія и воздѣйствія, возможны 3 случая: 1) *Дѣйствіе* и соотвѣтствующее ему *воздѣйствіе* соединяются въ одномъ моментѣ,

<sup>1)</sup> См. Дернбургъ. „Пандекты. Обязательственное право“. § 1 и примѣч. 11 къ § 1, гдѣ и выяснено различіе между *долгомъ въ широкомъ смыслѣ* и слова и *долгомъ въ тѣсномъ смыслѣ* этого слова. Здѣсь же, именно въ примѣч. 11, указано и на взглядъ Windscheid'a по этому предмету.

<sup>2)</sup> См. Дернбургъ. „Пандекты. Обязательственное право“. § 2 (II).

<sup>3)</sup> См. Шершеневичъ. „Курсъ торговаго права“. Т. I. § 4 (f), гдѣ отмѣчается, что въ торговомъ правѣ господствуетъ принципъ *возмездности*, что въ этой области ни одно дѣйствіе не предполагается *безкорыстнымъ*.

или слѣдуютъ одно за другимъ непосредственно. Это размѣнъ наличной вещи на другую наличную вещь. (Мѣна, купля-продажа за наличный расчетъ).

2) *Дѣйствіе* совершается въ настоящемъ, а *воздѣйствіе*, отнесено къ будущему. Это—будетъ кредитная сдѣлка. 3) И *дѣйствіе* и *воздѣйствіе* отнесено къ будущему; напр., въ договорѣ о поставкѣ<sup>1)</sup>.

Это дѣленіе обязательствъ, основанныхъ на возмездныхъ договорахъ, съ точки зрѣнія совпаденія или несовпаденія во времени *дѣйствія* и *воздѣйствія* будетъ для насъ руководящимъ въ дальнѣйшемъ изложеніи вопроса о способности обязательствъ къ занесенію въ балансъ и о томъ, въ какой именно формѣ совершается это занесеніе. Такимъ образомъ, въ результатѣ этой главы намѣчается слѣдующій порядокъ для дальнѣйшаго изложенія:

1) о способности и формѣ занесенія въ балансъ натурального обмѣна и купли-продажи;

2) о способности и формѣ занесенія въ балансъ кредитныхъ сдѣлокъ;

3) о способности и формѣ занесенія въ балансъ обязательствъ, въ коихъ и *дѣйствіе* и *воздѣйствіе* относятся къ будущему.

## е) О способности и формѣ занесенія въ балансъ натурального обмѣна и купли-продажи за наличный расчетъ.

### § 15.

*Rehm.* Die Bilanzen der Actiengesellschaften §§ 75—80.

*E. Сиверсъ.* Общее Счетоводство §§ 32—35.

Тѣ же источники, что и въ предшествующей главѣ.

Отношенія, возникающія изъ натурального обмѣна и купли-продажи за наличный расчетъ, *способны* къ занесенію въ балансъ потому, что они носятъ юридическій характеръ, имѣютъ экономическое значеніе и способны къ определенной денежной оцѣнкѣ. Остается выяснить вопросъ, въ какой формѣ совершается занесеніе этихъ отношеній въ балансъ. При выясненіи этого вопроса необходимо обратить вниманіе на слѣдующее.

Во-первыхъ, при натуральномъ обмѣнѣ, а также и при куплѣ-продажѣ за наличный расчетъ дѣйствіе и воздѣйствіе или совпадаютъ, или слѣдуютъ одно за другимъ непосредственно, такъ что могутъ считаться (напр., для занесенія ихъ въ бухгалтерскія книги) *какъ бы совпадающими*. Слѣдовательно, обязательственныя отношенія при этихъ сдѣлкахъ длятся недолго, такъ какъ здѣсь нѣтъ распадѣнія сдѣлки на два момента, отдѣленныхъ одинъ отъ другого болѣе или менѣе значительнымъ промежуткомъ времени.

Въ виду этой краткотечности обязательства при мѣнѣ и куплѣ-продажѣ за наличный расчетъ, оно и не отмѣчается въ бухгалтерскихъ книгахъ, а слѣдовательно, и не находитъ себѣ выраженія въ балансѣ. Но со-всѣмъ другой эффектъ производятъ эти же сдѣлки въ экономическомъ со-

<sup>1)</sup> См. объ этомъ дѣленіи у *Побѣдоносцева*. „Курсъ гражданскаго права“. Ч. III-я. § 3.

ставъ имущества, а именно: онъ, являясь средствомъ производства торговаго промысла, производить *длѣющееся, преобразующее* вліяніе на составныя части активнаго имущества, т.-е. переводятъ одну форму вещественнаго актива въ другую. Такъ, напр., при натуральномъ обмѣнѣ—рожь замѣняется пшеницей, каменный уголь—железомъ и т. п.; при куплѣ-продажѣ за наличныя—деньги замѣняются товаромъ, или товаръ деньгами.

Въ виду дѣющагося характера измѣненій, производимыхъ мѣной и и куплей-продажей въ активномъ имуществѣ, а также и въ виду того, что самыя измѣненія эти являются средствомъ производства торговаго промысла, не только возможно, но и весьма важно и необходимо, въ интересахъ изученія дѣла, проводить эти измѣненія по бухгалтерскимъ книгамъ. И измѣненія эти дѣйствительно проводятся по бухгалтерскимъ книгамъ, а слѣдовательно, и отражаются на балансѣ.

Чтобы лучше выяснитъ, въ какой формѣ заносится въ балансъ натуральный обмѣнъ, посмотримъ сначала, какъ отражается эта сдѣлка на счетахъ Главной Книги. Возьмемъ для примѣра такой случай натурального обмѣна: вмѣсто ржи на сумму 1.000 руб. мы получаемъ овса тоже, конечно, на 1.000 руб.

Для записи этой сдѣлки можно открыть въ Главной Книгѣ два вещественныхъ счета: *Счетъ Овса* и *Счетъ Ржи*; стоимость обмѣниваемыхъ цѣнностей (1.000) записываемыхъ на лѣвую (приходovou) страницу въ *Счетъ Овса* и на правую (расходную) страницу въ *Счетъ Ржи*. Запись этого оборота по счетамъ выразится такъ:

СЧЕТЪ ОВСА.

СЧЕТЪ РЖИ.

Приходъ.	Расходъ.	Приходъ.	Расходъ.
1.000			1.000

Если бы въ нашей Главной Книгѣ не было отдѣльнаго счета для овса и отдѣльнаго счета для ржи, а былъ бы одинъ коллективный счетъ *напр. Счетъ Зерноваго хлѣба*, тогда приведенная нами сдѣлка обмѣна овса на рожь совершилась бы въ предѣлахъ только одного счета Главной Книги, и въ немъ получила бы слѣдующее выраженіе.

СЧЕТЪ ЗЕРНОВОГО ХЛѢБА.

Приходъ.	Расходъ.
1.000	1.000

Теперь, чтобы видѣть, въ какой формѣ отразится на балансѣ приводимая, въ качествѣ примѣра, сдѣлка обмена ржи на овесъ, мы рассмотримъ примѣрные балансы предприятия, составленные до этой сдѣлки и послѣ этой сдѣлки; при чемъ балансовъ будетъ взято по два, примѣнительно къ тому, конструируется ли въ Главной Книгѣ два отдѣльныхъ счета: одинъ— для овса, другой—для ржи, или же открывается только одинъ коллективный счетъ „Зернового хлѣба“. Положимъ, что ржи до обмена было на 20.000 р., овса—на 15.000. Остальныя составныя части актива и пассива возьмемъ въ общемъ видѣ, но, конечно, какъ и всегда, съ тѣмъ расчетомъ, чтобы общій итогъ по активу былъ равенъ общему итогу по пассиву.

БАЛАНСЪ.

(До обмена при двухъ отдѣльныхъ счетахъ).

Активъ.

Пассивъ.

Рожь. . . . .	20.000	Кредиторы. . . . .	10.000
Овесъ. . . . .	15.000	Векселя къ платежу . . .	26.000
Прочій активъ. . . . .	100.000	Прочій пассивъ. . . . .	99.000
	135.000		135.000

БАЛАНСЪ.

(До обмена при одномъ коллективномъ счетѣ).

Активъ.

Пассивъ.

Зерновой хлѣбъ. . . . .	35.000	Кредиторы. . . . .	10.000
Прочій активъ. . . . .	100.000	Векселя къ платежу . . .	26.000
		Прочій пассивъ. . . . .	99.000
	135.000		135.000

БАЛАНСЪ.

(Послѣ обмѣна при двухъ отдѣльныхъ счетахъ).

А к т и в ъ .

П а с с и в ъ .

Рожь. . . . .	19.000	Кредиторы. . . . .	10.000
Овесъ. . . . .	16.000	Векселя къ платежу . . .	26.000
Прочій активъ. . . . .	100.000	Прочій пассивъ. . . . .	99.000
	135.000		135.000

БАЛАНСЪ.

(Послѣ обмѣна при одномъ коллективномъ счетѣ).

А к т и в ъ .

П а с с и в ъ .

Зерновой хлѣбъ. . . . .	35.000	Кредиторы. . . . .	10.000
Прочій активъ. . . . .	100.000	Векселя къ платежу . . .	26.000
		Прочій пассивъ. . . . .	99.000
	135.000		135.000

Внимательное разсмотрѣніе приведенныхъ сейчасъ балансовъ приводитъ насъ къ тому заключенію, что натуральный обмѣнъ находитъ себѣ выраженіе въ балансѣ или же не находитъ, въ зависимости отъ того, съ какой степенью общности совершается группировка имущественныхъ статей по активу баланса, а также и въ зависимости отъ той или иной конструкціи счетовъ въ Главной Книгѣ, ибо въ балансѣ имущество группируется примѣнительно къ счетамъ Главной Книги.

**f) О способности и о формѣ занесенія въ балансъ кредитныхъ сдѣлокъ.**

§ 16.

*Пособія*—тѣ же, что и въ двухъ предшествующихъ главахъ.

Кредитными сдѣлками, въ строгомъ смыслѣ этого слова, называются такія сдѣлки, по которымъ должникъ получаетъ въ собственность деньги или другія цѣнности гражданскаго оборота, напр., процентныя бумаги или то-

вары, съ обязанностью возвратить такого же рода цѣнности или стоимость ихъ, при чемъ безразлично, имѣется ли въ виду денежный заемъ, вексельный долгъ, обязанность внести покупную плату или другое правоотношеніе <sup>1)</sup>.

Изъ этого опредѣленія мы видимъ, что кредитная сдѣлка распадается на два момента (дѣйствіе и воздѣйствіе), раздѣленные одинъ отъ другого болѣе или менѣе значительнымъ промежуткомъ времени, во все продолженіе котораго между сторонами длится обязательственное отношеніе.

Отношенія, возникающія изъ кредитныхъ сдѣлокъ, точно такъ же, какъ и отношенія, возникающія изъ натурального обмѣна, способны къ занесенію въ балансъ потому, что они носятъ юридическій характеръ, имѣютъ экономическое значеніе и способны къ опредѣленной денежной оцѣнкѣ. Правда, что для опредѣленія истинной стоимости какого-либо срочнаго денежнаго обязательства, вытекающаго изъ кредитной сдѣлки, существуетъ особый пріемъ, такъ называемый *учетъ*, смыслъ и назначеніе котораго въ томъ именно и заключаются, чтобы опредѣлить досрочную стоимость срочнаго денежнаго документа. Но это существа дѣла не мѣняетъ и существованіе особаго пріема для опредѣленія истинной стоимости срочнаго кредитнаго документа лишь сильнѣе подчеркиваетъ, что такое опредѣленіе истинной стоимости не только вполне возможно, но,—главное,—и практически необходимо.

Кредитныя сдѣлки могутъ быть весьма разнообразны, охватывая собою различныя правоотношенія, напр., денежный заемъ, вексельный долгъ, долгъ облигаціонный и т. п. Но несмотря на все разнообразіе кредитныхъ сдѣлокъ, всѣ онѣ могутъ быть сведены къ слѣдующимъ двумъ типамъ:

Или, во-первыхъ, *къ полученію* вещественныхъ цѣнностей въ кредитъ (пользованіе кредитомъ), или, во-вторыхъ, *къ отпуску* вещественныхъ цѣнностей въ кредитъ (оказаніе кредита) <sup>2)</sup>.

Это дѣленіе кредитныхъ сдѣлокъ на два типа по интересующему насъ вопросу важно въ томъ отношеніи, что выясненіе, въ какой именно формѣ заносится въ балансъ каждый изъ этихъ типовъ, поможетъ намъ лучше и скорѣе уразумѣть тѣ особыя спеціальныя формы, какія существуютъ для занесенія въ балансъ различныхъ по своей юридической природѣ кредитныхъ сдѣлокъ.

Но здѣсь же, во избѣжаніе могущихъ возникнуть недоразумѣній, необходимо оговориться, что это дѣленіе кредитныхъ сдѣлокъ на два типа—дѣленіе, весьма важное для выясненія вопроса о формѣ занесенія въ балансъ кредитныхъ сдѣлокъ,—сдѣлано не безотносительно, т.-е. не на основаніи раз-

<sup>1)</sup> См. *Дернбургъ*. Пандекты. Обязательственное право. § 1 (II), откуда и заимствовано нами это опредѣленіе кредитныхъ сдѣлокъ. При чемъ нами въ опредѣленіе внесено добавленіе „или стоимость ихъ“, каковое добавленіе гармонируетъ, по нашему мнѣнію, со второй частью опредѣленія, въ которой говорится объ обязанности внести „покупную плату“.

<sup>2)</sup> См. объ этомъ у *Е. Сиверса*. „Общее счетоводство“. § 40. Но намѣчаемый Сиверсомъ 3-й видъ кредитныхъ сдѣлокъ, именно *переводъ дома*, едва ли можетъ быть подведенъ подъ кредитную сдѣлку, какъ она опредѣлена въ началѣ этой главы, ибо по смыслу опредѣленія для кредитной сдѣлки необходима *передача въ собственность какой-нибудь вещи*.



личія юридической природы кредитныхъ сдѣлокъ вообще, а *относительно*, и именно взято отношеніе лица или предпріятія къ тому кругу кредитныхъ сдѣлокъ, въ который данное лицо или предпріятіе вступило. А такъ какъ отношеніе лица къ кредитной сдѣлкѣ бываетъ или отношеніемъ вѣрителя, или отношеніемъ должника, то и весь кругъ кредитныхъ сдѣлокъ, съ этой точки зрѣнія, можетъ распасться на двѣ части: 1) въ однѣхъ кредитныхъ сдѣлкахъ лицо выступаетъ должникомъ; 2) въ другихъ кредитныхъ сдѣлкахъ лицо выступаетъ вѣрителемъ. Это дѣленіе какъ разъ совпадаетъ съ указаннымъ выше дѣленіемъ кредитныхъ сдѣлокъ на двѣ типическія группы.

Теперь возьмемъ кредитную сдѣлку 1-го типа, гдѣ лицо выступаетъ должникомъ, т. е. возьмемъ полученіе вещественныхъ цѣнностей въ кредитъ, и посмотримъ, въ какой формѣ будетъ занесена эта сдѣлка въ Главную книгу и въ балансъ <sup>1)</sup>.

Юридическій смыслъ этой сдѣлки въ отношеніи должника будетъ заключаться въ томъ, что онъ получитъ право собственности на переданную ему какую-либо вещественную цѣнность и въ то же самое время на его сторонѣ возникнетъ обязанность уплатить своему вѣрителю денежную стоимость перешедшей къ нему вещественной цѣнности.

Собразно такому юридическому смыслу кредитныхъ сдѣлокъ въ отношеніи должника, и бухгалтерская запись въ его *Главной* книгѣ должна знаменовать приходъ, увеличеніе соответствующей вещественной цѣнности и увеличеніе задолженности, съ указаніемъ, кому именно.

Для примѣра возьмемъ полученіе хотя бы, скажемъ, товара въ кредитъ отъ Коновалова на 700 руб.

Сдѣлка эта въ Главной книгѣ должника получить слѣдующее выраженіе.

СЧЕТЪ ТОВАРОВЪ.

СЧЕТЪ КОНОВАЛОВА.

Приходъ.	Расходъ.	Дебетъ.	Кредитъ.
700			700

Чтобы яснѣ видѣть, въ какой формѣ отразится эта сдѣлка на балансѣ должника, мы приведемъ два баланса: *одного*, составленный до этой сдѣлки, и *другой*, составленный непосредственно по заключеніи этой сдѣлки. При чемъ, въ пассивѣ подъ рубрикой „*пассивные долги*“ нужно подразумѣвать всякаго рода денежные долги на сторону, безразлично, будетъ ли то долгъ по займу, или по векселю, или по текущему счету (напр. въ банкахъ), или долгъ въ уплату за купленный товаръ и т. п.

<sup>1)</sup> Здѣсь, какъ и при натуральномъ обмѣнѣ, мы беремъ занесеніе сначала въ Главную книгу, а потомъ уже въ балансъ. Такой приемъ параллельнаго проведенія записей сначала по Главной книгѣ, а потомъ по балансу, можетъ лучше уяснить смыслъ записей по интересующему насъ вопросу, т. е. смыслъ записей по балансу.

БАЛАНСЪ.

(Должника до заключенія кредитной сдѣлки).

Активъ.

Пассивъ.

Касса. . . . .	5.000	Пассивные долги. . . . .	100.000
Товары. . . . .	100.000	Капиталь. . . . .	105.000
Прочій активъ. . . . .	100.000		
	<hr/>		<hr/>
	205.000		205.000
	<hr/>		<hr/>

БАЛАНСЪ.

(Должника тотчасъ послѣ заключенія кредитной сдѣлки).

Активъ.

Пассивъ.

Касса. . . . .	5.000	Пассивные долги. . . . .	100.700
Товары. . . . .	100.700	Капиталь. . . . .	105.000
Прочій активъ. . . . .	100.000		
	<hr/>		<hr/>
	205.700		205.700
	<hr/>		<hr/>

*Балансъ увеличился на 700 рублей.*

Сравненіе этихъ двухъ балансовъ вскрываетъ передъ нами, что и по балансу смыслъ записей кредитныхъ сдѣлокъ, съ точки зрѣнія должника, заключается въ томъ, чтобы отмѣтить по активу увеличеніе какой-нибудь составной части вещественнаго имущества, а по пассиву—увеличеніе задолженности.

Теперь возьмемъ кредитную сдѣлку 2-го типа, гдѣ лицо выступаетъ вѣрителемъ, т.-е. возьмемъ отдачу вещественныхъ цѣнностей въ кредитъ, и посмотримъ, какое выраженіе получить эта сдѣлка въ Главной книгѣ и балансѣ вѣрителя.

Юридическій смыслъ этой сдѣлки въ отношеніи вѣрителя будетъ заключаться въ томъ, что онъ передаетъ въ собственность должнику нѣкоторую часть своихъ вещественныхъ цѣнностей, которыхъ послѣ, и вслѣдствіе этого, у него становится меньше. Но вмѣстѣ съ этимъ у вѣрителя по отношенію къ должнику возникаетъ право требованія уплатить денежную стоимость той вещи, которая предоставлена должнику.

Въ соотвѣтствіи съ юридическимъ смысломъ сдѣлки по отношенію къ вѣрителю и самая запись этой сдѣлки въ его Главной книгѣ должна непременно показывать, что нѣкоторая часть его вещественныхъ цѣнностей была изъ состава его имущества, но что, взамѣнъ этого, на соотвѣтствующую сумму у него появилось право требованія въ отношеніи должника.

Для примѣра возьмемъ тотъ же случай отпуска товара въ кредитъ на 700 руб. и рассмотримъ его запись въ Главной книгѣ вѣрителя, а потомъ и въ балансѣ.

Итакъ, имѣемъ слѣдующій случай:

Мы (Коноваловъ) отпустили Сидорову товаровъ въ долгъ на 700 р.

Въ Главной книгѣ вѣрителя этотъ случай будетъ записанъ такъ:

СЧЕТЪ ТОВАРОВЪ.

СЧЕТЪ СИДОРОВА.

Приходъ.

Расходъ.

Дебетъ.

Кредитъ.

	700	700	
--	-----	-----	--

Теперь, въ тѣхъ же соображеніяхъ, какъ и раньше, приведемъ два баланса: одинъ, составленный вѣрителемъ до отпуска товара въ кредитъ, и другой, составленный непосредственно послѣ отпуска товара въ кредитъ.

При этомъ въ активѣ приводимыхъ ниже балансовъ, подъ рубрикою „долги“, нужно будетъ подразумѣвать всякаго рода денежные долги на третьихъ лицахъ, безразлично, будутъ ли то долги по векселю, займу, текущему счету или по иному какому-либо основанію.

БАЛАНСЪ.

(Вѣрителя до отпуска товара въ кредитъ).

Активъ.

Пассивъ.

Касса . . . . .	7.000	Капиталь . . . . .	200.000
Товары . . . . .	200.700	Прочій пассивъ . . . . .	107.700
Долги . . . . .	100.000		
	<u>307.700</u>		<u>307.700</u>

БАЛАНСЪ.

(Вѣрителя тотчасъ послѣ отпуска товара въ кредитъ).

А К Т И В Ъ.

П а с с и в ъ.

Касса . . . . .	7.000	Капиталь . . . . .	200.000
Товары . . . . .	200.000	Прочій пассивъ . . . . .	107.700
Долги . . . . .	100.700		
	<hr/>		<hr/>
	307.700		307.700
	<hr/>		<hr/>

Сравненіе этихъ двухъ балансовъ показываетъ намъ, что смыслъ записей кредитныхъ слѣлокъ въ балансѣ вѣрителя заключается въ томъ, чтобы отмѣтить по активу уменьшеніе какой-нибудь вещественной цѣнности и по активу же отмѣтить увеличеніе задолженности,— задолженности *не нашей, а намъ*. Пассивъ въ обоихъ балансахъ остался неизмѣннымъ; не претерпѣлъ никакихъ измѣненій и общій итогъ обоихъ балансовъ.

Теперь, на основаніи сопоставленія балансовъ должника и балансовъ вѣрителя, мы дадимъ слѣдующее сравнительное указаніе того, какъ отражается кредитная сдѣлка въ балансѣ должника и въ балансѣ вѣрителя.

1/ Кредитная сдѣлка въ балансѣ должника производитъ: 1) одинаковыя по суммѣ измѣненія, именно *въ смыслъ увеличенія*, какъ по активу, такъ и по пассиву, и вслѣдствіе этого 2) увеличеніе общаго итога какъ въ активѣ, такъ и въ пассивѣ.

2/ Кредитная сдѣлка въ балансѣ вѣрителя производитъ: 1) измѣненія *въ смыслъ переформирования* <sup>1)</sup>, только въ активѣ; пассивъ же не терпитъ никакихъ измѣненій,— и вслѣдствіе всего этого— 2) общій итогъ какъ по активу, такъ и по пассиву остается неизмѣннымъ.

Кромѣ того, разсмотрѣніе балансовъ, въ коихъ получили выраженіе кредитныя сдѣлки, приводитъ насъ еще къ тому заключенію, что обязательственный характеръ кредитной сдѣлки находитъ себѣ выраженіе не въ той статьѣ баланса, по которой отмѣчается увеличеніе или уменьшеніе вещественныхъ цѣнностей, а въ той статьѣ баланса, гдѣ отмѣчается увеличеніе или уменьшеніе задолженности.

Слѣдовательно, обязательственный характеръ кредитныхъ сдѣлокъ въ балансѣ вѣрителя отмѣчается по активу, а въ балансѣ должника— по пассиву.

Обязательственныя отношенія, порождаемыя кредитными сдѣлками, бываютъ весьма различны, такъ какъ весьма различны по своей юридической природѣ тѣ договоры, на которыхъ тѣ основываются: такъ, кредитныя сдѣлки

1) Это переформированіе въ приводимыхъ балансахъ выразилось въ томъ, что имущество въ формѣ товаровъ, на сумму 700 р., перешло въ имущество въ формѣ долга на ту же самую сумму.

могутъ основываться на договорѣ займа, текущаго счета, специально-текущаго счета, договора о контокоррентѣ, о вексельномъ обязательствѣ; кромѣ того, кредитныя сдѣлки могутъ еще покоиться на договорахъ объ особыхъ формахъ займа, а именно — на договорѣ о займѣ облигаціонномъ, а также на договорѣ съ банкомъ объ особой формѣ займа, носящей названіе *вкладовъ* <sup>1)</sup>.

Такъ какъ балансъ есть изображеніе *юридическаго* состава имущества, то отсюда слѣдуетъ, что кредитныя сдѣлки должны быть вносимы въ балансъ въ такой формѣ, именно подъ такимъ наименованіемъ, которое бы ясно обозначало юридическую природу сдѣлки. А посему обязательственныя отношенія, вытекающія изъ кредитныхъ сдѣлокъ, обозначаются въ балансѣ вѣрителя *по активу* не подъ тѣмъ общимъ схематическимъ заглавіемъ „Долги“, подъ которымъ мы обозначали ихъ въ приводимомъ раньше балансѣ вѣрителя, а подъ тѣмъ названіемъ, которое ясно вскрываетъ юридическую природу кредитныхъ сдѣлокъ. Такъ въ балансѣ вѣрителя по активу появляются слѣдующія статьи для кредитныхъ сдѣлокъ:

- 1) *Дебиторы*, (т.-е. долги по книгамъ),
- 2) *Векселя къ полученію*,
- 3) *Девизы*, т.-е. иностранные векселя къ полученію,
- 4) *Текущій счетъ*,
- 5) *Спеціальный текущій счетъ*,
- 6) *Процентныя бумаги* (т.-е. облигаціи и закладные листы земельныхъ банковъ, такъ какъ и тѣ и другіе суть долговые документы),
- 7) *Вклады* (срочные и до востребованія) и т. п.

Теперь, въ поясненіе сказаннаго, приведемъ образцы двухъ балансовъ, изъ коихъ первый приводился нами уже раньше, какъ образецъ баланса вѣрителя, а второй балансъ будетъ отличаться отъ перваго лишь тѣмъ, что въ немъ будетъ обстоятельно, сообразно юридической природѣ сдѣлокъ, разработана статья „Долги“, которая подъ такимъ общимъ и схематическимъ заглавіемъ приводилась въ первомъ балансѣ,—какъ мы отмѣчали раньше,—именно въ цѣляхъ обобщенія и схематизаціи.

БАЛАНСЪ (вѣрителя).

А К Т И В Ъ.		П а с с и в ъ.	
Касса . . . . .	7.000	Капиталь . . . . .	200.000
Товары . . . . .	200.000	Прочій пассивъ . . . . .	107.700
<b>Долги . . . . .</b>	<b>100.700</b>		
	<hr/> 307.700 <hr/>		<hr/> 307.700 <hr/>

<sup>1)</sup> Изъ банковыхъ вкладовъ на договорѣ займа основываются: *вклады срочные и до востребованія*. Сюда не могутъ быть отнесены ни *вклады на храненіе*, ни *практикуемые Государственнымъ банкомъ такъ называемые вклады на вѣчныя времена*.

БАЛАНСЪ.

(Вѣрителя съ обозначеніемъ юридической природы кредитныхъ сдѣлокъ).

**А К Т И В Ъ.**

**П а с с и в ъ.**

Касса . . . . .	7.000	Капиталь . . . . .	200.000
Товары . . . . .	200.000	Прочій пассивъ . . . . .	107.700
<b>Текущій счетъ въ N-мъ банкѣ . . . . .</b>	20.000		
Дебиторы . . . . .	20.700		
Векселя къ полученію . . . . .	20.000		
Облигаціи . . . . .	30.000		
<b>Вкладъ въ N-мъ банкѣ (до востреб.) . . . . .</b>	10.000		
	<b>307.700</b>		<b>307.700</b>

Точно также и въ балансѣ должника, но, въ отличіе отъ баланса вѣрителя, *уже по пассиву* по поводу кредитныхъ сдѣлокъ появляется не одна схематическая общая статья: „Долги пассивные“, а нѣсколько различныхъ статей, въ зависимости отъ различія въ юридической природѣ тѣхъ договоровъ, на которыхъ основываются кредитныя сдѣлки. А такъ какъ договоры, на которыхъ основываются кредитныя сдѣлки, какъ для вѣрителя, такъ и для должника суть одни и тѣ же, различіе же—въ точкахъ зрѣнія, съ которыхъ рассматриваются одни и тѣ же договоры — со стороны вѣрителя и со стороны должника, то отсюда понятно, что и въ балансѣ должника кредитныя сдѣлки появляются иногда подъ тѣми же названіями, какъ и въ балансѣ вѣрителя, но только *по пассиву*.

Появленіе этихъ сдѣлокъ именно *въ пассивъ баланса* показываетъ, что эти сдѣлки въ данномъ балансѣ рассматриваются съ точки зрѣнія должника.

Такимъ образомъ, въ балансѣ должника появляются *по пассиву* слѣдующія статьи для кредитныхъ сдѣлокъ:

- 1) *Кредиторы* (т.-е. задолженность по книгамъ),
- 2) *Векселя къ платежу*,
- 3) *Акцептованныя тратты* (на загранич. мѣста),
- 4) *Текущій счетъ*,
- 5) *Спеціальный текущій счетъ*,
- 6) *Облигаціонный капиталъ*,
- 7) *Вклады* (срочные и до востребованія) и т. п.

Теперь, для большей ясности, сдѣлаемъ параллельную сводку статьямъ, появляющимся по поводу кредитныхъ сдѣлокъ въ *активъ* баланса *вѣрителя*, и статьямъ, появляющимся соотвѣтственно изъ тѣхъ же сдѣлокъ въ *пассивъ* баланса *должника*.

СООТВѢТСТВЕННЫЯ СТАТЬИ.

Въ активѣ вѣрителя.

Въ пассивѣ должника.

1	Дебиторы.	1	Кредиторы.
2	Векселя къ полученію.	2	Векселя къ платежу.
3	Девизы.	3	Акцептован. тратты (на за- гран. мѣста).
4	Текущій счетъ (у вкладчика).	4	Текущій счетъ (у банка, при- нявшаго вкладъ).
5	Спеціальнй текущій счетъ (у кредитующаго банка).	5	Спеціальнй текущій счетъ (у кредитующагося кліента).
6	Процентныя бумаги (у вла- дѣльца ихъ). (Облигаціи и закладныя листы).	6	Облигаціонный капиталъ (у учрежденія, эмиссировав- шаго облигаціи) или заклад- ныя листы въ обращеніи <sup>1)</sup> .
7	Вклады (у вкладчика) и т. п.	7	Вклады (у банка, принявша- го вкладъ) и т. п.

Въ поясненіе всего сказаннаго, приведемъ образцы двухъ балансовъ должника, изъ коихъ второй будетъ отличатся отъ перваго тѣмъ, что въ немъ, по аналогіи съ раньше употребленнымъ приѣмомъ въ отношеніи баланса вѣрителя, будетъ обстоятельно, сообразно юридической природѣ сдѣлокъ, разработана общая схематическая статья „*пассивныя долги*“.

<sup>1)</sup> См. „Вѣстн. Фин. Пр. и Тор.“ 1908 г. № 7, гдѣ приведенъ „Балансъ Донецкаго Земельнаго Банка“, составленный на 1-е февраля 1908 г.

2

БАЛАНСЪ (должника).

**А к т и в ъ .**

**П а с с и в ъ .**

Касса . . . . .	5.000	Пассивные долги . . . . .	100.700
Товары . . . . .	100.700	Капиталь . . . . .	105.000
Прочій активъ . . . . .	100.000		
	<u>205.700</u>		<u>205.700</u>

БАЛАНСЪ.

(Должника съ обозначеніемъ юридической природы сдѣлокъ).

**А к т и в ъ .**

**П а с с и в ъ .**

Касса . . . . .	5.000	Кредиторы . . . . .	20.700
Товары . . . . .	100.700	Векселя къ платежу . . . . .	80.000
Прочій активъ . . . . .	100.000	Капиталь . . . . .	105.000
	<u>205.700</u>		<u>205.700</u>

Приводимые сейчасъ, въ качествѣ иллюстраціи, балансы суть балансы *единоличнаго торговаго* предпріятія,—вотъ почему во второмъ изъ нихъ, при разработкѣ общей статьи: „пассивные долги“, нельзя было вывести по пассиву ни статьи „Текущій счетъ“, ни статьи „Вклады“, такъ какъ эти операціи присвоены только банкамъ; въ равной мѣрѣ нельзя было вывести статей: „Облигаціонный капиталъ“ или „Закладные листы съ обращеніемъ“, ибо дѣлать облигаціонные займы *единоличнымъ* предпріятіямъ не разрѣшается.

Такъ какъ одно и то же лицо, одно и то же предпріятіе можетъ выступать и дѣйствительно выступаетъ въ однѣхъ кредитныхъ сдѣлкахъ вѣрителемъ, а въ другихъ—должникомъ, то отсюда становится понятнымъ, почему въ одномъ и томъ же балансѣ кредитныя сдѣлки могутъ быть отмѣчаемы *какъ по активу, такъ и по пассиву*: онѣ отмѣчаются по активу баланса, поскольку лицо въ нихъ является вѣрителемъ; онѣ отмѣчаются по пассиву баланса, поскольку данное лицо или предпріятіе выступаютъ въ нихъ въ качествѣ должника.



Въ заключеніе этой главы замѣтимъ слѣдующее. Векселя и процентныя бумаги по своей юридической природѣ представляютъ такіе долговые документы, въ которыхъ право требованія тѣсно, неразрывно сливается съ самымъ документомъ—*„воплощается въ немъ“*; по своему экономическому значенію, вслѣдствіе своей передаваемости, они являются орудіями обращенія, а процентныя бумаги, кромѣ того, еще и орудіями полнценія свободныхъ капиталовъ. Вслѣдствіе такой юридической природы и такого экономическаго значенія въ оборотѣ, процентныя бумаги и векселя разсматриваются владѣльцами ихъ, какъ особаго рода „объективныя цѣнности“, на подобіе вещественнаго имущества.

Этимъ объясняется то обстоятельство, что обязательства, воплощающіяся въ векселяхъ и процентныхъ бумагахъ, обозначаются въ балансахъ подъ названіями: „Векселя“, „Процентныя бумаги“, т.-е. подъ такими названіями, которыя сближаютъ эти статьи баланса скорѣе съ вещественными статьями, чѣмъ съ личными.

### г) О способности и формѣ занесенія въ балансъ обязательствъ, въ коихъ дѣйствіе и воздѣйствіе относятся къ будущему.

#### § 17.

*Пособія*—тѣ же, что и въ предшествующихъ главахъ.

Къ числу обязательствъ, въ коихъ дѣйствіе и воздѣйствіе относятся къ будущему, нужно отнести обязательства, вытекающія изъ договора поставки и подряда.

„Поставкою называется договоръ, въ силу котораго одна сторона обязывается къ назначенному сроку передать вещи опредѣленнаго рода и въ опредѣленномъ количествѣ, а другая обязывается заплатить за то извѣстную сумму денегъ“<sup>1)</sup>.

„Подрядъ есть договоръ, въ силу котораго одно лицо принимаетъ на себя обязательство за извѣстное вознагражденіе исполнить своимъ иждивеніемъ предпріятіе“<sup>2)</sup>.

Подрядъ, существенно отличаясь отъ поставки,—именно своимъ трудовымъ элементомъ,—тѣмъ не менѣе въ интересующемъ насъ въ данный моментъ признакѣ сближается съ ней, ибо и въ подрядѣ, какъ и въ поставкѣ, *дѣйствіе и воздѣйствіе относятся къ будущему*<sup>3)</sup>.

При рѣшеніи вопроса о способности къ занесенію въ балансъ обязательствъ, въ коихъ дѣйствіе и воздѣйствіе относятся къ будущему, обратимся къ ст. 678 Устав. Тор. Мы уже знаемъ, что статья эта обязываетъ каждаго торгующаго обозначать въ своемъ балансѣ, кромѣ вещественнаго имущества, еще и „долги, ему и отъ него къ платежу слѣдующіе“. Изъ

<sup>1)</sup> См. Шершеневичъ. „Учебникъ русскаго гражданскаго права“. Изд. 3-е. § 40.

<sup>2)</sup> Шершеневичъ. „Учебникъ русскаго гражданскаго права“. § 50.

<sup>3)</sup> Подрядъ сближается съ поставкою еще въ томъ отношеніи, что онъ нерѣдко соединяется съ передачей вещей въ собственность подрядившаго.

этого послѣдняго выраженія мы видимъ, что въ ст. 678 Уст. Торг. говорится о внесеніи въ балансъ обязательствъ, по коимъ уже послѣдовало дѣйствіе,—остается лишь воздѣйствіе—въ формѣ денежнаго платежа.

А такъ какъ ни въ подрядѣ, ни въ поставкѣ въ моментъ заключенія этихъ договоровъ еще нѣтъ налично дѣйствія, то, съ точки зрѣнія ст. 678 Уст. Тор., они и не могутъ быть занесены въ балансъ.

Съ точки зрѣнія основныхъ принциповъ двойной бухгалтеріи, возможно и будущія—дѣйствіе и воздѣйствіе, вытекающія изъ договоровъ подряда и поставки, обозначить въ балансѣ въ формѣ двухъ уравновѣшивающихъ статей. Возьмемъ такой примѣръ. 7 декабря заключенъ договоръ съ N-ой желѣзной дорогой о поставкѣ шпаль на сумму 100.000 р., при чемъ поставка должна начаться съ 1-го марта.

Въ балансѣ поставщика, составленномъ на 1-е января, обязательственныя отношенія, вытекающія изъ договора поставки, могутъ получить, согласно правилъ двойной бухгалтеріи, выраженіе въ формѣ двухъ слѣдующихъ статей.

БАЛАНСЪ (поставщика).

А к т и в ъ .

П а с с и в ъ .

<p>Право требованія изъ поставки шпаль къ N-ой жел. дорогѣ. . . . .</p>	<p>100.000</p>	<p>Обязательство поставить шпаль N-ой жел. дор.</p>	<p>100.000</p>
---	----------------	---	----------------

Въ балансѣ желѣзной дороги обязательственныя отношенія, вытекающія изъ поставки, *могутъ* получить выраженіе въ формѣ двухъ такихъ статей.

БАЛАНСЪ (№ желѣзной дороги-приемщика).

А к т и в ъ .

П а с с и в ъ .

<p>Право требованія поставки шпаль отъ N. . . . .</p>	<p>100.000</p>	<p>Обязательство уплатить N—за поставку шпаль.</p>	<p>100.000</p>
---	----------------	--	----------------

Но, какъ видно изъ приводимыхъ примѣровъ, статьи о поставкѣ въ балансахъ могутъ затемнять балансъ, мѣшать его ясности,—а потому онѣ съ точки зрѣнія практики должны быть признаны,—и дѣйствительно признаются,—излишними, и въ балансахъ не помѣщаются.

**О способности къ занесенію въ балансъ убытковъ и прибылей.**

§ 18.

*Rehm.* „Die Bilanzen der Actiengesellschaften“. §§ 88—90, §§ 92—108. §§ 158—166.

*Сиверсъ* „Общее счетоводство“. §§ 51—54 §§ 206, 217, 241.

*Баранъ.* „Курсъ двойной бухгалтеріи“. (Отдѣлъ IV, § 3; отд. VII, § 6).

*Лунскій.* „Счетоводство общее и коммерческое“. §§ 233—243.

*Голбертъ.* „Мельничное счетоводство“. (См. ст. 25 „Расходы“).

Балансъ есть не только изображеніе состоянія имущества, но также и достигнутыхъ предпріятіемъ результатовъ, или точнѣе: такъ какъ балансъ изображаетъ состояніе имущества, то вслѣдствіе этого онъ отображаетъ и достигнутые дѣломъ результаты. На самомъ дѣлѣ, стоитъ только сравнить состояніе имущества къ концу извѣстнаго періода съ состояніемъ имущества къ началу этого же періода, чтобы видѣть достигнутые дѣломъ результаты. Сравненіе же это совершается черезъ сравненіе балансовъ—начинательнаго и заключительнаго, такъ какъ и тотъ и другой суть изображенія имущественнаго состоянія; при чемъ балансъ начинательный изображаетъ состояніе имущества къ началу извѣстнаго періода, а заключительный—къ концу этого періода. Возьмемъ два баланса: одинъ—начинательный, другой заключительный, и посмотримъ, какимъ образомъ возможно чрезъ сопоставленіе ихъ опредѣлить достигнутые дѣломъ результаты.

БАЛАНСЪ <sup>1)</sup> (начинательный).

**А к т и в ъ .**

**П а с с и в ъ .**

Касса . . . . .	5.000	—	Векселя къ платежу . .	3.340	—
Векселя къ полученію .	6.000	—	Кредиторы . . . . .	2.120	—
Устройство . . . . .	500	—	Капиталь . . . . .	22.411	—
Товары . . . . .	11.043	95			
Должники . . . . .	5.327	05			
	<u>27.871</u>	—		<u>27.871</u>	—

1) См. эти балансы у *Скубица. Самоучитель бухгалтеріи.* Стр. 159, 199.

БАЛАНСЪ (заключительный).

А к т и в ъ.

П а с с и в ъ.

Касса . . . . .	1.910	37	Векселя къ платежу . .	7.404	—
Векселя къ полученію .	11.973	96	Кредиторы . . . . .	4.092	97
Устройство . . . . .	765	—	Наемъ помѣщенія . . .	100	—
Товары . . . . .	9.032	30	Проценты будущаго года	12	34
Товары на комисс. . .	2.785	35	<b>Капиталь . . . . .</b>	<b>24.024</b>	<b>59</b>
Дебиторы . . . . .	9.075	40			
Наложенный платежъ . .	91	52			
	<b>35.633</b>	<b>90</b>		<b>35.633</b>	<b>90</b>

Сравненіе этихъ двухъ балансовъ относительно статьи „*капиталь*“ вскрываетъ предъ нами *прибыль* въ размѣрѣ (24.024,59—22.411)=1613,59 к., такъ капиталъ въ теченіе отчетнаго періода возросъ отъ 22.411 руб. до 24.024,59 коп.

Слѣдовательно, достигнутая дѣломъ прибыль находить себѣ выраженіе въ пассивѣ баланса по статьѣ: „*капиталь*“, и выражается въ формѣ увеличенія капитала.

Воплощается же прибыль въ тѣхъ или иныхъ имущественныхъ цѣнностяхъ (вещественныхъ или долговыхъ <sup>1)</sup>), нашедшихъ себѣ выраженіе въ активѣ, хотя нѣтъ никакой возможности указать, на основаніи баланса, *въ какія же именно цѣнности* нашла себѣ воплощеніе 1.613 р. 59 к. прибыли, обозначенная по пассиву баланса въ формѣ увеличенія капитала.

Въ приведенномъ выше заключительномъ балансѣ, да и вообще въ балансахъ единоличныхъ предпріятій, прибыль не отмѣчается особой статьёй, а обыкновенно присоединяется къ капиталу. Но вполне мыслимо и возможно, и даже весьма желательно, а въ акціонерныхъ предпріятіяхъ прямо такъ необходимо прибыль показывать особой статьёй, отдѣльно отъ капитала. При такой формѣ обозначенія прибыль приведенный нами выше заключительный балансъ долженъ получить слѣдующій видъ.

<sup>1)</sup> Получаемая предпріятіемъ прибыль, хотя бы, напр., *проценты*, можетъ быть получена наличными деньгами, или же  $\frac{9}{10}\%$  могутъ быть записаны должнику въ счетъ, увеличивая числящуюся за нимъ сумму. Въ первомъ случаѣ—прибыль воплощается *въ вещественныя цѣнности*, во второмъ—въ *долговыя*.

БАЛАНСЪ (заключительный).

(Прибыль показана особой статьей).

А К Т И В Ъ.

П а с с и в ъ.

Касса . . . . .	1.910	37	Векселя къ платежу . .	7.404	—
Векселя къ полученію .	11.973	96	Кредиторы . . . . .	4.092	97
Устройство . . . . .	765	—	Наемъ помѣщенія . . .	100	—
Товары . . . . .	9.032	30	Проценты будущаго года	12	34
Товары на комисс. . .	2.785	35	Капиталь . . . . .	22.411	—
Дебиторы . . . . .	9.075	40	Прибыль . . . . .	1.613	59
Наложен. платежъ . .	91	52			
	35.633	90		35.633	90

*при проведеніи прибыли особой статьей  
 баланса остается неизмѣненнымъ сф. стр. 93-4*

Конечно, такой способъ обозначенія прибыли, т. е. обозначеніе ея въ формѣ особой статьи, гораздо предпочтительнѣе, въ интересахъ достиженія въ балансѣ наибольшей ясности и наглядности; а кромѣ того, при этомъ способѣ обозначенія прибыли, остается въ балансѣ на виду въ неизмѣненномъ видѣ та *сумма* капитала, которой обладало предпріятіе въ началѣ отчетнаго періода.

Въ акціонерныхъ же предпріятіяхъ, въ силу требованія Уставовъ, прибыль въ балансѣ должна показываться особой статьей. Такъ какъ прибыль въ акціонерныхъ предпріятіяхъ является источникомъ для разнаго рода обязательныхъ и необязательныхъ отчисленій, а также и источникомъ дивиденда, отсюда понятно, что эта статья баланса о прибыли должна быть предметомъ самаго тщательнаго обсужденія на общихъ собраніяхъ акціонеровъ какъ съ точки зрѣнія правильности вывода прибыли, такъ и съ точки зрѣнія распредѣленія ея. Приведемъ балансъ акціонернаго предпріятія, изъ коего ясно увидимъ, что прибыль показана по пассиву особой статьей.

Смоленское акціонерное общество пиво-медоваренія.

БАЛАНСЪ на 1 окт. 1907 г.

(См. „Вѣст. Фин. Пром. и Торг.“ 1908 г., № 3).

**Активъ.**

**Пассивъ.**

Касса и текущій счетъ . . . . .	2.888	54	<b>Капиталы:</b>		
Процентныя бумаги . . . . .	25.865	40	основной . . . . .	300.000	—
Полученные документы . . . . .	27.770	58	запасный . . . . .	26.275	—
Дебиторы и вклады . . . . .	278.681	85	погашенія . . . . .	240.441	47
Товары, матеріалы и по- посуда . . . . .	134.338	41	Разсроченный акцизъ . . . . .	12.703	—
Имущество . . . . .	592.036	70	Векселя и кредиторы . . . . .	461.991	85
			<b>Прибыль за 1906/7 г. . . . .</b>	<b>20.170</b>	<b>16</b>
	<b>1.061.581</b>	<b>48</b>		<b>1.061.581</b>	<b>48</b>

Теперь переходимъ къ разбору, какъ изображается по балансу не положительный результатъ, а отрицательный, *т. е. не прибыль, а убытокъ*. Самая возможность занесенія убытка въ балансъ покоится на томъ, что убытокъ, какъ и прибыль, есть тоже достигнутый дѣломъ результатъ, хотя и отрицательный; а мы уже знаемъ, что балансъ есть *изображеніе имущества*, а вмѣстѣ съ этимъ, и черезъ это именно, есть изображеніе и достигнутыхъ дѣломъ результатовъ, такъ какъ результаты *воплощаются* въ активномъ имуществѣ положительно или отрицательно: положительно, поскольку увеличиваютъ имущество; отрицательно, поскольку уменьшаютъ.

Но такъ какъ убытокъ есть не положительный, а *отрицательный* результатъ, то этимъ его признакомъ опредѣляются особыя формы занесенія его въ балансъ. Формы эти—занесенія въ балансъ убытка, когда намъ уже извѣстны формы занесенія въ балансъ прибыли, можно конструировать а priori, на основаніи полной противоположности отрицательнаго положительному.

Прибыль, какъ мы уже знаемъ, находить себѣ выраженіе въ балансѣ—въ двухъ формахъ:

- 1) въ формѣ *увеличенія* капитала;
- 2) въ формѣ особой *пассивной* статьи на всю сумму полученной прибыли.

Формы выраженія убытка въ балансѣ должны быть противоположны формамъ выраженія прибыли. Слѣдовательно, формъ выраженія убытка въ

балансъ должно быть двѣ, и онѣ въ противовѣсъ формамъ выраженія прибыли, должны быть слѣдующія:

- 1) форма *уменьшенія* капитала,
- 2) форма особой *активной* статьи на всю сумму полученнаго убытка.

Пояснимъ первую форму обозначенія убытка приведеніемъ образцовъ двухъ балансовъ, изъ коихъ одинъ—начинательный, другой—заключительный.

БАЛАНСЪ (начинательный).

**А к т и в ъ.**

**П а с с и в ъ.**

Касса . . . . .	5.000	Векселя къ платежу . . . . .	3.340
Векселя къ полученію . . . . .	6.000	Кредиторы . . . . .	2.120
Устройство . . . . .	500	<b>Капиталь . . . . .</b>	<b>22.411</b>
Товары . . . . .	11.043 95		
Дебиторы . . . . .	5.327 05		
	<hr/>		<hr/>
	27.871		27.871
	<hr/>		<hr/>

БАЛАНСЪ (заключительный).

(Убытокъ въ суммѣ 386 р. 41 к. отмѣченъ въ формѣ уменьшенія капитала).

Касса . . . . .	1.910 37	Векселя къ платежу . . . . .	7.404
Векселя къ полученію . . . . .	11.973 96	Кредиторы . . . . .	4.092 97
Устройство . . . . .	765	Наемъ помѣщенія . . . . .	100
Товары . . . . .	7.032 30	Проценты будущаго года . . . . .	12 34
Товары на комис. . . . .	2.785 35	<b>Капиталь . . . . .</b>	<b>22.024 59</b>
Дебиторы . . . . .	9.075 40		
Наложен. платежъ . . . . .	91 52		
	<hr/>		<hr/>
	33.633 90		33.633 90
	<hr/>		<hr/>

Сравненіе этихъ двухъ балансовъ относительно статьи „капиталъ“ показываетъ, что дѣломъ полученъ убытокъ въ размѣрѣ (22.411—22.024,59) = 386 р. 41 к., ибо капиталъ понизился въ 22.411 до 22.024 р. 59 к.

Убытокъ этотъ можетъ быть изображенъ и въ формѣ особой статьи по активу, что мы сейчасъ пояснимъ на примѣрѣ.

БАЛАНСЪ (заключительный).

(Убытокъ въ суммѣ 386 р. 41 к. показанъ особой статьей по активу баланса).

Активъ.

Пассивъ.

Касса . . . . .	1.910 37	Векселя къ платежу . . . . .	7.404 —
Векселя къ полученію . . . . .	11.973 96	Кредиторы . . . . .	4.092 97
Устройство . . . . .	765 —	Наемъ помѣщенія . . . . .	100 —
Товары . . . . .	7.032 30	Проценты будущаго года . . . . .	12 34
Товары на комисс. . . . .	2.785 35	<b>Капиталъ . . . . .</b>	<b>22.411 —</b>
Дебиторы . . . . .	9.075 40		
Наложен. платежъ . . . . .	91 52		
<b>Дефицитъ . . . . .</b>	<b>386 41</b>		
	<hr/>		<hr/>
	34.020 31		34.020 31

*при проведеніи убытка особой статьей актива балансы уравниваются  
Ср. стр. 90-1.*

Второй способъ обозначенія убытка, именно съ помощью особой самостоятельной активной статьи, дѣлаетъ балансъ болѣе яснымъ и нагляднымъ. Капиталъ, при этомъ способѣ обозначенія убытка, числится въ балансѣ въ своемъ первоначальномъ, а не уменьшенномъ видѣ.

Въ балансахъ акціонерныхъ предпріятій такое, т. е. въ формѣ особой активной статьи, обозначеніе убытка, въ силу требованія Уставовъ, — необходимо.

Приведемъ балансъ акціонернаго предпріятія, въ коемъ убытокъ отмѣченъ по активу особой статьей.



**С.-Петербургское акционерное общество печатного и писчебумажного дѣла  
въ Россіи „Слово“.**

**БАЛАНСЪ.**

(Къ 1 января, 1908 г.).

(См. „Вѣстн. Фин. Пр. и Тор.“ за 1908 г., № 28).

**Активъ.**

**Пассивъ.**

Деньги . . . . .	11.405	10	<b>Капиталы:</b>		
Недвижимость . . . . .	220.904	69	основной . . . . .	375.000	—
Движимость . . . . .	239.557	77	запасный . . . . .	6.263	06
Поступленія . . . . .	59.774	45	штрафной . . . . .	356	95
Разныя стоимости . . . . .	2.769	39	Долги . . . . .	322.045	38
<b>Убытокъ . . . . .</b>	<b>160.253</b>	<b>99</b>			
	<b>703.665</b>	<b>39</b>		<b>703.665</b>	<b>39</b>

Для лучшей иллюстраціи того же положенія приведемъ еще балансъ товарищескаго предпріятія, въ которомъ нашли себѣ выраженіе въ формѣ особыхъ статей по активу убытки, послѣдовательно получавшіеся въ теченіе нѣсколькихъ лѣтъ.

ТОВАРИЩЕСТВО

для производства и продажи строительных материаловъ. „В. К. Шапошниковъ, М. В. Челноковъ и К<sup>о</sup>“.

БАЛАНСЪ

(къ 1 ноября, 1907 г.). (Вѣст. Фин. Пр. и Торг. за 1908 г., № 28).

Наличн. деньги и текущій счетъ . . .	59.339 17	Векселя выданные. . .	26.603 98
Товаръ и материалъ .	139.740 68	Кредиторы . . . . .	552.136 85
Векселя полученные.	61.645 96	<b>Капиталы:</b>	
Дебиторы. . . . .	456.243 81	основной. . . . .	625.000 —
Движимость. . . . .	263.718 71	погашенія . . . . .	258.301 55
Недвижимость. . . . .	708.055 78	запасный. . . . .	84.680 93
Убытокъ за операционные годы:		резервный. . . . .	247.974 87
190 <sup>1</sup> / <sub>3</sub> . . .	56.708 09	страховой. . . . .	13.251 11
190 <sup>2</sup> / <sub>6</sub> . . .	50.712 55		
190 <sup>3</sup> / <sub>7</sub> . . .	11.784 54		
	119.205 18		
	1.807.949 29		1.807.949 29

Механизмъ счетной обработки убытковъ и прибыли обычно таковъ. Отдѣльные убытки и прибыли, въ зависимости отъ рода причинъ, ихъ производящихъ, записываются сначала въ отдѣльные счета соответствующихъ наименованій, напр.: *Сч-ъ Процентовъ*, *Сч-ъ Жалованья*, *Сч-ъ Найма помѣщенія*, *Сч-ъ Общихъ расходовъ* и т. п. При чемъ убытки, какъ уменьшающіе капиталъ и, слѣдовательно, являющіеся какъ бы отрицаніемъ капитала, помѣщаются по Д-ту, такъ какъ капиталъ всегда помѣщается въ К-тѣ, а отношеніе между дебитовой и кредитовой сторонами въ счетѣ есть отношеніе противоположности. Прибыль, какъ увеличивающая капиталъ и, слѣдовательно, являющаяся какъ бы однородной съ нимъ, помѣщается на той же страницѣ Счета, гдѣ и капиталъ, т.-е. въ К-тѣ. Затѣмъ, при заключеніи книгъ и выводѣ баланса, для обзорнія достигнутыхъ дѣломъ результатовъ, открывается особый сводный Счетъ „Убытковъ и прибыли“, въ который и попадаютъ *сальдо* всѣхъ отдѣльныхъ результатныхъ счетовъ, т.-е. всѣхъ тѣхъ счетовъ, по коимъ получились убытки или прибыли. Наконецъ, *сальдо* этого счета, представляющаго сводку всѣмъ отдѣльнымъ убыткамъ и прибылямъ, попадаетъ или въ счетъ капитала, увеличивая его или уменьшая; или же попадаетъ особой статьей въ балансъ: статья эта будетъ по активу, если полученъ убытокъ, и по пассиву, если получена прибыль. Такимъ образомъ, осо-

бой статей въ балансѣ появляется окончательный выводъ по Счету „Убытковъ и прибылей“, представляющему общую сводку всѣмъ отдѣльнымъ убыткамъ и прибылямъ. Но иногда и отдѣльные убытки и прибыли появляются въ балансѣ въ формѣ особыхъ статей. Изложеніе этого послѣдняго случая и составитъ предметъ слѣдующей главы.

## і) Статьи баланса, распредѣляющія результаты по смежнымъ отчетнымъ періодамъ.

### § 19.

Пособія тѣ же, что и въ предшествующей главѣ.

Балансъ есть изображеніе имущества, а черезъ это и достигнутыхъ дѣломъ результатовъ. Нѣтъ сомнѣнія, что какъ въ интересахъ истиннаго познанія дѣла, такъ и съ точки зрѣнія предъявляемаго къ балансу требованія правдивости, изображеніе имущества въ балансѣ, а также и достигнутыхъ дѣломъ результатовъ, должно быть правдиво. Правдивое же, т.-е. сообразное съ дѣйствительностью, изображеніе достигнутыхъ результатовъ возможно лишь при наличности двухъ слѣдующихъ условій:

Во-первыхъ, при наличности правдивой, т.-е. сообразной съ дѣйствительностью, оцѣнки.

Во-вторыхъ, при наличности распредѣленія полученныхъ результатовъ между нѣсколькими отчетными періодами, въ соотвѣтствіи съ тѣмъ, въ какомъ количествѣ въ каждый отчетный періодъ они дѣйствительно получены.

Вопросъ объ оцѣнкѣ будетъ подлежать разсмотрѣнію въ одной изъ слѣдующихъ главъ. Здѣсь же мы разсмотримъ распредѣленіе убытковъ и прибылей между нѣсколькими отчетными періодами.

Въ вопросѣ о распредѣленіи убытковъ и прибылей нужно различать 3 слѣдующихъ частныхъ вопроса: 1) что подлежитъ распредѣленію;

2) по какому *масштабу* совершается распредѣленіе;

3) въ какой *формѣ* заносится распредѣленіе въ балансъ.

По вопросу о томъ, какіе же именно убытки и прибыли должны подлежать распредѣленію, наши наиболѣе видные представители счетной науки, а именно: Сиверсъ, Бараць и Лунскій, согласны между собою въ слѣдующемъ. Въ вопросѣ о распредѣленіи прибылей и убытковъ по нѣсколькимъ смежнымъ *отчетнымъ періодамъ* основное значеніе имѣетъ *время*, а поэтому и распредѣленію „могутъ подлежать тѣ только прибыли и убытки, при вычисленіи коихъ принимается во вниманіе тотъ или иной промежутокъ времени, съ тѣмъ непремѣннымъ условіемъ, чтобы грань между старымъ и новымъ отчетнымъ періодомъ была однимъ изъ моментовъ этого промежутка, но, конечно, не крайнимъ“<sup>1)</sup>.

Съ точки зрѣнія выставленнаго положенія распредѣленію подлежатъ платимые и получаемые *проценты* за пользованіе денежнымъ капиталомъ и *арендная плата, повременная комиссія*<sup>2)</sup> и *жалованье*. Всякая же другая

<sup>1)</sup> Сиверсъ. „Общее счетоводство“, стр. 299.

<sup>2)</sup> Здѣсь комиссіей называется плата за трудъ по исполненію какого-либо порученія.

комиссія, а также и разница въ цѣнѣ при всевозможныхъ сдѣлкахъ спекулятивнаго характера причисляются къ прибылямъ или къ убыткамъ того именно года, *когда они опредѣлились*. Выраженіе „*когда они опредѣлились*“ въ отношеніи комиссіи нужно понимать слѣдующимъ образомъ: комиссіонное вознагражденіе считается прибылью или убыткомъ того года, когда оно получено или уплачено, независимо отъ того, разрѣшается ли самая операція, за которую получено или уплачено вознагражденіе въ отчетномъ періодѣ или же еще только имѣетъ разрѣшиться въ будущемъ отчетномъ періодѣ <sup>1)</sup>.

„*Торговые расходы*“, т.-е. такіе расходы, которые падаютъ не на отдѣльную часть хозяйства непосредственно, а на все хозяйство цѣликомъ во всей его совокупности, при распредѣленіи своемъ обременяютъ въ качествѣ убытка, тотъ именно годъ, на который падаетъ ихъ дѣйствіе, независимо отъ того, когда именно произведена *уплата* на эти расходы.

Такимъ образомъ, общимъ правиломъ при распредѣленіи результатовъ между нѣсколькими отчетными періодами является слѣдующее положеніе: убытки и прибыли, а въ равной мѣрѣ и расходы, должны быть отнесены къ тому отчетному періоду, который является *причиной* ихъ.

Исключеніемъ изъ этого общаго правила является не *повременная*, а *по-сдѣлочная комиссія*, которая считается прибылью или убыткомъ не того года, когда разрѣшилась сдѣлка, а того года, когда получена или уплачена комиссія <sup>2)</sup>.

Теперь переходимъ къ вопросу о масштабѣ, на основаніи котораго совершается распредѣленіе между нѣсколькими отчетными періодами. Само собою разумѣется, что при распредѣленіи величинъ, послѣдовательно нарастающихъ по мѣрѣ теченія времени, на части, имѣющія связь тоже съ временемъ, единственнымъ *масштабомъ должно быть время*, пропорціонально которому и должно совершаться распредѣленіе. Такъ, напр., полученные впередъ за 3 года 3.000 рублей процентовъ должны быть отнесены не всѣ цѣликомъ къ прибылямъ отчетнаго года, а лишь въ размѣрѣ одной трети этой суммы, т.-е. въ размѣрѣ 1.000 руб. Съ другой стороны, уплаченная впередъ за 6 лѣтъ арендная плата, въ размѣрѣ 3.000 руб., должна быть отнесена къ убыткамъ отчетнаго года не вся цѣликомъ, а лишь въ размѣрѣ одной шестой части этой суммы, значить въ размѣрѣ 500 руб.

При вопросѣ о масштабѣ распредѣленія особаго вниманія заслуживаютъ такъ называемые „*Организаціонные расходы*“, „*Расходы по учредительству*“, „*Расходы по первоначальному обзаведенію и устройству*“.

Основная черта всѣхъ этихъ расходовъ заключается въ томъ, что производятся они въ виду хозяйственной дѣятельности предпріятія во всей ея совокупности,—это во-первыхъ; а во-вторыхъ, производятся они для того, чтобы обезпечить существованіе предпріятія въ будущемъ, и производятся не только для одного ближайшаго года, а для нѣсколькихъ лѣтъ. Вотъ эта послѣдняя черта „*Организаціонныхъ расходовъ* и „*расходовъ по первоначальному обзаведенію и устройству*“ и накладываетъ особый характеръ на спо-

<sup>1)</sup> См. объ этомъ: *Барацъ*. „Курсъ двойной бухг.“, стр. 527. *Сиверсъ*—„Лекціи“ Ч. II-я. Изд. 1897—98 гг., стр. 24, 25, 26, 27.

<sup>2)</sup> См. *Барацъ*. „Курсъ двойной бухгалтеріи“, стр. 525.

собъ распредѣленія ихъ. Такъ какъ расходы эти производятся для нѣсколькихъ лѣтъ, то и распредѣляются они между нѣсколькими годами; но такъ какъ очень трудно бываетъ указать въ точности, на сколько же именно лѣтъ расходы эти дѣйствительно распредѣляются и въ какой именно долѣ на каждый изъ этихъ годовъ дѣйствительно падаютъ, то при распредѣленіи обыкновенно берутъ *условное* число лѣтъ (обыкновенно не больше 10, по большей части 5) и между ними распредѣляютъ всю сумму организационнаго расхода въ одинаковой квотѣ на каждый годъ. Такъ, организационный расходъ въ размѣрѣ 50.000, произведенный въ началѣ 1907 г. (онъ же и операционный годъ) и распредѣленный на 5 лѣтъ, по распредѣленіи получить такое выраженіе:

„Организационные расходы“.

падающіе:

на 1907 г. . . . .	10.000
„ 1908 „ . . . . .	10.000
„ 1909 „ . . . . .	10.000
„ 1910 „ . . . . .	10.000
„ 1911 „ . . . . .	10.000

Теперь переходимъ къ разсмотрѣнію третьяго частнаго вопроса, намѣченнаго въ началѣ этой главы, именно переходимъ къ разсмотрѣнію того, въ какой формѣ совершается это распредѣленіе убытковъ и прибылей въ балансѣ. При разсмотрѣніи этого вопроса, удобнѣе всего суммы, подлежащія распредѣленію, раздѣлить на двѣ группы:

1) Суммы, *фактически* уплаченныя или полученныя въ одномъ году за счетъ другого;

2) суммы, *фактически* еще не выданныя и не полученные, но только подлежащія выдачѣ или полученію въ будущемъ году за счетъ настоящаго.

Суммы, выданныя въ настоящемъ году за счетъ будущаго, должны разсматриваться какъ убытокъ будущаго года. Соответственно этому, суммы эти, при выдачѣ баланса, не должны вливаться въ общій сводный счетъ, „Убытковъ и прибылей“, а должны показываться особыми статьями *по активу* баланса.

Для объясненія того обстоятельства, почему суммы, уплаченныя въ настоящемъ году за счетъ будущаго, появляются именно въ активѣ баланса, возможно предложить слѣдующую конструкцію отношеній по поводу этихъ суммъ между годомъ, въ который дѣйствительно произведена уплата, и годомъ, за счетъ котораго уплата произведена. Отношенія, возникающія отсюда, мыслимо конструировать, какъ долговыя: отчетный годъ, сдѣлавшій дѣйствительную выдачу за счетъ будущаго, является *врителемъ*, а будущій годъ, за счетъ котораго сдѣлана уплата, *должникомъ*.

Отсюда и понятно, почему именно суммы эти въ балансѣ отчетнаго года должны появляться, наравнѣ съ другимъ долговымъ имуществомъ, *въ активѣ*.

Подъ это разсужденіе подпадаютъ, конечно, и „Организационные расходы“, съ тою только особенностью, что они могутъ обозначаться въ активѣ баланса не подъ одной общей статьей: „Организационные расходы будущихъ

лѣтъ“ или „*Организаціонные расходы, подлежащіе амортизаціи въ теченіе столькихъ-то лѣтъ*“, а подъ нѣсколькими статьями, соотвѣтственно числу лѣтъ, оставшихся до окончанія амортизаціи. Тогда создаются такія статьи:

„*Организаціонные расходы*“,

*подлежащіе амортизаціи:*

въ 1909 г. . . . .	0000
„ 1910 „ . . . . .	0000
„ 1911 „ . . . . .	0000 и т. д.

Взявъ все предшествующее разсужденіе о суммахъ, выданныхъ въ отчетномъ году за счетъ лѣтъ будущихъ, и, *mutatis mutandis* въ немъ по принципу противоположенія все, что касается суммъ не выданныхъ, а полученныхъ отчетнымъ годомъ за счетъ лѣтъ будущихъ, мы въ отношеніи этихъ суммъ придемъ къ слѣдующимъ выводамъ:

- 1) Эти суммы не должны вливаться въ общій счетъ „убытковъ и прибылей“;
- 2) онѣ должны показываться *по пассиву* баланса особыми статьями;
- 3) суммы, полученные въ счетъ нѣсколькихъ будущихъ лѣтъ, могутъ быть показываемы или одной общей статьей или нѣсколькими, отдѣльными статьями, соотвѣтственно тѣмъ годамъ, за которые суммы получены.

Переходимъ къ разсмотрѣнію тѣхъ суммъ, которыя *фактически* еще не получены и не уплачены, а только подлежатъ полученію или выдачѣ въ будущемъ году за счетъ отчетнаго.

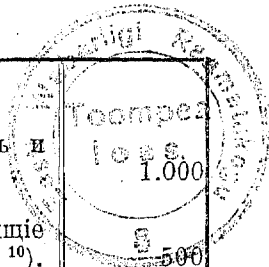
Чтобы понять форму, въ какой должны быть заносимы эти суммы въ балансъ, нужно разобрать характеръ тѣхъ отношеній, какія создаются между двумя отчетными періодами по поводу этихъ суммъ. Дѣло въ томъ, что и здѣсь отношенія эти можно конструировать наподобіе долговыхъ, а именно—будущій годъ является:

- 1) *кредиторомъ*—за тѣ суммы, которыя онъ уплатитъ за счетъ настоящаго года;
- 2) *должникомъ* за тѣ суммы, которыя онъ получитъ за счетъ настоящаго года;

Тѣ суммы, относительно коихъ будущій годъ является кредиторомъ, въ балансъ отчетнаго года заносятся, наравнѣ съ прочими кредиторами, *по пассиву*; а тѣ суммы, относительно коихъ будущій годъ является должникомъ, наравнѣ съ прочими должниками, заносятся *въ активъ*.

Теперь приведемъ образецъ баланса съ подробно разработанными распределительными статьями; прочія же статьи баланса будутъ взяты въ общемъ видѣ.

Въ этомъ *схематическомъ* балансѣ мы постараемся сосредоточить возможно большее число распределительныхъ статей, кои будутъ заимствованы нами изъ разныхъ балансовъ, публикуемыхъ въ „Вѣстникѣ Финансовъ, Промышленности и Торговли“, а также и изъ учебниковъ бухгалтеріи. Заимствованы будутъ наименованія статей; суммы же взяты будутъ произвольно.



Расходы по основанию общества <sup>1)</sup> . . . . .	10.000	Жалованье рабочимъ и служащимъ <sup>9)</sup> . . . . .	1.000
Расходы за счетъ 1908 года <sup>2)</sup> . . . . .	1.000	Проценты, переходящие на слѣдующ. годъ <sup>10)</sup> .	500
Впередъ уплачен. страховая премія <sup>3)</sup> . . . . .	500	Проценты по облигациямъ, подлежащимъ оплатѣ <sup>11)</sup> . . . . .	1.000
Жалованье служащимъ <sup>3)</sup>	1.000	Лѣсная пошлина <sup>12)</sup> . . . . .	10.000
Интересы (проценты) <sup>4)</sup> .	500	Наемъ помѣщенія <sup>13)</sup> . . . . .	2.000
Расходы по организаціи предіриятія <sup>4)</sup> . . . . .	12.000	Интересы <sup>14)</sup> . . . . .	500
Расходы на будущее производство <sup>5)</sup> . . . . .	8.000	Прибыль . . . . .	75.000
Расходы по выпуску облигаций <sup>6)</sup> . . . . .	10.000		
Расходы, подлежащіе постепенному погашен. <sup>7)</sup>	30.000		
Арендная плата за 8 л. по 10 іюля 1914 г. <sup>8)</sup> .	10.000		
Прочій активъ . . . . .	1.017.000	Прочій пассивъ . . . . .	1.010.000
	1.100.000		1.100.000

1) См. Вѣстникъ Фин. Пром. и Торгов. за 1908 г., стран. 728.

2) Тамъ же стр. 731, 631.

3) Тамъ же стр. 770, 2) 357.

4) Тамъ же стр. 776.

5) Тамъ же стр. 624.

6) Тамъ же стр. 625.

7) Тамъ же стр. 628.

8) Тамъ же стр. 616.

9) Тамъ же, стр. 753, 756, 770.

10) Тамъ же, стр. 754.

11) Тамъ же, стр. 756.

12) Тамъ же, стр. 632.

13) Скубица. „Самоучитель двойной бухгалтеріи“, стр. 199.

14) Дунский. „Краткій учебникъ коммерческ. бухгалтеріи“, стр. 49 (во 2-ой части).

Если бы въ балансѣ не было распределительныхъ статей, тогда балансъ получилъ бы слѣдующій видъ.

БАЛАНСЪ за 1907 г. (на 1 января 1908 г.).

Весь активъ . . . . .	1.017.000	Пассивъ . . . . .	1.010.000
		Прибыль . . . . .	7.000
	<u>1.017.000</u>		<u>1.017.000</u>

Сравненіе этихъ двухъ схематическихъ балансовъ: одного—съ распределительными статьями, другого—безъ распределительныхъ статей, показываетъ наглядно, что статьи эти имѣютъ большое значеніе для исчисления прибыли. На самомъ дѣлѣ, въ первомъ балансѣ прибыль исчислена въ 75.000 р.; во второмъ—только въ 7.000 р. Правда, что отсутствіе распределительныхъ статей, при иной конструкціи ихъ и въ иномъ денежномъ выраженіи, могло оказать вліяніе на выводъ прибыли какъ разъ въ противоположномъ направленіи, т.-е. отсутствіе распределительныхъ статей могло повысить прибыль, но это нисколько не колеблетъ, а лишь подкрѣпляетъ тотъ фактъ, что распределительныя статьи имѣютъ большое вліяніе на исчисленіе прибыли или убытковъ, т.-е. на выводъ результатовъ предпріятія. Этимъ послѣднимъ обстоятельствомъ вполне удовлетворительно объясняется способность этихъ статей и ratio появленія ихъ въ балансѣ.

Въ заключеніе этой главы, рассмотримъ вопросъ о распределеніи убытковъ и прибылей, какъ онъ ставится въ нашемъ положительномъ законодательствѣ.

Нашъ Торговый Уставъ, весьма скудный принципиальными постановленіями о балансѣ, не даетъ никакихъ прямыхъ указаній по вопросу о распределеніи убытковъ и прибылей между смежными отчетными періодами.

Иную картину въ этомъ отношеніи представляетъ наше „Положеніе о государственномъ промысловомъ налогѣ“ съ инструкціями о его примѣненіи. Правда, что въ „Положеніи о государственномъ промысловомъ налогѣ“ правила относительно распределенія прибылей и убытковъ даются *примынительно къ исчисленію чистой прибыли, подлежащей обложенію*; но такъ какъ чистая прибыль должна показываться и по балансу <sup>1)</sup>, то несомнѣнно, что эти правила имѣютъ значеніе и для баланса.

Необходимо еще оговориться, что правила эти обязательны для предпріятій, обязанныхъ публичной отчетностью.

<sup>1)</sup> См. III. Инстр. къ „Полож. о госуд. пром. налогѣ“ § 53, п. 10.



Прежде всего, „Положеніе“ въ примѣч. 1 къ ст. 101 <sup>1)</sup>, (ст. 470.) устанавливаетъ принципъ распредѣленія *нѣкоторыхъ* расходовъ, пропорціо-нально тѣмъ долямъ, какія дѣйствительно падаютъ на обороты смежныхъ годовъ.

Это слѣдующіе расходы:

- 1) заработная плата и содержаніе служащимъ;
- 2) приобрѣтеніе и перевозка предметовъ торговаго оборота;
- 3) расходы на отопленіе, освѣщеніе, водоснабженіе и содержаніе въ чистотѣ.

III-я Инструкція къ Положенію въ § 59 (п. п. 2 и 3) устанавливаетъ принципъ распредѣленія въ отношеніи слѣдующихъ суммъ:

1) въ отношеніи суммъ, *начисленныхъ по счетамъ* контрагентовъ и кліентовъ *за пользованіе* движимымъ и недвижимымъ имуществомъ (III. Инстр. § 59, п. 2);

2) въ отношеніи *причитающихся за отчетный годъ* процентовъ и дивидендовъ по принадлежащимъ предпріятію капиталамъ.

Такимъ образомъ въ „Положеніи о государственномъ промышленномъ налогѣ“ и въ Инструкціяхъ къ нему мы находимъ указанія относительно распредѣленія заработной платы, жалованья служащимъ, общихъ расходовъ, арендной платы, процентовъ и дивидендовъ, т.-е. встрѣчаемъ указанія почти на всѣ тѣ распредѣлительныя статьи, которыя мы приводили въ схематическомъ балансѣ <sup>2)</sup>.

---

<sup>1)</sup> Примѣч. 1-е къ ст. 101 (ст. 470). „Расходы, означенные въ отд. I (п. п. б, е и ж.), исключаются изъ валового дохода только въ той долѣ, какаѣ упадетъ на оборотъ операціоннаго года“.

Ст. 101 (ст. 470). *Исключаются изъ валового дохода расходы:*

п. б) „на заработную плату и содержаніе рабочихъ и служащихъ по найму въ заведеніяхъ и складочныхъ помѣщеніяхъ предпріятія;

п. е) на приобрѣтеніе и перевозку предметовъ торговаго оборота или матеріаловъ производства;

п. ж) на отопленіе, освѣщеніе, водоснабженіе и содержаніе въ чистотѣ“.

<sup>2)</sup> *Примѣч.* Чистая прибыль, исчисляемая ст. 101 (ст. 470) Положенія, для оплаты процентнымъ сборомъ, отъ чистой прибыли — съ точки зрѣнія предпріятія — отличается *по методу своего исчисленія*, и можетъ отличаться *по своему объему*.

Она отличается *по методу своего исчисленія*, такъ какъ, согласно ст. 101 (ст. 470) опредѣляется, не какъ разница между активомъ и пассивомъ, а *какъ разница между суммою валового дохода и указанными въ ст. 101 (ст. 470) отчисленіями*.

Она можетъ отличаться также и по своему объему, такъ какъ:

1) во-первыхъ, для отчисленія *нѣкоторыхъ* убытковъ и расходовъ указаны извѣстныя максимальныя нормы, тогда какъ дѣйствительная величина этихъ убытковъ и расходовъ можетъ превышать эти нормы; такъ, напр., для отчисленія  $\frac{1}{10}\%$  по всякаго рода долгамъ предпріятія, на основаніи ст. 101, п. 1, лит. Л, полагается норма — не свыше 8% — годовыхъ; тогда какъ дѣйствительное опроцентованіе бываетъ иногда и выше;

2) во-вторыхъ, при исчисленіи податной прибыли, изъ суммы валового дохода, на основаніи ст. 101 (ст. 470), п. 1, лит. О, *не исключается* самый  $\frac{1}{10}$ -ный сборъ съ прибыли, а между тѣмъ съ точки зрѣнія предпріятія, сборъ этотъ, безъ сомнѣнія, является убыткомъ, понижающимъ цифру чистой прибыли;

## 1) О способности къ занесенію въ балансъ уравнивающихъ статей.

### § 20.

Балансъ есть таблица, изображающая состояніе имущества *въ формѣ счета*. Выраженіе „*въ формѣ счета*“ обозначаетъ двусторонность таблицы—во-первыхъ, и отношеніе взаимнаго отрицанія между противоположными сторонами—во-вторыхъ. Вотъ на этомъ-то отношеніи взаимнаго отрицанія между двумя противоположными сторонами баланса и покоится возможность появления въ балансѣ такъ называемыхъ уравнивающихъ статей, единственною цѣлью коихъ является внесеніе поправки къ главной статьѣ, которая въ силу тѣхъ или иныхъ соображеній показана въ повышенномъ, противъ дѣйствительнаго, размѣрѣ.

Основной отличительной особенностью этого рода статей является то, что онѣ не имѣютъ самостоятельнаго характера. Отсюда—ихъ *материальная способность къ балансу* находится въ зависимости отъ способности главной статьи, къ которой онѣ вносятся, какъ коррективъ; *формальная* же ихъ способность къ балансу покоится, какъ выяснено раньше, на отношеніи взаимнаго отрицанія между противоположными сторонами баланса.

Наиболѣе типическимъ характернымъ видомъ уравнивающихъ статей являются пассивныя статьи подъ заглавіемъ „Капиталъ погашенія“—при движимомъ и недвижимомъ имуществѣ, показываемомъ по активу *въ стоимости первоначальнаго приобрѣтенія*.

Въ формѣ уравнивающихъ статей можно изобразить по балансу, напр., и безнадежные долги, показавши ихъ по активу въ полной суммѣ и въ то же время создавши по пассиву уравнивающую статью, хотя бы, напр., подъ заглавіемъ: „Погашеніе безнадежныхъ долговъ“.

Но эту *уравнивающую* статью нужно отличать отъ тѣхъ статей различныхъ наименованій („Фондъ для покрытія безнадежныхъ и сомнительныхъ долговъ“, „Запасъ для покрытія безнадежныхъ долговъ“ и т. п.), которыя составляются путемъ постепенныхъ отчисленій изъ чистой прибыли, и представляютъ поэтому особый видъ не уравнивающихъ, а распределительныхъ статей.

Теперь, въ заключеніе приведемъ два образца баланса въ схематическомъ видѣ: одинъ съ уравнивающими статьями, другой — по тому же имуществу, но безъ нихъ.

---

3) въ третьихъ, наконецъ, не исключаются: а) пособия отчисленные и невыдаваемые (Указъ Прав. Сен. 13/II, 1905, № 11842), б) раскладочный сборъ (Разъясн. Депар. Окл. Сбор. 19/IX, 1906, № 8,584), в) учредительскіе расходы (Указъ Прав. Сен. 24/I, 1906, № 646), г) штрафы, кромѣ штрафа за несвоевременное выполненіе заказа, (Указы Прав. Сената: 22/IX, 1904, № 8911; 10/XII, 1907, № 14139), а между тѣмъ, съ точки зрѣнія предпріятія, суммы эти разсматриваются, какъ убытокъ, и безусловно понижаютъ цифру чистой прибыли.

Примѣрные данныя для уравновѣшивающихъ статей баланса. Пусть — дѣлу принадлежитъ домъ.

Первоначальная стоимость . . . 50.000.

Погашеніе за 5 лѣтъ . . . . . 12.500.

Стоимость къ внесенію въ балансъ . . . . . 37.500.

Кромѣ того, оказалось безнадежныхъ должниковъ на . 20.000.

Если мы введемъ въ балансъ эти примѣрные данныя, то балансъ получить такой видъ.

БАЛАНСЪ.

(Безъ уравновѣшивающихъ статей).

Касса . . . . .	5.000	Капиталь . . . . .	50.000
Домъ 50.000 . . . . .		Прочій пассивъ . . . . .	50.000
За вычетомъ погашен. 12.500 . . . . .	37.500	Прибыль . . . . .	12.501
Должники . . . . .	30.000		
Безнадежн. должники . .	1		
Прочій активъ . . . . .	40.000		
	<hr/>		<hr/>
	112.501		112.501
	<hr/>		<hr/>

БАЛАНСЪ.

(Съ уравновѣживающими статьями).

Касса . . . . .	5.000	Капиталь . . . . .	50.000
Домъ . . . . .	50.000	Капиталь погашенія . .	12.500
Должники . . . . .	30.000	Погашеніе безнадежн. долговъ . . . . .	19.999
Безнадежн. должники . .	20.000	Прибыль . . . . .	12.501
Прочій активъ . . . . .	40.000	Прочій пассивъ . . . . .	50.000
	<hr/>		<hr/>
	145.000		145.000
	<hr/>		<hr/>

Сравненіе этихъ двухъ балансовъ приводитъ насъ къ тому выводу, что хотя во второмъ изъ нихъ активъ показанъ въ повышенномъ, по сравненію съ первымъ, размѣрѣ, но это, благодаря уравнивающимъ статьямъ, не оказало никакого вліянія ни на высоту капитала, ни на выводъ прибыли, ни на статью *прочій пассивъ*, которые въ обоихъ балансахъ остаются одинаковыми.

## Оцѣнка имущественныхъ статей баланса <sup>1)</sup>.

### а) Нѣкоторыя общія положенія и расчлененіе матеріала.

#### § 21.

*Rehm.* „Die Bilanzen der Actiengesellschaften“. §§ 167—180.

*Сиверсъ.* „Общее счетоводство“. §§ 58—59, 62—66.

*Баранъ.* „Курсъ двойной бухгалтеріи“. Отдѣлъ IV. Отд. V (Калькуляціонная книга).

*Лунскій.* „Счетоводство общее и коммерческое“. §§ 215—219, 220—232.

*Ротшильдъ.* „Коммерческая энциклопедія“. Т. II. §§ 24—29.

*Скубницъ.* „Самоучитель двойной бухгалтеріи“. Отд. I.

*Л. Гомбергъ.* „Мельничное счетоводство“. § 22.

Балансъ, какъ мы уже знаемъ, есть изображеніе состоянія имущества къ извѣстному моменту (къ дню составленія баланса), *путемъ сопоставленія актива и пассива*. Такъ какъ въ балансѣ познаніе имущества дается *черезъ сопоставленіе*, то отсюда понятно, что познаніе имущественнаго состоянія будетъ только въ томъ случаѣ правдиво и согласно съ дѣйствительностью, если будутъ изображены правдиво и согласно съ дѣйствительностью *сопоставляемые элементы*. Правдивое же изображеніе этихъ элементовъ предполагаетъ *полноту* изображенія ихъ, во-первыхъ, и *правильность оцѣнки* во-вторыхъ. Значеніе правильно составленнаго баланса выходитъ далеко за предѣлы того предпріятія, въ которомъ балансъ составляется: вопросъ о правильномъ составленіи баланса, какъ мы уже имѣли случай говорить объ этомъ раньше, имѣетъ и большое общественное значеніе. Вотъ почему и вопросъ объ оцѣнкѣ имущественныхъ статей баланса заслуживаетъ самаго серьезнаго къ нему вниманія.

Имущественныя статьи баланса касаются или правъ вещныхъ или правъ обязательственныхъ. Глубокое различіе въ юридической природѣ правъ вещныхъ и правъ обязательственныхъ отзывается различіемъ и на способахъ оцѣнки этихъ различныхъ группъ правъ. Соответственно этому, вопросъ объ оцѣнкѣ имущественныхъ статей баланса можетъ быть расчлененъ на два частныхъ вопроса, а именно:

1) *на оцѣнку вещей;*

2) *на оцѣнку долговъ и требованій.*

<sup>1)</sup> Здѣсь, какъ и во всемъ предшествующемъ изложеніи, идетъ рѣчь о балансѣ заключительномъ, составляемомъ въ концѣ отчетнаго періода, а не о такъ называемомъ повѣрочномъ балансѣ.

## в) Оцѣнка вещей.

### § 22.

*Пособія тѣ же, что и въ предшествующемъ параграфѣ.*

Эту главу *объ оцѣнкѣ вещей*, показываемыхъ въ балансѣ, мы начнемъ съ изложенія тѣхъ взглядовъ, какіе существуютъ по этому вопросу у нашихъ наиболѣе видныхъ представителей счетной науки.

Начнемъ наше изложеніе съ указанія тѣхъ взглядовъ, какіе мы найдемъ по этому вопросу во II-мъ томѣ „Коммерческой энциклопедіи“ Ротшильда. (Часть шестая, § 26—27).

Здѣсь прежде всего устанавливается общій взглядъ на оцѣнку въ томъ смыслѣ, что предметы должны оцѣниваться осторожно, „отнюдь не выше того, за сколько могли бы быть распроданы во всякое время, даже нѣсколько ниже“, что особенно вредна повышенная оцѣнка, создавая превратное представленіе о размѣрахъ капитала и выгоды предпріятія и завлекая предпринимателя въ непосильныя дѣла, что нужно при оцѣнкѣ избѣгать крайностей и въ противоположную сторону и *не оцѣнивать наличныхъ остатковъ слишкомъ низко*, хотя пониженная оцѣнка приводитъ къ заблужденіямъ менѣе пагубнымъ, чѣмъ переоцѣнка.

Установивъ взглядъ на составленіе инвентаря и баланса, *какъ бы на изображеніе ликвидаціи*, „Энциклопедія“, въ соответствіи съ этимъ, рекомендуетъ и цѣны проставлять *какъ бы для распродажи*. Отысканіе этихъ именно цѣвъ „Энциклопедія“ считаетъ дѣломъ далеко не легкимъ, и вотъ почему:

Во-первыхъ, потому, что, принимая, какъ это обычно дѣлается, существующія рыночныя цѣны во время составленія инвентаря и баланса, хотя бы это дѣлалось весьма осторожно, мы все-таки не обезпечены, что не примемъ цѣвъ случайныхъ, *случайно* слишкомъ низкихъ или *случайно* слишкомъ высокихъ;

Во-вторыхъ, потому, что нѣкоторые виды вещей, напр., жилыя строенія, участки земли, машины и проч. мудрено оцѣнивать по *распродажнымъ* цѣнамъ, вслѣдствіе затруднительности ихъ продажи; ибо, какова бы ни была назначенная цѣна, нельзя поручиться, что по такой цѣнѣ предметы были бы распроданы во всякое время;

Въ третьихъ, наконецъ, потому, что бываютъ предметы цѣнные и въ данномъ предпріятіи очень нужные, но вовсе не продающіеся, какъ пригодные лишь для одного предпріятія.

Устанавливая основное правило составлять инвентарную оцѣнку по *распродажнымъ* цѣнамъ, „Энциклопедія“ вноситъ къ этому правилу слѣдующія оговорки:

1) „Для предметовъ, рыночная цѣна которыхъ сильно колеблется, слѣдуетъ брать *заготовительныя* цѣны, если въ то время рыночная выше ихъ, и *рыночныя*, если онѣ ниже заготовительныхъ“.

2) „Заготовительныя же цѣны принимаются при оцѣнкѣ предметовъ, не бывшихъ въ употребленіи и не падающихъ въ цѣнѣ во времени, когда рыночныя цѣны неизвѣстны“.

3) „Для предметовъ, находящихся въ употребленіи, какъ и для товаровъ, теряющихъ въ цѣнѣ отъ времени (напр. модные товары), съ заготовительной цѣны при составленіи инвентаря дѣлается скидка, размѣры которой узнаются изъ опыта предыдущихъ лѣтъ и соответственныхъ примѣровъ“.

4) Во всѣхъ случаяхъ, для которыхъ это возможно, придерживаются распродажныхъ цѣнъ, какъ бы приготовляясь къ ликвидаціи, но *не выше заготовительныхъ*“.

На основаніи главнаго правила: 5) „Всѣ предметы, которые въ предпріятіи уже не нужны и проданы быть не могутъ, какъ бы высока ни была ихъ заготовительная стоимость, отмѣчаются въ инвентарѣ не имѣющими цѣны, или же имъ проставляется какая-нибудь совсѣмъ ничтожная цѣна“.

Далѣе устанавливаются, но уже не какъ оговорки къ основному, а какъ самостоятельныя, еще слѣдующія правила:

1) Процентныя бумаги (акціи и облигаціи) „въ инвентарѣ должны значиться по курсовой цѣнѣ для составленія инвентаря, если курсъ не выше покупной цѣны, и по покупной цѣнѣ, если курсъ во время составленія инвентаря выше“.

2) Относительно цѣнъ *запасовъ товаровъ при оптовой торговлѣ* „соблюдается то же правило, какъ при оцѣнкѣ процентныхъ бумагъ, а именно: если рыночныя цѣны не стоятъ ниже заготовительныхъ, цѣны проставляются, во что обошлось себѣ; если же рыночныя цѣны ниже заготовительныхъ, то проставляются рыночныя“.

3) „При инвентарной оцѣнкѣ строеній и машинъ, какъ и при оцѣнкѣ движимаго имущества, ежегодно списывается опредѣленная часть съ *суммы, во что обошлись предметы*“. „Со стоимости земельныхъ участковъ вовсе ничего не списывается, ибо въ культурныхъ странахъ цѣна земли отъ времени не понижается, а чаще всего, наоборотъ, повышается“.

Всматриваясь въ смыслъ этихъ самостоятельныхъ правилъ, а также и въ смыслъ тѣхъ оговорокъ, которыя приведены къ основному правилу, мы находимъ, что онѣ совокупно и прочно устанавливаютъ то *важное положеніе относительно оцѣнки, что изъ двухъ цѣнъ, заготовительной и рыночной, въ интересахъ благоразумія и осторожности, нужно брать нижайшую.* Если же мы примемъ въ расчетъ, какую обширную область примѣненія должны имѣть по своему смыслу эти оговорки и какую область самостоятельныхъ правилъ, то мы увидимъ ясно, что „*правило объ оцѣнкѣ предметовъ по распродажной цѣнѣ*“, выдвигаемое „*Энциклопедіей*“ въ качествѣ главнаго и основнаго, на самомъ дѣлѣ этими оговорками отодвигается на задній планъ. Это основное правило объ оцѣнкѣ предметовъ *по ихъ распродажной цѣнѣ* будетъ отодвинуто еще дальше назадъ, если мы произведемъ испытаніе ему со стороны его внутренняго достоинства. Это испытаніе вскроетъ предъ нами слѣдующее.

Во-первыхъ, *хотя періодъ составленія инвентаря и баланса и можно уподобить ликвидаціи, но далеко не вполнѣ и не во всѣхъ существенныхъ чертахъ: вѣдь, на самомъ дѣлѣ, товаръ не распродается, долги не уплачиваются, дѣло не прекращается. Это—только какъ бы ликвидація.* Отсюда, во-вторыхъ, едва ли есть достаточное логическое оправданіе тому, что только

лишь на основаніи аналогіи, и аналогіи далеко не полной, примѣнять при составленіи инвентаря и баланса оцѣнку имущества по *распродажнымъ цѣнамъ*;

Въ третьихъ, *распродажная цѣна* есть величина и неустойчивая и крайне неопредѣленная, и въ этомъ своемъ качествѣ она едва ли удобна, какъ мѣрило оцѣнки.

И „Энциклопедія“, на страницѣ 87, признаетъ, что *нѣкоторые виды имущества* оцѣнивать какъ бы для распродажи мудрено, ибо „какова бы ни была назначенная цѣна, нельзя поручиться, что за такую цѣну предметы были бы распроданы во всякое время“. Намъ только кажется, что это разсужденіе „Энциклопедіи“ примѣнимо не къ нѣкоторымъ, а къ очень многимъ видамъ предметовъ.

Барацъ въ своемъ „Курсѣ двойной бухгалтеріи“ <sup>1)</sup> устанавливаетъ правила исчисленія и оцѣнки составныхъ частей имущества вообще. Въ отношеніи интересующаго насъ въ данный моментъ вопроса, именно вопроса объ оцѣнкѣ вещественнаго имущества, мы извлекаемъ слѣдующія положенія:

1) „части имущества, которыя имѣютъ биржевую цѣну и для вычисленія которыхъ пользуются курсовыми бюллетенями, исчисляются по курсу *сдѣлано*, т.-е. по той цѣнкѣ, которая можетъ быть получена при продажѣ даннаго предмета“;

2) при оцѣнкѣ „предметовъ устройства: машинъ, лошадей, скота и прочаго такъ называемаго реманента... съ *покупной* цѣны или съ цѣны, принятой при предшествовавшемъ составленіи инвентаря, нормируется извѣстный процентъ погашенія, размѣръ котораго зависитъ отъ болѣе или менѣе быстрой порчи, изнашиванія и проч. данныхъ предметовъ устройства“;

3) „полуфабрикаты должны быть записаны въ инвентарь съ опредѣленіемъ тѣхъ расходовъ, которые ими поглощены до момента составленія описи“;

4) „недвижимая собственность (зданія, имѣнія и проч.) должна быть подвергнута возможно болѣе точной оцѣнкѣ, назначеніе коей состоитъ въ установленіи размѣра продажной цѣны въ моментъ составленія инвентаря. Чѣмъ ниже устанавливается цѣна при подобной оцѣнкѣ, тѣмъ ближе бухгалтерія будетъ приближаться къ истинѣ“;

5) товары должны быть оцѣнены *по заготовительной стоимости* <sup>2)</sup>, т.-е. со включеніемъ и тѣхъ расходовъ, которые поглотилъ товаръ.

Сравнивая эти правила для оцѣнки—съ тѣми, которыя устанавливаются по этому же предмету въ „Коммерческой энциклопедіи“, мы находимъ:

1) См. *Барацъ*. „Курсъ двойной бухгалтеріи“. Отд. IV. Инвентарь, его составленіе. Активное имущество. Пассивное имущество. Вычисленіе инвентаря. (Стр. 208—222).

2) *Примѣч.* Прямой формулировки этого правила относительно оцѣнки товаровъ по заготовительной стоимости у Бараца мы не находимъ. *Косвенно* же его можно вывести на основаніи слѣдующаго. *Барацъ* (см. стр. 212) причисляетъ товаръ къ имуществу, „*стоимость коего должна быть опредѣлена по калькуляціи*“. А изъ приводимой на стр. 306 „Калькуляціонной книги“ мы усматриваемъ, что въ составъ цѣны вошли и накладные на товаръ расходы, т.-е. взята такъ называемая своя *заготовительная* цѣна.

1) во-первыхъ, что здѣсь, какъ и тамъ, совѣтуется осторожиѣе оцѣнивать имущество;

2) во-вторыхъ, что здѣсь, какъ и тамъ, при оцѣнкѣ нѣкоторыхъ родовъ имущества проводится принципъ постепеннаго погашенія стоимости;

3) въ-третьихъ, что здѣсь, какъ и тамъ, говорится объ оцѣнкѣ по биржевой, рыночной и заготовительной стоимости, хотя, однако, съ различіемъ по двумъ направленіямъ: 1) во-первыхъ, въ „Энциклопедіи“ говорится объ оцѣнкѣ по заготовительной и рыночной стоимости, какъ объ исключеніи изъ общаго правила; у Бараца же этимъ оцѣнкамъ придано самостоятельное значеніе; во-вторыхъ, въ „Энциклопедіи“, говорится о выборѣ изъ двухъ цѣнъ—заготовительной и рыночной—одной, именно низжайшей, у Бараца же, въ правилахъ о вычисленіи инвентаря, о выборѣ изъ двухъ указанныхъ цѣнъ—одной, *низжайшей*, ничего не говорится.

Въ отличіе отъ „Энциклопедіи“, Бараць рѣшительно ничего не говоритъ объ оцѣнкѣ по такъ называемымъ *распродажнымъ цѣнамъ*, которымъ энциклопедія придаетъ основное значеніе. Кромѣ того, Бараць дѣлаетъ болѣе подробное указаніе относительно оцѣнки полуфабрикатовъ.

Теперь мы приведемъ правила оцѣнки вещественнаго имущества по *Скубицу* (См. „*Самоучитель двойной бухгалтеріи*“, стр. 13—20).

Правила эти слѣдующія:

1) цѣнности, имѣющія биржевую цѣну, вычисляются по курсу;

2) при вычисленіи стоимости товаровъ, „вѣрнѣе всего будетъ руководствоваться той цѣной, которая стояла на извѣстный товаръ во время составленія инвентаря тамъ, откуда полученъ товаръ. Прикинувъ къ этой цѣнѣ накладные расходы, получимъ ту цѣну, которая должна быть принята для инвентаря“;

3) „полуфабрикаты должны быть занесены въ инвентарь съ опредѣленіемъ тѣхъ расходовъ, которыхъ потребовало изготовленіе ихъ до момента описи“;

4) „въ предметахъ устройства и магазинахъ, вообще—во всѣхъ вспомогательныхъ предметахъ, списывается съ ихъ покупной цѣны или съ цѣны, принятой при предшествовавшемъ составленіи инвентаря, извѣстный процентъ погашенія, измѣняемый болѣе или менѣе быстрой порчей“;

5) „недвижимая собственность (зданія, имѣніе и пр.). Должны быть подвергнуты возможно болѣе точной оцѣнкѣ, которая должна ставить себѣ цѣлью опредѣлять размѣръ продажной цѣны въ моментъ составленія инвентаря. Чѣмъ ниже устанавливается цѣна при подобной оцѣнкѣ, тѣмъ болѣе приближаемся мы къ истинѣ“.

Мы видимъ, что правила оцѣнки, приводимыя *Скубицомъ* въ его „*Самоучитель*“ почти тождественны съ тѣми, которыя приводятся Барацемъ въ его „*Курсѣ*“; съ тѣмъ, впрочемъ, отличіемъ, что Скубиць предлагаетъ весьма остроумный способъ исчисленія *заготовительной* стоимости товаровъ, при которомъ нужно руководствоваться, въ качествѣ одного изъ данныхъ, той цѣной товара, которая стояла во время составленія инвентаря тамъ, откуда товаръ полученъ.



*Луцкий*, въ своемъ „Счетоводствѣ общемъ и коммерческомъ“ (ч. I, §§ 215—233), рѣшая вопросъ объ оцѣнкѣ товаровъ и процентныхъ бумагъ, съ точки зрѣнія *правильнаго исчисленія реализованнаго убытка или реализованной прибыли*, предлагаетъ оцѣнивать: 1) товары — по ихъ покупной цѣнѣ плюсъ соответствующихъ расходовъ по покупкѣ; 2) процентныя бумаги—по ихъ покупному курсу <sup>1)</sup>.

*Сиверсъ* въ своемъ „Общемъ счетоводствѣ“ (см. §§ 57—58), опредѣляя составныя части стоимости матеріальныхъ предметовъ, прежде всего считаетъ необходимымъ различить двоякаго рода предметы;

- 1) во-первыхъ, предметы, приобретаемые въ готовомъ видѣ;
- и 2) во-вторыхъ предметы, создаваемые или видоизмѣняемые.

Стоимость готовыхъ предметовъ „въ опредѣленномъ мѣстѣ и въ опредѣленное время... Слагается изъ нѣсколькихъ частей, и въ составъ ея входитъ, съ одной стороны, стоимость ихъ по покупной цѣнѣ, а съ другой стороны—всѣ сопряженные съ перевозкою и храненіемъ ихъ расходы; эта окончательная стоимость предметовъ, т.-е. стоимость, въ которую они обошлись хозяйству въ данномъ мѣстѣ и къ данному времени, называется *своею стоимостью*“.

„Что касается до промышленности, то стоимость созданныхъ и видоизмѣненныхъ его предметовъ... Слагается изъ нѣсколькихъ частей, называемыхъ *издержками производства*, въ составъ коихъ входятъ и видоизмѣненные матеріалы,—и матеріалы вспомогательныя, и, наконецъ, всевозможныя расходы, съ коими сопряжено ихъ видоизмѣненіе“.

„Если предметы созданные или видоизмѣненные поступаютъ въ продажу и слѣд. дѣлаются товаромъ, то, при опредѣленіи дальнѣйшей ихъ стоимости, къ издержкамъ производства присоединяются еще издержки торговли, а если они поступаютъ въ эксплуатацію, то могутъ подвергнуться новымъ видоизмѣненіямъ какъ съ цѣлью возстановленія прежней стоимости, утраченной отъ изнашиванія, такъ и съ цѣлью усовершенствованія и приспособленія къ новымъ потребностямъ,—такое видоизмѣненіе называется *ремонтъ*: въ первомъ случаѣ—*текущимъ*, не увеличивающимъ первоначальной стоимости предметовъ, а во второмъ случаѣ — *капитальнымъ*, ее увеличивающимъ; изъ нихъ текущій ремонтъ относится къ такъ называемымъ *издержкамъ эксплуатаціи*, на стоимость предметовъ не вліяющимъ, а капитальный—къ *издержкамъ производства*“.

Въ этомъ изложеніи Сиверса о составныхъ частяхъ стоимости матеріальныхъ предметовъ, въ отличіе отъ приведенныхъ выше взглядовъ другихъ авторовъ по этому же предмету, мы должны отмѣтить слѣдующее:

- 1) во-первыхъ, сдѣлано весьма важное различеніе предметовъ на приобретаемые въ готовомъ видѣ и изготовляемые;
- 2) во-вторыхъ, дано болѣе опредѣлительное представленіе *объ издержкахъ производства*;

<sup>1)</sup> О прибавленіи расходовъ по покупкѣ къ покупному курсу процентныхъ бумагъ не говорится,—вѣроятно, потому, что расходы эти весьма незначительны. Прибавленіе ихъ къ покупному курсу подразумевается.

3) въ-третьихъ, такъ называемый *капитальный* ремонтъ разсматривается, какъ одинъ изъ видовъ *издержекъ производства*, и, слѣдственно, какъ одна изъ составныхъ частей стоимости ремонтируемаго капитально предмета.

Гомбергъ въ своемъ „*Мельничномъ счетоводствѣ*“ (§ 9) даетъ подробный анализъ элементамъ своей цѣны *предметовъ производства*, въ при-мѣненіи къ мельничному предприятию. Мы не послѣдуемъ за изложеніемъ автора во всѣхъ его подробностяхъ; отмѣтимъ лишь выставляемую авторомъ общую формулу своей цѣны:

„*своя цѣна* = *природныя блага (сырье) + трудъ + капиталъ*“.

Rehm въ своихъ „*Die Bilanzen der Actengesellschaften* (§§ 167—174), по вопросу объ оцѣнкѣ, въ соответствіи съ законодательными на сей счетъ постановленіями <sup>1)</sup>, устанавливаетъ слѣдующія положенія:

1) во-первыхъ, для оцѣнки важно раздѣленіе предметовъ: а) на такіе, которые предназначены *къ отчужденію* (Veräußerungsgegenstände), и б) на такіе, которые предназначены *къ употребленію* (Betriebsgegenstände); при чемъ первые, т.-е. предметы отчужденія, могутъ быть въ свою очередь еще подраздѣлены: а) на такіе, которые имѣютъ рыночную цѣну (Veräußerungsgegenstände mit Marktpreis), и б) на такіе, которые не имѣютъ рыночной цѣны. (Veräußerungsgegenstände ohne Marktpreis).

2) Во-вторыхъ, предметы отчужденія, имѣющіе рыночную цѣну, должны оцѣниваться по существующей въ данный моментъ рыночной цѣнѣ (Gegenwärtige Marktpreis).

3) Въ-третьихъ, процентныя бумаги и товары, имѣющіе биржевую или рыночную цѣну, согласно Н. Г. В. § 261 Litt 1, должны быть оцѣнены не выше этихъ цѣнъ.

4) Въ-четвертыхъ, основное положеніе относительно руководящаго значенія рыночной цѣны при оцѣнкѣ предметовъ, имѣющихъ эту цѣну, терпитъ слѣдующее исключеніе:

„запасы сырья, вспомогательныхъ матеріаловъ и полуфабрикатовъ не должны быть оцѣнены выше ихъ заготовительной стоимости“ <sup>2)</sup>.

5) Въ отношеніи предметовъ безъ рыночной цѣны, каковы земельные участки, постройки и т. п., допускается больше простора для свободнаго усмотрѣнія оцѣнивающаго, хотя и оцѣнку этихъ предметовъ, съ точки зрѣнія обычныхъ правилъ двойной бухгалтеріи и на основаніи Н. Г. В. § 261 Litt 2, можно подчинить слѣдующему правилу: *не выше своей заготовительной цѣны*.

6) Въ-шестыхъ, предметы, предназначенные для употребленія (Betriebsgegenstände), первоначально должны быть вносимы въ балансъ по ихъ за-

<sup>1)</sup> Н. Г. В. § 261, 40.

Gesellsch. m. b. H. § 42.

<sup>2)</sup> См. Rehm. Die Bilanzen der Actiengesellschaften. Стр. 696. „Es ist kaufmännische Gepflogenheit, Grundsatz ordnungsmässiger Buchführung, Vorräte an Roh- und Hilfsprodukten und Halbfabrikaten *nicht über* ihrem Anschaffungs — bzw. Herstellungspreis einzusetzen“.

готовительной стоимости, а потомъ, изъ года въ годъ, по мѣрѣ того, какъ они изнашиваются отъ употребленія, со стоимости ихъ должна списываться соответственная сумма на погашеніе.

Отчасти суммируя приведенные выше взгляды различныхъ авторовъ на оцѣнку вещественнаго имущества, отчасти дѣлая изъ нихъ выборку, мы можемъ выставить по этому вопросу рядъ слѣдующихъ положеній:

1) Для оцѣнки важное значеніе имѣетъ различеніе предметовъ:

- а) на такіе, которые предназначены къ отчужденію,
- и б) на такіе, которые предназначены къ употребленію.

2) Для оцѣнки, именно съ точки зрѣнія способовъ и приемовъ оцѣнки, важно различеніе предметовъ:

- а) на такіе, которые приобретаются въ готовомъ видѣ,
- и б) на такіе, которые предприятиемъ создаются или видоизмѣняются.

3) При оцѣнкѣ предметовъ, предназначенныхъ къ отчужденію и имѣющихъ рыночную цѣну, изъ двухъ цѣнъ, *заготовительной и рыночной*, нужно принимать *нижайшую*.

4) При оцѣнкѣ процентныхъ бумагъ изъ двухъ цѣнъ, *биржевой и покупной* (она же заготовительная), нужно принимать *нижайшую*.

5) Предметы, предназначенные для употребленія, оцѣняются по *заготовительной* стоимости; при чемъ, со стоимости этихъ предметовъ изъ года въ годъ дѣлается скидка, соответственно пониженію стоимости ихъ отъ употребленія.

6) Полуфабрикаты должны быть оцѣнены по заготовительной стоимости, или, что то же, *по стоимости издержекъ производства*; слѣдовательно, въ составъ стоимости полуфабрикатовъ, кромѣ стоимости сырья, вспомогательныхъ матеріаловъ и труда, должны войти и всѣ другіе расходы, поглощенные полуфабрикатами до момента составленія описи и баланса.

7) Строенія оцѣняются въ той суммѣ, *во что они обошлись*, т.-е. по стоимости сооруженія, или же по *покупной цѣнѣ*. Иногда строенія оцѣняются путемъ капитализаціи приносимаго ими годового дохода; при чемъ, въ этомъ случаѣ за базисъ для вычисленій лучше всего брать средній годовой доходъ за нѣсколько предшествующихъ лѣтъ <sup>1)</sup>. Такъ производится первоначальная оцѣнка; при дальнѣйшей же инвентарной оцѣнкѣ ежегодно со стоимости строеній списывается извѣстный процентъ на погашеніе.

8) Земельные участки оцѣняются или путемъ капитализаціи средняго годового дохода, или же путемъ установленія размѣра *продажной* цѣны по моменту составленія инвентаря и баланса. Со стоимости земельныхъ участковъ обычно вовсе ничего не списывается, ибо въ культурныхъ странахъ цѣна земли отъ времени не понижается, а чаще всего повышается <sup>2)</sup>.

<sup>1)</sup> См. Robert Stern. Buchhaltungs-Lexicon. Стр. 113.

<sup>2)</sup> Здѣсь, особенно при оцѣнкѣ земельныхъ участковъ, приходится сознаться, что вопросъ объ оцѣнкѣ нами затронуть лишь съ самой общей стороны. На самомъ же, дѣлѣ, подробное обследованіе приемовъ оцѣнки, особенно земельныхъ участковъ представляетъ сложный вопросъ.

9) Стоимость затрат на капитальный ремонтъ или на меліорацию земельныхъ участковъ должна увеличивать стоимость улучшаемыхъ имуществъ по балансу.

Теперь просмотримъ, какъ обстоитъ дѣло съ вопросомъ объ оцѣнкѣ *вещественнаго* имущества въ нашемъ русскомъ законодательствѣ.

Торговый Уставъ (ст. 678—680), какъ было уже разъ отмѣчено, весьма бѣдный принципіальными постановленіями о балансѣ, и весьма важный вопросъ объ оцѣнкѣ *вещественнаго* имущества обходитъ *совершенномъ молчаніемъ*. Тѣмъ крупнѣе значеніе постановленій на сей счетъ „III-й Инструкціи о примѣненіи Положенія о государственномъ промысловомъ налогѣ“.

Въ § 55 означенной Инструкціи по вопросу объ оцѣнкѣ *вещественнаго* имущества мы находимъ слѣдующія положенія: <sup>1)</sup>.

п. 5) „Стоимость остающихся процентныхъ бумагъ показывается по балансу (въ активѣ) по ихъ покупной цѣнѣ, а если послѣдняя *выше* биржевой, то по биржевой цѣнѣ того дня, которымъ заканчивается операціонный годъ предпріятія“.

п. 6) „Товары, издѣлія и всѣ вообще другіе предметы, предназначенные къ сбыту, а равно матеріалы производства показываются остаткомъ въ активѣ баланса по стоимости ихъ производства или приобрѣтенія; въ случаѣ же переоцѣнки этихъ остатковъ, вълѣдствіе уменьшенія стоимости оныхъ, въ оправданіе такого уменьшенія должны быть представлены надлежащія доказательства“.

п. 7) Земля, лѣса и прочая недвижимость, а равно сооруженія, инвентарь оборудованія и всѣ другіе предметы, не предназначенные къ сбыту, показываются въ активѣ баланса по стоимости ихъ приобрѣтенія или сооруженія для самого предпріятія, включая въ означенную стоимость и капитальный ремонтъ, увеличившій цѣнность означенныхъ имуществъ по балансу“.

Самое же „Положеніе о государственномъ промысловомъ налогѣ“ ст. 101, п. 2, лит. в, предусматриваетъ: „погашеніе первоначальной стоимости принадлежащаго предпріятію имущества, впредь до полного погашенія оной, въ размѣрѣ: для каменныхъ и металлическихъ строеній и сооруженій и для металлическихъ судовъ, а въ горныхъ предпріятіяхъ для земель, изъ нѣдръ коихъ добываются ископаемые богатства, для шахтъ, штоленъ, основныхъ штрековъ и квершлаговъ—не выше пяти процентовъ, а для деревянныхъ строеній и судовъ, для машинъ и прочихъ орудій производства и вообще для живого и мертваго инвентаря—не выше десяти процентовъ ихъ стоимости“.

Закончимъ эту главу объ оцѣнкѣ *вещественнаго* имущества нѣсколькими соображеніями по вопросу о погашеніи имущества, — по вопросу, тѣсно связанному по своему значенію съ главнымъ предметомъ этой главы.

Въ вопросѣ о погашеніи имущества весьма важно выяснить, съ какой именно суммы нужно брать извѣстный установленный процентъ погашенія: съ суммы ли первоначальной, и каждый годъ именно съ нея, впредь до полного погашенія, или же съ суммы, остающейся за вычетомъ погашенія; при

<sup>1)</sup> Срав. Н. Г. В. § 261.

чемъ, сумма эта съ каждымъ годомъ все мѣняется, именно съ каждымъ годомъ дѣлается все меньше и меньше.

Возможно доказать, что второй способъ исчисленія погашеній не долженъ быть примѣняемъ по двумъ основаніямъ:

во-первыхъ, потому, что способъ этотъ не приводитъ къ цѣли, т.-е. къ полному погашенію имущества, ибо при этомъ способѣ полное погашеніе разлагается на *безконечное* число лѣтъ;

во-вторыхъ, потому, что этотъ способъ исчисленія погашеній является безпринципнымъ, или, точнѣе, этотъ способъ исчисленія погашеній противорѣчитъ *способу дѣйствія погашающихъ причинъ*; а этотъ *способъ дѣйствія* погашающихъ причинъ заключается въ томъ, что погашающія причины дѣйствуютъ слабѣе въ началѣ погасительнаго періода и сильнѣе въ концѣ этого періода. (Первый же способъ исчисленія погашеній находится въ согласіи съ этимъ способомъ дѣйствія погашающихъ моментовъ).

Теперь докажемъ наше первое основаніе непріемлемости второго способа исчисленія погашеній, т.-е. докажемъ, что при второмъ способѣ исчисленія погашеній—погашеніе разложится на *безконечное* число лѣтъ.

Пусть норма ежегоднаго погашенія =  $10\%$ , а первоначальная стоимость =  $a$ . Тогда *суммы къ погашенію* по годамъ расположатся въ слѣдующемъ порядкѣ.

Г О Д А.	Суммы къ погашенію.
Конецъ 1-го года . . . . .	$\frac{a}{10}$
„ 2-го „ . . . . .	$\frac{9a}{100}$
„ 3-го „ . . . . .	$\frac{81a}{1000}$
и т. д.	и т. д.

Всматриваясь въ *суммы къ погашенію*, не трудно замѣтить, что онѣ суть члены геометрической прогрессіи, нисходящей съ знаменателемъ  $\frac{9}{10}$ . Сумма членовъ этой прогрессіи  $\left(\frac{a}{10} + \frac{9a}{100} + \frac{81a}{1000} \text{ и т. д.}\right)$  равна  $a$  (т.-е. сумма погашеній равна всей первоначальной стоимости) *только въ предѣлѣ*. Слѣдовательно, для полнаго погашенія первоначальной стоимости, при этомъ

способъ исчисленія погашеній, *требуется безконечно большое число лѣтъ*, что и требовалось доказать.

Теперь докажемъ, что этотъ способъ исчисленія погашеній противорѣчитъ способу дѣйствія погашающихъ моментовъ.

На самомъ дѣлѣ, такъ какъ при этомъ способѣ исчисленія *норма* процентныхъ отчисленій на погашеніе остается изъ года въ годъ неизмѣнной, но мѣняется самая сумма, съ которой берутся отчисления, именно съ каждымъ годомъ сумма эта дѣлается все меньше и меньше, то отсюда мы приходимъ къ слѣдующимъ выводамъ:

Во-первыхъ, абсолютныя цифры отчисленій на погашеніе съ каждымъ годомъ дѣлаются все меньше и меньше;

Во-вторыхъ, если мы возьмемъ числа, выражающія процентное отношеніе ежегодныхъ погашеній къ первоначальной стоимости погашаемаго имущества, то числа эти съ каждымъ годомъ будутъ дѣлаться все меньше и меньше.

Это убываніе абсолютныхъ и относительныхъ (процентныхъ) значеній отчисленій на погашеніе *противорѣчитъ* способу дѣйствія погашающихъ причинъ, ибо эти послѣднія съ теченіемъ времени пріобрѣтаютъ все большую и большую интенсивность.

Пусть стоимость погашаемаго имущества . . . . = 100 руб.

Норма ежегодныхъ %-ныхъ отчисленій на погашеніе = 10%.

Пояснимъ тѣ выводы, которые мы сдѣлали сейчасъ относительно второго способа исчисленія погашеній, слѣдующей таблицей.

I.	II.	III.	IV.	V.	VI.	VII.
Годы погашеній.	Первоначальная стоимость.	Стоимость отъ прошлаго года, <i>за вычетомъ погашеній.</i>	Абсолютная цифра погашеній.	%-ное значеніе погашенія <i>относительно первоначал. стоимости.</i>	%-ное значеніе погашенія <i>относительно стоимости въ графѣ III.</i>	Способъ дѣйствія погашающихъ причинъ.
1-й	100	100	10	10%	10%	Дѣйствіе съ теченіемъ времени дѣлается все интенсивнѣе.
2-й	100	90	9	9%	10%	
3-й	100	81	8,10	8,1%	10%	
и т. д.	и т. д.	и т. д.	и т. д.	и т. д.	и т. д.	

Теперь, для сравненія, составимъ аналогичную таблицу для перваго способа исчисленія погашеній.

Пусть заданія остаются тѣ же, т.-е.:

Стоимость имущества = 100 руб.

Норма погашенія . . = 10%

I.	II.	III.	IV.	V.	VI.	VII.
Годы погашеній.	Первоначальная стоимость.	Стоимость отъ прошлаго года, за вычетомъ погашеній.	Абсолютная цифра погашеній.	%-ное значеніе погашенія относительно первоначальной стоим.	%-ное значеніе погашенія <i>относительно стоимости въ графѣ III.</i>	Способъ дѣйствія погашающихъ причинъ.
1	100	100	10	10%	10 %	Дѣйствіе съ теченіемъ времени дѣлается все интенсивнѣе.
2	100	90	10	10%	11 <sup>1</sup> / <sub>9</sub> %	
3	100	80	10	10%	12 <sup>1</sup> / <sub>2</sub> %	
4	100	70	10	10%	14 <sup>2</sup> / <sub>7</sub> %	
5	100	60	10	10%	16 <sup>2</sup> / <sub>3</sub> %	
6	100	50	10	10%	20 %	
7	100	40	10	10%	25 %	
8	100	30	10	10%	33 <sup>1</sup> / <sub>3</sub> %	
9	100	20	10	10%	50 %	
10	100	10	10	10%	100 %	

Разсматривая эту вторую таблицу, мы замѣчаемъ:

Во-первыхъ, что она не обнаруживаетъ ни по одной графѣ противорѣчія *способу дѣйствія погашающихъ причинъ.*

Во-вторыхъ, по графѣ VI-й, въ соответствіи со способомъ дѣйствія погашающихъ причинъ, мы обнаруживаемъ *нарастающее значеніе процентныхъ чиселъ.*

Здѣсь только необходимо отмѣтить, что это нарастающее съ теченіемъ времени движеніе процентныхъ чиселъ графы VI-й отнюдь *не измѣряетъ* нарастающаго же съ теченіемъ времени дѣйствія погашающихъ причинъ, *но*

лишь только отмѣчаетъ общую тенденцію погашающихъ причинъ къ усиленію эффекта ихъ дѣйствій съ теченіемъ времени <sup>1)</sup>.

## Оцѣнка долговъ и требованій.

### § 23.

*Пособіа*—тѣ же, что и въ предшествующихъ главахъ.

И эту главу, какъ и предшествующую, мы начнемъ съ изложенія тѣхъ взглядовъ, какіе существуютъ по данному вопросу у нашихъ наиболѣе видныхъ представителей счетной науки.

Въ „Коммерческой Энциклопедіи“ Ротшильда, (т. II, часть 6, §§ 26—29), по вопросу объ оцѣнкѣ долговъ и требованій мы находимъ слѣдующія положенія:

1) Такъ какъ долги за дебиторами, „долги къ полученію составляютъ важный отдѣлъ въ инвентарѣ каждаго предпріятія, а между тѣмъ это не реальныя блага, а лишь ожиданіе благъ, осуществимость котораго зависитъ отъ исправности должниковъ..., поэтому правилами счетоводства и закономъ предписывается *долги къ полученію* раздѣлять на три категоріи: 1) Долги къ полученію вѣрные, сомнѣваться въ уплатѣ которыхъ нѣтъ никакого основанія. Такіе долги записываются полной суммой. 2) Долги къ полученію сомнительныя, когда дѣла должника возбуждаютъ опасеніе, или должникомъ сильно нарушены сроки, или, наконецъ, имъ прекращены платежи и объявлена несостоятельность. Такіе долги, очевидно, никакъ не могутъ быть приняты въ инвентарь полною суммою, а записываются въ части, полученіе которой болѣе или менѣе несомнѣнно. 3) Долги къ полученію безнадежныя, когда должникъ находится въ такомъ положеніи, что получить съ него хотя бы часть долга невозможно. Такіе долги... закономъ повелѣвается со счетовъ списывать, но затѣмъ снова возстановлять для памяти (*pro memoria*) въ какой-нибудь ничтожной суммѣ“.

2) „Долги кредиторамъ, хотя бы и предвидѣлась возможность получить по нимъ скидку, если не имѣется еще на то согласія кредитора, должны записываться полностью“.

3) „Полученные векселя или ремессы..., для точности инвентарныхъ свѣдѣній, слѣдуетъ записывать въ инвентарь съ учетомъ процентовъ по день его составленія... Протестованные и сомнительныя векселя записываются отдѣльной статьей; безнадежныя (согласно ст. 527 <sup>1)</sup> Устава Торг.) отмѣчаются для памяти какою-либо маловажною суммою“.

4) Такъ какъ „тратты и простые выданные векселя представляютъ

<sup>1)</sup> Согласно Инструкціи 11 мая 1899 г., § 60, п. 10 „Отчисленіе на погашеніе имущества по нормамъ, указаннымъ въ ст. 101, 2 п. в, допускается лишь съ суммы первоначальной стоимости этого имущества и капитальною его ремонта, значащейся по заключительному балансу въ активѣ предпріятія за отчетный операціонный годъ“.

<sup>1)</sup> По изданію 1903 г. это будетъ ст. 679.



собою обязательства, по которымъ предстоитъ платить *въ определенный срокъ*, во всякомъ случаѣ въ будущемъ“, ...то, ...„если проставить такіе векселя полную суммою въ пассивѣ, запись будетъ неточная; должно вычесть изъ вексельной суммы дисконтъ за остающееся время со дня составленія инвентаря до срока платежа“.

5) „*Долгосрочные долги*“. „Въ то время, какъ текущіе долги кредиторамъ возникаютъ на почвѣ поставокъ товара и большею частію не подлежатъ оплатѣ процентами; бываютъ еще долги, созданные простыми займами на опредѣленные сроки и *всегда подлежащіе оплатѣ процентами*. При составленіи инвентаря, въ пассивѣ такіе долги вносятся отдѣльной статьей, при чемъ къ суммѣ долга прибавляется сумма подлежащихъ уплатѣ %<sup>1)</sup> за время по день составленія инвентаря“.

Эти правила относительно оцѣнки долговъ и требованій, приводимые въ „Энциклопедіи“ Ротшильда, устанавливаютъ слѣдующіе принципы относительно оцѣнки долговъ и требованій:

Во-первыхъ, устанавливается принципъ раздѣленія долговъ, въ зависимости отъ степени ихъ благонадежности, на нѣсколько категорій.

Во-вторыхъ, устанавливается различный масштабъ для оцѣнки долговъ, въ зависимости отъ степени ихъ благонадежности.

Въ-третьихъ, въ отношеніи оцѣнки векселей (какъ активныхъ, такъ и пассивныхъ), а также долгосрочныхъ долговъ устанавливается *принципъ учета*, какъ видно изъ правила 4-го, *въ виду срочности ихъ*. Слѣдовательно, принципъ учета можно примѣнить къ оцѣнкѣ — вообще срочныхъ обязательствъ.

Барацъ въ своемъ „Курсѣ двойной бухгалтеріи“<sup>2)</sup> по вопросу объ оцѣнкѣ долговъ и требованій даетъ слѣдующія указанія:

1. Въ активѣ должны войти векселя мѣстные и иногородніе, въ томъ числѣ—переводы, переводныя квитанціи и всякія другія орудія перевода денегъ. „Это—такъ называемый русскій портфель (внутренній). Въ предпріятіяхъ небольшихъ они принимаются во всей суммѣ; въ крупныхъ же предпріятіяхъ и банковыхъ учрежденіяхъ, при значительности портфеля, векселя включаются въ инвентарь за вычетомъ дисконта до срока“.

2.<sup>3)</sup> Требования несомнѣныя попадаютъ въ инвентарь полностью.

3.<sup>4)</sup> „Сомнительныя требованія, —вексельныя или книговыя—безразлично,—падаютъ въ инвентарь за вычетомъ, извѣстнаго процента изъ общей суммы долга въ видѣ уменьшенной, слѣдовательно, суммы, по таксаціи главы предпріятія, его собственника и др. Безнадежныя же требованія, доколѣ по

---

<sup>1)</sup> Иногда проценты, подлежащіе уплатѣ, показываются отдѣльной статьей, а не прибавляются къ капитальной суммѣ долга. См. „Балансъ Волжско-Камскаго Коммерческаго Банка къ 31 декабря 1908 г., въ которомъ по пассиву значится статья: „*Проценты, подлежащіе выдачѣ по вкладамъ*“—881, 144 р. 68 к. (Вѣстн. Фин. Пр. и Тор., 1909 годъ).

<sup>2)</sup> См. Барацъ. Курсъ двойной бухгалтеріи. Стр. 210.

<sup>3)</sup> См. Барацъ. Курсъ двойной бухгалтеріи. Стр. 210.

<sup>4)</sup> Тамъ же. Стр. 211.

нимъ не послѣдовало окончательнаго расчета или сдѣлки, выводятся въ видѣ какой-либо малозначительной (ничтожной) суммы (обыкновенно въ—1 руб. или даже въ 50 к.), независимо отъ размѣра основной суммы долга или долговъ, указываемыхъ въ книгахъ въ видѣ заграфныхъ данныхъ (именно—только для памяти)“.

Мы видимъ, что и у Бараца, какъ и у Ротшильда въ „Энциклопедіи“, устанавливаются:

- 1) принципъ классификаціи долговъ по степени ихъ благонадежности;
- 2) принципъ уменьшенной оцѣнки сомнительныхъ долговъ;
- и 3) принципъ учета при оцѣнкѣ какъ активныхъ, такъ и пассивныхъ векселей.

Но въ отличіе отъ „Энциклопедіи“, этотъ послѣдній принципъ, т. е: принципъ учета при оцѣнкѣ векселей, устанавливается лишь въ отношеніи крупныхъ предприятий и банковыхъ учреждений, гдѣ вексельный портфель весьма значителенъ.

Теперь, слѣдуя тому же порядку авторовъ, какой былъ принятъ нами въ предшествующей главѣ, переходимъ къ разсмотрѣнію того, какъ рѣшается вопросъ объ оцѣнкѣ долговъ и требованій у Скубица въ его „Самоучительъ двойной бухгалтеріи“. Здѣсь по данному вопросу мы находимъ ниже слѣдующія указанія:

1) „Требованія, поступления по которымъ несомнѣнны... записаны въ инвентарь полностью“<sup>1)</sup>

2. <sup>2)</sup> „Требованія въ иностранной валютѣ опредѣляются какъ иностранные векселя: берется *курсовая* стоимость ихъ въ день составленія инвентаря“.

3. <sup>3)</sup> „При наличности *сомнительныхъ* требованій, лучше всего будетъ вычесть извѣстный процентъ изъ общей суммы и включить въ инвентарь *эту уменьшенную*<sup>4)</sup> сумму. Безнадежныя же требованія вовсе не должны быть включаемы въ инвентарь“.

4. <sup>3)</sup> „Векселя,—допуская, конечно, ихъ благонадежность,—могутъ быть включены въ инвентарь въ дѣлахъ менѣе крупныхъ на всю сумму, на которую они выставлены. Въ крупныхъ же и банковыхъ дѣлахъ, при значительности „*портфеля*“, векселя эти должны быть ко дню составленія инвентаря включены за вычетомъ учета до срока“.

И у Скубица мы видимъ тѣ же основныя положенія относительно оцѣнки долговъ и требованій, что и въ Энциклопедіи Ротшильда, что и у Бараца.

По поводу же утвержденія, что „при наличности сомнительныхъ тре-

<sup>1)</sup> Скубицъ. Самоучитель двойной бухгалтеріи. Стр. 16.

<sup>2)</sup> Тамъ же. Стр. 16.

<sup>3)</sup> Тамъ же. Стр. 16.

<sup>4)</sup> Но возможна и иная форма занесенія уменьшенной оцѣнки: возможно—долгъ, подлежащій уменьшенію въ оцѣнкѣ, показать по активу полностью, а по *пассиву* создать на соответствующую сумму уравновѣшивающую статью подъ соответствующимъ наименованіемъ, хотя бы, напр., подъ такимъ: „фондъ для покрытія сомнительныхъ долговъ“.

<sup>5)</sup> Тамъ же. Стр. 16, 17.

бованій, лучше всего будетъ вычесть известныйъ процентъ изъ общей суммы и включить въ инвентарь эту уменьшенную сумму“, возможно возразить, что съ точки зрѣнія требованія наглядности въ балансѣ, едва ли будетъ хуже уменьшенную оцѣнку сомнительныхъ требованій изобразить въ формѣ двухъ статей: одна—основная по активу, въ полной суммѣ долга; другая—уравновѣшивающая по пассиву, въ суммѣ скидокъ.

Лунскій въ своемъ „Счетоводствѣ общемъ и коммерческомъ“ (§§ 225—232) по вопросу объ оцѣнкѣ долговъ и требованій выставляетъ слѣдующія положенія:

1) „Валюты благонадежныхъ векселей переносятся въ счетъ заключительнаго баланса“<sup>1)</sup>.

2) „Валюты безнадежныхъ векселей переносятся (списываются) въ счетъ убытковъ и прибылей“<sup>2)</sup>.

3) „При заключеніи лицевыхъ счетовъ процентныхъ, прежде всего вписываются проценты въ дебетъ или кредитъ соответствующаго счета“<sup>3)</sup>. Это правило, если перевести его съ технически-бухгалтерскаго языка на обыкновенный, будетъ обозначать слѣдующее: долги, подлежащіе отпроцентованію, вносятся въ балансъ вмѣстѣ съ наросшими по день заключенія процентами, которые прибавляются къ капитальной суммѣ долга.

4) „Если долгъ лица благонадеженъ, то онъ переносится въ счетъ заключительнаго баланса“<sup>4)</sup>.

5) „Безнадежный долгъ переносится (списывается) въ счетъ убытковъ и прибылей“<sup>5)</sup>.

6) „Сальдо счетовъ иностранныхъ кредиторовъ (conto mio, conto nostro) показываются по курсу дня заключенія книгъ“<sup>6)</sup>.

7) „Всю сумму сомнительнаго долга переносимъ со „счета должниковъ“ на „счетъ сомнительныхъ долговъ“<sup>7)</sup>. А при заключеніи „ту часть этого долга, которую мы надѣемся получить, мы переносимъ на „счетъ баланса“; ту же часть, которую мы не надѣемся получить, переносимъ на „Счетъ убытковъ и прибылей“ (въ дебетъ)“<sup>8)</sup>.

8) Возможенъ и другой способъ записи сомнительныхъ долговъ, а именно: 1) сомнительные долги выносятся въ балансъ въ полной суммѣ, по 2) въ то же время, составляется изъ ежегодныхъ отчисленій изъ прибыли уравновѣшивающая статья подъ заглавіемъ: „Счетъ резерва активныхъ долговъ“, или „Счетъ фонда долевого риска“ и т. п.; 3) дѣйствительныя же потери на сомнительныхъ долгахъ покрываются тогда изъ этого фонда или резерва<sup>9)</sup>.

1) Лунскій. „Счетоводство общее и коммерческое“. Ч. I-я, стр. 144.

2) Лунскій. „Счетоводство общее и коммерческое“. Ч. I-я, стр. 114.

3) Тамъ же. Стр. 114.

4) Тамъ же. Стр. 115.

5) Тамъ же. Стр. 115.

6) Лунскій. „Счетоводство общее и коммерческое“. Ч. I, стр. 145.

7) Тамъ же. Стр. 145.

8) Тамъ же. Стр. 145, 146.

9) Тамъ же. Стр. 148—149. (§ 231).

Гомбергъ въ своемъ „Мельничномъ счетоводствѣ“, находя, что способъ составленія инвентаря и оцѣнки его составныхъ частей детально разработана въ „Самоучитель“ Скубица, все же считаетъ нужнымъ отмѣтить слѣдующее по вопросу объ оцѣнкѣ долговъ и требованій:

1) „Сомнительные долги должны быть списаны“; <sup>1)</sup>

2) „Проценты по неуплаченнымъ долгамъ должны быть точно определены и не только по векселямъ, но также и по открытымъ счетамъ, платежи которыхъ еще не наступилъ“; <sup>2)</sup>

3) „Цѣлесообразно также, въ особенности въ товарищескихъ предпріятіяхъ, имѣть резервный фондъ для должниковъ вполне надежныхъ на случай потерь или расходовъ по полученію этихъ долговъ; въ такомъ случаѣ послѣдующія потери могутъ быть покрываемы этими фондами“; <sup>3)</sup>

Кромѣ того, Гомбергъ приводитъ еще весьма интересную выдержку относительно оцѣнки имущественныхъ частей инвентаря изъ многихъ компанийскихъ контрактовъ швейцарскихъ и итальянскихъ фирмъ. Изъ этой выдержки здѣсь мы приведемъ только то, что касается предмета этой главы, т. е.—то, что относится къ оцѣнкѣ долговъ и требованій.

„Долги должны быть раздѣлены на три класса: I-й классъ—долги безусловно надежные, для которыхъ необходимо образовать резервный фондъ въ размѣрѣ 5% ихъ суммы на скидки, проценты, потерю на курсѣ, расходы по полученію и т. п.

II-й классъ—долги средніе, въ полной цѣнности которыхъ не увѣрены; они должны быть показаны *въ 80% своей суммы.*

III-й классъ—долги сомнительные, которые должны быть показаны *въ 50% своей суммы. Безнадежные* же долги должны быть снесены цѣликомъ на счетъ Убытковъ и Прибылей“; <sup>4)</sup>

Такимъ образомъ и у Лунскаго и у Гомберга по вопросу объ оцѣнкѣ долговъ—требованій устанавливаются тѣ же принципы, какіе мы нашли у Бараца и въ энциклопедіи Ротшильда, а именно:

1) принципъ классификаціи долговъ по степени ихъ благонадежности;

2) принципъ уменьшенной оцѣнки для долговъ менѣе надежныхъ, и *въ зависимости* именно отъ степени ихъ надежности;

и 3) принципъ учета срочныхъ долговъ.

Теперь посмотримъ, какъ разрабатывается этотъ вопросъ у Rehm'a въ его „Die Bilanzen der Actiengesellschaften“.

Rehm сначала отмѣчаетъ, что не всѣ обязательства способны къ записанію въ балансъ, <sup>5)</sup> но что всѣ, кои вносятся, должны быть оцѣнены.

<sup>1)</sup> Я. Гомбергъ. „Мельничное счетоводство“. Стр. 60.

<sup>2)</sup> Тамъ же. Стр. 60.

<sup>3)</sup> Тамъ же. Стр. 60.

<sup>4)</sup> Я. Гомбергъ. „Мельничное счетоводство“. Стр. 60.

<sup>5)</sup> Къ обязательствамъ, кои не заносятся въ балансъ, относятся обязательства съ будущими дѣйствіемъ и воздѣйствіемъ, напр., отношенія, вытекающія изъ запродажи, изъ личнаго найма—тогда и постольку, когда и постольку стороны еще не приступили къ выполненію возложенныхъ на нихъ, силою договора, дѣйствій.

По вопросу же относительно способов оцѣнки Rehm выставляетъ весьма важное положеніе о возведеніи различныхъ способовъ оцѣнки обязательствъ къ единому принципу.

Такимъ принципомъ является по Rehm'у *оцѣнка обязательствъ по цѣнѣ въ настоящій моментъ*.

Изъ этого основного положенія Rehm дѣлаетъ слѣдующіе выводы относительно оцѣнки обязательствъ:

Во-первыхъ, устанавливаетъ *принципъ учета срочныхъ неопроцентованныхъ обязательствъ*. Разсужденіе, съ помощью котораго дѣлается этотъ выводъ, таково: такъ какъ *цѣна обязательства въ данный моментъ не есть цѣна будущая*, а меньше ея, то при исчисленіи денежной стоимости срочнаго неопроцентованнаго обязательства, срокъ коему еще не наступилъ, необходимо внести поправку въ будущую цѣну, обыкновенно проставляемую въ обязательствахъ. Поправка эта совершается въ формѣ учета обязательства <sup>1)</sup>.

Во-вторыхъ, *принципъ прибавки* къ капитальной суммѣ обязательствъ, подлежащихъ опроцентованію, той суммы процентовъ, которую слѣдуетъ начислить по день заключенія баланса <sup>2)</sup>.

По вопросу объ оцѣнкѣ сомнительныхъ и безнадежныхъ долговъ, въ согласіи съ Н. G. B. § 40, устанавливается принципъ оцѣнки *сомнительныхъ* долговъ *по ихъ въроятной стоимости*, а для безнадежныхъ устанавливается принципъ полнѣйшаго погашенія ихъ путемъ списыванія. <sup>3)</sup>

Кромѣ того, Rehm придаетъ большее значеніе въ вопросѣ объ оцѣнкѣ обязательствъ различію ихъ *на непокрытыя и покрытыя обезпеченіями* (залогъ и заклады), а при оцѣнкѣ послѣднихъ совѣтуетъ обращать самое серьезное вниманіе на оцѣнку самыхъ обезпеченій. <sup>4)</sup>

У Rehm'a, въ отличіе отъ прежде цитированныхъ авторовъ, мы должны отмѣтить стремленіе возвести нѣкоторые принципы при оцѣнкѣ обязательствъ къ единому принципу,—это во-первыхъ, а во-вторыхъ, установленіе дѣйствительно важнаго для оцѣнки различія обязательствъ—на покрытыя и непокрытыя обезпеченіями. <sup>5)</sup>

Теперь, отчасти суммируя приведенные выше взгляды различныхъ авторовъ на оцѣнку долговъ и требованій, отчасти дѣлая изъ нихъ выборку, мы можемъ выставить по этому вопросу рядъ слѣдующихъ положеній:

1) Основнымъ принципомъ, руководящимъ оцѣнкой долговъ и требованій, является *оцѣнка по дѣйствительной цѣнѣ въ моментъ составленія баланса*.

2) Долги къ полученію, по степени ихъ благонадежности, раздѣляются

---

1) Rehm. Die Bilanzen der Actiengesellschaften. § 176. Къ такимъ обязательствамъ, конечно, нужно отнести *и вексела*.

2) Rehm. Die Bilanzen der Actiengesellschaften. § 176.

3) Тамъ же. § 176.

4) Тамъ же. § 179.

5) Вопросъ объ этомъ различеніи обязательствъ и объ оцѣнкѣ покрытыхъ обязательствъ въ связи съ оцѣнкою самыхъ обезпеченій особенно важенъ для гипотечныхъ банковъ и другихъ учрежденій, кредитующихъ подъ обезпеченіе недвижимостями.

на три категоріи: 1) *долги къ полученію вѣрныя*, сомнѣваться въ уплатѣ которыхъ нѣтъ никакого основанія. Такіе долги записываются полной суммой. 2) *Долги къ полученію сомнительныя*, когда дѣла должника возбуждаютъ опасеніе, или должникомъ сильно нарушены сроки, или, наконецъ, имъ прекращены платежи и объявлена несостоятельность. Такіе долги, по принципу *дѣйствительной цѣны*, никакъ не могутъ быть приняты въ полной суммѣ, а записываются въ части, полученіе которой *болѣе или менѣе несомненно*. 3) *Долги къ полученію безнадежныя*, когда должникъ находится въ такомъ положеніи, что получить съ него, хотя бы часть долга, невозможно. Такіе долги списываются со счетовъ и по балансу не проводятся вовсе, или, если проводятся, то какой-либо малозначущей суммой (исключительно *pro memoria*).

3) Долги, подлежащіе опроцентованію, должны быть показываемы вмѣстѣ съ наросшими по день заключенія процентами.

4) Долги срочныя, не подлежащіе опроцентованію, при внесеніи въ балансъ должны подлежать учету.

5) Векселя (активные и пассивные), какъ обязательства срочныя и обычно опроцентованію не подлежащія, тоже при занесеніи въ балансъ должны учитываться.

6) Векселя протестованные должны записываться особой статьей; *безнадежныя* же векселя должны совершенно списываться со счетовъ, или, если проводить ихъ по балансу, то какой-либо малозначущей суммой (исключительно *pro memoria*).

7) Долги кредиторамъ, хотя бы и предвидѣлась возможность получить по нимъ скидку, если не имѣется еще на то согласія кредитора, должны записываться полностью.

8) Требования въ иностранной валютѣ, а равно и иностранные векселя оцѣняются по курсу дня составленія баланса.

9) При оцѣнкѣ требованийъ, весьма важно провести различеніе ихъ на непокрытыя и покрытыя обезпеченіями и производить оцѣнку покрытыхъ обезпеченіями требованийъ въ связи съ оцѣнкою самыхъ обезпеченій.

Теперь разсмотримъ, какъ ставится вопросъ объ оцѣнкѣ долговъ и требованийъ въ нашемъ законодательствѣ.

И по вопросу объ оцѣнкѣ долговъ и требованийъ,—все равно, какъ и по вопросу объ оцѣнкѣ вещественнаго имущества,—нужно признать скудость принципиальными постановленіями нашего Торговаго Устава.

И на самомъ дѣлѣ ст. 678 Уст. <sup>1)</sup> Торг. устанавливаетъ лишь принципъ выдѣленія долговъ, спорныхъ или сомнительныхъ въ особую статью

---

<sup>1)</sup> Уставъ Торговый. Ст. 678: „Каждый торгующій, безъ изыятія, непременно долженъ повѣрять и считать себя по книгамъ своимъ ежегодно, или, по крайней мѣрѣ, каждые восемнадцать мѣсяцевъ, въ какое время года ему удобнѣе, и выводить балансъ, въ коемъ означать собственный свой капиталъ и свое имущество недвижимое и движимое (*inventarium*), наличность денегъ и денежныхъ документовъ, наличность товаровъ, долги, ему и отъ него къ платежу слѣдующіе, *долги спорныя или сомнительныя*, расходъ на домашнія издержки и годовую прибыль или убытокъ.

баланса, совершенно обходя молчаніемъ вопросъ о томъ, должны ли эти сомнительные или спорные долги показываться по балансу въ полной суммѣ или только въ части оной.

Ст. 679 Устава Торговаго устанавливаетъ принципъ погашенія *безнадежныхъ* долговъ. По смыслу этой статьи, безнадежные долги не погашаются вполне („не уничтожаются безслѣдно“), „доколѣ по нимъ не послѣдовало окончательнаго разсчета, а ставятся на счетъ убытка и записываются опять на приходъ (а слѣдовательно, и выносятся въ балансъ) какою-либо малозначущею суммою, напримѣръ: векселя или долгъ NN на семь тысячъ пятьсотъ рублей за одинъ рубль, дабы настоящая сумма всегда была въ виду“.

Вотъ и все, что мы находимъ по вопросу объ оцѣнкѣ долговъ и требованій въ нашемъ Торговомъ Уставѣ.

Гораздо больше постановленій (да и самыя постановленія—принципіальнѣе) объ оцѣнкѣ долговъ и требованій мы находимъ въ „Положеніи о государственномъ промысловомъ налогѣ“ и въ III-й инструкціи къ нему.

III-я инструкція въ § 55, п. 4 устанавливаетъ принципъ классификаціи долговъ по степени ихъ благонадежности на *вѣрные* <sup>1)</sup> *сомнительные* и *безнадежные* и устанавливаетъ принципъ оцѣнки: долговъ *вѣрныхъ*—въ *нарицательной* суммѣ, сомнительныхъ—по *вѣроятной* цѣнѣ; долги же безнадежные должны подлежать *исключенію* <sup>2)</sup>

Въ § 55, п. 9 той же III-й инструкціи устанавливается принципъ оцѣнки долговыхъ обязательствъ предпріятія (кредиторовъ) *по нарицательной* суммѣ обязательствъ. <sup>3)</sup>

Вникая въ смыслъ постановленій § 55 III-й инструкціи, мы видимъ, что здѣсь по вопросу объ оцѣнкѣ долговъ и требованій настойчиво проводится принципъ оцѣнки по *нарицательной* цѣнѣ и не указывается на *принципъ учета* срочныхъ, не подлежащихъ опроцентованію обязательствъ, ни на *принципъ прибавки* причитающихся процентовъ къ капитальной суммѣ обязательствъ—срочныхъ, подлежащихъ опроцентованію.

Но въ § 59, п. 3 III-й Инструкціи и въ ст. 101 (470), п. 1, лит. М. „Положенія“ мы находимъ косвенныя указанія относительно возможности проведенія *принципа прибавки* къ обязательствамъ, подлежащимъ опроцентованію.

Дѣло въ томъ, что § 59 III-й Инструкціи, давая правила относительно

1) Хотя термина—*вѣрные долги*“ въ § 55, и 4 и нѣтъ, но этимъ терминомъ вполне можно охарактеризовать ту группу долговъ, которые показываются по балансу въ полной стоимости.

2) „III-я инструкція о примѣненіи Положенія о государственномъ промысловомъ налогѣ“ § 55, п. 4:

„Остающіеся неуплаченными долги, слѣдующіе предпріятію (дебиторы), показываются на тотъ же день, на который составленъ балансъ (въ активѣ), по нарицательной суммѣ обязательствъ; сомнительнымъ же долгамъ по балансу назначается ихъ *вѣроятная* цѣна, а долги безнадежные—подлежать *исключенію*“.

3) III-я инструкція § 55, п. 9:

„Всякаго рода долговья обязательства предпріятія (кредиторы) показываются также въ пассивѣ баланса по *нарицательной* суммѣ обязательствъ“.

исчисления валового дохода, причисляет сюда (§ 59, п. 3) „и причитающіеся за отчетный годъ проценты и дивиденды по принадлежащимъ предприятию капиталамъ (въ процентныхъ бумагахъ и по текущимъ счетамъ)“. Разъ эти проценты должны быть влиты въ общую сумму валового дохода, то именно поэтому они должны быть показаны и по балансу; при чемъ, показать ихъ по балансу можно двояко: или возможно прибавить ихъ къ капитальной суммѣ долга, или возможно создать для нихъ особую активную статью, подъ заглавіемъ: „*Проценты, подлежащіе полученію*“.

Не нужно только забывать, что § 59, п. 3 говоритъ о *причитающихся процентахъ съ капиталовъ* („въ процентныхъ бумагахъ и по текущимъ счетамъ“).

„Положеніе о государственномъ промысловомъ налогѣ“ въ ст. 101, (470), п. 1, лит. М, разсматриваетъ *причитающіеся проценты* съ точки зрѣнія предприятия, *уплачивающаго* ихъ, и даетъ по этому вопросу нѣсколько болѣе подробныя постановленія, чѣмъ III-я Инструкція въ § 59, п. 3.

По смыслу ст. 101 (470), п. 1, лит. М „Положенія“, вычету изъ валового дохода, для исчисления чистой прибыли, подлежатъ расходы и отчисления:

Ст. 101 (470), п. 1, лит. М. „На уплату процентовъ по текущимъ долгамъ предприятия, какъ, напр., по текущимъ счетамъ, по счету полученныхъ въ кредитъ товаровъ и т. п.“...

Ст. 101 (470), п. 1, лит. М „Положенія“, по сравненію съ § 59, п. 3 III-й Инструкціи, даетъ нѣсколько болѣе подробныя постановленія, потому, что говоритъ не о текущихъ счетахъ, а о *текущихъ долгахъ*; о текущихъ же счетахъ говоритъ *примѣрно*,—какъ объ особой формѣ текущихъ долговъ, къ которымъ относить *и долги по счету полученныхъ въ кредитъ товаровъ*.

Если мы констатируемъ фактъ несомнѣнной связи между § 59, п. 3 III-й Инстр. и ст. 101 (470), п. 1, лит. М „Положенія“, ибо они разсматриваютъ однѣ и тѣ же суммы, но лишь съ различныхъ точекъ зрѣнія, именно—одинъ разъ съ точки зрѣнія предприятия, *которому* причитается проценты, другой разъ—съ точки зрѣнія предприятия, *отъ котораго* причитается проценты,—то въ результатѣ этого мы должны установить взаимное восполняющее значеніе этихъ двухъ постановленій.

Отсюда, принципъ прибавки процентовъ долженъ быть распространяемъ не только на проценты, причитающіеся по процентнымъ бумагамъ и текущимъ счетамъ (§ 59, п. 3 III-й Инструкціи), но также и на проценты, причитающіеся вообще *по текущимъ долгамъ*, слѣдовательно, и по счетамъ полученныхъ въ кредитъ товаровъ и по другимъ срочнымъ кредиторскимъ счетамъ. (Ст. 101 (470), п. 1, лит. М „Положенія“). Объ учетѣ же срочныхъ, не подлежащихъ опрощенію, обязательствъ и Инструкція и Положеніе молчатъ.

Въ заключеніе этой главы, приведемъ образцы балансовъ съ различными записями, касающимися оцѣнки долговъ и требованій.

Въ приводимыхъ балансахъ нужно будетъ обратить вниманіе на то, какъ оцѣнка долговъ и требованій отражается на выводѣ прибыли.



БАЛАНСЪ

№ 1 (въ которомъ не проведено различія между долгами по степени ихъ благонадежности и въ которомъ долги показаны по ихъ нарицательной стоимости).

Активъ.

Пассивъ.

Долги. . . . .	20.000	Долги пассивные . .	30.000
Прочій активъ. . .	130.000	Капиталь . . . . .	110.000
		Прибыль. . . . .	10.000
	150.000		150.000

БАЛАНСЪ (того же предирiягiя):

№ 2 (въ которомъ выдѣлены въ особую статью сомнительные долги на 5.000 р., и совершенно исключены долги безнадежные, на сумму 2.000 р.).

Активъ.

Пассивъ.

Долги (вѣрные) . .	13.000	Долги пассивные . .	30.000
Долги (сомнительные) . . . . .	5.000	Капиталь . . . . .	110.000
Прочій активъ. . .	130.000	Прибыль. . . . .	8.000
	148.000		148.000

**БАЛАНСЪ** (того же предприятия)

№ 3 (въ которомъ совершенно исключены долги безнадежные на 2.000 р., а сомнительные долги, съ нарицательною стоимостью въ 5.000 р., не только показаны особой статьей, но и оцѣнены только въ 50%, ихъ нарицательной стоимости, т. е. въ 2.500 р.).

<b>Активъ.</b>		<b>Пассивъ.</b>	
Долги (вѣрные) . .	13.000	Долги пассивные . .	30.000
Долги (сомнительные) . . . . .	2.500	Капиталь . . . . .	110.000
Прочій активъ . . . . .	130.000	Прибыль . . . . .	5.500
	<hr/>		<hr/>
	145.500		145.500
	<hr/>		<hr/>

**БАЛАНСЪ** (того же предприятия)

№ 4 (лишь съ тѣмъ отличіемъ отъ предшествующаго, что въ немъ уменьшены активные вѣрные долги на сумму учета (именно на 100 р.), а также уменьшены и пассивные долги на сумму учета въ размѣрѣ 300 р.).

<b>Активъ.</b>		<b>Пассивъ.</b>	
Долги (вѣрные) . .	12.900	Долги пассивные . .	29.700
Долги (сомнительные) . . . . .	2.500	Капиталь . . . . .	110.000
Прочій активъ . . . . .	130.000	Прибыль . . . . .	5.700
	<hr/>		<hr/>
	145.400		145.400
	<hr/>		<hr/>

БАЛАНСЪ (того же предприятия)

№ 5 (лишь съ тѣмъ отличіемъ отъ предшествующаго, что долги показаны по нарицательной стоимости, а суммы учета въ формѣ уравновѣживающихъ статей).

Активъ.		Пассивъ.	
Долги (вѣрные) . . . . .	13.000	Долги пассивные . . . . .	30.000
Долги сомнительные . . . . .	2.500	Капиталь . . . . .	110.000
Прочій активъ . . . . .	130.000	Прибыль . . . . .	5.700
Учетъ пассивныхъ долговъ . . . . .	300	Учетъ активныхъ долговъ . . . . .	100
	145.800		145.800

Изъ предшествующаго изложенія мы знаемъ, что въ нѣкоторыхъ предприятияхъ, для покрытія убытковъ на сомнительныхъ и безнадежныхъ долгахъ, путемъ ежегодныхъ отчисленій изъ прибыли, составляется особый „Резервный фондъ для сомнительныхъ и безнадежныхъ долговъ“.

Изъ приводимыхъ ниже балансовъ мы увидимъ, какимъ образомъ отражаются отчисления изъ прибыли въ резервный фондъ и покрытіе убытковъ на сомнительныхъ и безнадежныхъ долгахъ изъ этого фонда на размѣръ прибыли съ одной стороны, и на размѣръ „резервнаго фонда“—съ другой.

Возьмемъ то же самое предприятие, балансы котораго сейчасъ только приводились, и предположимъ, что изъ прибыли, которая полностью причислялась къ капиталу, ежегодно отчисляется въ резервный фондъ по 1,000 р., и что до настоящаго времени уже отчислено 5,000 р. въ резервный фондъ. Тогда Балансъ № 1 приметъ такой видъ.

№ 1а.

БАЛАНСЪ

Активъ.		Пассивъ.	
Долги . . . . .	20.000	Долги пассивные . . . . .	30.000
Прочій активъ . . . . .	130.000	Резервный фондъ (для сомн. и безнадеж. долж.). . . . .	5.000
		Капиталь . . . . .	106.000
		Прибыль . . . . .	9.000
	150.000		150.000

БАЛАНСЪ

№ 2а (въ которомъ выдѣлены въ особую статью сомнительные долги 5.000 р., и совершенно исключены долги безнадежные, на сумму 2.000).

**Активъ.**

**Пассивъ.**

Долги (вѣрные) . . .	13.000	Долги пассивные . .	30.000
Долги (сомнительные) . . . . .	5.000	<b>Резервный фондъ (для сомн. и безнадежныхъ долговъ) . .</b>	<b>3.000</b>
Прочій активъ . . .	130.000	Капиталь . . . . .	106.000
		<b>Прибыль . . . . .</b>	<b>9.000</b>
	<hr/>		<hr/>
	148.000		148.000
	<hr/>		<hr/>

БАЛАНСЪ (того же предприятия)

№ 3а (который отличается отъ баланса № 3 лишь тѣмъ, что убытки на безнадежныхъ долгахъ и на сомнительныхъ (50%) проведены по „Резервному фонду для сомнительныхъ и безнадежныхъ долговъ“).

**Активъ.**

**Пассивъ.**

Долги (вѣрные) . . .	13.000	Долги пассивные . .	30.000
Долги (сомнительные) . . . . .	2.500	<b>Резервный фондъ (для сомн. и безнадежныхъ долговъ) . .</b>	<b>500</b>
Прочій активъ . . .	130.000	Капиталь . . . . .	16.000
		<b>Прибыль . . . . .</b>	<b>9.000</b>
	<hr/>		<hr/>
	145.500		145.500
	<hr/>		<hr/>

Изъ балансовъ № 2а и № 3а мы усматриваемъ, что отъ убытковъ на сомнительныхъ и безнадежныхъ долгахъ уменьшается резервный фондъ, а не прибыль. Но зато прибыль ежегодно уменьшается на 1,000 р., вслѣдствіе дѣлаемыхъ изъ нея отчисленій въ „Резервный фондъ для сомнительныхъ и безнадежныхъ долговъ“. Учетъ какъ активныхъ, такъ и пассивныхъ долговъ

и векселей, „Резервнаго фонда для сомнительныхъ и безнадежныхъ долговъ“ не касается, и на величину его не вліяетъ нисколько. Вотъ почему мы и не приводимъ балансовъ съ „Резервнымъ фондомъ“ для сопоставленія ихъ съ балансами № 4 и № 5, такъ какъ балансы № 4 и № 5 построены нами для того, чтобы показать, въ какой именно формѣ заносится учетъ активныхъ и пассивныхъ долговъ въ балансы.

## Отраженіе принципа акціонерности въ балансѣ.

### а) Расчлененіе матеріала.

#### § 24.

Такъ какъ балансъ есть *изображеніе юридическаго и экономическаго состава* имущества, то отсюда становится понятнымъ, почему всякій моментъ въ жизни предпріятія, вызывающій тѣ или иныя особенности, тѣ или иныя измѣненія въ экономическомъ или юридическомъ составѣ имущества, необходимо находить себѣ отраженіе въ балансѣ. Однимъ изъ такихъ моментовъ, вліяющихъ на экономическій и юридическій составъ имущества, является и принципъ акціонерности. Такъ, въ имуществѣ акціонернаго предпріятія, какъ неизбѣжный логическій выводъ изъ принципа акціонерности, появляется особая имущественная статья: „*Основной или складочный капиталъ*“, имѣющая экономическое и юридическое значеніе; подъ давленіемъ этого же принципа создаются разнаго рода *запасные капиталы*, возникаютъ особыя, свойственныя только акціонерному предпріятію, отношенія къ акціонерамъ по дивиденду, по взносамъ при раздробительной оплатѣ акцій и т. п.

Съ другой стороны, коллективное начало, на которомъ въ акціонерныхъ предпріятіяхъ покоится устройство органовъ управленія, контроля и общаго завѣдыванія, отражается на томъ порядкѣ, въ которомъ происходятъ составленіе, разсмотрѣніе и повѣрка, а также и утвержденіе отчета и баланса въ акціонерномъ предпріятіи.

Такъ какъ принципъ акціонерности вноситъ особенности въ экономическій и юридическій составъ имущества съ одной стороны, и вызываетъ *коллективность* въ устройствѣ различныхъ органовъ—съ другой, то этими двумя свойствами акціонернаго принципа опредѣляется слѣдующее расчлененіе матеріала, подлежащаго изслѣдованію въ этой главѣ:

I) *Отраженіе акціонернаго принципа на балансъ — съ матеріальной стороны;*

II) *Отраженіе акціонернаго принципа на балансъ—съ формальной стороны.*

## 1) б) Отраженіе акціонернаго принципа на балансъ съ материальной стороны.

Пособія.

*Rehm.* Die Bilanzen der Actiengesellschaften. §§ 24—50; 109—166; 182—189.

*Шершеневичъ.* Курсъ торговаго права. Т. I. §§ 44—53.

*Цитовичъ.* Учебникъ торговаго права. В. I-й. Изд. 1891 г. §§ 14—17.

*Цитовичъ.* Очерки по теоріи торговаго права. В. I и II. Изд. 1903 г. §§ 14—23.

*Ротшильдъ.* Энциклопедія. Т. II. Ч. 6-я, §§ 81—84.

*Сверсъ.* Общее Счетоводство. §§ 226—243.

*Баранъ.* Курсъ двойной бухгалтеріи. Отд. VII, § 8.

*Лунскій.* Краткій учебникъ коммерческой бухгалтеріи. §§ 128—134.

*Скубицъ.* Самоучитель двойной бухгалтеріи. Стр. 284—287.

*Батеньковъ.* Руководство производить ревизіи и повѣрять отчеты въ Банкахъ, Правленіяхъ акціонерныхъ обществъ, Коммерческихъ конторахъ, Земскихъ, Городскихъ и др. общественныхъ учрежденіяхъ. Гл. 6-я.

*Евзлинъ.* Общепоятный отчетъ акціонерныхъ предпріятій и его значеніе въ торгово-промышленной жизни.

*Schiebe und Odermann.* Die Lehre von der Buchhaltung. §§ 277—291.

„Счетоводство“ за 1890 г.

„Какъ фабрикуются дивиденды?“ Стр. 98.

„Дѣло Тульскаго Банка“. Стр. 170, 194, 218.

„Теорія и практика счетовъ“. Проф. Леотэ и Гильбо.

*Кони.* Судебныя рѣчи. Кассационное заключеніе по дѣлу о злоупотребленіяхъ въ Саратовско-Симбирскомъ Земельномъ Банкѣ.

*Мануиловъ.* Пособіе къ лекціямъ по политической экономіи. Вып. I, изд. 1907 г. Глава VI, § 45.

*Исаевъ.* Начала политической экономіи. Отд. I, гл. XIV.

### а) Общія понятія объ основныхъ принципахъ акціонернаго общества.

#### § 25.

Наиболѣе важной по своему экономическому и общественному значенію и наиболѣе распространенной формой коллективныхъ предпріятій является *акціонерное товарищество* (или общество), или, согласно терминологіи т. X, ч. I, ст. 2139—2198, „Компанія на акціяхъ“.

Ст. 2139, т. X, даетъ слѣдующее опредѣленіе акціонернаго товарищества: „Компаніи на акціяхъ составляются посредствомъ соединенія извѣстнаго числа частныхъ вкладовъ, опредѣленнаго и единообразнаго размѣра въ одинъ общій складочный капиталъ, которымъ и ограничивается кругъ дѣйствія и ответственности каждой изъ сихъ компаній“.

Анализируя это опредѣленіе, мы вскрываемъ слѣдующіе признаки:

Во-первыхъ, устанавливается тотъ признакъ, что акціонерная компанія

есть „*договорное соединеніе лицъ*“. Этотъ признакъ является выводомъ изъ термина „*компанія на акціяхъ*“. Такъ какъ въ заголовкѣ къ стт. 2139—2198 т. X, ч. I-й говорится „*о товариществахъ по участкамъ, или компаніяхъ на акціяхъ*“, то, слѣдовательно, въ силу грамматической конструкции заголовка, терминъ: „*компанія на акціяхъ*“ слѣдуетъ считать равнозначнымъ термину: „*товарищество по участкамъ*“. Значить, компанія на акціяхъ есть одинъ изъ видовъ товарищества, а посему все, что характеризуетъ товарищество вообще, характеризуетъ и компанію на акціяхъ, какъ частный видъ товарищества; такъ что, при опредѣленіи „компанія на акціяхъ“ *per genus et differentiam*, признаки товарищества вообще должны играть роль *genus*.

„Товарищества“, согласно ст. 2126 т. I, ч. 1, „составляются изъ лицъ, соединенныхъ въ одинъ составъ и дѣйствующихъ въ ономъ подъ однимъ общимъ именемъ“. Эта статья ясно вскрываетъ договорный характеръ соединенія лицъ въ товариществѣ вообще, а слѣдовательно, и въ акціонерной компаніи, какъ въ одномъ изъ видовъ товарищества.

Во-вторыхъ, это опредѣленіе отмѣчаетъ исключительно *реальный капиталистическій* характеръ этой формы товарищества и отсутствіе въ ней всякаго личнаго элемента, ибо говорится о составленіи компаніи на акціяхъ „*посредствомъ соединенія извѣстнаго числа частныхъ вкладовъ*“. Ни о какомъ личномъ участіи вкладчиковъ здѣсь нѣтъ и помину.

Въ-третьихъ, опредѣленіе, даваемое ст. 2139, т. X, ч. 1, несетъ въ себѣ указаніе на тотъ матеріальный субстратъ, который долженъ лежать въ основѣ операций общества, ибо здѣсь говорится о томъ, что частные вклады соединяются „*въ одинъ общій складочный капиталъ, которымъ и ограничивается кругъ дѣйствія и ответственности каждой изъ сихъ компаній*“. Не вдаваясь въ обсужденіе вопроса о томъ, насколько правильно ограничивать кругъ дѣйствій, а главное, сферу ответственности только „*складочнымъ капиталомъ*“, а не всѣмъ имуществомъ акціонернаго товарищества, мы все же не можемъ не признать того обстоятельства, что ст. 2139, т. X, ч. I признаетъ за складочнымъ капиталомъ базирующее значеніе какъ для круга дѣйствій, такъ и для сферы ответственности.

Въ-четвертыхъ, опредѣленіе указываетъ на раздробленность капитала на единообразныя квоты (акціи), ибо „компанія на акціяхъ составляются *посредствомъ соединенія извѣстнаго числа частныхъ вкладовъ опредѣленнаго и единообразнаго размѣра въ одинъ общій складочный капиталъ*“.

Въ-пятыхъ, такъ какъ въ ст. 2139, т. X, ч. I, „*общій складочный капиталъ*“ конструируется, какъ соединеніе частныхъ вкладовъ, притомъ, какъ такое соединеніе, размѣромъ коего ограничивается кругъ ответственности всего общества, то, слѣдовательно, размѣръ ответственности каждаго вкладчика ограничивается размѣромъ его вклада, ибо только при такой конструкции размѣра ответственности для отдѣльнаго вкладчика возможно построить указываемый ст. 2139 т. X, ч. I, размѣръ ответственности для всего общества.

Въ заключеніе этого анализа ст. 2139, т. X, ч. I, по поводу послѣдней части ея, заключающей въ себѣ ту мысль, что кругъ дѣйствія и отвѣт-

ственности каждой акціонерной компаніи ограничивается общимъ складочнымъ капиталомъ, мы считаемъ необходимымъ привести слѣдующія разсужденія г. Шершеневича <sup>1)</sup>.

„Складочный капиталъ акціонернаго товарищества не слѣдуетъ ни въ какомъ случаѣ смѣшивать съ его имуществомъ. Имущество акціонернаго предпріятія можетъ оказаться, по своей цѣнности, выше или ниже складочнаго капитала, въ зависимости отъ хода дѣль. Съ этой стороны надо признать безусловно ошибочнымъ утвержденіе нашего законодательства, будто кругъ дѣйствія и отвѣтственности каждаго акціонернаго общества ограничивается принадлежащимъ ему складочнымъ капиталомъ. Каждое лицо отвѣчаетъ по своимъ обязательствамъ всѣмъ своимъ имуществомъ, и отъ этого не освобождается и акціонерное товарищество, какъ юридическое лицо. Имущество акціонернаго товарищества можетъ значительно превысить складочный капиталъ и кредиторы вправѣ признавать всю эту цѣнность обеспеченіемъ своихъ требованій“.

Г. Шершеневичъ въ своемъ „Курсѣ торговаго права“ (т. I, стр. 383) даетъ слѣдующее опредѣленіе акціонернаго товарищества:

„Акціонерное товарищество есть основанное на договорѣ соединеніе лицъ съ цѣлью совмѣстнаго производства торговаго промысла при помощи капитала, раздѣленнаго на равнаго размѣра доли, предѣлами которыхъ ограничивается отвѣтственность каждаго участника“.

Принимая во вниманіе указаніе самого г. Шершеневича относительно того, что „цѣль акціонернаго товарищества *по преимуществу* <sup>2)</sup> торговая— производство торговаго промысла“; что этой преимущественной цѣлью „однако, не исключается возможность акціонерной формы для неторговыхъ цѣлей“ <sup>3)</sup>, намъ кажется, что опредѣленіе г. Шершеневича было бы болѣе согласно съ этимъ указаніемъ, если бы въ опредѣленіи относительно цѣли было сказано такъ: „съ цѣлью совмѣстнаго производства *по преимуществу* торговаго промысла“. Г. Шершеневичъ, анализируя приведенное опредѣленіе, находитъ въ немъ слѣдующіе существенные признаки.

а) „Прежде всего акціонерное товарищество представляетъ собою *соединеніе лицъ*“ <sup>4)</sup>.

б) „Въ основаніи акціонернаго соединенія лежитъ *договоръ*“. „Договоръ возникаетъ между акціонерами, подписавшими уставъ; возможность перемѣны личнаго состава путемъ отчужденія акцій не измѣняетъ договорнаго характера“ <sup>5)</sup>.

в) „Изъ взносовъ акціонеровъ образуется *складочный капиталъ*, иначе называемый основнымъ, который создаетъ матеріальную основу акціонернаго хозяйства. Капиталистическій характеръ акціонерныхъ товариществъ создается

1) См. „Курсъ торговаго права“, т. I, стр. 385, 386. Изд. 4-е. 1908 г.

2) Курсивъ нашъ.

3) См. Шершеневичъ. „Курсъ торговаго права. Т. I-й, § 44, лит. 1. Стр. 386. Изд. 4-е. 1908 г.

4) Тамъ же, стр. 383.

5) См. Шершеневичъ. „Курсъ торговаго права“. Т. I, стр. 384. Изд. 4-е. 1908 г.



именно складочнымъ капиталомъ, образованнымъ самими акціонерами. Этотъ капиталъ составляетъ твердую основу хозяйства“ <sup>1)</sup>.

d) „Наиболѣе характеристическимъ признакомъ акціонернаго соединенія представляется *ограниченная отвѣтственность* каждаго члена или участника предпріятія. Каждый дѣлаетъ извѣстный взносъ, которымъ онъ и ограничиваетъ предѣлы своего риска, возможность своихъ имущественныхъ потерь“ <sup>2)</sup>.

e) „Цѣль акціонернаго товарищества по преимуществу торговая—*производство торговаго промысла*. Однако не исключается возможность акціонерной формы для неторговыхъ цѣлей“ <sup>3)</sup>.

f) „Соединеніе на акціонерныхъ началахъ представляетъ собою *юридическое лицо*. Въ этомъ не сомнѣваются даже германскіе ученые, опровергающіе за другими видами товарищества характеръ юридическаго лица. Не можетъ быть сомнѣнія, что и по русскому праву акціонерное товарищество является юридическимъ лицом“ <sup>4)</sup>.

По сравненію со ст. 2139, т. X, ч. I-й, вышеприведенное опредѣленіе г. Шершеневича, кромѣ присущей ему ясности и исчерывающей полноты, и уже, конечно, при полномъ отсутствіи той ошибки, которая заключается въ концѣ ст. 2139, т. X, ч. I, еще выгодно отличается тѣмъ, что въ опредѣленіи г. Шершеневича акціонерный складочный капиталъ мыслится, какъ *раздѣленный на части*; тогда какъ въ ст. 2139, т. X, ч. I-й, складочный капиталъ мыслится, какъ *составленный изъ частныхъ вкладовъ*.

Представляя себѣ складочный капиталъ, *раздѣленнымъ на части*, мы тѣмъ самымъ центръ тяжести нашего представленія переносимъ *на складочный капиталъ, какъ цѣлое*; представляя же себѣ складочный капиталъ *составленнымъ изъ вкладовъ*, мы тѣмъ самымъ центръ тяжести нашего представленія переносимъ на эти вклады.

Представленіе же складочнаго капитала, какъ цѣлаго, раздѣленнаго на части, болѣе всего согласно и съ экономической природой складочнаго капитала, такъ какъ капиталъ этотъ, *именно въ его цѣломъ*, служитъ матеріальнымъ базисомъ для операций и отвѣтственности общества, и съ логикою вещей, такъ какъ учредители при составленіи устава исходятъ *именно отъ общей цифры складочнаго капитала* и отсюда уже спускаются къ той или другой единообразной квотѣ отдѣльнаго взноса.

Чтобы лучше уразумѣть природу акціонернаго товарищества, мы, кромѣ двухъ приведенныхъ выше опредѣленій, рассмотримъ еще слѣдующіе вопросы:

Во-первыхъ, какія юридическія отношенія, по поводу чего и между кѣмъ складываются въ періодъ подготовительный къ возникновенію акціонернаго товарищества, т. е. въ періодъ учредительства.

Во-вторыхъ, какія юридическія отношенія и по поводу чего складываются между уже возникшимъ акціонернымъ товариществомъ и его участниками, т. е. акціонерами.

1) Тамъ же, стр. 385.

2) Тамъ же, стр. 386.

3) Тамъ же, стр. 387.

4) См. Шершеневичъ. „Курсъ торговаго права“. Т. I. Стр. 386. Изд. 4-е. 1908 г.

Въ-третьихъ, нужно указать, какое можетъ сложиться взаимоотношеніе интересовъ акціонеровъ съ одной стороны и кредиторовъ даннаго акціонернаго товарищества—съ другой.

Въ-четвертыхъ, нужно указать, какія мѣры принимаются къ охраненію имущества акціонернаго предпріятія отъ его акціонеровъ.

Въ-пятыхъ, нужно указать, какую важную роль играетъ принципъ неизмѣнности, цѣлостности (интактности) основного капитала и принципъ обязательнаго образованія запасныхъ фондовъ въ жизни акціонернаго предпріятія вообще и въ дѣлѣ охраненія имущества акціонернаго предпріятія отъ его же акціонеровъ—въ особенности.

I. По вопросу о томъ, какія юридическія отношенія, по поводу чего и между кѣмъ возникаютъ въ періодъ учредительства, наши наиболѣе видные и авторитетные коммерціалисты разнорѣчаютъ. Это разнорѣчіе находится въ зависимости отъ разнорѣчиваго рѣшенія ими вопроса о томъ, *какой же именно моментъ считать за моментъ возникновенія акціонернаго товарищества*. Цитовичъ въ своемъ „Учебникъ торговаго права“ <sup>1)</sup>, отмѣчая, что учрежденіе компаніи обнимаетъ собою: а) *утвержденіе устава* и б) *ея окончательное образованіе*, моментъ возникновенія акціонерной компаніи относить къ моменту утвержденія устава. „Проектъ утвержденъ; съ его утвержденіемъ возникла и акціонерная компанія; есть самостоятельный субъектъ имущественныхъ отношеній. Этотъ субъектъ имѣетъ: а) свое имя; б) свое мѣсто жительства; в) свой кругъ дѣятельности; г) своихъ представителей—таковы именно учредители; д) имѣетъ организацію своей дальнѣйшей дѣятельности, словомъ, имѣетъ свой учредительный актъ, свой уставъ, какъ документъ своего существованія, своей гражданской и торговой способности“ <sup>2)</sup>.

„Въ тѣхъ случаяхъ, когда по уставу компаніи ея учредители — единственные участники, компанія окончательно образована, какъ скоро утвержденъ (и обнародованъ) ея уставъ. Но иное дѣло, когда учредители — не единственные участники, а то, быть можетъ, и совсѣмъ не предполагаютъ быть участниками: тогда съ утвержденіемъ устава компанія уже существуетъ, *но существуетъ условно* <sup>3)</sup>: если будетъ сложенъ составленъ ея складочный капиталъ и притомъ сложенъ въ срокъ, опредѣленный въ уставѣ“ <sup>4)</sup>.

„Компанія окончательно образована, когда собранъ ея складочный (паевой, акціонерный) капиталъ: до этого компанія имѣетъ свое имя, мѣсто жительства, подсудность и проч., но еще не имѣетъ самаго главнаго — своего имущества, или уже имѣетъ, но не въ полномъ составѣ“ <sup>5)</sup>.

Въ соотвѣтствіи съ признаніемъ момента утвержденія устава за моментъ возникновенія акціонернаго общества, Цитовичъ отношеніе учредителей съ момента возникновенія акціонерной компаніи до момента 1-го общаго собранія акціонеровъ конструируетъ, какъ отношеніе *закононыхъ представи-*

<sup>1)</sup> Цитовичъ. „Учебникъ торговаго права“. Выпускъ I, изд. 1891 г. § 14.

<sup>2)</sup> Цитовичъ. „Учебникъ торговаго права“. Вып. I, стр. 139. Изд. 1891 г.

<sup>3)</sup> Курсивъ нашъ.

<sup>4)</sup> Цитовичъ. „Учебникъ торговаго права“. Вып. I, стр. 140. Изд. 1891 г.

<sup>5)</sup> Тамъ же, стр. 140.

телей компании, съ дѣятельностью, направленной къ тому, чтобы привести компанію къ ея окончательному образованію, т. е. къ составленію ея складочнаго капитала <sup>1)</sup>.

Цитовичъ въ позднѣйшемъ трудѣ, именно въ „Очеркахъ по теоріи торговаго права“ (§ 15) моментъ возникновенія акціонернаго общества относить уже къ моменту подписанія учредительнаго протокола.

„Съ подписаніемъ учредительнаго протокола акціонерное общество учреждено, открываетъ свои дѣйствія“ <sup>2)</sup>.

Здѣсь необходимо оговориться, что Цитовичъ въ § 15 „Очерковъ по теоріи торговаго права“ нигдѣ не говоритъ прямо именно „о возникновеніи“ акціонернаго общества, а говоритъ „объ образованіи“, „объ учрежденіи“ акціонернаго общества.

„Съ подписаніемъ учредительнаго протокола предпріятіе организовано... „Словомъ, предпріятіе учреждено“ <sup>3)</sup>.

Если бы Цитовичъ и въ „Очеркахъ“ держался той же терминологіи, что и въ „Учебникѣ“, то терминъ: „учреждено“ не былъ бы равнозначенъ термину: „возникло“, ибо въ „Учебникѣ“ мы встрѣчаемъ такое выраженіе: „Пока компания только еще существуетъ, но еще не образована, пока учреждается, но еще не учреждена“... <sup>4)</sup>.

Согласно же терминологіи „Очерковъ“, терминъ: „учреждено“ знаменуетъ тотъ фактъ, что акціонерное товарищество становится юридическимъ лицомъ <sup>5)</sup>, а вслѣдствіе этого терминъ: „учреждено“ равнозначенъ термину: „возникло“. Вотъ почему мы и указали, что Цитовичъ въ своихъ „Очеркахъ по теоріи торговаго права“ относитъ именно моментъ возникновенія акціонернаго общества къ моменту подписанія учредительнаго протокола, хотя Цитовичъ въ „Очеркахъ“ о моментъ возникновенія ничего не говоритъ, а говоритъ о моментъ учрежденія, или, что одно и то же, о моментъ образованія.

Шершеневичъ въ своемъ „Курсѣ торговаго права“ (см. т. I, § 49, VII), отмѣтивши сначала, что „при явочной системѣ моментъ возникновенія акціонернаго товарищества, какъ юридическаго лица, опредѣляется съ точностью временемъ внесенія его въ торговый регистръ“ <sup>6)</sup>, обращаясь къ русскому законодательству, указываетъ, что по вопросу о моментѣ возникновенія акціонернаго товарищества здѣсь „мы встрѣчаемся съ полною неопредѣленностью момента возникновенія“ <sup>7)</sup>. Законъ склоненъ видѣть „окончательное образованіе“ товарищества, говоритъ Шершеневичъ, „въ моментъ, когда будутъ разобраны всѣ акціи, со взносомъ положенной за нихъ уплаты, пол-

1) Тамъ же, стр. 145.

2) Цитовичъ. „Очерки по теоріи торговаго права“. Стр. 71. Изд. 1903 г.

3) Тамъ же, стр. 69.

4) Цитовичъ. „Учебникъ торговаго права“. Стр. 144 (§ 15). Изд. 1891 г.

5) См. Цитовичъ. „Очерки по теоріи торговаго права“. Изд. 1903 г. Вып. I и II, стр. 68, гдѣ говорится: „Съ момента занесенія въ торговый реестръ предпріятіе учреждено, оно становится юридическимъ лицомъ“.

6) Шершеневичъ. „Курсъ торговаго права“. Т. I, стр. 449. 4-е изд. 1908 г.

7) Тамъ же. Стр. 450.

ной или первоначальной по срочной раскладкѣ. Такой моментъ совершенно неуловимъ для постороннихъ лицъ, а между тѣмъ признаніе за товариществомъ юридической личности должно отвѣчать полной опредѣленности его положенія, какъ субъекта правъ и обязанностей“<sup>1)</sup>.

Затѣмъ Шершеневичъ приводитъ возраженія противъ высказаннаго Цитовичемъ въ его „Учебникъ торговаго права“ (См. стр. 139) мнѣнія о томъ, что акціонерное товарищество возникаетъ съ момента утвержденія проекта устава.

Возраженія Шершеневича сводятся къ двумъ слѣдующимъ пунктамъ:

во-первыхъ, — въ моментъ утвержденія проекта устава „нѣтъ еще акціонеровъ, и можетъ случиться, что ихъ совсѣмъ не будетъ, если подписка не состоится“.

во-вторыхъ, — „утвержденіе устава является лишь санкціонированіемъ условій, на которыхъ можетъ возникнуть товарищество“<sup>2)</sup>.

По вопросу о томъ, какой же именно моментъ считать за моментъ возникновенія акціонернаго товарищества, Шершеневичъ говоритъ слѣдующее:

„... У насъ возможенъ двойкій способъ распредѣленія акцій. Порядокъ, намѣченный закономъ, — это объявленіе о подпискѣ, обращенное къ публикѣ. Въ этомъ случаѣ возникновеніе товарищества, за отсутствіемъ регистраціи, можно отнести, только къ первому общему собранію подписчиковъ, которое избираетъ правленіе и тѣмъ констатируетъ товарищеское предпріятіе. Второй способъ, принятый нашими акціонерными уставами, — это сохраненіе акцій учредителями за собою, съ предоставленіемъ части лицамъ, особо приглашеннымъ. Состоявшееся соглашеніе о распредѣленіи всего числа акцій и выборы правленія должно и въ этомъ случаѣ признать за моментъ возникновенія акціонернаго товарищества, хотя опредѣленности большой здѣсь нѣтъ“<sup>3)</sup>.

Такимъ образомъ, Шершеневичъ считаетъ моментомъ возникновенія акціонернаго товарищества „моментъ 1-го общаго собранія“, на которомъ избирается правленіе и тѣмъ самымъ констатируется товарищеское предпріятіе.

Въ соотвѣтствіи съ такимъ взглядомъ на моментъ возникновенія акціонернаго товарищества, Шершеневичъ, конечно, уже не конструируетъ дѣятельность учредителей, какъ *дѣятельность представителей*, хотя бы и законныхъ.

Шершеневичъ даетъ анализъ отношеній учредителей: 1) другъ къ другу, 2) къ будущему товариществу и 3) къ третьимъ лицамъ<sup>4)</sup>.

1) „Въ своихъ взаимныхъ отношеніяхъ учредители являются соединеніемъ для единичной операціи. Это не товарищество, потому что цѣль ихъ совмѣстнаго труда исчерпывается учрежденіемъ акціонернаго товарищества. Юридическая

<sup>1)</sup> Тамъ же, стр. 450.

<sup>2)</sup> Шершеневичъ. Курсъ торговаго права. Т. I, стр. 450. Изд. 4-е 1908 г.

<sup>3)</sup> Шершеневичъ. Курсъ торговаго права. Т. I, стр. 450—451. Изд. 4-е 1908 г.

<sup>4)</sup> Шершеневичъ. Курсъ торговаго права. Т. I, стр. 434. Изд. 4-е 1908 г.

сущность взаимнаго соглашенія учредителейъ сводится къ принятію на себя совмѣстно расходовъ и отвѣтственности по всѣмъ дѣйствіямъ, направленнымъ къ основной цѣли... Всѣ эти лица отвѣтственны другъ передъ другомъ за уклоненіе отъ тѣхъ условій, которыя были приняты ими съ общаго согласія. Можетъ ли быть признана эта отвѣтственность въ отношеніи другъ къ другу солидарной? Практика готова признать здѣсь солидарность по существу отношенія. Но слѣдуетъ имѣть въ виду, что по нашему закону солидарность не предполагается<sup>1)</sup>.

2) По вопросу объ отношеніяхъ учредителейъ къ будущему товариществу Шершеневичъ высказываетъ слѣдующія положенія:

„Пока дѣйствуютъ учредители, товарищества еще нѣтъ; когда возникаетъ акціонерное товарищество, учредителейъ уже нѣтъ,—они превратились въ акціонеровъ“... „Конечно, организовавшись, товарищество можетъ признать сдѣлки, заключенныя учредителями, за сдѣлки, обязательныя для себя, и принять на себя всѣ права и обязанности, вытекающія изъ такихъ сдѣлокъ. Но такой результатъ зависитъ именно отъ послѣдующаго одобренія дѣйствій, совершенныхъ учредителями въ интересѣ будущаго товарищества“. „Учредители создаютъ товарищество въ виду своихъ интересовъ. Опытъ показываетъ, что интересъ этотъ заключается не столько въ доходности созданнаго ихъ усиліями предпріятія, сколько въ высокой оцѣнкѣ труда учредителейъ на пользу товарищества, а также вещей, передаваемыхъ товариществу. Для обезпеченія интересовъ послѣдняго, для сохраненія за нимъ свободы оцѣнки, необходимо строго придерживаться взгляда, что учредители для товарищества—постороннія лица, и товарищество въ правѣ воспользоваться ихъ услугами въ предѣлахъ своего усмотрѣнія“<sup>2)</sup>.

3) По вопросу объ отношеніи учредителейъ къ третьимъ лицамъ, Шершеневичъ, въ полномъ соотвѣтствіи съ высказаннымъ имъ взглядомъ, что, пока дѣйствуютъ учредители, товарищества еще нѣтъ, и что учредители для товарищества суть постороннія лица, выставляетъ слѣдующее основное положеніе: „передъ третьими лицами учредители отвѣчаютъ, какъ таковыя, а не какъ представители акціонернаго товарищества“<sup>3)</sup>.

Намъ кажется, что этотъ взглядъ на учредителей, устанавливаемый Шершеневичемъ, болѣе приемлемъ:

1) во-первыхъ, потому, что онъ наиболѣе всего согласуется съ опредѣленіемъ акціонернаго товарищества, какъ *договорнаго соединенія акціонеровъ*;

2) во-вторыхъ, потому, что онъ наиболѣе всего, согласуется съ законодательной политикой новѣйшихъ законодательствъ въ области акціонернаго дѣла, основнымъ принципомъ которой является устраненіе тѣхъ злоупотребленій, которыми обростаетъ, въ особенности, періодъ учредительства акціонерныхъ предпріятій.

1) Шершеневичъ. Курсъ торговаго права. Т. I, стр. 434. Изд. 4-е 1908 г.

2) Шершеневичъ. Курсъ торговаго права. Т. I, стр. 434—435. Изд. 4-е 1908 г.

3) Тамъ же, стр. 434.

II. Теперь рассмотрим права и обязанности акціонера въ отношеніи акціонернаго предпріятія:

а) *въ періодъ*, когда складочный капиталъ уже началъ составляться, но еще не составился окончательно,—слѣдовательно, въ предположеніи частичной раздробительной оплаты акцій;

б) *въ періодъ*, когда складочный капиталъ уже окончательно сложился,—слѣдовательно, въ предположеніи, что акціи оплачены вполнѣ.

„Акціонеромъ признается тотъ, кто обладаетъ акціей или временнымъ свидѣтельствомъ“.

Понятіе „акція“ имѣеть тройкое значеніе:

во-первыхъ, акція суть части, на которыя складочный капиталъ, согласно закона и сущности акціонернаго товарищества, долженъ быть раздѣленъ <sup>1)</sup>;

во-вторыхъ, акція знаменуетъ собою право участія акціонера въ данномъ торговомъ предпріятіи, каковое участіе выражается въ тройкой формѣ, а именно: 1) какъ участіе въ раздѣлѣ прибыли, даваемой предпріятіемъ; 2) какъ участіе въ раздѣлѣ имущества товарищества при ликвидаціи его дѣлъ; 3) какъ участіе въ управленіи дѣлами товарищества. Въ этомъ смыслѣ акція составляетъ необходимый моментъ каждаго акціонернаго товарищества;

въ-третьихъ, съ формальной стороны — акція есть документъ, удостоверяющій право на участіе. Въ этомъ послѣднемъ смыслѣ акція уже не имѣеть того безусловнаго значенія, какъ въ предшествующемъ случаѣ; ибо вполнѣ возможно существованіе акціонернаго товарищества лишь съ записью правъ на участіе въ книгахъ товарищества <sup>2)</sup>.

Возможно, и бываетъ, что акціи одного и того же товарищества предоставляютъ акціонерамъ различный объемъ правъ. Различіе касается главнымъ образомъ размѣра участія въ доходахъ предпріятія.

Съ этой стороны акціи бываютъ слѣдующихъ видовъ:

а) „*простыя акціи*“—предоставляютъ акціонерамъ право на прибыль, насколько послѣдняя обнаруживается изъ баланса и насколько она приходится на каждую акцію. При ликвидаціи такая акція даетъ право на соответственную долю цѣнности, остающейся послѣ прекращающаго свое существованіе товарищества“ <sup>3)</sup>.

б) „*Привилегированныя акціи*“,... которыя предоставляютъ обладателямъ ихъ какія-нибудь преимущества по сравненію съ правами, соединенными съ простою акціей. Эти преимущества могутъ относиться или къ прибыли или къ складочному капиталу“... „Русское законодательство въ общихъ положеніяхъ не знаетъ привилегированныхъ акцій, но въ отдѣльныхъ акціонерныхъ уставахъ этотъ видъ акцій предусматривается. Такъ, по уставу Витебскихъ

<sup>1)</sup> Конструкцію понятія *акціи*, какъ части основнаго капитала, мы находимъ у *Гарейса*. Германское торговое право, вып. I, стр. 160.  
у *Цитовича*. Учебникъ торг. права, стр. 150. Изд. 1891 г.

<sup>2)</sup> Шершеневичъ. Курсъ торг. права. Т. I, стр. 414—417. Изд. 4-е 1908 г.

<sup>3)</sup> Тамъ же, стр. 421.

водопроводовъ привилегированные пай получаютъ 6% изъ чистой прибыли, а остальная часть прибыли распределяется равномерно между всѣми акціями, какъ простыми, такъ и привилегированными“ <sup>1)</sup>).

d) <sup>2)</sup> „*Пользовательныя акціи*, называемыя въ нашей практикѣ *дивидендными* акціями, предоставляющія ихъ обладателямъ право на полученіе дивиденда, на участіе въ собраніяхъ, но лишаящія права на самое имущество товарищества. Этотъ видъ акцій, чуждый нашему общему законодательству, извѣстенъ отдѣльнымъ акціонернымъ уставамъ, особенно желѣзнодорожнымъ“ <sup>3)</sup>).

Этотъ анализъ понятія акціи и указаніе на различный объемъ правъ, предоставляемыхъ различными родами акцій, помогутъ намъ лучше разобраться въ намѣченномъ выше къ разрѣшенію вопросѣ: „о правахъ и обязанностяхъ акціонеровъ въ отношеніи акціонернаго предпріятія“.

Теперь рассмотримъ первую часть этого вопроса, а именно:

a) о правахъ и обязанностяхъ акціонеровъ въ отношеніи акціонернаго предпріятія *въ тотъ періодъ*, когда складочный капиталъ уже началъ составляться, но еще не составился окончательно, — слѣдовательно, въ предположеніи частичной раздробительной оплаты акцій.

При концессионной системѣ, когда уставъ общества утверждёнъ, а учредители не суть единственные участники общества, они приступаютъ къ составленію складочнаго капитала, который можетъ быть образованъ двумя способами: а) *или акцій могутъ быть распределены между лицами по приглашенію учредителей*, б) *или же учредителями устраивается публичная подписка на акціи*. Составленіе складочнаго капитала совершается въ видѣ заявленій отъ лицъ, желающихъ участвовать въ реализаціи складочнаго капитала учреждаемой компании. Заявленіе это дается въ письменной формѣ, какъ подписка на столько-то акцій. „Подписка эта съ юридической стороны представляется договоромъ, въ силу котораго каждый изъ подписавшихся обязуется внести извѣстную сумму подъ условіемъ покрытія подпискою всего требуемаго капитала. Если условіе не наступаетъ, подписавшійся свободенъ отъ обязательства, въ противномъ случаѣ, онъ долженъ точно исполнить принятую на себя обязанность. Это—обязанность въ отношеніи всѣхъ другихъ подписчиковъ“ <sup>4)</sup>).

Какъ только подписка состоялась, она тотчасъ же обязала подписавшагося къ тому, чтобы онъ сдѣлалъ въ назначенный срокъ опредѣленный взносъ для составленія складочнаго капитала.

Взносы могутъ дѣлаться, въ соотвѣтствіи съ тѣмъ, какъ объ этомъ гласитъ уставъ, или *единовременно* (полностью), или *раздробительно* (по ча-

<sup>1)</sup> Шершеневичъ. Курсъ торг. права. Т. I, стр. 421—422. Изд. 4-е 1908 г.

<sup>2)</sup> У Шершеневича въ его „Курсъ торг. права“, т. I, стр. 422, подъ лит. С. приведены еще, какъ особый видъ, *учредительскія акціи*.

Нами при перечисленіи этотъ видъ акцій опущенъ, такъ какъ онъ неизвѣстенъ ни общему русскому акціонерному законодательству, ни уставамъ.

<sup>3)</sup> Шершеневичъ. Курсъ торг. права. Т. I, стр. 423. Изд. 4-е 1908 г.

<sup>4)</sup> Шершеневичъ. Курсъ торговаго права, т. I, стр. 446. Изд. 4-е 1908 г.

стямъ. Въ первомъ случаѣ—передъ нами полная оплата акцій, во второмъ случаѣ,—неполная (частичная) оплата акцій.

Взносы дѣлаются или деньгами или иного рода вещами. Наше законодательство, говоря объ оплатѣ акцій, исходитъ изъ предположенія, что взносы должны совершаться исключительно въ денежной формѣ. Но отдѣльные уставы предусматриваютъ взносы и не въ денежной, а въ иной вещественной формѣ. Подобнаго рода взносы обыкновенно производятся учредителями. Весь вопросъ при подобнаго рода взносахъ заключается въ томъ, чтобы цѣнность вносимаго имущества совпадала съ нарицательной стоимостью соответствующей части складочнаго капитала <sup>1)</sup>.

При полномъ взносѣ, будетъ ли то взносъ наличными деньгами или же иного рода вещами, производится выдача акцій, и акціонеръ вмѣстѣ съ этимъ получаетъ всѣ тѣ права участія, связанныя съ существомъ акцій, о которыхъ мы говорили раньше.

Въ этотъ моментъ складочный капиталъ компаніи окончательно реализованъ; въ это время у компаніи имѣются на лицо *деньги* (сумма денежныхъ взносовъ) и *вещи* (сумма вещественныхъ взносовъ), составляющія активъ компаніи.

При раздробительной оплатѣ акцій, акціонеры, сдѣлавшіе первый взносъ, получаютъ такъ называемое „временное свидѣтельство“, которое вполне замѣняетъ акцію—съ точки зрѣнія тѣхъ правъ, какія оно предоставляетъ акціонеру.

Но каждый акціонеръ, доколѣ онъ не сдѣлалъ послѣдующихъ взносовъ, состоитъ должникомъ компаніи на всю сумму послѣдующихъ взносовъ. Слѣдовательно, въ моментъ, когда акціи оплачены еще не вполне, имущество компаніи состоитъ: *по пассиву*—изъ всей суммы складочнаго капитала, а *по активу*—изъ *наличности* и *долговъ*: *наличность*—это сумма неполныхъ взносовъ, сдѣланныхъ акціонерами; *долги*—это части акцій, оставшіяся не оплаченными по временнымъ свидѣтельствамъ.

Теперь рассмотримъ права и обязанности акціонера—въ тотъ періодъ, когда складочный капиталъ уже окончательно составился.

Права и обязанности акціонера опредѣляются частью закономъ, частью договоромъ объ учрежденіи общества (т.-е. уставомъ).

А) *Обязанности акціонера* состоятъ въ отвѣтственности тѣми долями, которыя отдѣльные акціонеры приняли на себя черезъ подписку на акціи или черезъ покупку таковыхъ. Предѣлъ, выше котораго не можетъ простираться отвѣтственность акціонера, это—нарицательная стоимость акціи.

Кромѣ того, акціонеръ, подчиняясь уставу, подчинялся соблюденію, а не нарушенію его; слѣдовательно, какъ на отдѣльномъ акціонерѣ, такъ и на коллективныхъ органахъ управленія акціонерной компаніи лежитъ непремѣнная обязанность—соблюдать уставъ. Отсюда,—всякое нарушеніе устава для акціонера недействительно.

В) Права акціонера въ отношеніи акціонерной компаніи суть слѣдующія:

---

<sup>1)</sup> Шершеневичъ. Курсъ торговаго права, т. I, стр. 449. Изд. 4-е 1908 г.



1) *Право участія въ доходахъ.* Акціонеръ принимаетъ участіе въ прибыляхъ компаніи, соотвѣтственно количеству обладаемыхъ акцій.

Та часть чистой прибыли, которая подлежитъ дѣленію между акціонерами, несетъ названіе дивиденда; этимъ же именемъ называется и та доля прибыли, которая падаетъ на каждую отдѣльную акцію. Чистая прибыль выводится по балансу предпріятія, какъ результатъ превышенія актива надъ пассивомъ. При этомъ, прибыль можетъ быть употреблена и не на одни только дивиденды: распредѣленію дивидендовъ можетъ предшествовать, и обыкновенно предшествуетъ, отчисленіе извѣстной доли прибыли въ запасный и иные капиталы. Сверхъ того, согласно устава, или иногда согласно постановленія общаго собранія, отчисленію въ дивидендъ могутъ предшествовать и другія отчисленія, напр.: а) отчисленія на погашеніе акцій или облигацій; б) отчисленія на привилегированныя акціи; в) отчисленія въ пользу членовъ правленія и въ пользу членовъ другихъ органовъ компаніи и т. д.

2) *Право на имущество товарищества.* Акціонеръ есть участникъ въ складочномъ капиталѣ, но не въ имуществѣ товарищества; это имущество не находится въ общей собственности акціонеровъ; оно принадлежитъ компаніи, какъ юридическому лицу. Поэтому—пока существуетъ компанія, акціонеръ не имѣетъ никакого права на ея имущество; у него нѣтъ права требовать раздѣла, ибо тутъ нѣтъ общей собственности.

Но участіе акціонера въ складочномъ капиталѣ станетъ участіемъ и въ имуществѣ при наличности двухъ слѣдующихъ условій: а) если прекратить свое существованіе акціонерное товарищество и б) если ликвидація дастъ въ результатъ излишекъ актива надъ пассивомъ. Этотъ излишекъ и будетъ подлежать раздѣлу между акціонерами.

Но возможенъ и такой случай <sup>1)</sup> когда акціонеръ получаетъ свою долю въ имуществѣ предпріятія при существованіи товарищества.

Это бываетъ при погашеніи, или амортизаціи акцій. Амортизація акцій заключается въ постепенномъ періодическомъ возвратѣ акціонерамъ сдѣланныхъ ими для составленія акціонернаго капитала взносовъ. Погашенныя оплатою акціи иногда замѣняются пользовательными акціями, которыя изъ имущественныхъ правъ даютъ право только на полученіе дивиденда.

3) *Право личнаго участія.* Акціонеръ есть членъ акціонерной компаніи и, какъ таковой, онъ имѣетъ слѣдующія права: <sup>2)</sup>

а) во-первыхъ, онъ имѣетъ преимущественное или даже исключительное право быть избраннымъ въ члены правленія или ревизіонной комиссіи;

б) во-вторыхъ, ему принадлежитъ право осмотра книгъ, документовъ, журналовъ, въ цѣляхъ провѣрки годичнаго баланса;

в) въ-третьихъ, акціонеру принадлежитъ право участія въ общихъ собраніяхъ. Присутствовать въ общемъ собраніи, принимать участіе въ сужденіяхъ онаго, а равно и дѣлать предложенія общему собранію въ правѣ всѣхъ акціонеры; участвовать же въ *постановленіяхъ* общаго собранія—не всякій акціо-

<sup>1)</sup> См. *Шершеневичъ*. Курсъ торговаго права, т. I, стр. 469. Изд. 4-е 1908 г.

<sup>2)</sup> *Шершеневичъ*. Курсъ торговаго права, т. I, стр. 469—470. Изд. 4-е. 1908 г.

перъ способенъ; а способные къ этому акціонеры не всё способны въ одинаковомъ размѣрѣ. Способность акціонера къ подачѣ голоса нерѣдко ставится въ зависимость отъ числа принадлежащихъ ему акцій <sup>1)</sup>;

г) въ-четвертыхъ, „почти всё законодательство предоставляетъ отдѣльнымъ акціонерамъ право требовать судебнымъ порядкомъ признанія недѣйствительными постановленій общаго собранія, состоявшихся съ нарушеніемъ законныхъ или уставныхъ условій. Наше законодательство умалчиваетъ о такомъ правѣ акціонера, но оно содержитъ постановленіе, по которому акціонеру, не согласившемуся съ большинствомъ, дается право подать особое мнѣніе, заносимое въ протоколъ общаго собранія. Если бы съ этимъ не связывалось никакого послѣдствія, то и право не имѣло бы значенія. Но эта формальная сторона обезпечиваетъ за акціонеромъ, оставшимся въ меньшинствѣ и записавшимъ свое мнѣніе, право иска о недѣйствительности рѣшенія, принятаго общимъ собраніемъ. Такое оспариваніе возможно только на основаніи того, что рѣшеніе противорѣчитъ закону или уставу, и недопустимо на основаніи того, что рѣшеніе противно интересамъ товарищества. Акціонеръ, предъявляющій искъ о недѣйствительности, не обязанъ доказывать своей личной заинтересованности въ исходѣ дѣла“ <sup>2)</sup>.

Переходимъ къ указанію того, какія возможны взаимоотношенія между интересами акціонеровъ — съ одной стороны, и интересами кредиторовъ товарищества — съ другой.

Подобно тому, какъ въ математикѣ полное познаніе природы отношенія двухъ величинъ между собою возможно на почвѣ предварительнаго изслѣдованія природы и свойствъ входящихъ въ отношеніе величинъ, такъ и здѣсь: чтобы лучше уяснить себѣ вопросъ о томъ, какія возможны взаимоотношенія между интересами акціонеровъ и интересами кредиторовъ акціонернаго товарищества, нужно предварительно себѣ уяснить, *каковыими же могутъ быть интересы акціонеровъ и каковы интересы кредиторовъ.*

По вопросу о томъ, каковыими могутъ быть интересы акціонеровъ, возможно намѣтить три основныхъ типа интересовъ:

1) интересы акціонеровъ-грюндеровъ;  
2) интересы акціонеровъ, болѣе или менѣе тѣсно связанныхъ съ предпріятіемъ, что бываетъ при наличности слѣдующихъ условій: а) если нарицательная цѣна акцій высока, б) если акціи мало подвижны, вслѣдствіе того, что онѣ — именные, и в) если курсъ акцій болѣе или менѣе устойчивъ и не прыгаетъ;

3) Интересы акціонеровъ такихъ предпріятій, гдѣ акціонеръ слабо связанъ съ самымъ предпріятіемъ, что бываетъ при наличности слѣдующихъ условій: а) если нарицательная цѣна акцій — низка; б) если акціи — подвижны, вслѣдствіе того, что онѣ — на предъявителя, и в) если курсъ акцій подверженъ сильнымъ и быстрымъ колебательнымъ движеніямъ.

Акціонеръ-грюндеръ — это особая разновидность человѣческой породы, поставившая задачей своего земного существованія выкачиваніе денегъ

<sup>1)</sup> *Цитовичъ.* Учебникъ торговаго права, стр. 156. Изд. 1891 г.

<sup>2)</sup> *Шершеневичъ.* Курсъ торговаго права, т. I, стр. 470. Изд. 4-е 1908 г.

подъ законнымъ предлогомъ, изъ чужихъ кармановъ въ свой. Въ дѣятельности акціонера-грюндера все обусловливается этимъ основнымъ лейтъ-мотивомъ.

Удачную картину дѣятельности „учредителей“ рисуетъ Цитовичъ въ своихъ „Очеркахъ по теоріи торговаго права“ (стр. 67—69. Вып. 1 и 2-й). Приведемъ эту характеристику въ дословной выпискѣ:

„Организація уже зарегистрированного предпріятія происходитъ на сходкѣ учредителей и „приглашенныхъ ими къ участию въ предпріятіи лицъ“. Такія сходки немногочисленны: въ семейныхъ предпріятіяхъ—семья и близкая родня, въ предпріятіяхъ биржевыхъ—сговорившійся,—до и послѣ разрѣшенія, — синдикатъ (consortium) всѣхъ (подлинныхъ) учредителей, которые „разсчитываютъ заработать на акціяхъ“, сбывши ихъ въ публику.

„На сходкѣ и по учредительному протоколу“:

а) Основной капиталъ размѣщенъ весь, всѣ акціи распределены между участниками сходки, —однимъ акціи назначены за денежные взносы, другимъ— за принятые отъ нихъ на сходкѣ имущественные вклады.

б) Набранъ первый составъ акціонеровъ.

в) Первый, во всемъ (и на все) согласный, составъ акціонеровъ распределилъ между собою должности, назначилъ членовъ правленія, кандидатовъ къ нимъ, директора-распорядителя, членовъ ревизионной комиссіи, наблюдательнаго совѣта и проч., *съ окладами и разовыми, въ размѣръ по своему усмотрѣнію* <sup>1)</sup>. Но, кромѣ того:

а) „Отъ имени и за счетъ предпріятія та же учредительская сходка не только приняла, но „по взимному соглашенію“, т.-е. по своему усмотрѣнію, таксировала имущественные вклады...

б) Отъ имени и за счетъ предпріятія,—но уже не за акціи, а за наличныя,—приняты другіе предметы гадательной, а, быть можетъ, и совѣтъ сомнительной, если не фиктивной, цѣнности: цѣну наличными назначила та же сходка *по началу: мнѣ и тебѣ*.

в) Съ учредителей переведены на предпріятіе разнаго рода контракты, условія, обязательства, заключенные учредителями для предпріятія, нерѣдко до его регистраціи. Эти контракты, условія, обязательства обыкновенно таковы, что ихъ заключаютъ только для другихъ, за хорошей куртажъ или крупную долю участія въ выручкѣ.

г) Отъ имени предпріятія утверждены и на его счетъ приняты всѣ, заявленные учредителями, ихъ расходы по учрежденію предпріятія, въ томъ числѣ, или отдѣльной статьей, вознагражденіе учредителямъ за ихъ труды и хлопоты. Это, такъ называемые, организаціонные расходы, вырастающіе въ десятки и въ сотни тысячъ рублей“ <sup>2)</sup>.

„Въ биржевыхъ предпріятіяхъ дѣйствія первыхъ акціонеровъ прежде всего направлены къ тому, чтобы разлѣлаться со своими акціями, сбыть ихъ другимъ“.

„Правленіе составитъ нужный отчетъ и балансъ за первый операціонный годъ, ихъ утвердить та же сходка первыхъ акціонеровъ, но теперь уже

<sup>1)</sup> Курсивъ нашъ.

<sup>2)</sup> Цитовичъ. Очерки по теоріи торгов. права. Вып. 1 и 2-й, стр. 69—70. Изд. 1903 г.

превращенная въ общее собраніе акціонеровъ, будутъ выданы соблазнительныя дивиденды. Послѣ этого, по ходатайству правленія или заинтересованнаго въ дѣлѣ банка, послѣдуетъ допущеніе акцій къ котировкѣ на Петербургской биржѣ. Публикѣ лишь остается помѣщать свои деньги въ новое дѣло, а банкамъ очищать свои портфели отъ залежавшихся въ теченіе года акцій<sup>1)</sup>.

Изъ этой картины, такъ удачно рисующей дѣйствія и вождельнія учредителей-грюндеровъ, ясно видно, насколько ихъ интересы идутъ въ разрѣзъ съ тѣми интересами, которые стремятся охранить имущественный субстратъ предпріятія, заложить основы имущественной силы и способности предпріятія къ продолжительному и солидному существованію.

Совсѣмъ не таковы интересы акціонеровъ такихъ акціонерныхъ предпріятія, въ коихъ: а) нарицательная стоимость акцій высока, б) курсъ на акціи—устойчивъ и не прыгаетъ и в) акціи—мало—подвижны.

Основной интересъ акціонеровъ такихъ предпріятія, — это — *выводное помѣщеніе своихъ капиталовъ на болѣе или менѣе продолжительное время въ дѣла предпріятія*. Этотъ основной интересъ создаетъ болѣе или менѣе прочную связь акціонеровъ съ предпріятіемъ и въ значительной степени опредѣляетъ дѣятельность акціонеровъ—именно по слѣдующимъ направленіямъ.

Стремленіе найти выгодное помѣщеніе своему капиталу на болѣе или менѣе продолжительное время,—съ одной стороны,—противорѣчитъ стремленію получить соблазнительный дивидендъ, во что бы то ни стало, хотя бы въ ущербъ операціямъ общества, хотя бы съ фактическимъ уменьшеніемъ основного капитала; а съ другой стороны—это стремленіе „*выводно помѣститъ свой капиталъ*“ создаетъ въ акціонерахъ *заинтересованность по существу*: сохранить имущественную силу предпріятія, поддержать правильное и солидное функціонированіе его, создать постоянное и равномерное распредѣленіе хотя и не особенно высокиихъ дивидендовъ,—вотъ къ чему стремятся въ своей дѣятельности акціонеры подобныхъ предпріятія.

Въ цѣляхъ постояннаго и равномернаго распредѣленія, хотя и не особенно высокиихъ дивидендовъ, создаются путемъ отчисленія изъ прибылей особыя резервные фонды, или запасныя капиталы, которые, собирая въ себя излишки прибыли въ особо счастливыя и прибыльныя годы, хранятъ ихъ на черный день, — въ эти-то черныя дни и пользуются запасными капиталами: благодаря запасному капиталу является возможность, не смотря на низкую прибыль, все же выдавать дивидендъ въ извѣстной установленной нормѣ. Излишне, кажется, говорить, насколько подобная равномерность въ распредѣленіи дивидендовъ содѣйствуетъ солидности и прочности предпріятія.

Теперь посмотримъ, каковы интересы акціонеровъ въ такихъ предпріятіяхъ, гдѣ связь акціонера съ предпріятіемъ чувствуется весьма слабо, гдѣ акція весьма подвижна, а курсъ ея подверженъ быстрымъ колебательнымъ движеніямъ.

Не помѣстятъ свой капиталъ, а получатъ соблазнительный дивидендъ; *выводно во-время сбьтъ акцію съ руки*, воспользовавшись спекуляціоннымъ

<sup>1)</sup> Тамъ же, стр. 71—72.

повышеніемъ на курсѣ,—вотъ основной интересъ акціонеровъ въ подобнаго рода предпріятіяхъ.

Дивидендъ и зависящій отъ него высокій курсъ акцій! Дивидендъ, какъ можно соблазнительнѣе, дивидендъ, во что бы то ни стало, хотя бы фактически—изъ основного капитала, хотя бы отъ такой выдачи дивиденда пострадало общество и черезъ годъ прекратило свои операціи,—вѣдь, годъ—достаточно большой промежутокъ, чтобы выгодно сбыть акціи съ рукъ, а до остального—*хоть трава ни расти*; вотъ лейтъ-мотивъ дѣятельности акціонеровъ подобнаго рода предпріятій; но, конечно, не всѣ акціонеры такъ дѣйствуютъ, а только тѣ, которые знаютъ, *что къ чему*.

Едва ли можно сказать, что подобнаго рода дѣятельность акціонеровъ прямо или косвенно направлена къ пользѣ акціонернаго общества.

Переходимъ къ разсмотрѣнію того, каковы интересы кредиторовъ,—въ томъ числѣ, конечно, и облигаціонеровъ,—въ отношеніи акціонернаго общества. Такъ какъ обезпеченіемъ требованій кредиторовъ, какъ по капитальной суммѣ долга, такъ и по наросшимъ на нее процентамъ, является все имущество акціонерной компаніи, то отсюда понятно, что кредиторы весьма заинтересованы (и это—ихъ, главный интересъ) въ томъ, чтобы предпріятіе было имущественно сильно, чтобы оно правильно функціонировало, ибо этимъ обезпечивается имущественная мощь и доходность предпріятія,—а вслѣдствіе всего этого, создается возможность правильнаго и безпрепятственнаго получения срочныхъ платежей и уплатъ, и кромѣ того, создается солидная имущественная обезпеченность для оставшихся за обществомъ долговъ.

Въ частности, такъ какъ кредиторы, вѣряя свои капиталы акціонерному обществу, согласно акціонернаго законодательства, разсчитывали, что извѣстный реальный субстратъ предпріятія, именно въ размѣрѣ нарицательной суммы основного капитала, останется внѣ сферы раздѣла въ качествѣ дивиденда между акціонерами, они существенно заинтересованы въ томъ, чтобы основной капиталъ не подлежалъ уменьшенію, вслѣдствіе распределенія дивиденда.

Выяснивши природу и свойства отдѣльныхъ интересовъ, теперь мы легче поймемъ природу взаимоотношеній между этими интересами. Для насъ теперь понятно, что интересы кредиторовъ діаметрально противоположны интересамъ учредителей-грюндеровъ, совпадаютъ съ интересами тѣхъ акціонеровъ, которые въ акціяхъ видятъ средство „выгоднаго помѣщенія своихъ капиталовъ по возможности на болѣе или менѣе продолжительный періодъ времени“, и, наконецъ, противорѣчатъ интересамъ тѣхъ акціонеровъ, которые спекулируютъ на курсѣ акцій.

IV. Теперь переходимъ къ разсмотрѣнію тѣхъ мѣръ, какія принимаются законодательствами для охраненія имущества акціонернаго предпріятія отъ его же акціонеровъ. Мѣры эти, направленные къ составленію и сохраненію уже составленнаго основного капитала, суть слѣдующія: <sup>1)</sup>

<sup>1)</sup> Изложеніе объ этихъ мѣрахъ сдѣлано главнымъ образомъ по Гарейсу. (См. „Германское торговое право“, перев. Ржондковскаго. Вып. I, стр. 155—228). У Гарейса же это изложеніе сдѣлано на основаніи закона 18 іюля 1884 г.

1) Отвѣтственность акціонера за полную оплату акцій.

2) Возложеніе на учредителей строгой обязанности—поставить акціонеровъ въ извѣстность о положеніи вещей во вновь открывающемся свою дѣятельность предпріятіи.

3) Требованіе, чтобы вещественные взносы, дѣлаемые учредителями, были указаны въ уставѣ, съ опредѣленіемъ ихъ денежной стоимости.

4) Отвѣтственности по составленію основного капитала подлежатъ не только учредители, но и *соучастники по учредительству*, а именно: а) „получатели какихъ-либо вознагражденій, о которыхъ—было умолчано въ отчетѣ по учредительству, если они во время полученія знали или должны были знать, что сокрытіе вознагражденія имѣлось въ виду или уже послѣдовало“, б) всякое третье лицо, которое завѣдомо способствовало сокрытію расходовъ по учредительству, в) при *квалифицированныхъ случаяхъ учредительства* <sup>1)</sup>, отвѣтственности подлежатъ всякій, кто завѣдомо содѣйствовалъ злонамеренному причиненію убытковъ имуществу акціонернаго предпріятія внесеніемъ вкладовъ или принятіемъ какого-либо имущества <sup>2)</sup>.

5) Отвѣтственности, наравнѣ съ учредителями и соучастниками по учредительству, подлежатъ *лица и торговые дома, занимающіеся выпускомъ акцій и объявленій о немъ*, въ случаѣ, если сообщаемыя учредителями свѣдѣнія о подпискѣ и оплатѣ основного капитала или о случаяхъ квалифицированнаго учредительства были невѣрны, а выпускающій публикаціи, какъ это можно доказать, знали или долженъ былъ знать о неправильности или неполнотѣ свѣдѣній.

6) Помощь судьи, предсѣдательствующаго на первомъ собраніи акціонеровъ, въ которомъ дѣлается пріемка имущества отъ учредителей, и обращающаго вниманіе акціонеровъ, зачастую мало опытныхъ въ дѣлѣ пріемки имущества, на вѣѣ важныя обстоятельства.

Эти мѣры направлены, главнымъ образомъ, къ составленію основного капитала. Но основной капиталъ, и по составленіи своемъ, нуждается въ серьезной охранѣ. Сюда относятся слѣдующія мѣры:

1) Запрещеніе выдачи акціонерамъ процентовъ. Акціонерное товарищество въ правѣ распредѣлять между акціонерами только то, что обнаружится по заключительному годовому балансу, какъ чистая прибыль.

2) Обязательное составленіе запаснаго капитала.

3) Запрещеніе амортизаціи (уничтоженія) акцій, за исключеніемъ, впрочемъ, тѣхъ случаевъ, когда амортизація совершается на основаніи устава, въ порядкѣ, заранѣе для того предусмотрѣнномъ.

---

<sup>1)</sup> По Гарейсу. (См. „Германское торговое право“. Стр. 171—173, вып. I). „Случаи *квалифицированнаго* учредительства суть слѣдующіе: 1) обезпеченіе особенныхъ преимуществъ за отдѣльными акціонерами; 2) зачисленіе такихъ взносовъ, которые... состоятъ не въ уплатѣ наличной суммы; 3) принятіе со стороны учреждаемаго общества существующихъ или только основывающихся предпріятій... или... имуществовъ; 4) къ случаямъ квалифицированнаго учредительства принадлежатъ также установленіе такъ называемаго вознагражденія учредителей—Gründerlohn“.

<sup>2)</sup> Тамъ же, стр. 206—208.

4) Запрещеніе покупать и принимать въ залогъ, за счетъ предпріятія, его собственныя акціи.

5) Мѣропріятія въ случаѣ убытковъ и потрясенія кредита. Суть этихъ мѣропріятій заключается въ томъ, что если изъ баланса выяснится убытокъ, равняющійся извѣстной долѣ основного капитала, то правленіе обязано немедленно созвать общее собраніе и доложить ему объ этомъ. Тогда уже— дѣло общаго собранія, предупредить ли оно разрушеніе общества путемъ пополненія основного капитала, или допустить общество до разрушенія.

6) Предписанія относительно баланса. Изъ этихъ предписаній, въ дѣлѣ охраненія основного капитала отъ акціонеровъ, особо важное значеніе имѣютъ правила относительно оцѣнки имущественныхъ статей баланса, ибо правильная оцѣнка обусловливаетъ правильное исчисленіе прибыли, т.-е. въ данномъ случаѣ выводится прибыль дѣйствительная, а не *фиктивная*, а такой выводъ прибыли и сохраняетъ основной капиталъ въ неприкосновенности.

Кромѣ всѣхъ перечисленныхъ выше мѣръ, прямо и непосредственно направленныхъ на охраненіе основного капитала, къ этой же цѣли ведутъ и тѣ законодательныя постановленія, которыя направлены на болѣе лучшую организацію общихъ собраній и ревизіонныхъ комиссій.

Тенденціи германскаго закона 18 іюля 1884 г. въ дѣлѣ упорядоченія общихъ собраній акціонеровъ таковы:

- 1) каждому акціонеру предоставляется право голоса;
- 2) вліяніе отдѣльнаго акціонера поставляется въ извѣстное соотношеніе со степенью участія этого акціонера въ складочномъ капиталѣ;
- 3) преслѣдуется покупка голосовъ (*der Stimmenkauf*) и подача голоса подставнымъ акціонеромъ (*die Erschleichung von Stimmenrechten*).

„Виновнымъ въ покупке голосовъ считается тотъ, кто позволилъ себѣ обѣщать или обеспечивать кому-либо особыя выгоды за то, что сей послѣдній при подачѣ голоса въ общемъ собраніи акціонеровъ будетъ голосовать въ извѣстномъ смыслѣ; а за неправильную подачу голоса наказывается тотъ, кто въ общемъ собраніи воспользовался для голосованія акціями другого лица, на представительство коего онъ не уполномоченъ, или кто беретъ взаймы за извѣстную плату акціи другого и на основаніи ихъ подаетъ голосъ, равно какъ и тотъ, кто содѣйствовалъ этому отдачею своихъ акцій“ <sup>1)</sup>.

Акціонерное общество есть *реальная* ассоціація; личной отвѣтственности на сторонѣ отдѣльныхъ акціонеровъ за долги общества нѣтъ; отсюда, въ акціонерномъ обществѣ главное дѣло состоитъ въ томъ, чтобы обезпечить реальный базисъ, имущественно-правовую основу этой формы предпріятія. Опорную точку для охраны имущественной силы предпріятія даетъ *связанность* принадлежащаго акціонерному предпріятію имущества. Эта связанность имущества покоится на *основномъ* капиталѣ. Связанность имущества, находящая себѣ выраженіе въ основномъ капиталѣ, вовсе не знаменуетъ собою того факта, что имущество это не можетъ быть пущено въ оборотъ. Зна-

---

<sup>1)</sup> *Гирейсъ*. Германское торговое право. Вып. I, стр. 185—186.

чение связанности имущества иное: оно требует выяснения съ слѣдующихъ сторонъ:

Во-первыхъ, цифра основнаго капитала устанавливается въ уставѣ и можетъ быть измѣнена не иначе, какъ въ порядкѣ, указанномъ въ уставѣ или въ порядкѣ измѣненія самого устава (принципъ неизмѣнности основнаго капитала). Эта цифра основнаго капитала въ моментъ учрежденія предпріятія показываетъ ту денежную сумму, которой должна соответствовать стоимость денежныхъ и вещественныхъ вкладовъ по совокупности. Но здѣсь необходимо оговориться, что, вслѣдствіе преувеличенныхъ оцѣнокъ имущественныхъ вкладовъ, указаннаго выше соответствія можетъ и не быть, и обычно не бываетъ; получается расхожденіе между нарицательной стоимостью основнаго капитала и дѣйствительной стоимостью имущества, — расхожденіе, которое вслѣдствіе дальнѣйшей дѣятельности предпріятія можетъ получить еще болѣе рѣзкое отклоненіе въ неблагоприятную сторону, а можетъ получить, вслѣдствіе той же дѣятельности предпріятія или *tractu temporis* (напр. земельные участки), и обратное, т.-е. въ благоприятномъ для предпріятія смыслѣ, направленіе. Во всякомъ случаѣ, фактъ тотъ, что это расхожденіе, въ ту или другую сторону, почти всегда *налицо*, такъ что основной капиталъ, по замѣчанію проф. Лемана \*), представляетъ оцѣночную величину, а имущество — реальную. Этого факта не слѣдуетъ упускать изъ виду при оцѣнкѣ имущественной силы предпріятія по основному капиталу.

Во-вторыхъ, основной капиталъ препятствуетъ акціонерамъ получать дивиденды тогда, когда нѣтъ прибыли, или получать дивиденды въ такомъ размѣрѣ, который не соответствуетъ размѣру прибыли. Это совершается слѣдующимъ образомъ. Цифра основнаго капитала, указанная въ уставѣ, въ ежегодныхъ балансахъ показывается по пассиву въ первую голову; а такъ какъ прибыль, изъ которой черпаются дивиденды, обнаруживается по балансу, какъ результатъ сравненія актива и пассива, то, слѣдовательно, прибыль можетъ быть обнаружена лишь въ томъ случаѣ, если общая сумма актива превышаетъ собою общую сумму всѣхъ пассивныхъ статей, въ число коихъ непременно входитъ и цифра основнаго капитала. А если нѣтъ превышенія актива надъ пассивомъ, нѣтъ прибыли; а нѣтъ прибыли, нечего и распределять между акціонерами въ качествѣ дивиденда.

Кромѣ того, цифра основнаго капитала, какъ цифра особой неизмѣнной пассивной статьи, не можетъ быть уменьшена, вслѣдствіе обнаружившихся убытковъ (принципъ интактности основнаго капитала). Убытокъ въ такомъ случаѣ или покрывается изъ запасныхъ фондовъ, или же числится какъ убытокъ въ активѣ баланса, и будетъ продолжать такъ числиться впредь до покрытія изъ прибылей въ болѣе счастливые операционные годы. Благодаря своей неизмѣнной высотѣ и интактности, основной капиталъ является такимъ образомъ барьеромъ, охраняющимъ имущество акціонернаго предпріятія отъ раздѣленія его между акціонерами въ формѣ дивиденда. Но

\*) К. Lehmann. Das Recht der Actiengesellschaften 2 т. 1904. (Заимствовано у Мануилова. „Пособіе къ лекціямъ по политич. экономіи“. Вып. I, стр. 291.)





это не единственный, это лишь *первый* и самый основной барьеръ. За *первымъ* идетъ второй.

Для всякаго акціонернаго предприятия обязательно постепенное образованіе особаго резервнаго фонда, именно такъ называемаго *запаснаго капитала*.

*Резервнымъ фондомъ называются отчисленія изъ чистой прибыли, совершающіяся въ формѣ самостоятельной статьи по балансу, въ цѣльяхъ исключенія этой прибыли на болѣе или менѣе продолжительное время отъ раздѣла между акціонерами, а иногда еще и отъ употребленія на текущія потребности.*

I. Резервный фондъ составляется путемъ *отчисленій изъ чистой прибыли*. Отчисленія эти дѣлаются въ опредѣленной уставомъ, но не ниже указанной въ законѣ процентной нормѣ съ общаго количества чистой прибыли. Отчисленіе идетъ до тѣхъ поръ, пока размѣръ резервнаго фонда не достигнетъ опредѣленной заранѣе квоты основнаго капитала. Такимъ образомъ, предѣльная высота цифры резервнаго фонда находится въ *прямомъ* соотношеніи съ цифрою основнаго капитала. „Нѣмецкій и др. кодексы назначаютъ предѣльную цифру запаснаго капитала не менѣе  $\frac{1}{10}$  основнаго капитала, предоставляя уставамъ отдѣльныхъ предприятий назначать высшую цифру. У насъ предѣльная цифра запаснаго капитала *непомѣрно высока*— $\frac{1}{2}$  и даже  $\frac{1}{2}$  цифры основнаго капитала“ <sup>1)</sup>. Резервный фондъ, какъ отчисленіе изъ чистой прибыли, нужно отличать *отъ погасительныхъ фондовъ*, которые дѣлаются *до вывода* чистой прибыли, слѣдовательно *изъ валового дохода*, и имѣютъ значеніе *уравновѣшивающее* по отношенію къ статьямъ актива, показаннымъ въ повышенной оцѣнкѣ <sup>2)</sup>. Кромѣ того, резервный фондъ, какъ отчисленіе изъ прибыли, нужно отличать отъ тѣхъ статей, посредствомъ коихъ извѣстный недѣлимый остатокъ прибыли переносится изъ одного баланса въ другой.

1/3-1

Проведеніе разграничительной черты между резервнымъ фондомъ и погасительнымъ имѣетъ главный смыслъ и значеніе для финансово-податнаго обложенія въ томъ смыслѣ, что отчисленія на погашенія  $\frac{1}{10}$ -ному сбору съ чистой прибыли или вовсе не подлежатъ, или не подлежатъ до извѣстнаго нормированнаго закономъ процента.

II. Отчисленія въ резервный фондъ совершаются *въ формѣ особой самостоятельной статьи по балансу*. Эта самостоятельная статья появляется въ пассивѣ баланса подъ названіями: „Резервный фондъ“, „Запасный капиталъ“ и т. п. Смыслъ этихъ пассивныхъ статей заключается въ томъ, что онѣ обозначаютъ извѣстныя свойства актива, именно обозначаютъ недѣлимость актива въ качествѣ дивиденда и необращаемость его на текущія потребности. Иногда эта недѣлимость актива, а главнымъ образомъ необращаемость его на текущія потребности, достигаются тѣмъ, что нѣкоторая часть актив-

1) См. *Цитовичъ*. Очерки по теоріи торгов. права. Вып. I и II. Стр. 77, примѣчаніе 2. Изд. 1903 г.

2) *Rehm*. Die Bilanzen der Actiengesellschaften. §§ 143—151.

ных цѣнностей обособляется въ особый, неприкосновенный для иныхъ цѣлей запасъ, исключительно предназначенный для обслуживания цѣлей того или иного резервного фонда. Обычно обособленіе это совершается въ формѣ помѣщенія въ надежныя процентныя бумаги, и обыкновенно въ размѣрѣ определенной квоты запаснаго капитала или фонда. Въ этомъ случаѣ отчисленіе совершается уже не въ формѣ одной, а въ формѣ двухъ статей по балансу: одна по активу, напр., „Гарантированныя процентныя бумаги, принадлежащія такому-то капиталу“, обозначаетъ ту неприкосновенную обособленную часть актива, которая предназначена для исключительнаго употребленія въ цѣляхъ того или иного запаснаго капитала; другая—по пассиву, напр., „Запасный капиталъ такой-то“ (т.-е. съ такой-то цѣлью или такой-то по счету <sup>1)</sup>), несетъ въ себѣ обозначеніе всѣхъ тѣхъ отчисленій изъ чистой прибыли, которыя сдѣланы до извѣстнаго момента. Смотри по тому, совершается ли отчисленіе въ резервный фондъ въ формѣ одной пассивной статьи или же въ формѣ двухъ статей: и активной, и пассивной, т.-е., другими словами, обособлена ли въ активѣ определенная часть цѣнностей въ неприкосновенный запасъ, или же не обособлена, *предъ нами резервы двоякаго рода:*

1) *Специально покрытые* (двѣ статьи), 2) *не имѣющіе специального покрытія* (одна пассивная статья).

Здѣсь требуется разъяснить слѣдующее:

Если подъ покрытіемъ разумѣть не определенный предметъ, а извѣстное количество денежной суммы, тогда всякій резервный фондъ есть фондъ *покрытый*. Слѣдовательно, приходится говорить о *специальномъ* покрытіи, или же объ отсутствіи такового. Далѣе, такъ какъ исключеніе прибыли изъ раздѣла въ резервномъ фондѣ совершается въ формѣ *особой статьи по балансу*, то такой резервный фондъ есть фондъ *открытый*. Въ этомъ качествѣ его нужно отличать отъ резервовъ *скрытыхъ*, именно такихъ, которые тоже исключаютъ прибыль отъ дѣленія, но только не въ формѣ особой самостоятельной статьи.

Скрытое резервированіе (Stille Reserven) совершается въ слѣдующихъ формахъ:

- 1) въ формѣ пониженной оцѣнки актива;
- 2) въ формѣ повышенной оцѣнки пассива;
- 3) въ формѣ совершеннаго опущенія нѣкоторыхъ активныхъ статей изъ баланса.

Первая изъ указанныхъ нами формъ, въ свою очередь, распадается еще на двѣ, въ соотвѣтствіи съ тѣмъ, что уменьшеніе стоимости активнаго имущества можетъ совершаться или путемъ непосредственнаго списыванія со стоимости активнаго имущества, или же въ формѣ образованія особаго погасительнаго или возобновительнаго фонда по пассиву баланса <sup>2)</sup>.

III) Отчисленія въ резервный фондъ совершаются на болѣе или менѣе продолжительное время.

<sup>1)</sup> Напр., Уставъ Самарскаго Купеческаго Банка предусматриваетъ Запасныя капиталы: *обыкновенный* и *особый*.

<sup>2)</sup> *Recht. Die Bilanzen der Actiengesellschaften.* § 144, стр. 549.

IV) Отчисленіе совершается *въ цѣляхъ исключенія известной части прибыли отъ раздѣла между акціонерами, а иногда—еще и отъ употребленія на текущія потребности.* Резервные фонды, не имѣющіе спеціальнаго покрытія, исключаютъ изъ дѣленія известную часть прибыли; резервные же фонды со спеціальнымъ покрытіемъ, изъемя изъ раздѣла известную часть прибыли, въ то же время изъемяютъ изъ обращенія на текущія потребности ту часть актива, которая спеціально обособлена въ цѣляхъ запаснаго капитала, или фонда.

Говоря о томъ, что отчисленіе въ резервный фондъ совершается въ цѣляхъ *исключенія известной части прибыли отъ раздѣла между акціонерами*, никогда нельзя забывать, что *исключение* это не является цѣлью само-по-себѣ: оно не самодовлѣюще.

Назначеніе резервныхъ фондовъ:—1) покрывать въ балансѣ дефицитъ, если таковой обнаружится за данный годъ; 2) сокращать дивидендъ и по возможности равномернѣе распредѣлять его между операціонными годами. Благодаря этой *уравнительно-распредѣлительной функціи* запасныхъ фондовъ, или капиталовъ, придается самому предпріятію характеръ увѣреннаго ровнаго движенія, характеръ солидности, и въ то же время полагается существенная помѣха гибельному спекулятивному обращенію цѣнностей, выпущенныхъ даннымъ предпріятіемъ.

Rehm въ своихъ „Die Bilanzen der Actiengesellschaften“ <sup>1)</sup> намѣчаетъ нѣсколько системъ дѣленія резервныхъ фондовъ, съ точки зрѣнія ихъ назначенія и употребленія. Приведемъ, съ нѣкоторыми сокращеніями и измѣненіями, одну изъ нихъ.

*Резервные фонды:* I) для покрытія убытковъ, II) для покрытія расходовъ и выдачъ.

*I) Резервные фонды для покрытія убытковъ:*

- a) для покрытія всякихъ убытковъ;
- b) для покрытія убытковъ опредѣленнаго рода;
- c) для покрытія курсовой разницы;
- d) для покрытія убытковъ на недостаточныхъ обезпеченіяхъ.

*II) Резервные фонды для покрытія расходовъ и выдачъ:*

- a) для покрытія всякихъ расходовъ;
- b) для покрытія расходовъ опредѣленнаго рода;
- c) дивидендные резервы для обезпеченія по возможности равномерной нормы дивиденда;
- d) для обезпеченія пенсій;
- e) фонды для расширенія предпріятія;
- f) фонды для обезпеченія выдачъ въ качествѣ разнаго рода вознагражденій и т. д.

Въ заключеніе замѣтимъ, что фонды весьма часто носятъ неопредѣленные названія, изъ коихъ трудно бываетъ опредѣлить, для какой же цѣли фонды эти назначены.

<sup>1)</sup> Rehm. Die Bilanzen der Actiengesellschaften; § 151.

### β) Обработка основного капитала въ балансѣ.

#### § 26.

Бухгалтерская обработка въ балансѣ основного капитала и тѣхъ юридическихъ имущественныхъ отношеній, которыя возникаютъ въ связи съ основнымъ капиталомъ, находится въ тѣсной зависимости отъ слѣдующихъ моментовъ:

во-первыхъ, отъ момента возникновенія акціонернаго товарищества, за каковой можно признать, какъ мы уже говорили раньше, состоявшееся соглашеніе о распредѣленіи всего числа акцій и выборы правленія <sup>1)</sup>.

во-вторыхъ, отъ того, дѣлаются ли взносы полностью, или же раздробительно;

въ-третьихъ, отъ уменьшенія основного капитала,  
и въ-четвертыхъ, отъ увеличенія основного капитала.

Моментъ возникновенія акціонернаго общества для бухгалтерской обработки имѣетъ то важное значеніе, что этимъ моментомъ можно датировать бухгалтерскія записи по основному капиталу и по тѣмъ юридическимъ имущественнымъ отношеніямъ, которыя возникли по поводу акціонернаго капитала между акціонерами и товариществомъ, какъ юридическимъ лицомъ. Отношенія же эти таковы: у общества теперь, именно съ момента состоявшейся подписки, уже есть основной капиталъ, но только онъ воплощается не въ деньгахъ, не въ вещахъ, а *въ долгахъ* за акціонерами, въ правахъ требованія къ нимъ. Балансъ, составленный на основаніи бухгалтерской записи этихъ отношеній, будетъ имѣть слѣдующій видъ.

**Активъ.**

**БАЛАНСЪ <sup>2)</sup>.**

**Пассивъ.**

Долгъ акціонеровъ .	1.000.000	Основной капиталъ .	1.000.000
---------------------	-----------	---------------------	-----------

Возможна и иная бухгалтерская обработка возникшихъ при подпискѣ имущественныхъ отношеній, а именно, возможно — долгъ акціонеровъ предприятию проводить не по „*счету Акціонеровъ*“, а по „*С-ту Акцій*“ (т.-е. акцій, еще не реализованныхъ). Этотъ „*Счетъ Акцій*“, несмотря на то, что онъ по названію носитъ характеръ счетовъ вещественныхъ, по существу есть счетъ личный, ибо обозначаетъ долгъ акціонеровъ предприятию. Въ соответствии съ такой обработкой долга акціонеровъ, балансъ будетъ имѣть слѣдующій видъ.

<sup>1)</sup> Шершеневичъ. Курсъ торг. права. Т. I, стр. 450—451. Изд. 4. 1908 г.

<sup>2)</sup> Сиверсъ. Общее Счетоводство. § 242.

БАЛАНСЪ N акціонернаго О-ва.

(Долгъ акціонеровъ показанъ по Счету Акцій.)

Активъ.		Пассивъ.	
Счетъ Акцій . . .	1.000.000	Основной Капиталь .	1.000.000

Теперь, дадимъ образцы балансовъ, когда назначена раздробительная оплата акцій, но срокъ еще ни для одного взноса не насталь, хотя подписка состоялась, и акціонеры числятся должниками.

БАЛАНСЪ N акціонернаго О-ва.

(1) Подписка состоялась; 2) оплата раздробительная: 1-й взносъ—60%, 2-й взносъ—20%, 3-й взносъ—20%; 3) срокъ ни одному взносу еще не наступаль).

Активъ.		Пассивъ.	
Долгъ за акціонерами по 1-му взносу. .	600.000	Основной Капиталь .	1.000.000
Долгъ за акціонерами по 2-му взносу. .	200.000		
Долгъ за акціонерами по 3-му взносу. .	200.000		
	<u>1.000.000</u>		<u>1.000.000</u>

Зависимость бухгалтерской обработки основного капитала отъ совершившейся оплаты—полной или же раздробительной — выражается въ томъ, что она отображаетъ измѣненія въ формахъ активнаго имущества, въ которыхъ воплощается основной капиталъ; цифра же основного капитала отъ этихъ оплатъ остается неизмѣнной.

БАЛАНСЪ N акціонернаго О-ва.

(1) Акціи оплачены полностью; 2) деньги внесены на текущій счетъ въ Госуд. Банкѣ).

Активъ.		Пассивъ.	
На текущ. счету въ Госуд. Банкѣ . .	1.000.000	Основной капиталъ .	1.000.000

БАЛАНСЪ N акціонернаго О-ва.

(1) Акціи оплачены полностью; 2) 80% основного капитала оплачены наличными, которыя находятся въ кассѣ О-ва; 3) остальные 20% оплачены земельнымъ участкомъ).

Активъ.		Пассивъ.	
Касса . . . . .	800.000	Основной Капиталь .	1.000.000
Земельный участокъ.	200.000		
	<hr/>		<hr/>
	1.000.000		1.000.000
	<hr/>		<hr/>

При раздробительной оплатѣ акцій, когда акціонеры сдѣлали оплату по 1-му взносу, они еще будутъ оставаться въ долгу у общества по послѣдующимъ взносамъ. Балансъ тогда будетъ имѣть такой видъ.

БАЛАНСЪ N акціонернаго О-ва.

(1) Оплата раздробительная; 2) 1-й взносъ въ размѣрѣ 60% сдѣланъ наличными, и деньги внесены въ Госуд. Банкъ на текущ. счетъ; 3) *срокъ 2-го взноса (20%) и 3-го взноса (20%) еще не наступалъ.*

Активъ.		Пассивъ.	
Текущій счетъ въ Госуд. Банкѣ . .	600.000	Основной Капиталь .	1.000.000
Долгъ за акціонерами по 2-му взносу. .	200.000		
Долгъ за акціонерами по 3-му взносу. .	200.000		
	<hr/>		<hr/>
	1.000.000		1.000.000
	<hr/>		<hr/>

БАЛАНСЪ N акціонернаго О-ва.

(Отличается отъ предшествующаго тѣмъ, что составленъ въ тотъ моментъ когда сдѣланъ и 2-й взносъ, при чемъ, деньги внесены на текущій счетъ въ Государственный Банкъ).

Активъ.		Пассивъ.	
Текущій счетъ въ Госуд. Банкѣ . .	800.000	Основной Капиталь .	1.000.000
Долгъ за акціонерами по 3-му взносу. .	200.000		
	<hr/>		<hr/>
	1.000.000		1.000.000
	<hr/>		<hr/>

БАЛАНСЪ И акціонернаго О-ва.

(Составленъ въ тотъ моментъ, когда оплаченъ и 3-й взносъ, при чемъ, деньги 3-го взноса въ кассѣ О-ва).

Активъ.

Пассивъ.

Текущій счетъ въ Госуд. Банкѣ . . . . .	800.000	Основной Капиталь . . . . .	1.000.000
Касса . . . . .	200.000		
	1.000.000		1.000.000

Переходимъ къ уменьшенію основного капитала. Уменьшеніе основного капитала угрожаетъ интересамъ третьихъ лицъ, именно интересамъ кредиторовъ и, главнымъ образомъ, облигаціонеровъ, прямо и косвенно: *прямо*, потому что уменьшается тотъ реальный базисъ, который является обезпеченіемъ требованій кредиторовъ; и кромѣ того, уменьшается связанность имущества, и слѣдовательно, теперь имущество *дѣлается болѣе доступнымъ для раздѣла* между акціонерами; косвенно, потому что уменьшеніе основного капитала, ослабляя имущественную силу предпріятія, сокращаетъ его доходность и еще болѣе понижаетъ основаніе кредитоспособности. Вотъ, въ виду этихъ соображеній, уменьшеніе основного капитала можетъ быть совершено или въ порядкѣ, предуказанномъ въ уставѣ, или же въ порядкѣ измѣненія самого устава. Но въ этомъ послѣднемъ случаѣ требуется согласіе кредиторовъ и въ частности—согласіе облигаціонеровъ; въ противномъ же случаѣ—измѣненіе устава въ сторону уменьшенія основного капитала должно сопровождаться ликвидацией задолженности предпріятія, т.-е. расчетомъ съ кредиторами.

Уменьшеніе основного капитала можетъ быть совершено двумя способами: а) чрезъ *одно* пониженіе цифры основного капитала; б) чрезъ пониженіе цифры основного капитала, непременно сопровождаемое уплатой акціонерамъ денежной суммы, равной размѣру уменьшенія. Въ первомъ случаѣ предъ нами такъ называемое оздоровленіе (Sanirung); во второмъ—частичная ликвидация.

„Пониженіе цифры основного капитала неизбѣжно влечетъ за собою соотвѣтственное пониженіе предѣльной цифры запаснаго капитала. Такое сокращеніе цифры двухъ уравновѣшивающихъ статей пассива измѣняетъ балансъ предпріятія въ пользу актива. Предпріятіе оздоровлено: изъ бездоходнаго или малоходнаго становится доходнымъ или болѣе доходнымъ, начинаетъ давать прибыль не только для разныхъ отчисленій, но и для дивиденда на акціи“ <sup>1)</sup>.

1) Цитовичъ. Очерки по теоріи торговаго права. Вып. 1-й и 2-ой, § 22 стр. 101.

„Уменьшенной цифрѣ основного капитала должна соответствовать и сумма нарицательной цѣны всѣхъ акцій предпріятія. Такое соответствие достигается или соразмѣрнымъ сокращеніемъ количества акцій (Zusammenlegung) или соразмѣрнымъ пониженіемъ ихъ нарицательной цѣны (Umstellung)“ <sup>1)</sup>.

Частичная ликвидация непремѣнно связана съ уплатой акціонерамъ денежной суммы, въ размѣрѣ нарицательной стоимости акцій. Вслѣдствіе этого, не только сокращаются уравнивающія статьи въ пассивѣ баланса (Основной Капиталъ и Запасный), но соразмѣрно уменьшается и самый активъ предпріятія. Эта послѣдняя форма уменьшенія основного капитала практикуется по большей части въ тѣхъ случаяхъ, когда, вслѣдствіе сокращенія дѣятельности предпріятія, принадлежащее ему имущество оказывается чрезмѣрнымъ <sup>2)</sup>.

Въ уменьшеніи основного капитала вообще, нужно различать особый видъ уменьшенія,—такъ называемое *погашеніе*, или *амортизацію* основного капитала.

Погашеніе, или амортизація основного капитала, совершается систематически, постепенно и непремѣнно на основаніи устава.

Амортизація чаще всего примѣняется къ срочнымъ предпріятіямъ, особенно къ желѣзно-дорожнымъ, трамвайнымъ и водопроводнымъ, дѣйствующимъ на основаніи срочныхъ концессій, данныхъ государствомъ или городомъ. Въ подобныхъ случаяхъ, концессія дается подъ условіемъ, что по истеченіи срока ея, все предпріятіе со всѣмъ принадлежащимъ ему инвентаремъ, со всѣми оборудованіями, безвозмездно переходитъ въ собственность учрежденія, которое даровало концессию. Расчетъ съ же акціонерами по принадлежащему имъ основному капиталу, т.-е. амортизація основного капитала, производится двоякимъ способомъ <sup>3)</sup>.

*Первый способъ амортизаціи*—заключается въ томъ, что ежегодно отчисляется опредѣленная часть чистой прибыли въ особый, такъ называемый, *погашенный акціонерный капиталъ*, и на ту же сумму производится *тиражъ* акцій и уменьшается основной капиталъ <sup>4)</sup>.

Но этотъ способъ погашенія акціонернаго капитала, именно черезъ постепенную оплату акцій, выходящихъ въ тиражъ, изъ суммъ, получаемыхъ путемъ отчисленій изъ прибыли, можетъ быть подвергнутъ и иной бухгалтерской обработкѣ, на каковую указываетъ *Цитовичъ* въ своихъ „Очеркахъ по теоріи торговаго права“ <sup>5)</sup>.

Цитовичъ, отправляясь въ своихъ разсужденіяхъ отъ положенія, что, несмотря на амортизацію акцій, „*цифра основного капитала остается въ*

<sup>1)</sup> Цитовичъ. Очерки по теор. торг. права. Вып. 1 и 2, стр. 101—105.

<sup>2)</sup> Тамъ же, стр. 101—105.

<sup>3)</sup> См. объ этомъ. Цитовичъ. Очерки по теоріи торговаго права. Вып. 1 и 2-ой, стр. 104—105.

Сиверсъ. Общее счетоводство. § 238, стр. 333—334.

<sup>4)</sup> Тамъ же, § 238.

<sup>5)</sup> Цитовичъ. Очерки по теоріи торговаго права. Вып. I, стр. 104.



балансах неизменною: она могла бы измениться лишь чрез соответственное изменение въ уставъ предприятия“<sup>2)</sup>, въ полномъ соответствіи съ этимъ основнымъ положеніемъ, указываетъ, что такой способъ амортизаціи долженъ быть изображенъ по балансу въ формѣ двухъ слѣдующихъ статей: одна по пассиву для отчисленій изъ прибылей, другая—по активу для показанія въ ней суммы погашенныхъ акцій. Эта активная статья будетъ имѣть исключительно уравновѣшивающее значеніе. На самомъ дѣлѣ, погашенныя акціи никоимъ образомъ не составляютъ активаго имущества.

Второй способъ погашенія акціонернаго капитала заключается въ слѣдующемъ<sup>3)</sup>:

- 1) Составляется особый фондъ погашенія акціонернаго капитала, путемъ отчисленій изъ чистой прибыли;
- 2) фондъ этотъ реализуется въ прочныя процентныя бумаги (государственныя или гарантированныя государствомъ) и въ нихъ хранится, при чемъ, нарастающіе проценты причисляются къ фонду;
- 3) акціи въ тиражъ не поступаютъ;
- 4) по окончаніи срока концессіи, сумма означеннаго фонда распределяется между всѣми акціонерами общества пропорціонально количеству принадлежащихъ каждому изъ нихъ акцій.

Теперь приведемъ образцы балансовъ на всѣ разобранные нами виды уменьшенія основнаго капитала; въ нѣкоторыхъ случаяхъ сопоставимъ балансы, выведенные послѣ уменьшенія, съ балансами, выведенными до уменьшенія цифры основнаго капитала,—сопоставимъ съ той цѣлью, чтобы видѣть, къ какимъ послѣдствіямъ ведетъ уменьшеніе основнаго капитала. Балансы будутъ приведены въ схематическомъ видѣ.

Образцы балансовъ на такъ называемое оздоровленіе (Sanirung), т.-е., когда уменьшеніе основнаго капитала совершилось черезъ одно пониженіе цифры основнаго капитала, безъ соответственной уплаты акціонерамъ денежной суммы, равной размѣру уменьшенія.

БАЛАНСЪ акціонернаго О-ва.  
(До оздоровленія).

**Активъ.**

**Пассивъ.**

Касса . . . . .	90.000	<b>Основной капиталъ.</b>	1.000.000
Прочій активъ . . .	910.000		
	1.000.000		1.000.000

<sup>2)</sup> Тамъ же, стр. 104.

<sup>3)</sup> См. объ этомъ у *Сиверса*. Общее счетоводство. § 238.

*Цитовичъ*. Очерки по теоріи торговаго права. Вып. 1 и 2, стр. 104—105.

БАЛАНСЪ акціонернаго О-ва.  
(Послѣ оздоровленія на 100.000 р.).

Активъ.		Пассивъ.	
Касса . . . . .	90.000	Основной капиталъ.	900.000
Прочій активъ. . .	910.000	Прибыль. . . . .	100.000
	<hr/>		<hr/>
	1.000.000		1.000.000
	<hr/>		<hr/>

БАЛАНСЪ акціонернаго О-ва.

(1) до оздоровленія; 2) въ балансъ введенъ запасный капиталъ въ размѣрѣ 333.500, уже достигшій предѣльной нормы, равной— $\frac{1}{3}$  основного капитала).

Активъ.		Пассивъ.	
Касса . . . . .	90.000	Основной капиталъ.	1.000.000
Прочій активъ. . .	1.243.500	Запасный капиталъ.	333.500
	<hr/>		<hr/>
	1.333.500		1.333.500
	<hr/>		<hr/>

БАЛАНСЪ акціонернаго О-ва.

(Отличается отъ предшествующаго тѣмъ, что онъ составленъ послѣ оздоровленія на 100.000. Предѣльная норма запаснаго капитала= $\frac{1}{3}$  основного, который теперь сталъ меньше на 100.000).

Активъ.		Пассивъ.	
Касса . . . . .	90.000	Основной капиталъ.	900.000
Прочій активъ . . .	1.243.500	Запасный капиталъ.	300.000
	<hr/>	Прибыль . . . . .	33.500
	1.333.500		<hr/>
	<hr/>		1.333.500
	<hr/>		<hr/>

Приведенные образцы балансовъ убѣждаютъ насъ въ томъ, что при этомъ способѣ уменьшенія основного капитала (Sanirung): 1) активъ не измѣняется; 2) понижается не только основной капиталъ, но еще и предѣльная цифра запаснаго капитала; 3) цифры, на которыя уменьшаются основной и запасный капиталы, идутъ на образованіе какой-нибудь пассивной статьи, напр., на образованіе какого-нибудь резервнаго фонда или же на образованіе прибыли, какъ это и сдѣлано въ приводимыхъ балансахъ.

Образцы балансовъ на частичную ликвидацию, т.-е. когда производится уменьшеніе основного капитала чрезъ оплату акцій.

БАЛАНСЪ акціонернаго О-ва.

(До частичной ликвидаци).

Активъ.		Пассивъ.	
Касса . . . . .	90.000	Основной капиталъ.	1.000.000
Прочій активъ. . .	910.000		
	1.000.000		1.000.000

БАЛАНСЪ акціонернаго О-ва.

(Послѣ частичной ликвидаци на 45.000). (Оплата акцій произведена по кассѣ).

Активъ.		Пассивъ.	
Касса . . . . .	45.000	Основной капиталъ.	955.000
Прочій активъ. . .	910.000		
	955.000		955.000

БАЛАНСЪ акціонернаго О-ва.

(1) до частичной ликвидаціи, 2) въ балансъ введенъ запасный капиталъ въ размѣръ 333.500, уже достигшій предѣльной нормы, равной— $\frac{1}{3}$  основного капитала).

Активъ.		Пассивъ.	
Касса . . . . .	90.000	Основной капиталъ.	1.000.000
Прочій активъ . . .	1.243.500	Запасный капиталъ.	333.500
	<hr/>		<hr/>
	1.333.500		1.333.500
	<hr/>		<hr/>

БАЛАНСЪ акціонернаго О-ва.

(Отличается отъ предшествующаго тѣмъ, что составленъ *послѣ* частичной ликвидаціи—на 45.000. Предѣльная норма запаснаго капитала= $\frac{1}{3}$  основного, а этотъ послѣдній теперь уменьшился на 45.000).

Активъ.		Пассивъ.	
Касса . . . . .	45.000	Основной капиталъ.	955.000
Прочій активъ . . .	1.243.500	Запасный капиталъ.	318.500
		Прибыль . . . . .	15.000
	<hr/>		<hr/>
	1.288.500		1.288.500
	<hr/>		<hr/>

Изъ приведенныхъ сейчасъ балансовъ мы усматриваемъ, что при частичной ликвидаціи:

1) уменьшается активъ на всю сумму частичной ликвидаціи; 2) вмѣстѣ съ уменьшеніемъ основного капитала понижается соотвѣтственно и предѣльная цифра запаснаго капитала; 3) вслѣдствіе этого дѣлающаяся свободной цифра запаснаго капитала идетъ на образованіе какой-нибудь другой пассивной статьи, и въ частности можетъ идти на образованіе прибыли, какъ это и сдѣлано въ приводимыхъ балансахъ.

Теперь приведем образцы балансов на 1-й способ амортизации основного капитала, когда 1) погашение идет изъ прибылей; 2) акции выходят въ тиражъ и оплачиваются.

БАЛАНСЪ акціонернаго О-ва.

(До погашенія акцій).

Активъ.		Пассивъ.	
Насса. . . . .	90.000	Основной капиталъ.	1.000.000
Прочій активъ. . . .	1.085.000	Запасный капиталъ.	75.000
		Прибыль . . . . .	100.000
	1.175.000		1.175.000

БАЛАНСЪ акціонернаго О-ва.

(Послѣ погашенія акцій на 45.000)

*по Сиверсу.*

Активъ.		Пассивъ.	
Насса. . . . .	45.000	Основной капиталъ .	955.000
Прочій активъ. . . .	1.085.000	Запасный капиталъ .	75.000
		Погашенный акціонерный капиталъ.	45.000
		Прибыль. . . . .	55.000
	1.130.000		1.130.000

БАЛАНСЪ акціонернаго О-ва.  
(Послѣ погашенія акцій на 45.000)  
*по Цитовичу.*

Активъ.		Пассивъ.	
Касса . . . . .	45.000	Основной капиталъ .	1.00.0000
Погашенныя акціи .	45.000	Запасный капиталъ .	75.000
Прочій активъ . . .	1.085.000	<b>Фондъ для погаше- нія акціонернаго- капитала. . . . .</b>	45.000
		<b>Прибыль. . . . .</b>	55.000
	<hr/>		<hr/>
	1.175.000		1.175.000
	<hr/>		<hr/>

Образцы балансовъ на 2-й способъ амортизаціи основнаго капитала, когда: 1) погашеніе идетъ изъ прибылей, 2) акціи не выходятъ въ тиражъ и не оплачиваются; 3) погасительный фондъ обращается въ прочныя процентныя бумаги.

БАЛАНСЪ акціонернаго О-ва.  
(До отчисленій изъ прибыли въ погасительный фондъ).

Активъ.		Пассивъ.	
Касса . . . . .	90.000	Основной капиталъ .	1.000.000
Прочій активъ. . . .	1.085.000	Запасный капиталъ .	75.000
		<b>Прибыль. . . . .</b>	100.000
	<hr/>		<hr/>
	1.175.000		1.175.000
	<hr/>		<hr/>

БАЛАНСЪ акціонернаго О-ва.

(Послѣ отчисленій изъ прибыли въ погасительный фондъ 45.000 и послѣ обращенія этихъ отчисленій въ гарантированныя правительствомъ  $\frac{1}{10}$ -ныя бумаги).

Активъ.

Пассивъ.

Касса . . . . .	45.000	Основной капиталъ .	1.000.000
$\frac{1}{10}$ ныя гарант. правител. бумаги, принадлежащія погасительному фонду.	45.000	Запасный капиталъ .	75.000
Прочій активъ. . . . .	1.085.000	<b>Фондъ для погашенія акціон. капит.</b>	45.000
		<b>Прибыль. . . . .</b>	55.000
	1.175.000		1.175.000

Переходимъ къ увеличенію основного капитала. Увеличеніе основного капитала совершается въ порядкѣ, предуказанномъ въ уставѣ, или же въ порядкѣ измѣненія самого устава. Увеличеніе основного капитала совершается чрезъ новый выпускъ акцій на всю сумму увеличенія.

„Увеличеніе основного капитала представляетъ собою значительное сходство (параллель) съ учрежденіемъ. Какъ при учрежденіи, такъ и при новомъ выпускѣ, акціи даровыя (преподнесенныя) не допускаются; на всю сумму увеличенія.. въ имущество предпріятія долженъ поступить соответственный эквивалентъ, въ видѣ вкладовъ денежныхъ или имущественныхъ“ <sup>1)</sup>. Оцѣнка этихъ вкладовъ, конечно, зависитъ отъ общаго собранія. Оплата акцій послѣдующихъ выпусковъ, по примѣру оплаты акцій 1-го выпуска, можетъ быть или *полной*, или же *раздробительной*.

Выпускной курсъ акцій послѣдующихъ выпусковъ можетъ быть и выше *pari*, въ такомъ случаѣ выпускная премія, или акціо эмиссіонное, идетъ въ запасный капиталъ <sup>2)</sup>.

Оплата акцій послѣдующихъ выпусковъ имущественными взносами, а равно и раздробительная оплата ихъ отражаются на балансѣ точно такъ же, какъ отражаются соответствующіе моменты при 1-мъ выпускѣ акцій, о чемъ мы уже имѣли случай говорить. Вотъ почему теперь, чтобы сократить число приводимыхъ образцовъ балансовъ, мы предположимъ, что при послѣдующихъ выпускахъ акцій оплата ихъ совершается исключительно на наличныя, и не раздробительно, а сразу. Зато обратимъ особое вниманіе на то обстоя-

1) Цитовичъ. Очерки по теоріи торг. права. Вып. 1 и 2, стр. 98.

2) Гарейсъ. Германское торговое право. Вып. 1-й, стр. 216.

тельство, какимъ образомъ отражается на балансѣ послѣдующій выпускъ акцій, когда онъ совершается по курсу: а) *al pari*, и когда по курсу: б) *выше pari*, т.-е. съ преміей.

БАЛАНСЪ акціонернаго О-ва.

(До увеличенія основного капитала. Въ балансъ введенъ запасный капиталъ, уже достигшій предѣльной нормы, равной  $\frac{1}{3}$  основного капитала).

**Активъ.**

**Пассивъ.**

Касса . . . . .	90.000	<b>Основной капиталъ .</b>	1.000.000
Прочій активъ . . .	1.243.500	Запасный капиталъ .	333.500
	<hr/>		<hr/>
	1.333.500		1.333.500
	<hr/>		<hr/>

БАЛАНСЪ акціонернаго О-ва.

(При увеличеніи основного капитала,—въ тотъ моментъ, когда подписка состоялась, но срокъ оплаты акціи еще не насталъ. Акціи выпущены по курсу *al pari*, на сумму 300.000).

**Активъ.**

**Пассивъ.**

Касса . . . . .	90.000	<b>Основной капиталъ .</b>	1.300.000
<b>Долгъ за акціонерами по 2-му выпуску . . . . .</b>	} 300.000	Запасный капиталъ .	333.500
(или возможно и другое обозначеніе)			
<b>Акціи 2-го выпуска .</b>			
Прочій активъ . . .	1.243.500		
	<hr/>		<hr/>
	1.633.500		1.633.500
	<hr/>		<hr/>

Съ поднятіемъ цифры основного капитала до 1.300.000, и предѣльная норма запаснаго капитала поднялась до  $\frac{1.300.000}{3} = 433.333\frac{1}{3}$  р.; слѣдовательно, цифра 333.500, удовлетворявшая предѣльной нормѣ при прежней цифрѣ основного капитала, теперь этой нормѣ уже не удовлетворяетъ.



БАЛАНСЪ акціонернаго О-ва.

(Составленъ послѣ того, какъ оплата акцій, выпущенныхъ по курсу **at par** на сумму 300.000, уже состоялась).

**А К Т И В Ъ.**

**П а с с и в ъ.**

<b>Касса.</b> . . . . .	390.000	<b>Основной Капиталь.</b>	1.300.000
Прочій активъ. . . . .	1.243.000	Запасный Капиталь.	333.500
	1.633.500		1.633.500

Образецъ баланса при выпускѣ акцій по курсу выше *pari*, скажемъ, по курсу 120%, при условіи, чтобы *ажіо* шло въ запасный капиталъ.

БАЛАНСЪ акціонернаго О-ва.

(Составленъ въ тотъ моментъ, когда оплата акцій, выпущенныхъ по курсу **120%** уже состоялась). (20% отъ 300.000 р.—60.000 р.).

**А К Т И В Ъ.**

**П а с с и в ъ.**

<b>Касса.</b> . . . . .	450.000	<b>Основной Капиталь.</b>	1.300.000
Прочій активъ. . . . .	1.243.000	<b>Запасный Капит. <sup>1)</sup></b>	393.500
		(333.500 + 60.000)	
		(ажіо) . . . . .	
	1.693.500		1.693.500

Всѣ тѣ балансы, которые приведены нами для разъясненія того обстоятельства, какъ отражается въ балансѣ увеличеніе основного капитала, показываютъ, что при дополнительныхъ выпускахъ акцій:

- 1) увеличивается активъ;
- 2) поднимается предѣльная норма запаснаго капитала;
- 3) при выпускѣ акцій по курсу съ преміей (съ *ажіо*) увеличивается запасный капиталъ на всю сумму премій, а иногда эти преміи идутъ на образованіе особаго запаснаго капитала.

1) **Примѣчаніе.** Иногда, или, пожалуй, чаще всего, сумма этихъ премій идетъ на образованіе запаснаго капитала съ особымъ назначеніемъ.

## γ) Обработка запаснаго капитала въ балансѣ.

### § 27.

На бухгалтерской обработкѣ запаснаго капитала въ балансѣ отражаются слѣдующіе моменты:

1) образованіе запаснаго капитала, путемъ отчисленія изъ прибылей или же путемъ отнесенія въ запасный капиталъ всей суммы эмиссионнаго ажю при дополнительныхъ выпускахъ акцій;

2) покрытіе убытковъ изъ запаснаго капитала;

3) отчисленія изъ запаснаго капитала для пополненія дивиденда до извѣстной нормы;

4) обращеніе всей суммы, или, чаще всего, извѣстной доли запаснаго капитала въ особый специальный фондъ, который, обыкновенно, хранится въ прочныхъ (правительственныхъ или гарантированныхъ правительствомъ) бумагахъ.

Приведемъ образцы балансовъ на всѣ эти случаи.

#### БАЛАНСЪ акціонернаго О-ва

(до отчисленія изъ прибыли въ запасный капиталъ).

##### Активъ.

##### Пассивъ.

Касса . . . . .	90.000	Основной капиталъ .	1.000.000
Прочій активъ . . .	1.030.000	Чистая прибыль . .	120.000
	1.120.000		1.120.000

#### БАЛАНСЪ акціонернаго О-ва

(послѣ отчисленія 10% чистой прибыли въ запасный капиталъ).

##### Активъ.

##### Пассивъ.

Касса . . . . .	90.000	Основной капиталъ .	1.000.000
Прочій активъ . . .	1.030.000	Запасный капиталъ	12.000
		Чистая прибыль . .	108.000
	1.120.000		1.120.000

Какимъ образомъ отражается эмиссионное акціо на запасномъ капиталѣ, на этотъ случай мы уже приводили образецъ баланса, когда говорили объ увеличеніи запаснаго капитала путемъ выпуска акцій по курсу выше *pari*.

Теперь приведемъ образцы балансовъ, гдѣ покажемъ отраженіе убытка на запасномъ капиталѣ.

БАЛАНСЪ акціонернаго О-ва

(до покрѣтія убытковъ изъ запаснаго капитала).

Активъ.		Пассивъ.	
Касса . . . . .	90.000	Основной капиталъ . .	1.000.000
Прочій активъ . . . .	1.135.000	<b>Запасный капиталъ.</b>	300.000
<b>Дефицитъ . . . . .</b>	75.000		
	<hr/>		<hr/>
	1.300.000		1.300.000
	<hr/>		<hr/>

БАЛАНСЪ акціонернаго О-ва

(послѣ покрѣтія убытковъ изъ запаснаго капитала).

Активъ.		Пассивъ.	
Касса . . . . .	90.000	Основной капиталъ . .	1.000.000
Прочій активъ . . . .	1.135.000	<b>Запасный капиталъ.</b>	225.000
	<hr/>		<hr/>
	1.225.000		1.225.000
	<hr/>		<hr/>

Такимъ образомъ, операція покрѣтія убытковъ изъ запаснаго капитала сводится къ бухгалтерскому списыванію, т.-е. къ уменьшенію цифры запаснаго капитала, съ одновременнымъ исключеніемъ со счетовъ—убытка.

Пополненіе прибыли для выдачи дивиденда въ опредѣленной нормѣ совершается слѣдующимъ образомъ.

БАЛАНСЪ акціонернаго О-ва

(до отчисленій изъ запаснаго капитала для пополненія дивиденда, норма коего=8%<sup>1)</sup>).

А К Т И В Ъ .

П а с с и в ъ .

Касса . . . . .	90.000	Основной капиталъ .	1.000.000
Прочій активъ . . . .	1.300.000	Запасный капиталъ.	300.000
		Чист. прибыль } отчисленія	
			30.000.
			Дивидендъ
			60.000.
			90.000
			1.390.000

БАЛАНСЪ акціонернаго О-ва

(посль отчисленій изъ запаснаго капитала для пополненія дивиденда до 8%<sup>1)</sup>).

А К Т И В Ъ .

П а с с и в ъ .

Касса . . . . .	90.000	Основной капиталъ .	1.000.000
Прочій активъ . . . .	1.300.000	Запасный капиталъ .	280.000
		Чист. прибыль } отчисленія	
			30.000.
			Дивидендъ
			60.000.
			+ 20.000.
			110.000
	1.390.000		1.390.000

Теперь покажемъ на примѣрахъ, какія измѣненія происходятъ въ балансѣ—вслѣдствіе того, что для запаснаго капитала, во всей его суммѣ или только въ части оной, образуется особый фондъ, который обыкновенно составляется изъ прочныхъ %-ныхъ бумагъ.

<sup>1)</sup> Норма дивиденда въ 8% принята, напр., въ Самарскомъ купеческомъ банкѣ. (См. Уставъ, стр. 25, § 81).

БАЛАНСЪ акціонернаго О-ва

(до образованія особаго фонда  $\frac{1}{10}$ -ныхъ бумагъ, въ размѣрѣ  $\frac{1}{3}$  <sup>1)</sup> запаснаго капитала).

А К Т И В Ъ .

П а с с и в ъ .

Касса . . . . .	90.000	Основной капиталъ . .	1.000.000
Прочій активъ . . . .	1.030.000	Запасный капиталъ . .	120.000
	<hr/>		<hr/>
	1.120.000		1.120.000
	<hr/>		<hr/>

БАЛАНСЪ акціонернаго О-ва

(послѣ образованія особаго фонда  $\frac{1}{10}$ -ныхъ бумагъ, въ размѣрѣ  $\frac{1}{3}$  запаснаго капитала. Допустимъ, что  $\frac{1}{10}$ -ныя бумаги приобрѣтены за наличный расчетъ).

А К Т И В Ъ .

П а с с и в ъ .

Касса . . . . .	50.000	Основной капиталъ . .	1.000.000
$\frac{1}{10}$ -ныя бумаги, принадлежащія запасному капиталу . . . .	40.000	Запасный капиталъ . .	120.000
Прочій активъ . . . .	1.030.000		
	<hr/>		<hr/>
	1.120.000		1.120.000
	<hr/>		<hr/>

в) **Обработка дивиденда въ балансѣ.**

§ 28.

Дивидендъ является однимъ изъ основныхъ и движущихъ принциповъ въ жизни акціонернаго общества. Дивидендомъ называется та часть чистой прибыли, обнаружившейся по балансу, которая раздѣляется между акціонерами, пропорціонально ихъ долѣ участія въ основномъ капиталѣ, и которая дѣйствительно, на самомъ дѣлѣ имъ выплачивается (а не приписывается въ книгахъ, какъ это можетъ дѣлаться въ другихъ товарищескихъ предприятияхъ).

<sup>1)</sup> Норма въ  $\frac{1}{3}$  принята въ Самарскомъ купеческомъ банкѣ. (См. Уставъ, стр. 24, § 80).

*не и  
тѣль  
засты  
вѣдѣ*

Дивидендъ выплачивается, хотя бы акціи не были вполне оплачены.

То обстоятельство, что начисленный дивидендъ долженъ быть дѣйствительно уплаченъ акціонеру и что начисленный дивидендъ отнюдь не допускаетъ компенсаціи его съ полученными впоследствии убытками, порождаетъ особыя обязательственныя отношенія между акціонернымъ обществомъ, какъ юридическимъ лицомъ, и отдѣльнымъ акціонеромъ по начисленному дивиденду,—это съ одной стороны, а съ другой—даетъ начало слѣдующимъ важнымъ послѣдствіямъ.

Высокій дивидендъ — во многихъ предпріятіяхъ является завѣтнымъ предметомъ вождельнѣй акціонеровъ. Повысить оцѣнку актива, поднять цифру чистой прибыли, а слѣдовательно, и дивиденда,—черезъ это вздуть курсъ акцій, выгодно сбыть эти акціи съ руки, — вотъ послѣдовательныя звенья въ той цѣпи мыслей, которыя свойственны акціонеру, заинтересованному не столько въ выгодномъ и спокойномъ помѣщеніи капитала, сколько въ барышахъ на спекулятивной игрѣ акцій.

Но такъ какъ это стремленіе акціонеровъ къ высокому дивиденду, во что бы то ни стало, подрывая матеріальную базу товарищества, существенно нарушаетъ интересы вѣрителей, то отсюда вытекаетъ второе важное послѣдствіе, — именно отсюда вытекаетъ весьма важное правило законодательной политики въ области акціонернаго законодательства, суть котораго сводится къ тому, что законодатель регулируетъ способы оцѣнки, главнымъ образомъ, актива, дабы предупредить повышенную оцѣнку его,—и тѣмъ самымъ предупредить выдачу дивиденда изъ прибыли, еще не полученной и не реализованной <sup>1)</sup>.

На бухгалтерскую обработку дивиденда въ балансѣ вліяютъ слѣдующіе моменты:

1) Такъ какъ дивидендъ есть часть *чистой прибыли*, то на дивидендъ прежде всего вліяетъ высота исчисленія чистой прибыли. \*

2) Такъ какъ дивидендъ есть *часть* чистой прибыли, то на дивидендъ вліяютъ тѣ отчисленія, которыя дѣлаются изъ чистой прибыли.

3) Такъ какъ дивидендъ есть часть чистой прибыли, *подлежащая дѣйствительной уплатѣ акціонерамъ*, то тѣ обязательственныя отношенія, которыя возникаютъ между обществомъ и акціонеромъ по поводу дивиденда, являются третьимъ моментомъ, вліяющимъ на бухгалтерскую обработку дивиденда въ балансѣ.

4) Такъ какъ нѣкоторымъ акціонернымъ обществамъ, согласно ихъ уставовъ, разрѣшается еще до окончательнаго выясненія чистой прибыли, выдавать акціонерамъ *предварительный* дивидендъ, какъ бы авансъ въ счетъ того дивиденда, который имѣетъ опредѣлиться къ концу отчетнаго года, то этотъ, такъ называемый, предварительный дивидендъ является четвертымъ моментомъ, оказывающимъ вліяніе на бухгалтерскую обработку дивиденда въ балансѣ.

<sup>1)</sup> Это правило особенно хорошо отразилось въ германскомъ Н. G. B., § 261.

Теперь приведемъ образцы балансовъ, съ цѣлью показать, какимъ образомъ вліяетъ повышенная и пониженная оцѣнка актива на высоту исчисления чистой прибыли.

БАЛАНСЪ акціонернаго О-ва  
(при *нормальной* оцѣнкѣ актива).

А к т и в ъ.		П а с с и в ъ.	
Касса . . . . .	100.000	Основной капиталъ .	1.000.000
Процентныя бумаги, принадлежащія за- пасн. капит. . . . .	100.000	Заласный капиталъ .	300.000
Прочій активъ . . . .	1.250.000	<b>Чистая прибыль . .</b>	<b>150.000</b>
	<hr/>		<hr/>
	1.450.000		1.450.000
	<hr/>		<hr/>

БАЛАНСЪ акціонернаго О-ва  
(при *повышенной* оцѣнкѣ актива).

А к т и в ъ.		П а с с и в ъ.	
Касса . . . . .	100.000	Основной капиталъ .	1.000.000
Процентныя бумаги, принадлежащія за- пасн. капит. . . . .	110.000	Заласный капиталъ .	300.000
Прочій активъ . . . .	1.300.000	<b>Чистая прибыль . .</b>	<b>210.000</b>
	<hr/>		<hr/>
	1.510.000		1.510.000
	<hr/>		<hr/>

БАЛАНСЪ акціонернаго О-ва  
(при *пониженной* оцѣнкѣ актива).

А к т и в ъ.		П а с с и в ъ.	
Касса . . . . .	100.000	Основной капиталъ .	1.000.000
Процентныя бумаги, принадлежащія за- пасн. капиталу . . . .	110.000	Заласный капиталъ .	300.000
Прочій активъ . . . .	1.200.000	<b>Чистая прибыль . .</b>	<b>100.000</b>
	<hr/>		<hr/>
	1.400.000		1.400.000
	<hr/>		<hr/>

Такъ какъ размѣръ обязательныхъ по уставу отчисленій изъ чистой прибыли находится въ известномъ процентномъ отношеніи ко всей суммѣ чистой прибыли, отсюда становится понятной та связь, какая существуетъ между высотой чистой прибыли и высотой дивиденда. Дивидендъ можетъ быть назначенъ тѣмъ выше, чѣмъ выше оказалась цифра чистой прибыли.

Иногда, впрочемъ, въ Уставѣ или же закономъ опредѣляется максимальная норма, выше которой, при известныхъ условіяхъ, дивидендъ не можетъ быть начисляемъ. Такъ, по закону 6 іюня 1894 года, размѣръ дивиденда, выдаваемого частными страховыми обществами по акціямъ, *впредь до накопленія запаснаго капитала до размѣра  $\frac{1}{3}$  основнаго*, не можетъ превышать 7%, а до погашенія расходовъ по организациіи—6%.

Приведемъ образцы балансовъ, вскрывающіе тотъ фактъ, какимъ образомъ та или иная норма обязательныхъ отчисленій вліяетъ на высоту дивиденда.

Предварительно отмѣтимъ, что общее акціонерное законодательство не указываетъ правилъ для исчисленія и распредѣленія чистой прибыли, предоставляя это усмотрѣнію общаго собранія. Въ отдѣльныхъ же уставахъ по этому предмету мы находимъ весьма точныя постановленія, хотя далеко не вездѣ одинаковыя.

Такъ, въ Уставѣ Самарскаго Купеческаго Банка распредѣленіе прибыли регулируется §§ 77—78, которые гласятъ слѣдующее:

§ 77. „Изъ чистой прибыли, выведенной за исключеніемъ всѣхъ по управленію расходовъ и убытковъ, отчисляется въ запасный капиталъ не менѣе 10%.

Остатокъ, буде онъ не превышаетъ 8% на складочный капиталъ, обращается сполна въ дивидендъ акціонерамъ. Если же остатокъ превышаетъ 8%, то изъ излишка противъ 8% отдѣляется: 75% въ добавочный дивидендъ, 10%—для вспомошествованія служащимъ въ Обществѣ, согласно постановленію о семь правленія, утвержденному совѣтомъ, и 15% въ пользу членовъ правленія и членовъ Совѣта“.

§ 78. „Если чистая, за всѣми отчислениями, прибыль превыситъ десять процентовъ на дѣйствительно внесенный капиталъ, то между акціонерами распредѣляется сверхъ этихъ десяти процентовъ лишь не болѣе половины превышающихъ оныя суммъ, а остальная часть сихъ послѣднихъ отчисляется въ особый запасный капиталъ до тѣхъ поръ, пока послѣдній не достигнетъ размѣра основнаго капитала. Нѣкоторая часть сего особаго запаснаго капитала можетъ быть, по постановленію общаго собранія акціонеровъ, обращена на пополненіе дивиденда до 8% въ тѣ годы, когда послѣдній не будетъ достигать этого размѣра“.

Въ Уставѣ С.-Петербургскаго Международнаго Коммерческаго банка по предмету распредѣленія чистой прибыли мы видимъ иныя постановленія.

§ 73. „Изъ чистой прибыли, выведенной за исключеніемъ всѣхъ расходовъ и убытковъ, отчисляется: 5% въ запасный капиталъ, 5% въ вознагра-



граждение членовъ правленія и 2% въ распоряженіе совѣта. Остатокъ, буде онъ не превышаетъ 10% на складочный капиталъ, обращается въ дивидендъ акціонерамъ; если же остатокъ превышаетъ 10%, то излишекъ противъ 10% распределяется слѣдующимъ образомъ: 70% сего излишка присоединяются къ дивиденду; 15% обращаются на образованіе капитала для вспоможенія служащимъ въ Обществѣ и 15%—въ пользу учредителей или преемниковъ ихъ правъ“.

*Примѣчаніе.* Отчисленіе означенныхъ процентовъ въ пользу учредителей или преемниковъ ихъ правъ продолжается лишь въ теченіе тридцати дѣтъ со дня открытія дѣйствій Банка“.

Эти двѣ выписки изъ Уставовъ двухъ акціонерныхъ банковъ приводятъ насъ къ тому заключенію, что въ различныхъ акціонерныхъ обществахъ нормы обязательныхъ отчисленій изъ прибыли могутъ быть различны,—это во-первыхъ; а во-вторыхъ, что и въ одномъ и томъ же обществѣ способъ опредѣленія дивиденда можетъ быть различенъ, въ зависимости отъ того, достигаетъ ли дивидендъ извѣстнаго предѣла (въ приводимыхъ выпискахъ—10%), или же нѣтъ. Зависимость между высотой отчисленій и высотой дивиденда ясна: чѣмъ выше отчисленія, тѣмъ ниже дивидендъ, и обратно.

БАЛАНСЪ акціонернаго О-ва

(до распределенія прибыли).

**Ак т и в ъ .**

**П а с с и в ъ .**

Касса . . . . .	50.000	Основной капиталъ .	1.000.000
Прочій активъ . . . . .	1.140.000	Запасный капиталъ.	100.000
		Чистая прибыль . .	90.000
	1.190.000		1.190.000

БАЛАНСЪ акціонернаго О-ва

послѣ распредѣленія чистой прибыли, когда:

- 1) отчислено въ запасный капиталъ . . . 10<sup>0</sup>/<sub>0</sub>—(9.000)
- 2) Сдѣлано другихъ отчисленій . . . . . 6<sup>0</sup>/<sub>0</sub>—(5.400)
- 3) Отчислено въ дивидендъ . . . . . 7<sup>1</sup>/<sub>2</sub><sup>0</sup>/<sub>0</sub>—на основной кап.  
(75.000)
- 4) Остальная сумма прибыли отнесена къ  
недѣлимому остатку для перенесенія  
въ прибыль будущаго года . . . . . (600 р.)

**А к т и в ъ .**

**П а с с и в ъ .**

Касса . . . . .	50.000	Основной капиталъ . .	1.000.000
Прочій активъ . . . . .	1.140.000	Запасный капиталъ .	109.000
		Другія отчисленія . .	5.400 <sup>1)</sup>
		Дивидендъ . . . . .	75.000
		Нераздѣленный оста- токъ прибыли . . .	600
	1.190.000		1.190.000

1) Эта статья чисто схематическаго характера: на самомъ дѣлѣ—отдѣльныя отчисленія появляются въ балансѣ каждое особой статьей, подѣ соответствующимъ заглавіемъ.

БАЛАНСЪ акціонернаго О-ва.

(Отличается отъ предшествующаго тѣмъ, что отчисленія сдѣланы въ меньшемъ размѣрѣ, вслѣдствіе чего является возможность выдать дивидендъ въ большемъ размѣрѣ).

- 1) Отчислено въ запасн. капиталъ . . . . . 5% (4.500)
- 2) Другія отчисленія . . . . . 3% (2.700)
- 3) Отчислено въ дивидендъ . . . . . 8% на основн. капит.  
(80.000)
- 4) Нераздѣленный остатокъ чистой прибыли. . . . . 2.800)

**Активъ.**

**Пассивъ.**

Касса . . . . .	50.000	Основной капиталъ . .	1.000.000
Прочій активъ . . . .	1.140.000	<b>Запасный капиталъ .</b>	104.500
		<b>Другія отчисленія . .</b>	2.700
		<b>Дивидендъ . . . . .</b>	80.000
		<b>Нераздѣленный оста- токъ чистой при- были . . . . .</b>	2.800
	1.190.000		1.190.000

Такъ какъ дивидендъ подлежитъ дѣйствительной уплатѣ акціонерамъ, то по поводу начисленнаго, но еще не уплаченнаго дивиденда, на сторонѣ акціонеровъ въ отношеніи акціонернаго общества, съ момента начисленія, появляется право требованія, такъ что акціонеры по начисленному дивиденду являются кредиторами акціонернаго общества. Право это сохраняется за акціонерами въ теченіе давностнаго срока (по русскому законодательству— въ теченіе 10 лѣтъ); по истеченіи же этого срока, право требованія прекращается: неистребованный въ теченіе 10 лѣтъ дивидендъ уже не выплачивается, и рассматривается, какъ прибыль общества.

Теперь приведемъ образцы балансовъ, въ которыхъ отображаются отношенія акціонернаго общества къ акціонерамъ по поводу начисленныхъ этимъ послѣднимъ дивидендовъ; кромѣ того, укажемъ на бухгалтерскую обработку въ балансѣ неистребованнаго въ теченіе 10 лѣтъ дивиденда.

При всемъ этомъ нужно отмѣтить, что дивидендъ въ первый годъ по его начисленіи обозначается по балансу въ статьѣ: „Дивидендъ за минувшій годъ“, а неистребованный дивидендъ за болѣе ранніе годы показывается обыкновенно не по годамъ, а собирается въ одну общую статью, подъ заглавіемъ: „Невыплаченный дивидендъ прежнихъ лѣтъ“.

БАЛАНСЪ акціонернаго О-ва.

1) Невыплаченный дивидендъ за предшествующій годъ числится въ статьѣ: „Дивидендъ за минувшій годъ“.

2) Невыплаченный дивидендъ за болѣе ранніе годы показанъ въ статьѣ: „Невыплаченный дивидендъ за прежніе годы“.

3) Отчисленіе неистребованнаго въ теченіе 10 лѣтъ дивиденда въ прибыль—еще не сдѣлано.

**Активъ.**

**Пассивъ.**

Касса . . . . .	100.000	Основной капиталъ . .	1.000.000
Прочій активъ . . . . .	1.429.000	Дивидендъ за минувшій годъ . . . . .	20.000
		Дивидендъ за прежніе годы . . . . .	9.000
		Чистая прибыль . . . . .	100.000
		Прочій пассивъ . . . . .	400.000
	<hr/>		<hr/>
	1.529.000		1.529.000
	<hr/>		<hr/>

БАЛАНСЪ акціонернаго О-ва.

(Отличается отъ предшествующаго тѣмъ, что дивидендъ, не истребованный въ теченіе 10 лѣтъ, въ размѣрѣ 600 р., перечисленъ въ прибыль).

**Активъ.**

**Пассивъ.**

Касса . . . . .	100.000	Основной капиталъ . .	1.000.000
Прочій активъ . . . . .	1.429.000	Дивидендъ за минувшій годъ . . . . .	20.000
		Дивидендъ за прежніе годы . . . . .	8.400
		Чистая прибыль . . . . .	100.600
		Прочій пассивъ . . . . .	400.000
	<hr/>		<hr/>
	1.529.000		1.529.000
	<hr/>		<hr/>

Анализируя отношеніе, возникающее по начисленію предварительнаго дивиденда, мы вскрываемъ слѣдующее:

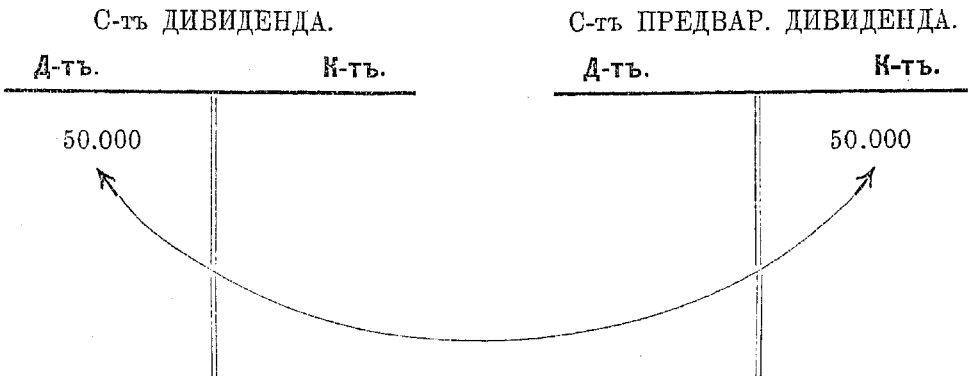
1) съ момента начисленія предварительнаго дивиденда, акціонеры по поводу его становятся къ обществу въ кредиторскія отношенія,—это—одна сторона отношенія.

2) Начисленіе предварительнаго дивиденда дѣлается *въ счетъ полного дивиденда*,—это—вторая сторона отношенія.

Эти обѣ стороны отношенія находятъ себѣ выраженіе при бухгалтерской обработкѣ предварительнаго дивиденда по счетамъ Главной книги, а именно: предварительный дивидендъ заносится въ два счета: въ „С-тъ Предварительнаго дивиденда“ по К-ту и въ „С-тъ Дивиденда“ по Д-ту.

Пусть—начислено въ предварительный дивидендъ 50.000 р.

Обработка въ Главной книгѣ этого начисленія будетъ такова.



Соотвѣтственно такой обработкѣ въ Главной книгѣ, балансъ будетъ имѣть слѣдующій видъ: (съ двумя уравновѣшивающими статьями).

**БАЛАНСЪ** акціонернаго О-ва.

(Въ балансъ введенъ *предварительный дивидендъ*).

Активъ.		Пассивъ.	
Касса . . . . .	50.000	Основной капиталъ . .	1.000.000
Прочій активъ . . . . .	1.140.000	Запасный капиталъ . .	100.000
Дивидендъ . . . . .	50.000	<b>Предвар. дивидендъ</b>	50.000
		Чистая прибыль . . . .	90.000
	1.240.000		1.240.000

Назначеніе полного дивиденда изъ чистой прибыли, въ размѣрѣ—80.000, въ Главной книгѣ получаетъ слѣдующую обработку.

С-ТЬ ДИВИДЕНДА.		С-ТЬ ЧИСТОЙ ПРИБЫЛИ.	
Д-ТЬ.	К-ТЬ.	Д-ТЬ.	К-ТЬ.
	80.000	80.000	90.000
		Другія отчислен. 10.000	

С-ть Дивиденда, если мы примемъ во вниманіе раньше слѣланную запись по предварительному дивиденду, теперь будетъ имѣть такой видъ.

С-ТЬ ДИВИДЕНДА.	
Д-ТЬ.	К-ТЬ.
50.000 (сумма предварительнаго дивиденда).	80.000 (полный дивидендъ).

Соотвѣтственно этой обработкѣ въ Главной книгѣ, теперь балансъ будетъ имѣть слѣдующій видъ.

**БАЛАНСЪ \*)** акціонернаго О-ва.

(Отличается отъ предшествующаго тѣмъ, что онъ выведенъ уже по начисленіи полного дивиденда и по окончательномъ распредѣленіи прибыли).

Активъ.		Пассивъ.	
Касса . . . . .	50.000	Основной капиталъ . .	1.000.000
Прочій активъ . . . . .	1.140.000	Запасный капиталъ . .	104.500
		Другія отчисленія . .	2.700
		Предвар. дивидендъ	50.000
		Дивидендъ . . . . .	30.000
		Нераздѣленн. остат. чистой прибыли. .	2.800
	<hr/> <hr/> 1.190.000		<hr/> <hr/> 1.190.000

\*) Нормы распредѣленія прибыли, да и самое имущество — въ этомъ балансѣ, равно какъ и въ предшествующемъ, взяты изъ баланса, помѣщеннаго на стр. 177.

На слѣдующій по начисленіи годъ предварительный дивидендъ появляется въ балансѣ подъ статьей: „*Предварительный дивидендъ за минувшій годъ*“, а потомъ вливается въ общую статью, подъ заглавіемъ: „*Невыплаченный дивидендъ за прежніе годы*“, и подвергается общей участи—въ томъ смыслѣ, что по истеченіи давностнаго срока право на полученіе его прекращается.

## с) II) Отражаніе акціонернаго принципа на балансѣ — съ формальной стороны.

### § 29.

На формальную сторону баланса въ акціонерномъ предпріятіи вліяетъ принципъ—, „*коллективности въ устройствѣ органовъ акціонернаго товарищества*“.

Кромѣ того, такъ какъ акціонерныя компаніи имѣютъ большое общественное значеніе, то этимъ объясняется возникновеніе публичнаго интереса, заключающагося въ стремленіи предоставить возможно широкой публикѣ освѣдомленность съ состояніемъ дѣлъ и имущества въ акціонерныхъ компаніяхъ. Этотъ публичный интересъ тоже оказываетъ свое вліяніе на формальную сторону баланса.

Органы акціонерныхъ компаній по роду своихъ функцій распадаются на три группы:

- 1) *высшій органъ*, вырабатывающій волю акціонернаго общества (общее собраніе);
- 2) *органъ управляющій* (правленіе);
- 3) *органъ контролирующій* (ревизіонная коммиссія, Наблюдательный комитетъ или Совѣтъ).

Въ соотвѣтствіи съ этой классификаціей органовъ акціонерной компаніи, балансъ въ процессѣ своего составленія проходитъ *три стадіи*:

- 1) Составленіе отчета, проекта баланса и проекта распредѣленія прибыли—*правленіемъ*;
- 2) повѣрка этихъ проектовъ *ревизіонной коммиссіей*, согласно книгъ, документовъ и дѣйствительнаго состоянія имущества, и дача по поводу повѣрки письменнаго заключенія;
- 3) окончательное разсмотрѣніе и утвержденіе отчета и проектовъ — баланса и распредѣленія прибыли *общимъ собраніемъ*.

Кромѣ того, отмѣченный нами выше публичный интересъ, а также интересъ финансово-податнаго обложенія создаютъ еще:

- 1) опубликованіе баланса и нѣкоторыхъ извлеченій изъ отчета;
- 2) представленіе отчета и баланса, со всѣми относящимися сюда документами и книгами, въ правительственныя учрежденія для повѣрки — съ точки зрѣнія правильности исчисленія чистаго дохода и чистой прибыли, подлежащихъ обложенію.

По русскому законодательству правление составляет отчетъ и проекты—баланса и распределенія прибыли *периодически* (периоды годовой или полугодовой <sup>1)</sup>, въ сроки, указанные въ уставѣ. При оцѣнкѣ имущества, правленіе должно руководиться существующими на сей счетъ узаконеніями, а также и постановленіями своего устава по этому предмету. Согласно ст. 2186 т. X, ч. I, „Отчеты подписываются всѣми членами правленія, и должны содержать въ себѣ: 1) состояніе капитала компаніи; 2) общій приходъ и расходъ за то время, за которое отчетъ представляется; 3) подробный счетъ издержкамъ по управленію; 4) счетъ чистой прибыли; 5) счетъ запаснаго капитала, когда таковой есть, и 6) особый счетъ по искусственнымъ и другимъ заведеніямъ, если таковыя находятся при компаніи“.

По закону 21 декабря 1901 года, ревизіонная коммиссія имѣетъ спеціальную задачу, состоящую въ повѣркѣ отчета и баланса, представляемыхъ правленіемъ общему собранію, и въ дачѣ по поводу повѣрки письменнаго заключенія. Для достиженія этой цѣли, коммиссія обязана не прежде, какъ за мѣсяць до дня общаго собранія, приступить къ повѣркѣ кассы и капиталовъ и къ ревизіи всѣхъ относящихся къ отчету и балансу книгъ и документовъ. Коммиссія можетъ производить осмотръ и ревизію *и всего имущества*, принадлежащаго обществу <sup>2)</sup>.

Составленные правленіемъ проекты, по рассмотрѣніи ихъ въ ревизіонной коммиссіи, вмѣстѣ съ заключеніемъ послѣдней, поступаютъ на рассмотрѣніе и окончательное утвержденіе въ общее собраніе.

Общее собраніе въ правѣ требовать отъ ревизіонной коммиссіи и отъ правленія по поводу отчета объясненій и представленія необходимыхъ документовъ; въ правѣ утверждать отчетъ и балансъ—въ томъ ихъ видѣ, какъ они представлены, въ правѣ подвергать ихъ измѣненіямъ, или же окончательно отвергать.

Шершеневичъ въ своемъ „Курсѣ торговаго права“, отмѣчая фактъ умолчанія нашимъ законодательствомъ о правѣ оспариванія акціонеромъ неправильныхъ постановленій общаго собранія, доказываетъ, что и по нашему законодательству „оспариваніе возможно, но только на основаніи того, что рѣшеніе противорѣчитъ закону или уставу, и недопустимо на основаніи того, что рѣшеніе противно интересамъ товарищества“ <sup>3)</sup>.

Слѣдовательно, и утвержденіе отчета и баланса, или измѣненія, внесенныя въ нихъ общимъ собраніемъ, могутъ быть оспорены акціонерами (въ одиночку или группой 1), но при условіи—нарушенія закона или устава.

Согласно ст. 104 (ст. 473) „Положенія о государственномъ промышленномъ налогѣ“,

„Правленія, ответственные агентства и главные представители предприятий обязаны въ сроки, указанные въ ст. 102, (ст. 471), публиковать... въ Вѣстникѣ Финансовъ, промышленности и торговли заключительные ба-

<sup>1)</sup> Здѣсь не допускается періодъ въ 18 мѣсяцевъ, указываемой въ Торговомъ Уставѣ (ст. 878).

<sup>2)</sup> Шершеневичъ. Курсъ торг. права. Т. I, стр. 464, 4-е изд. 1908 г.

<sup>3)</sup> Шершеневичъ. Курсъ торг. права. Т. I, стр. 470. Изд. 4-е. 1908 г.



лансы предпріятій и извлеченія изъ годовыхъ отчетовъ оныхъ... Въ извлеченьяхъ сихъ обязательно должны быть показываемы: 1) сумма основного, запаснаго, резервнаго и прочихъ капиталовъ; 2) счетъ прибылей и убытковъ за отчетный годъ; и 3) распределение чистой прибыли, съ означеніемъ въ подлежащихъ случаяхъ размѣра выданнаго или предназначеннаго къ выдачѣ дивиденда на каждую акцію или пай“.

Согласно ст. 102 (ст. 471) „Положенія о государственномъ промысловомъ налогѣ“, „Правленіе предпріятія обязано, въ теченіе мѣсяца по утвержденіи общимъ собраніемъ или соотвѣтствующимъ оному учрежденіемъ годового отчета предпріятія, а главные представители и отвѣтственныя агентства упомянутыхъ въ ст. 96 предпріятій—въ теченіе двухъ мѣсяцевъ послѣ сего утвержденія—представить въ мѣстную казенную палату полный годовой отчетъ и балансъ, въ четырехъ экземплярахъ, а также копію протокола объ утвержденіи означеннаго отчета“.

Казенная палата повѣряетъ представленныя годовые отчеты и балансы—съ точки зрѣнія правильности исчисленія размѣра чистой прибыли <sup>1)</sup>).

Казенная палата пользуется при этомъ широкимъ правомъ:

1) требовать дополнительныхъ свѣдѣній и разъясненій, необходимыхъ для провѣрки отчетовъ <sup>2)</sup>);

2) „Въ случаѣ непредставленія отчетовъ въ теченіе шести мѣсяцевъ послѣ установленнаго для сего срока (ст. 102) или сомнѣній въ правильности представленныхъ отчетовъ, неясности или неполноты доставленныхъ къ нимъ дополнительныхъ свѣдѣній и разъясненій и невозможности выяснитъ инымъ путемъ чистую прибыль предпріятія, управляющій казенною палатою имѣетъ право потребовать отъ его правленія, агентства, или представителей осмотра и повѣрки ихъ торговыхъ книгъ и оправдательныхъ документовъ, а равно и самыхъ заведеній, принадлежащихъ предпріятію.

Осмотръ сей и повѣрка производятся не иначе, какъ съ особаго разрѣшенія Министра Финансовъ, предсѣдателемъ и однимъ изъ членовъ общаго присутствія Казенной палаты, въ присутствіи правленія, агентства или главнаго представителя предпріятія. Объ осмотрѣ и повѣркѣ составляется протоколъ“ <sup>3)</sup>).

Въ заключеніе, какъ бы въ качествѣ иллюстраціи изложеннаго въ этой главѣ, приведемъ главу объ отчетности изъ „Устава Самарскаго Купеческаго Банка“ (утвержденнаго 17 ноября, 1907 г.).

§ 72. Операционный годъ Банка считается съ 1 января по 31 декабря.

*Примѣч.* Если открытіе Банка послѣдуетъ послѣ 1 июля, то годъ открытія приписывается къ слѣдующему году.

§ 73. Годовой отчетъ правленія и замѣчанія, дѣлаемая на оный совѣтомъ и ревизіонной комиссіей, должны быть напечатаны, по крайней мѣрѣ, за двѣ недѣли до назначеннаго для разсмотрѣнія отчета въ общемъ собраніи

<sup>1)</sup> Положеніе о госуд. промысл. налогѣ, ст. 108 (ст. 477).

<sup>2)</sup> Полож. о госуд. промысл. налогѣ, ст. 107 (ст. 476).

<sup>3)</sup> Полож. о государ. промысл. налогѣ, ст. 110 (ст. 479).

дня и раздаваемы въ правленіи акціонерамъ, желающимъ съ нимъ познакомиться, а затѣмъ вмѣстѣ съ протоколомъ общаго собранія представляемы въ 4 экземплярахъ Министру Финансовъ.

§ 74. Годовой отчетъ публикуется въ „Правительственномъ Вѣстникѣ“, въ „Вѣстникѣ Финансовъ, промышленности и торговли“ и мѣстной газетѣ. Сверхъ того, правленіе Банка обязано опубликовать въ тѣхъ же газетахъ ежемѣсячно о состояніи счетовъ по всѣмъ операціямъ Банка и отдѣленій его.

§ 75. Въ годовыхъ балансахъ неблагонадежные долги должны быть исчисляемы примѣрно, а стоимость государственныхъ и другихъ процентныхъ бумагъ не выше той цѣны, по которой онѣ приобрѣтены. Если же биржевая цѣна въ день составленія баланса ниже покушнѣйшей цѣны, то стоимость бумагъ должна быть выведена по биржевому курсу.

§ 76. Общему собранію акціонеровъ предоставляется ходатайствовать о производствѣ надъ Банкомъ правительственной ревизіи. Таковая ревизія производится также, если о семъ заявлено будетъ требованіе со стороны меньшинства, располагающаго въ общемъ собраніи не менѣе, чѣмъ  $\frac{1}{10}$  частью наличныхъ голосовъ и являющагося представителемъ не менѣе  $\frac{1}{20}$  части складочнаго капитала. Правительственная ревизія Банка производится на основаніи инструкціи, утвержденной Министромъ Финансовъ, съ отнесеніемъ расходовъ по ревизіи на счетъ Банка. О результатахъ ея доводится до свѣдѣнія Министра Финансовъ и сообщается общему собранію акціонеровъ“.

## Виды баланса.

### § 80.

*Пособія.*

*Rehm.* Die Bilanzen der Actiengesellschaften.

*Simon.* Die Bilanzen der Actiengesellschaften.

*Шершеневичъ.* Конкурсное право. Изд. 2-е.

*Цитовичъ.* Очерки по теоріи торговаго права.

*Шершеневичъ.* Курсъ торговаго права. Т. I-й.

*Гарейсъ.* Германское торговое право. Вып. I-й.

*Ротшильдъ.* Коммерческая энциклопедія. Т. II-й.

*Баранъ.* Курсъ двойной бухгалтеріи.

*Лунскій.* Сборникъ вопросовъ и задачъ по счетоводству.

*Сиверсъ.* Сборникъ задачъ по общему счетоводству.

*Schiebe und Odermann.* Die Lehre von der Buchhaltung.

Балансъ, какъ мы уже видѣли раньше, есть изображеніе состоянія имущества и достигнутыхъ дѣломъ результатовъ. Съ точки зрѣнія такого пониманія баланса, существенно важными въ ученіи о балансѣ являются вопросы: во-первыхъ, о томъ, что способно къ занесенію въ балансъ; и во-вторыхъ, о томъ, какаѣ оцѣнка должна быть произведена тому, что заносится въ балансъ.

Какимъ образомъ эти два вопроса являются существенно важными съ точки зрѣнія выставленнаго выше пониманія баланса, это было нами показано раньше.

Теперь же, вотъ именно въ данной главѣ, насъ интересуетъ слѣдующій вопросъ: какимъ образомъ приведенное выше пониманіе баланса и тѣсно связанныя съ нимъ вопросы о томъ, что способно къ занесенію въ балансъ и по какой оцѣнкѣ,—какимъ образомъ вліяютъ они на разрѣшеніе вопроса о видахъ баланса.

Рѣшающимъ моментомъ въ вопросѣ о видахъ баланса, какъ и вообще въ вопросахъ, касающихся логическаго раздѣленія понятія, является выборъ основной точки зрѣнія, съ которой должно быть произведено дѣленіе, и, въ соответствии съ этимъ, выборъ надлежащаго *fundamentum divisionis*. Раздѣленіе понятія баланса, какъ и всякое вообще логическое раздѣленіе, можетъ быть совершено съ различныхъ точекъ зрѣнія.

Наиболѣе подходящей для дѣленія, по нашему мнѣнію, является та точка зрѣнія, которая устанавливаетъ видовыя различія баланса относительно вопросовъ: 1) *что заносится въ балансъ?* и 2) *по какой оцѣнкѣ?*

Не говоря уже о томъ, что эта точка зрѣнія устанавливаетъ видовыя различія баланса въ зависимости отъ *существенныхъ* моментовъ ученія о балансѣ; не говоря о томъ, что эта точка зрѣнія *способна внести единство* въ данное сочиненіе, рассматривающее вопросы о томъ, что вносится въ балансъ и по какой оцѣнкѣ, *какъ существенные*,—не говоря обо всемъ этомъ, мы имѣемъ въ виду и другую сторону вопроса, а именно: если, руководясь означенной точкой зрѣнія, намъ удастся установить не бесплодное, а имѣющее нѣкоторый смыслъ и значеніе дѣленіе баланса, то тѣмъ самымъ намъ придется еще разъ показать, что выставленное нами въ самомъ началѣ сочиненія опредѣленіе баланса не *совсѣмъ* бесплодно.

Съ этой точки зрѣнія, за <sup>*присѣемъ*</sup> *fundamentum divisionis* мы выбираемъ такіе моменты въ жизни предпріятія, которые существенно вліяютъ на составъ имущества, а также и на оцѣнку его. Такими моментами, по нашему мнѣнію, являются: 1) моментъ зарожденія предпріятія; 2) моментъ годичнаго заключенія книгъ при нормальной жизни предпріятія; 3) моментъ ликвидаціи; 4) моментъ сліянія двухъ предпріятій, и, наконецъ, 5) моментъ несостоятельности.

Въ соответствии съ этими моментами, мы и намѣчаемъ слѣдующіе виды баланса:

- 1) Балансъ первоначальный,
- 2) Балансъ заключительный (обыкновенный),
- 3) Балансъ ликвидаціонный,
- 4) Балансъ при сліянніи двухъ предпріятій,
- 5) Балансъ при несостоятельности.

Теперь мы приступаемъ къ характеристикѣ каждого изъ указанныхъ выше моментовъ относительно признаковъ: *состава имущества* и *оцѣнки его*, и параллельно съ этимъ дадимъ характеристику каждому изъ намѣченныхъ нами видовъ баланса, а также и приведемъ образцы по каждому виду балансовъ.

Первый моментъ, т.-е. моментъ зарожденія предпріятія, въ отношеніи имущественнаго состава, характеризуется слѣдующими признаками:

1) Имущественный составъ въ этотъ періодъ обыкновенно еще *не столько приспособленъ* къ тому роду дѣятельности, для которой открывается предпріятіе. Кроме того, въ этотъ же періодъ имущественный составъ въ большинствѣ случаевъ отличается *однородностью* въ большей или меньшей степени: деньги, недвижимое имущество, долги, лежащіе на недвижимомъ имуществѣ, обстановка,—вотъ что чаще всего входитъ въ составъ имущественной массы въ самомъ началѣ предпріятія <sup>1)</sup>.

Далѣе, въ этотъ періодъ, въ интересахъ дѣла, производятся расходы, совершаются различнаго рода затраты. Но, конечно, въ этотъ періодъ и рѣчи не можетъ быть о какой-нибудь прибыли.

Въ соответствии со всѣмъ этимъ, первоначальный балансъ всякаго предпріятія, а слѣдовательно и акціонернаго, съ его матеріальной стороны характеризуется слѣдующими особенностями:

Во-первыхъ, имущественныхъ статей въ такомъ балансѣ обыкновенно немного, и онѣ отличаются большей или меньшей однородностью;

во-вторыхъ, въ такомъ балансѣ изъ результатныхъ статей вполнѣ мыслимо и возможно появленіе (конечно, по активу) статей, показывающихъ произведенные въ счетъ будущихъ благъ расходы;

въ-третьихъ, въ первоначальномъ балансѣ, по самому существу его, совершенно немыслимо появленіе статьи, свидѣтельствующей о прибыли, полученной за счетъ именно этого начальнаго періода.

Теперь переходимъ къ характеристикѣ начальнаго періода жизни предпріятія относительно *оцѣнки имущества*. По нашему мнѣнію, едва ли имѣется достаточное основаніе къ тому, чтобы въ этотъ періодъ къ оцѣнкѣ имущества примѣнять иной масштабъ, чѣмъ при обычномъ ежегодномъ заключеніи книгъ.

Имѣть достаточнаго основанія для различныхъ масштабовъ въ оцѣнкѣ—въ виду слѣдующаго соображенія: вѣдь, и въ томъ и въ другомъ случаѣ имѣется въ виду не прекращать, а продолжать предпріятіе,—обстоятельство, по нашему мнѣнію, существенно вліяющее на вопросъ объ оцѣнкѣ, что нами и будетъ показано при характеристикѣ ликвидационнаго періода. Вслѣдствіе этого, тѣ правила объ оцѣнкѣ имущественныхъ статей баланса, которыя были нами выставлены раньше примѣнительно къ заключительному балансу при нормальномъ теченіи дѣлъ, эти правила примѣнимы и къ первоначальному балансу, т.-е.:

1) относительно предметовъ и цѣнностей, предназначенныхъ къ дальнѣйшему отчужденію, изъ двухъ цѣнъ—биржевой и покупной—нужно брать нижайшую;

2) предметы, не предназначенные къ сбыту, показываются по стоимости ихъ пріобрѣтенія или сооруженія;

<sup>1)</sup> См. *Сиверсъ*. Сборникъ задачъ по общему счетоводству.

*Дуцкий*. Сборникъ вопросовъ и задачъ по счетоводству (№№ 277—284, 297, 300, 302).

3) разнаго рода капиталы, какъ-то: основной, облигаціонный и др., показываются по нарицательной ихъ стоимости.

Здѣсь необходимо замѣтить, что въ этотъ періодъ жизни предпріятія не можетъ быть и рѣчи о капиталѣ запасномъ и о капиталѣ погашенія, такъ какъ и тотъ и другой появляются не раньше, какъ по истеченіи, по крайней мѣрѣ, 1-го операціоннаго года.

Теперь, въ поясненіе сказаннаго, приведемъ нѣсколько образцовъ первоначальнаго баланса для акціонерныхъ обществъ.

Пусть будутъ даны слѣдующія условія \*):

Капиталъ акціонернаго общества—Р. 500.000 раздѣленъ на 1.000 именныхъ акцій. Акціи должны быть оплачены къ опредѣленному сроку.

1 <sup>o</sup>	подписано	100	акцій	Алексѣевымъ.
2 <sup>o</sup>	"	150	"	Сергѣевымъ.
3 <sup>o</sup>	"	100	"	Евсѣевымъ.
4 <sup>o</sup>	"	100	"	Григорьевымъ.
5 <sup>o</sup>	"	200	"	Васильевымъ.
6 <sup>o</sup>	"	250	"	Даниловымъ.
7 <sup>o</sup>	"	100	"	Федоровымъ.

**БАЛАНСЪ N акціонернаго О-ва.**

(Въ тотъ моментъ, когда подписка состоялась, но срокъ оплаты еще не насталъ, и платежа ни отъ кого еще не послѣдовало).

**Активъ.**

**Пассивъ.**

Состоить въ долгу за подписчиками—акціонерами.		Акціонерный капиталъ . . . . .	500.000
<b>Дебиторы:</b>			
Алексѣевъ . . . . .	50.000		
Сергѣевъ . . . . .	75.000		
Евсѣевъ . . . . .	50.000		
Григорьевъ . . . . .	50.000		
Васильевъ . . . . .	100.000		
Даниловъ . . . . .	125.000		
Федоровъ . . . . .	50.000		
	<hr/>		
	500.000		500.000
	<hr/>		<hr/>

\*) См. *Дунский*. Сборникъ вопросовъ и задачъ по счетоводству и конторскимъ работамъ. Задача № 293, изъ которой и заимствованы приводимыя нами условія.

БАЛАНСЪ  
N-го Акціонернаго Общества.

(Отличается отъ предшествующаго тѣмъ, что составленъ въ предположеніи поступившей отъ нѣкоторыхъ подписчиковъ уплаты за акціи.

*Получено за акціи:*

отъ Алексѣева . . . . .	50.000
„ Васильева . . . . .	100.000
„ Сергѣева . . . . .	75.000
	<u>225.000</u>

*Внесено въ госуд. Банкъ на текущ. счетъ . Р. 225.000).*  
(См. Св. Законовъ, т. X, ч. I, ст. 2166, п. 7).

**Активъ.**

**Пассивъ.**

Текущій с-тъ въ Госуд. Банкѣ . . . . .	225.000	Акціонерный капиталъ . . . . .	500.000
Дебиторы:			
Евсѣевъ . . . . .	50.000		
Григорьевъ . . . . .	50.000		
Даниловъ . . . . .	125.000		
Федоровъ . . . . .	50.000		
	<u>500.000</u>		<u>500.000</u>

БАЛАНСЪ  
N-го Акціонернаго Общества.

(Составленъ въ томъ предположеніи, что всѣ взносы сдѣланы полностью, и поступившія суммы внесены учредителями на т/сч. въ Госуд. Банкъ).

**Активъ.**

**Пассивъ.**

Текущій с-тъ въ Гос. Банкѣ . . . . .	500.000	Акціонерный капиталъ . . . . .	500.000
	<u>500.000</u>		<u>500.000</u>

БАЛАНСЪ  
N-го Акціонернаго Общества.

(Въ отличіе отъ предшествующаго, составленъ въ предположеніи наличности еще слѣдующихъ условій:

На учредительномъ собраніи постановлено:

1° Принять отъ Алексѣева слѣдующее активное имущество:

Движимое имущество . . .	8.600.
Фабричныя строенія . . .	80.000.
Машины и аппараты . . .	71.400.
Матеріалы и запасы . . .	40.000.

Итого Р. 200.000

2° Выдать деньгами учредительскаго вознагражденія Р. 40.000, каковую сумму списать въ убытокъ 10-ти первыхъ послѣдовательныхъ лѣтъ равными частями <sup>1)</sup>.

3° Имущество принято и деньги за него уплачены; вознагражденіе учредителямъ тоже уплачено).

Активъ.

Пассивъ.

Тек. сч. въ Г. Б-кѣ.	260.000	Акціонерный капиталъ .	500.000
Движимое имущество	8.600		
Фабричныя строенія .	80.000		
Машины и аппараты.	71.400		
Матеріалы и запасы .	40.000		
Расходы, подлежащ. погаш. въ теч. 10 л.	40.000		
	<hr/>		
	500.000		<hr/>
	<hr/>		500.000
	<hr/>		<hr/>

Какъ видно изъ этихъ четырехъ образцовъ, первоначальный балансъ акціонернаго предпріятія отличается:

во-первыхъ, *однородностью имущественнаго состава;*

во-вторыхъ, *отсутствіемъ вывода прибыли по пассиву;*

и въ-третьихъ, наконецъ, тѣмъ, что въ немъ возможно (какъ это видно изъ послѣдняго баланса) появленіе по активу особой статьи или нѣсколькихъ

<sup>1)</sup> См. *Дунскій*. Сборникъ вопросовъ и задачъ по счетоводству. М.М.: 300, 303.

статей, знаменующихъ убытокъ. (Въ балансѣ статья эта носить заглавіе: „Расходы, подлежащіе погашенію въ теченіе 10 лѣтъ“).

Переходимъ къ балансу заключительному, составляемому въ концѣ операционнаго года при нормальномъ теченіи дѣлъ.

Моментъ годичнаго заключенія книгъ при нормальномъ теченіи дѣлъ, относительно имущественнаго состава, характеризуется слѣдующими признаками:

Имущественный составъ въ этотъ періодъ обыкновенно вполне приспособленъ къ тому роду дѣятельности, для которой существуетъ предпріятіе. Въ это время имущественный составъ *больше или меньше разнороденъ*: больше или меньше,—въ зависимости отъ природы предпріятія.

Далѣе, въ этотъ періодъ—нормально—получается прибыль; по исключенію—можетъ, конечно, получиться и убытокъ.

Въ соотвѣтствіи съ этимъ, заключительный балансъ всякаго,—а слѣдовательно, и акціонернаго,—предпріятія, съ матеріальной стороны характеризуется слѣдующими чертами:

во-первыхъ, имущественныя статьи такого баланса, въ отличіе отъ имущественныхъ статей первоначальнаго баланса, отличаются разнородностью,—разнородностью большей или меньшей, въ зависимости отъ природы предпріятія. При чемъ, имущественныхъ статей въ балансѣ можетъ быть больше или меньше, въ зависимости отъ большей или меньшей обобщающей группировки. Но здѣсь необходимо отмѣтить, что эта обобщающая группировка не должна идти столь далеко, чтобы подъ ней стирались основныя и существенныя различія въ имущественномъ составѣ;

во-вторыхъ, — въ такомъ балансѣ изъ результатныхъ статей, кромѣ статей распределительнаго характера, по пассиву появляется еще статья, обозначающая прибыль за данный отчетный періодъ. Этой статьи въ балансѣ не бываетъ въ томъ случаѣ, когда отъ дѣла не получено никакой прибыли. Если же полученъ убытокъ, то фактъ этотъ отмѣчается въ активѣ баланса особой статьей, такъ какъ при обычномъ теченіи дѣлъ—*нормально*—получается прибыль; убытокъ же получается—*лишь по исключенію*,—отсюда понятно, что появленіе статьи, свидѣтельствующей о прибыли,—это—*норма* для заключительнаго баланса; появленіе же статьи, знаменующей убытокъ,— это *исключеніе* <sup>1)</sup>.

По вопросу объ оцѣнкѣ имущественныхъ статей баланса въ этотъ періодъ—нужно замѣтить, что сюда полностью примѣнимы тѣ правила объ оцѣнкѣ имущественныхъ статей баланса, которыя нами выставлены раньше въ главѣ подъ соотвѣтствующимъ заглавіемъ.

Въ нѣкоторое поясненіе сказаннаго, приведемъ образецъ заключительнаго баланса Германскаго Національнаго банка и балансъ русскаго государ-

<sup>1)</sup> Здѣсь необходимо отмѣтить, что прибыль или убытокъ въ балансахъ акціонерныхъ предпріятій непременно отмѣчаются особой статьей. Въ балансахъ же единоличныхъ предпріятій прибыль или убытокъ могутъ быть отмѣчаемы и обыкновенно отмѣчаются не особыми статьями, а какъ увеличеніе или уменьшеніе капитала.



ственного банка. Сопоставленіе этихъ двухъ балансовъ, между прочимъ, можетъ существенно отгѣнить то положеніе, что обобщеніе имущественныхъ статей въ балансъ, какъ это мы видимъ на балансъ Германскаго Національнаго банка, можетъ идти достаточно далеко,—и все же не стирать существенныхъ различій въ имущественномъ составѣ.

Заключительный балансъ Германскаго Національнаго банка за 1891 годъ.

БАЛАНСЪ <sup>1)</sup> 31 декабря 1891.

Активъ.

Пассивъ.

Со. сч. Кассы . . . . .	5.285.882 70	На сч. Основн. ка- питаль . . . . .	36.000.000 —
„ „ Векселей . . . . .	24.319.615 90	„ „ Запасн. ка- питаль . . . . .	5.039.646 02
„ „ Иностр. денегъ и купон. . . . .	1.777.467 83	„ „ Общ. ре- зервн. капит. . . . .	1.500.000 —
„ „ Процен. бумагъ.	20.313.921 05	„ „ Резерв. ка- пит. по учетной операци. . . . .	1.000.000 —
„ „ Корреспон- дентовъ . . . . .		„ „ Пенсiон. ка- питаль . . . . .	
<b>Дебиторы:</b>		Служащихъ . . . . .	136.417 30
Съ поруч. 25.868.370.38		„ „ Акцептовъ. . . . .	8.983.937 15
безъ поруч. 2.159.000.—		„ „ Невыдан. дивид. . . . .	7.299 —
За банкомъ 916.000.—		„ „ Корреспон- дент.; кредито- ры: . . . . .	26.509.530 28
<u>28.943.372 38</u>		Чистая прибыль . . . . .	2.913.728 11
„ „ Имущества.			
Предм. обстанов. 10.000			
Вновь куплено. 9.892.65			
<u>19.892.65</u>			
Къ погашенію 19.792.65			
	100		
Зданія . . . . .	1.450.000 —		
	<u>82.090.557 86</u>		<u>82.090.557 86</u>

<sup>1)</sup> См. Ротшильдъ, Коммерч. энциклопедія. Т. II, стр. 353.

## Балансъ Государ

Активъ.

къ 8 января

1	КАССА:		
	а) кредитными билетами . . . . .	97.847.662	—
	б) золотомъ . . . . .	55.128.675	—
	в) полноцѣннымъ серебромъ . . . . .	34.536.511	55
	г) разнѣнною монетою . . . . .	21.374.576	03 <sup>3</sup> / <sub>4</sub>
	Итого . . . . .	208.887.724	58 <sup>3</sup> / <sub>4</sub>
2	Золото въ слиткахъ, монетѣ и ассигновкахъ горн. управленій . . . . .	891.018.063	37
3	Золото заграничною . . . . .	211.090.998	70 <sup>3</sup> / <sub>4</sub>
4	Принад. Банку тратты и перевод. на загранич. мѣста . . . . .	3.880.054	91
5	Учтен. векселя и др. срочныя бумаги . . . . .	226.303.731	74
6	Спец. текущ. счета, обезпеч. векселями . . . . .	38.737.419	—
7	„ „ „ „ „ % бумагами . . . . .	109.969.661	58 <sup>3</sup> / <sub>4</sub>
8	Ссуды подъ залогъ процентныхъ бумагъ . . . . .	40.361.423	60 <sup>1</sup> / <sub>4</sub>
9	„ „ „ „ „ товаровъ . . . . .	58.336.804	52
10	„ „ „ „ „ документовъ на товары . . . . .	5.172.115	42
11	„ „ „ „ „ сельскимъ хозяевамъ . . . . .	9.788.064	83
12	„ „ „ „ „ промышленнымъ предпріятіямъ . . . . .	32.158.126	68
13	„ „ „ „ „ ремесленникамъ и кустарямъ . . . . .	176.000	—
14	„ „ „ „ „ на покупку земледѣл. машинъ и орудій . . . . .	1.109.000	—
15	Счетъ авансовъ посредникамъ . . . . .	209.000	—
16	Ссуды городамъ и земствамъ . . . . .	13.000	—
17	Долгъ Спб. и Московской ссудной казны . . . . .	13.365.112	79
18	Протестованные векселя . . . . .	1.005.191	32
19	Разсрочен. долги, обезпеч. недвиж. имуществомъ . . . . .	4.086.412	40
20	Процент. бумаги, принадлежащія банку . . . . .	97.872.630	42
21	„ „ „ „ „ пріобрѣтен. по комиссіи . . . . .	2.598.013	32
22	Суммы по расчетамъ съ Дв. и Кр. Банк. и др. прав. учреждений . . . . .	5.111.933	06
23	Расходы банка и разные счета . . . . .	43.909.075	19 <sup>1</sup> / <sub>4</sub>
24	Счетъ банка съ конторами и отдѣленіями . . . . .	190.167.920	33 <sup>1</sup> / <sub>2</sub>
25	Счетъ казначействъ съ конторами и отдѣленіями . . . . .	132.203.000	—
		<hr/>	<hr/>
		2.327.530.177	79 <sup>1</sup> / <sub>4</sub>
		<hr/>	<hr/>

\*) См. Вѣстн. Фин. Пр. и Торговли № 2, за 1908 г.



Теперь переходимъ къ ликвѳдаціонному балансу <sup>1)</sup>.

Періодъ ликвидациі, какъ особый, хотя бы и предсмертный періодъ въ жизни товарищескихъ и акціонерныхъ предпріятій, непосредственно предшествуетъ раздѣлу имущества между членами, непосредственно предшествуетъ окончательному разсчету претензій товарищей. Но основной смыслъ періода ликвидациі не въ томъ, что онъ непосредственно предшествуетъ раздѣлу имущества между членами; а въ томъ, что, непосредственно предшествуя раздѣлу, ликвидациа подготавливаетъ имущество къ этому раздѣлу.

Раздѣлъ имущества, окончательный разсчетъ претензій товарищей (*Auseinandersetzung*), можетъ наступить при наличности слѣдующихъ условій,— необходимо: 1) чтобы текущія дѣла товарищества были окончены, 2) чтобы долги его были уплачены и требованія удовлетворены; 3) чтобы имущественный активъ товарищества былъ установленъ и по возможности превращенъ въ наличныя деньги. Такимъ образомъ ликвидациа объемлетъ собой три процесса: 1) процессъ очищенія имущества отъ лежащихъ на немъ долговъ, 2) процессъ взысканія съ третьихъ лицъ долгаго товариществу и 3) процессъ реализациі имущества въ денежную форму <sup>2)</sup>.

Характеристика періода ликвидациі относительно тѣхъ двухъ моментовъ, которые были намѣчены раньше, а именно—относительно момента оцѣнки и относительно имущественнаго состава,—вполнѣ опредѣляется основнымъ смысломъ и основной задачей періода ликвидациі.

Такъ какъ основная задача *ликвидациі* заключается въ томъ, чтобы подготовить имущество къ раздѣлу путемъ обращенія его цѣнности въ денежную форму, какъ наиболее текучую, подвижную и, слѣдовательно, наиболее поддающуюся раздѣлу, — отсюда понятно, что составъ имущества въ періодъ ликвидациі все болѣе и болѣе упрощается, становится болѣе однороднымъ, и въ конечномъ счетѣ стремится принять одну единственную форму—*денежную*.

Относительно *оцѣнки* имущества періодъ ликвидациі характеризуется *пониженной* оцѣнкой; въ особенности сильно эта пониженная оцѣнка должна захватывать спеціалныя сооруженія, инвентарь оборудованія и другіе предметы, *не предназначенные къ сбыту*. И на самомъ дѣлѣ, это—такъ жизненно понятно, ибо при всякой, мало-мальски, крупной распродажѣ, при всякой массовой ликвидациі, волей-неволей приходится въ большей или меньшей степени, смотря по обстоятельствамъ, понижать расцѣнки на распродаваемые предметы.

<sup>1)</sup> О періодѣ ликвидациі. См. *Шершеневичъ*. Курсъ торг. права. Т. I, стр. 359, 474.

*Цитовичъ*. Очерки по теоріи торг. права. Вып. I и II, стр. 57.

*Гарейсъ*. Герман. торговое право. Вып. I, стр. 135.

*Барацъ*. Курсъ двойной бухгалтеріи. Стр. 628.

<sup>2)</sup> По *Шершеневичу*. (См. курсъ торг. права. Т. I, стр. 359) *процессъ очищенія имущества*, называемый ликвидацией, „заключается: а) въ уплатѣ долговъ товарищества.... в) во взысканіи съ третьихъ лицъ долгаго товариществу, с) въ реализациі, т.-е. въ превращеніи цѣнности всѣхъ вещей, принадлежащихъ товариществу, въ деньги, д) въ составленіи примѣрнаго разсчета.

Въ зависимости отъ этого, ликвидационные балансы, по сравненію съ заключительными балансами, отличаются большей однородностью и простотой своихъ имущественныхъ статей и, кромѣ того, еще и *пониженной* оцѣнкой. Это общее положеніе вполне примѣнимо и къ ликвидационнымъ балансамъ акціонерныхъ предпріятій <sup>1)</sup>.

Наше русское законодательство относительно акціонерныхъ компаній даетъ весьма скудныя, или, лучше сказать, вовсе не даетъ никакихъ прямыхъ указаній по вопросу о ликвидационномъ балансѣ. Ту же неполноту освѣщенія данного вопроса мы встрѣчаемъ и у нашихъ коммерціалистовъ. Сравнительно полнѣе освѣщенъ данный вопросъ у Цитовича въ его „Очеркахъ по теоріи торговаго права“. Здѣсь <sup>2)</sup> по данному вопросу мы читаемъ слѣдующее: въ періодъ ликвидаціи „прежде всего устраняется та *связанность принадлежащаго акціонерному предпріятію имущества, которая основана на неизмѣнной цифрѣ основного капитала* <sup>3)</sup> и на связанной съ нею предѣльной цифрѣ запаснаго капитала. Становится, поэтому, излишнимъ составленіе спеціальнаго акціонернаго баланса, съ уравнивающимися статьями въ его активѣ и пассивѣ. О прибыляхъ и убыткахъ въ смыслѣ такого баланса, о разныхъ отчисленіяхъ и удержаніяхъ тоже не можетъ быть рѣчи. Во время ликвидаціи предпріятія балансы составляются, — первый, съ котораго начинается ликвидація, и затѣмъ ежегодные. По это обыкновенные торговые балансы, — въ нихъ имѣются однѣ оцѣночныя статьи: въ активѣ — перечень и дѣйствительная оцѣнка составныхъ частей имущества; въ пассивѣ — перечень и сумма составныхъ частей задолженности“. Такимъ образомъ, Цитовичъ конструируетъ ликвидационный балансъ акціонерныхъ предпріятій, въ отличіе отъ нормальныхъ заключительныхъ балансовъ, со слѣдующими особенностями:

во-первыхъ, ликвидационному балансу уже не свойственна *неизмѣнная* цифра основного капитала;

во-вторыхъ, для ликвидационнаго баланса теряетъ свое значеніе и *предѣльная* цифра запаснаго капитала;

въ-третьихъ, въ виду устраненія связанности имущества, основанной на неизмѣнной цифрѣ основного капитала и предѣльной цифрѣ запаснаго, устраняется основаніе къ раздѣленію и обособленію этихъ двухъ статей, и поэтому является возможность показать ихъ одной общей статьей, обозначающей превышеніе денежной стоимости актива надъ задолженностью;

въ-четвертыхъ, въ ликвидационномъ балансѣ нѣтъ мѣста обозначенію прибылей и убытковъ.

<sup>1)</sup> Ст. 2188, т. X, ч. 1-ой, предусматривающая порядокъ ликвидаціи акціонерной компаніи, не даетъ никакихъ руководящихъ указаній относительно составленія ликвидационнаго баланса, за исключеніемъ развѣ слишкомъ общаго указанія, что ликвидація совершается „*по порядку, принятому вообще въ коммерческихъ домахъ*“.

<sup>2)</sup> См. Цитовичъ. Очерки по теоріи торговаго права. Вып. I и II, стр. 109.

<sup>3)</sup> Согласно разъясн. бывш. Д-та Тор. и Ман. отъ 13/V 1900, № 19450, основнымъ капиталомъ предпріятій, находящихся въ администраціи или ликвидаціи, признается нарицательная сумма этого капитала по уставу.

Конечно, и такая конструкция ликвидационнаго баланса — возможна. Но, по нашему мнѣнью, наиболее ясной и наиболее наглядной является такая конструкция ликвидационнаго баланса, когда на балансѣ остаются и основной и запасный капиталъ, и когда отмѣчаются достигнутые ликвидацией результаты — въ смыслѣ убытка или прибыли. Такая конструкция ликвидационнаго баланса достигается чрезъ введеніе въ строй счетовъ — особаго „счета ликвидации“<sup>1)</sup>, по которому проводятся всѣ окончательные расчеты съ акціонерами, какъ по основному, такъ и по запасному капиталу, а въ равной мѣрѣ — и по убыткамъ и прибылямъ.

Теперь, въ поясненіе сказаннаго, дадимъ образцы ликвидационныхъ балансовъ на основаніи слѣдующихъ данныхъ:

„Капиталъ акціонернаго общества“<sup>2)</sup> Р. 600.000 — раздѣленъ на 1.200 <sup>40 50</sup> акцій. Это общество ликвидируетъ дѣло при слѣдующемъ балансѣ.

### БАЛАНСЪ

N-го Акціонернаго Общества.

**А к т и в ъ .**

**П а с с и в ъ .**

Касса . . . . .	1.000	Капиталъ склад. . . . .	600.000
Товары . . . . .	150.000	Кредиторы . . . . .	61.000
Векселя . . . . .	30.000		
Машины . . . . .	180.000		
Недвиж. имущество .	240.000		
<u>Открытые счета . . .</u>	<u>60.000</u>		
	661.000		661.000

Продана за наличныя часть товара стоимостью 100.000 — за 108.600; часть машинъ стоимостью въ 110.000 — за 104.000; получено по векселямъ — 29.400; уплачено кредиторамъ 61.000; уплачено расходовъ по ликвидаци

<sup>1)</sup> Такая конструкция „Счета ликвидации“ предлагается у Schiebe und Odermann („Die Lehre von der Buchhaltung“). Стр. 243—244. Баранъ въ своемъ „курсѣ двойной бухгалтеріи“, (стр. 630 — 632) конструируетъ „Счетъ ликвидации“ иначе, — а именно — „Счетъ ликвидации“ конструируется, какъ замѣняющій „счетъ Баланса начисительнаго“.

<sup>2)</sup> Эти данныя взяты у Луисаго. (См. „Сборникъ вопросовъ и задачъ по счетоводству и конторскимъ работамъ“. Стр. 139. Задача № 331).

2.000. Вырученная сумма распределена между акціонерами; выдано наличными по 150 руб. на акцію.

Проданы за наличныя: остальные товары стоимостью въ 50.000 — за 52.000.

БАЛАНСЪ

N-го Общества (въ ликвидациі)  
(по Цитовичу).

А К Т И В Ъ.		П а с с и в ъ.	
Касса . . . . .	52.000	Капиталъ склад. . . .	422.000
Машины . . . . .	70.000		
Недвиж. имущество .	240.000		
Открытые счета . . .	60.000		
	422.000		422.000

БАЛАНСЪ

N-го Общества (въ ликвидациі)  
(по Schiebe und Odermann).

А К Т И В Ъ.		П а с с и в ъ.	
Касса . . . . .	52.000	Капиталъ склад. . . .	600.000
Машины . . . . .	70.000	Приб. по ликвидациі	2.000
Недвиж. имущество .	240.000		
Открытые счета . . .	60.000		
<b>С-тъ Ликвидациі . .</b>	<b>180.000</b>		
	602.000		602.000

Пусть дальше—будутъ совершены еще слѣдующія операціи:

проданы за наличныя: остальные машины стоимостью въ 70.000 — за 62.000; недвижимое имущество за 225.000; получено отъ должниковъ — 53.500; уплачено расходовъ по ликвидациі—3.000.

Соотвѣтственно этимъ дополнительнымъ даннымъ, ликвидационные балансы теперь примутъ слѣдующій видъ.

БАЛАНСЪ

N-го Общества (въ ликвидациі)  
(по Цитовичу).

Антивъ.

Пассивъ.

Касса . . . . .	389.500	Капиталь склад . . . . .	389.500
	389.500		389.500

БАЛАНСЪ

N Общества (въ ликвидациі)  
(по Schiebe und Odermann).

Активъ.

Пассивъ.

Касса . . . . .	389.500	Капиталь складочный . . . . .	600.000
С-тъ Ликвидациі . . . . .	180.000		
Убытокъ по ликвид.	30.500		
	600.000		600.000

Переходимъ къ балансу при слияніи двухъ предпріятій.

Слияніе предпріятій можетъ совершаться въ двойной формѣ:

- 1) или два предпріятія *фузионируются*,
- 2) или одно *аннексируетъ* другое.

Предпріятія *фузионируются* — въ томъ случаѣ, если каждое изъ нихъ прекращаетъ свое самостоятельное бытіе, и если они образуютъ новое акціонерное соединеніе, въ которое они и вступаютъ своимъ активомъ и пассивомъ, получая за свой имущественный вкладъ акціи вновь учреждаемаго предпріятія.

Одно предпріятіе *аннексируетъ* другое — въ томъ случаѣ, если это послѣднее присоединяется къ первому, которое уже существуетъ и продолжаетъ и послѣ аннексіи существовать, но только, конечно, въ большемъ масштабѣ.

Аннексирующее предпріятіе обыкновенно увеличиваетъ свой основной капиталъ чрезъ новый выпускъ акцій; аннексируемое предпріятіе переходитъ со всѣми своими активами и пассивами къ аннексирующему за извѣстное число акцій новаго выпуска.



Для слиянія, какъ въ той, такъ и въ другой формѣ, *существенно:*

во-первыхъ, чтобы былъ налицо договоръ между сливающимися предприятиями, который, обыкновенно, заключается ихъ правленіями, на основаніи постановленія общихъ собраний;

во-вторыхъ, чтобы активъ и пассивъ одного акціонернаго предприятия перешелъ къ другому (новому или уже существующему въ то время);

въ-третьихъ, чтобы акціонеры прекращеннаго общества вмѣсто акцій послѣдняго получили акціи вновь возникшаго чрезъ слияніе или расширеннаго акціонернаго общества;

въ-четвертыхъ,<sup>2</sup> по русскому законодательству, согласно стт. 2152, 2153, т. X, ч. I, необходимо разрѣшеніе правительства.

Такъ какъ соединеніе предприятий, — какъ при *fusion*, такъ и при *amalgamation*, — совершается по активу и по пассиву, — то отсюда понятно, что *передъ моментомъ* соединенія въ каждомъ изъ соединяемыхъ предприятий — обыкновенно тотъ же составъ имущества, какъ и при нормальномъ теченіи дѣлъ; *послѣ же момента* соединенія, имущество соединеннаго предприятия представляетъ сумму имуществъ соединяемыхъ предприятий. Что касается *оцѣнки* имущества соединяемыхъ предприятий, то она находится въ зависимости отъ взаимнаго соглашенія, отъ котораго вполнѣ зависитъ также и размѣръ вознагражденія каждаго изъ соединяющихся предприятий.

Полное и наглядное представленіе о соединеніи предприятий дается *лишь совокупностью* слѣдующихъ балансовъ:

- 1) необходимы балансы по каждому изъ соединяющихся предприятий, составленные *передъ самымъ моментомъ* соединенія, и
- 2) необходимъ балансъ уже соединеннаго предприятия, составленный *тотчасъ же послѣ момента* соединенія.

Пояснимъ это примѣромъ.

Пусть — *фузионируютъ* два акціонерныхъ предприятия съ слѣдующими балансами, составленными *передъ моментомъ* ихъ фузионированія.

БАЛАНСЪ  
N-аго Общества.

Активъ.		Пассивъ.	
Касса . . . . .	21.500	Акціонерн. капиталъ .	1.000.000
Недвижимость . . . .	375.000	Запасный капиталъ .	120.000
Товары . . . . .	635.000	Кредиторы . . . . .	124.000
Дебиторы . . . . .	212.500		
	<hr/>		<hr/>
	1.244.000		1.244.000
	<hr/>		<hr/>

БАЛАНСЪ  
М-аго Общества.

АКТИВЪ.		Пассивъ.	
Касса . . . . .	71.000	Акціонери. капиталъ	3.000.000
Текущій С-тъ въ N-мъ Банкѣ . . . . .	800.000	Запасный капиталъ .	960.000
Фабрика . . . . .	2.268.000	Векселя къ платежу.	320.000
Пряжа, миткаль, вата.	532.000	Кредиторы . . . . .	791.000
Дебиторы . . . . .	1.400.000		
	<hr/>		<hr/>
	5.071.000		5.071.000
	<hr/>		<hr/>

Условия, при которыхъ совершается фюзіонированіе, пусть будутъ слѣдующія:

1) Акціонерный капиталъ N-аго Общества состоитъ изъ 10.000 акцій по 100 руб.;

2) Акціонерный капиталъ M-аго Общества состоитъ изъ 12.000 акцій по 250 руб.;

3) въ новомъ соединенномъ предпріятіи образуется акціонерный капиталъ въ 5.000,000 руб., состоящій изъ 50.000 акцій по 100 руб. каждая.

4) Эмиссионный курсъ акцій—112; ажіо идетъ на образованіе запаснаго капитала;

5) такъ какъ цѣна акцій фюзіонируемыхъ предпріятій различна, и такъ какъ *относительная* (въ отношеніи основнаго капитала) *величина* запаснаго капитала 2-го предпріятія больше запаснаго капитала 1-го предпріятія на 600.000 <sup>1)</sup>, то, чтобы уравнивать эти разницы, прибѣгаютъ къ слѣдующему способу расплаты:

а) взаимѣн одной акціи 1-го предпріятія даютъ одну акцію новаго предпріятія;

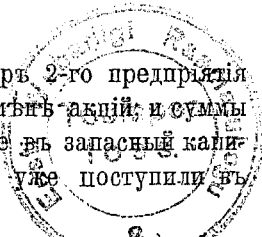
б) взаимѣн одной акціи 2-го предпріятія даютъ 3 акціи новаго; <sup>2)</sup>

в) акціонеры 2-го предпріятія, при такомъ способѣ расплаты, получаютъ каждый на свой пай — лишннихъ  $(112 \times 3 - 112 \times 2\frac{1}{2}) = 56$  р., изъ коихъ 50 р. идутъ въ вознагражденіе акціонеровъ за сравнительно излишній запасный капиталъ, коего на пай приходится дѣйствительно  $(600.000 : 12.000) = 50$  р.;

1) Цифра 600.000 получилась въ результатѣ слѣдующаго вычисленія:

Въ 1-мъ предпріятіи при 1.000,000 основнаго капитала—запасный=120.000. Соответственно этому отношенію, при основномъ капиталѣ въ 3.000,000—запасный долженъ равняться 360.000; а между тѣмъ во 2-мъ предпріятіи именно при 3.000,000 основнаго запасный равенъ 960.000,—Слѣдовательно, больше 360.000 на  $(960.000 - 360.000) = 600.000$ , а на каждый пай приходится лишннихъ  $[600.000 : 12.000] = 50$  руб.

2) *Итого взаимѣн стѣннѣ 250 р. + = 300 р.*



остальные же, излишне полученные 6 р., каждый акционер 2-го предприятия долженъ возвратитъ новому Обществу наличными при обменѣ акций; и суммы эти, въ размѣрѣ  $(6 \times 12.000) = 72.000$ , зачисляются тоже въ запасный капиталъ новаго Общества (предположимъ, что суммы эти уже поступили въ кассу новаго Общества).

6) на остальные 4.000 акцій <sup>на</sup> сумму 400.000 (нарицательныя) объявляется подписка, которая уже и состоялась, хотя взносы еще не сдѣланы (эмиссионный курсъ = 112; общая эмиссионная стоимость = 448.000). Соответственно всѣмъ этимъ даннымъ, и составимъ балансъ уже отъ имени вновь образованнаго предприятия. Для большей ясности, въ особыхъ графахъ отбѣтимъ балансовыя данныхъ фюзіонируемыхъ предприятий.

Таковы же и такое же строеніе имѣютъ балансы и въ томъ случаѣ, когда одно предприятие аннексируетъ другое. Въ виду этого, мы и не будемъ приводить особыхъ образцовъ балансовъ на эту форму соединенія предприятий.

Теперь намъ остается рассмотреть балансы, составляемые при несостоятельности.

Несостоятельность, — какъ установленное судомъ особое состояніе имущества, дающее основаніе предполагать недостаточность имущества для покрытія всѣхъ долговъ, — служитъ основаніемъ конкурснаго производства, т.-е. особаго порядка, направленнаго на производство справедливаго и равномѣрнаго распредѣленія *цѣнностей* имущества должника между всѣми его кредиторами <sup>1)</sup>.

Въ виду таковой основной задачи, конкурсное производство длится большій или меньшій промежутокъ времени и охватываетъ собою рядъ слѣдующихъ дѣйствій <sup>2)</sup>:

- 1) Управленіе имуществомъ;
- 2) Разысканіе имущества;
- 3) Проверку предъявленныхъ требованій и распредѣленіе ихъ по рядамъ;
- 4) Составленіе счета актива и пассива конкурсной массы;
- 5) Составленіе примѣрнаго расчета удовлетворенія кредиторовъ.

Всматриваясь внимательно въ этотъ рядъ дѣйствій, мы видимъ, что конкурсное производство представляетъ изъ себя ликвидацію, осложненную особымъ способомъ удовлетворенія кредиторовъ, каковой способъ удовлетворенія предусматривается закономъ. Это сходство между ликвидаціей и конкурснымъ производствомъ въ акціонерныхъ предприятияхъ замѣчается не только въ характерѣ дѣйствій, но и въ имущественныхъ массахъ — ликвидаціонной и конкурсной.

Въ виду такого сходства ликвидаціи съ конкурснымъ производствомъ, и балансъ, составляемый конкурсной массой, при несостоятельности, по крайней мѣрѣ въ своей активной части, въ акціонерныхъ предприятияхъ очень близко подходит къ активной части ликвидаціоннаго баланса. И то правило

<sup>1)</sup> См. Шершеневичъ. Конкурсное право. Изд. 2, §§ 49, 50—54.

<sup>2)</sup> Тамъ же § 152.

а)  $10.000 \times 1 + (12.000 \times 3) = 46.000$   
 $50.000 - 46.000 = 4.000$

## БАЛАНСЪ

## А К Т И В Ъ.

	Балансовыя данныя N-аго О-ва.	Балансовыя данныя M-аго О-ва.	Балансовыя данныя послѣ фужи- онированія.
Касса . . . . .	21.500	71.000	164.500 <sup>1)</sup>
Текущій с-тъ въ N-омъ Банкѣ . . . . .	—	800.000	800.000
Недвижимость и фабрика . . . . .	375.000	2.268.000	2.643.000
Товаръ, пряжа, миткаль и вата . . . . .	635.000	532.000	1.167.000
Дебиторы . . . . .	212.500	1.400.000	1.612.500
Акціи . . . . .	—	—	448.000
	1.244.000	5.071.000	6.835.000

оцѣнки имущества по его *дѣйствительной стоимости*, о чемъ мы говорили раньше, когда рѣчь шла о ликвидационномъ балансѣ, вполне примѣняется такъ же къ балансу, составляемому для конкурсной массы; здѣсь можно посоветовать только еще большую осторожность и осмотрительность въ оцѣнкѣ: лучше ниже оцѣнить, чѣмъ выше.

Пассивъ баланса, составляемаго конкурсной массѣ, рѣдко отличается отъ пассива всякаго другого баланса, въ томъ числѣ и ликвидационнаго. Дѣло въ томъ, что въ пассивъ конкурсной массы включаются лишь только тѣ притязанія кредиторовъ, которыя проверены конкурснымъ управленіемъ и допущены къ удовлетворенію. Всѣ претензіи кредиторовъ, по способу ихъ удовлетворенія, распадаются, согласно предписанія закона, на слѣдующіе 4 разряда:

- 1) долги, подлежащіе удовлетворенію сполна;
- 2) долги, подлежащіе удовлетворенію по соразмѣрности;
- 3) долги сомнительные или спорные, подлежащіе судебному разсмотрѣнію;
- 4) долги, подлежащіе удовлетворенію въ случаѣ остатковъ отъ полного удовлетворенія трехъ высшихъ разрядовъ<sup>2)</sup>.

Кромѣ того, въ особую группу должны быть выдѣлены тѣ долговья претензіи кредиторовъ, которыя обезпечены залогомъ или залогомъ.

<sup>1)</sup> Сюда внесены и тѣ 72.000 р., которые, по нашему предположенію, уже поступили въ кассу О-ва отъ акціонеровъ 2-го предпріятія.

<sup>2)</sup> См. Шершеневичъ. Конкурсное право. Изд. 2-е. § 198.

**Z-аго акц. О-ва.**

**П а с с и в ъ.**

	Балансовыя данныя N-аго О-ва.	Балансовыя данныя M-аго О-ва.	Балансовыя данныя послѣ фузи- онирования.
Акціонерный капиталъ . . . . .	1.000.000	3.000.000	5.000.000
Запасный капиталъ . . . . .	120.000	960.000	600.000
Кредиторы . . . . .	124.000	791.000	915.000
Векселя къ платежу . . . . .	—	320.000	320.000
	1.244.000	5.071.000	6.835.000

Для поясненія сказаннаго приведемъ образцы двухъ балансовъ:

- 1) балансъ, составленный предъ объявленіемъ несостоятельности,
- и 2) балансъ, составленный конкурснымъ управленіемъ вполнѣ выяснившейся конкурсной массѣ, т.-е. послѣ розыска имущества и послѣ провѣрки притязаній кредиторовъ.

**БАЛАНСЪ N-аго акц. О-ва.**

(Составленъ передъ моментомъ объявленія несостоятельности).

**Активъ.**

**Пассивъ.**

Касса . . . . .	3.600	Капиталъ складочный . . . . .	300.000
Пароходы съ принадл.	335.650	Кредиторы . . . . .	105.000
Движимое имущество	3.200	Векселя къ платежу . . . . .	70.000
Топливо . . . . .	2.150		
Дебиторы . . . . .	12.400		
Дефицитъ . . . . .	118.000		
	475.000		475.000

Пусть конкурсное управление при выясненіи конкурсной массы опредѣлило слѣдующее:

- 1) Пароходы съ принадлежностями оцѣнено въ . . . . . 150.000
- 2) Движимое имущество оцѣнено въ . . . . . 2.000
- 3) Топливо оцѣнено въ . . . . . 1.000
- 4) Съ дебиторовъ сброшено за безнадежность . . . . . 1.000
- 5) Распредѣлило долги на 4 разряда, указанные въ законѣ, и выдѣлило долгъ, обеспеченный залогомъ.

БАЛАНСЪ N-аго акц. О-ва.

(Составленъ конкурснымъ управленіемъ, въ соответствіи съ приведенными выше данными).

Активъ.		Пассивъ.	
Касса . . . . .	3.600	Требов., обезпеч. залог.	50.000
Пароходы и принадл.	150.000	Требованія 1-го разряда	20.000
Движимое имущество	2.000	Требованія 2-го разряда	95.000
Топливо . . . . .	1.000	Требованія 3-го разряда	7.000
Дебиторы . . . . .	11.400	Требованія 4-го разряда	3.000
<b>Не достааетъ на по- крытіе долговъ . .</b>	<b>7.000</b>		
	<hr/>		<hr/>
	175.000		175.000
	<hr/>		<hr/>

Въ заключеніе этой главы дадимъ краткій обзоръ тому, какъ ставится и какъ рѣшается вопросъ о родахъ и видахъ баланса у *Rehm*<sup>a</sup> въ его „Die Bilanzen der Actiengesellschaften“ и у *Simon*<sup>a</sup> въ его „Die Bilanzen der Actiengesellschaften“.

*Rehm* въ своихъ „Die Bilanzen“<sup>1)</sup> сначала отмѣчаетъ тѣ роды и виды балансовъ, какіе указываются въ нѣмецкомъ *Handelsgesetzbuch*; такихъ видовъ баланса *Rehm* насчитываетъ четыре, а именно<sup>2)</sup>:

1) См. *Rehm*. Die Bilanzen der Actiengesellschaften, § 1.

2) Въ это перечисленіе не войдетъ тотъ видъ баланса, который упоминается въ *Nebengesetz des N. G. B. (Gesetz betreffend die Gesellschaften mit beschränkter Haftung vom 20 Mai 1898, § 80 (iv)*. Здѣсь говорится о балансѣ, составляемомъ при образованіи акціонернаго общества въ „*тзварлицество съ ограниченной отвѣтственностью*“.

1) *Die Eröffnungsbilanz*, т.-е. первоначальный баланс, составляемый при самомъ открытіи предпріятія <sup>1)</sup>);

2) *Die Jahres oder Jaresschlussbilanz*, т.-е. балансъ заключительный годовой, составляемый для заключенія каждаго дѣлового года при нормальномъ теченіи дѣль <sup>2)</sup>);

3) *Die Zwischenbilanz*, т.-е. балансъ, составляемый не въ началѣ и не въ концѣ, а въ другой какой-нибудь моментъ дѣлового года <sup>3)</sup>);

4) *Die Liquidationsbilanz*, т.-е. ликвидаціонный балансъ — въ двухъ формахъ, а именно:

а) ликвидаціонный балансъ при самомъ открытіи ликвидаціи

и б) ликвидаціонный балансъ, составляемый при заключеніи каждаго ликвидаціоннаго года <sup>4)</sup>).

Далѣе, Rehm обобщаетъ эти отдѣльные виды балансовъ, приводимые въ Н. Г. В., въ двѣ группы, а именно:

1) балансы *обыкновенные* (нормальные),

2) балансы *чрезвычайные*.

Къ первой группѣ Rehm относитъ балансы: *первоначальный, заключительный годовой и промежуточный*;

Ко второй группѣ относитъ балансъ *ликвидаціонный* <sup>5)</sup>).

Затѣмъ, Rehm <sup>6)</sup> производитъ группировку балансовъ совершенно въ иной плоскости, а именно—онъ дѣлитъ балансы по *формѣ* и по *цѣли*.

1) По *формѣ*—онъ намѣчаетъ два вида балансовъ, а именно:

а) балансъ, обозначающій *имущество* (*Die Vermögensbilanz*).

и б) балансъ, обозначающій *прибыль* (*Die Gewinnbilanz*).

2) По *цѣли*—Rehm намѣчаетъ тоже два вида балансовъ, а именно:

а) Балансъ, составленный для раздѣла *имущества* (*Die Vermögensverteilungsbilanz*),

и б) Балансъ, составленный для раздѣла *прибыли* (*Die Gewinnenverteilungsbilanz*)

Основаніемъ для дѣленія балансовъ по ихъ формѣ на балансы, обозначающіе *имущество*, и на балансы, обозначающіе *прибыль*, по Rehm<sup>7)</sup> является тотъ признакъ, *какія статьи пассива вычитаются изъ актива и, въ зависимости отъ этого, какого характера сальдо получается въ результатѣ такого вычитанія*. Если вычитаются изъ актива тѣ статьи пассива, которыя обозначаютъ задолженность предпріятія, тогда сальдо обозначаетъ ту часть цѣнности актива, которая не обременена долгами, — передъ нами балансъ, обозначающій чистое имущество (*Die Vermögensbilanz* <sup>7)</sup>).

<sup>1)</sup> Н. Г. В. § 39 (i).

<sup>2)</sup> Н. Г. В. § 39 (ii).

<sup>3)</sup> Н. Г. В. § 240.

<sup>4)</sup> Н. Г. В. § 299.

<sup>5)</sup> См. Rehm. Die Bilanzen der Actiengesellschaften. § 2.

<sup>6)</sup> См. Rehm. Die Bilanzen der Actiengesellschaften. § 3.

<sup>7)</sup> См. Rehm. Die Bilanzen der Actiengesellschaften. § 3 (iii. A.).

Если же въ составъ вычитаемаго входятъ не только тѣ статьи пассива, которыя обозначаютъ задолженность, но и также и разнаго рода капиталы отъ прошлаго года,—тогда сальдо обозначаетъ чистую прибыль за отчетный годъ,—и передъ нами тогда уже не балансъ, изображающій имущество, а балансъ, изображающій прибыль (*Die Gewinnbilanz* <sup>1)</sup>).

Если обозначить активъ черезъ *A*, задолженность—*S*, основной капиталъ—*Gr*, разнаго рода резервные фонды—*Re* и наконецъ прибыль черезъ *Ge*, а сальдо черезъ *R*,—тогда балансъ, обозначающій имущество, получить выраженіе въ слѣдующей формулѣ:

$A = S + R$ , при чемъ, *R* будетъ включатьъ въ себѣ и *Gr*, и *Re*, *Ge*; т.-е.  $R = Gr + Re + Ge$ .

Балансъ, обозначающій прибыль, найдетъ себѣ выраженіе въ слѣдующей формулѣ:

$A = [S + Gr + Re] + R$ , при чемъ, *R* будетъ включатьъ въ себѣ всего-на-всего только *Ge*. Это дѣленіе *Rehm*<sup>2</sup>, по нашему мнѣнію, не выдерживаетъ критики по слѣдующимъ соображеніямъ:

Во - первыхъ, балансъ всегда,—уже по самому понятію своему, — является изображеніемъ состоянія имущества чрезъ сопоставленіе актива и пассива и чрезъ расчлененіе какъ актива, такъ и пассива на отдѣльныя статьи; <sup>2)</sup>

Во - вторыхъ, балансъ, обозначающій прибыль, является въ то же самое время и изображеніемъ чистаго незадолженнаго имущества,—только, пожалуй, въ еще болѣе наглядной формѣ, такъ какъ здѣсь чистое имущество изображается не одной цифрой, не одной статьёй, а нѣсколькими, въ зависимости отъ составныхъ частей имущества;

Въ третьихъ, устанавливать дѣленіе *по формѣ* и рядомъ съ нимъ ставить другое дѣленіе—*по цѣли*, какъ это дѣлаетъ *Rehm*, это значитъ — изъ перваго дѣленія удалить понятіе о цѣли, а между тѣмъ балансъ, *какъ понятіе практическое*, въ своихъ формахъ долженъ опредѣляться именно той или иной цѣлью.

Основаніемъ для дѣленія балансовъ *по ихъ цѣли* у *Rehm*'а является то обстоятельство, *служитъ ли балансъ, какъ основаніе, для раздѣла чистаго имущества или же для раздѣла чистой прибыли*. Въ первомъ случаѣ передъ нами такъ называемый — „*Die Vermögen-Verteilungsbilanz*“, во второмъ случаѣ — „*Die Gewinnverteilungsbilanz*“, <sup>3)</sup>.

По поводу этого послѣдняго дѣленія, устанавливаемаго *Rehm*'омъ, мы прежде всего отмѣтимъ, что оно далеко не общепризнанно. Такъ, *Simon* въ своихъ *Die Bilanzen* <sup>4)</sup>, оспаривая мнѣніе *Staub*'а, утверждающаго, что

<sup>1)</sup> См. *Rehm*. *Die Bilanzen der Actiengesellschaften*. § 3. (п. В.).

<sup>2)</sup> См. *Simon*. *Die Bilanzen der Actiengesellschaften*, гдѣ авторъ указываетъ, что „*Die Bilanz der Actienvereine ist nach gesetzlicher Vorschrift eine Vermögensbilanz, wie die jedes Kaufmanns*“. (Стр. 92).

<sup>3)</sup> См. *Rehm* *Die Bilanzen der Actiengesellschaften*. § 3 (IV), стр. 6.

<sup>4)</sup> См. *Simon*. *Die Bilanzen der Actiengesellschaften* § 27 (5), стр. 92.



балансъ акціонерныхъ предпріятій есть *балансъ, предназначенный для раздѣла прибыли*, называетъ это утверждение Staub'a *произвольнымъ*.

Далѣе, по поводу дѣленія балансовъ по цѣли на Vermögensverteilungsbilanzen и на Gewinnverteilungsbilanzen, можно выставить еще слѣдующія возраженія:

во-первыхъ, эти два вида балансовъ далеко *не исчерпываютъ* всего дѣленія, такъ какъ къ балансу можно подходить и съ другими цѣлями,— слѣдовательно, въ этой же плоскости дѣленія можно намѣтить еще и другіе виды;

во-вторыхъ, хотя Rehm<sup>1)</sup> и усматриваетъ въ этомъ дѣленіи принципиальное значеніе, такъ какъ, по его мнѣнію, это дѣленіе устанавливаетъ различное отношеніе къ вопросу о *высотѣ оцѣнки* имущественныхъ статей баланса, но намъ кажется, что между вопросомъ объ оцѣнкѣ и вопросомъ о раздѣлѣ имущества или прибыли—необходимой связи нѣтъ: высота оцѣнки имущественныхъ статей баланса вовсе не зависитъ отъ того, назначается ли балансъ для раздѣла прибыли или для раздѣла имущества; но высота оцѣнки находится въ зависимости отъ характера момента, переживаемаго предпріятіемъ; а таковыми моментами, вліяющими на разницу въ оцѣнкѣ, — совсѣмъ независимо отъ того, произойдетъ раздѣлъ или нѣтъ, произойдетъ раздѣлъ имущества или прибыли,—являются: *моментъ нормального теченія дѣла*, *моментъ ликвидаціи* (добровольной и при конкурсѣ) и *моментъ сліянія*.

Заканчивая обзоръ постановки и рѣшенія вопроса о родахъ и видахъ баланса у Rehm'a, мы не можемъ обойти молчаніемъ слѣдующаго, весьма важнаго обстоятельства. Rehm<sup>2)</sup> основное значеніе своего двойкаго дѣленія балансовъ—*по формѣ и по цѣли*—видитъ въ томъ, что такое дѣленіе устанавливаетъ отношеніе къ вопросу о томъ, *что должно быть внесено въ балансъ*, и къ вопросу,—*по какой оцѣнкѣ*; т.-е. къ двумъ самымъ существеннымъ вопросамъ ученія о балансѣ. Эта мысль Rehm'a положить въ основу дѣленія балансовъ вопросы о томъ, *что должно быть внесимо въ балансъ*, и *по какой оцѣнкѣ*, заслуживаетъ всяческаго вниманія; она и послужила для насъ руководствомъ при созданіи намѣченнаго нами въ началѣ главы—*fundamentum divisionis* для классификаціи балансовъ.

Что касается Simon'a, то онъ въ своихъ „Die Bilanzen“ *общаго* вопроса о родахъ и видахъ балансовъ *особо* не ставитъ и не рѣшаетъ. Но все же, въ его сочиненіи мы находимъ указанія на *первоначальный* балансъ при самомъ открытіи предпріятія (Eröffnungsbilanz<sup>3)</sup>) и на *балансъ годовой заключительный* (Jahresbilanz<sup>4)</sup>), и кромѣ того, отдѣльная глава посвящается разбору особыхъ видовъ баланса. Къ этимъ особымъ видамъ баланса Simon относитъ балансы ликвидационные, балансъ при обращеніи акціонерной командиты въ

1) Rehm Die Bilanzen der Actiengesellschaften. § 17 (III), стр. 38.

2) См. Rehm Die Bilanzen der Actiengesellschaften. § 17, стр. 38.

3) См. Simon Die Bilanzen der Actiengesellschaften. § 31, стр. 104.

4) Тамъ же § 31, стр. 104.

акціонерное общество и при обращеніи акціонернаго общества „въ общество съ ограниченной отвѣтственностью“<sup>1)</sup> 2).

Здѣсь очень важно отмѣтить ту характеристику, которую Simon даетъ нѣкоторымъ изъ этихъ видовъ баланса.

Балансъ первоначальный (Die Eröffnungsbilanz) характеризуется Симономъ съ точки зрѣнія его простоты и несложности, съ точки зрѣнія его нерасчлененности на многія статьи,<sup>3)</sup> въ виду того, конечно, что имущество въ этотъ періодъ еще *однородно* и не приспособлено къ отправленію всѣхъ жизненныхъ функцій предпріятія.

Давая характеристику ликвидаціоннаго баланса, Simon указываетъ, что оцѣнка имущества, — въ особенности предметовъ, не предназначенныхъ къ сбыту, — въ періодъ ликвидаціи должна быть сдѣлана крайне осторожно, при чемъ, цѣны должны быть назначены таковы, чтобы при такихъ цѣнахъ легко можно было реализовать имущество<sup>4)</sup>.

Далѣе, — относительно строенія ликвидаціоннаго баланса Simon замѣчаетъ, что въ ликвидаціонномъ балансѣ акціонернаго предпріятія *возможно* всѣ капиталы показать одной общей статьей, обозначающей превышеніе денежной стоимости актива надъ задолженностью. Считая такое построеніе баланса *лишь только возможнымъ*, Simon не считаетъ его желательнымъ, такъ какъ при такомъ построеніи теряется наглядность баланса<sup>5)</sup>.

Всѣми этими указаніями Симона, въ высшей степени цѣнными, мы и воспользовались при характеристикѣ первоначальнаго и ликвидаціоннаго баланса.

## Краткій историческій очеркъ развитія баланса.

### § 31.

*Simon.* Die Bilanzen der Actiengesellschaften.

*Rehm.* Die Bilanzen der Actiengesellschaften.

*Лука Пачіоло.* Трактатъ о счетахъ и записяхъ. Пер. Э. Т. Вальденбергъ.

*Шершеневичъ.* Торговое право, т. I.

*Гарейсъ.* Германское торговое право. Вып. I.

Для баланса, какъ мы понимаемъ его въ настоящее время, являются существенными, — какъ это установлено нами раньше, — слѣдующіе признаки:

Во - первыхъ, съ *матеріальной стороны* — согласованность баланса съ инвентаремъ, или, — что — то же, — согласованность показаній баланса съ дѣй-

1) См. Simon Die Bilanzen der Actiengesellschaften, гл. VIII.

2) У Simon'a въ его Die Bilanzen мы находимъ еще указанія на слѣдующіе виды балансовъ.

1) *Zwischenbilanz* (стр. 337), 2) *Umsatzbilanz* и *Saldenbilanz* (стр. 88), 3) *Geteilte Bilanzen* (98).

3) Тамъ же, стр. 104.

4) Simon Die Bilanzen der Actiengesellschaften. § 119. (Стр. 447—448).

5) Тамъ же § 119. (Стр. 447).

ствительнымъ состояніемъ имущества. Съ этой—матеріальной—стороны для баланса являются существенными вопросы: что вносится въ балансъ и по какой оцѣнкѣ?

Во-вторыхъ, — съ формальной стороны — согласованность баланса съ Главной Книгой, правильная періодизація составленія балансовъ, а въ акціонерныхъ обществахъ—самый способъ составленія, провѣрки и утвержденія балансовъ.

Интересно прослѣдить, хотя бы въ краткихъ чертахъ, исторію развитія баланса въ отношеніи означенныхъ выше сторонъ.

Само-собой понятно, что балансъ не сразу появился — вооруженный всею полнотою перечисленныхъ выше признаковъ—матеріальнаго и формальнаго порядка: лишь медленно и постепенно впитывались эти признаки балансомъ—одинъ за другимъ.

Такъ какъ балансъ развивался, какъ составная ингридентная часть двойной бухгалтеріи, <sup>1)</sup> то отсюда понятно, какъ болѣе или менѣе общее правило, то положеніе, что балансъ впитывалъ въ себя сначала формальные признаки, а потомъ уже—и матеріальные, и такимъ образомъ, въ общемъ, линія развитія баланса идетъ отъ формальныхъ признаковъ къ признакамъ матеріальнымъ.

Попробуемъ прослѣдить въ краткихъ чертахъ это развитіе.

Для исторіи счетоводства до половины XV столѣтія особое значеніе имѣютъ слѣдующіе три памятника: <sup>2)</sup>

1) Торговья книги голландской фирмы Вико ванъ - Гельдерсенъ (съ 1367—1408 г.).

2) Книги Антона Фуггера, составляющія въ настоящее время собственность частной библіотеки въ Аугсбургѣ (съ 1413—1427);

3) Книги Отто Руланда, владѣльца весьма извѣстной въ свое время фирмы, существовавшей въ имперскомъ городѣ Ульмѣ (съ 1444—1463).

Но изъ этого уцѣлѣвшаго рукописнаго матеріала мы видимъ, что вся отчетность того времени ограничивалась лишь записями о приходѣ и расходѣ, о долгахъ и требованіяхъ.

Эти книги являютъ собой лишь слабые зачатки той формы веденія книгъ, которая болѣе или менѣе подходитъ подъ понятіе такъ называемой простой бухгалтеріи, а о балансѣ, какъ о таблицѣ, наглядно и удобозримо изображающей все имущество, въ этихъ книгахъ не говорится ни слова.

Приходится начинать достовѣрную исторію развитія баланса съ древнѣйшей извѣстной намъ литературной обработки системы двойной бухгалтеріи, сдѣланной Лукою Пачіоло въ его „*Tractatus de computis et scripturis*“.

„Трактатъ о счетахъ и записяхъ“ входитъ, какъ часть, въ болѣе обшир-

<sup>1)</sup> См. Simon. „Die Bilanzen der Actiengesellschaften“, гдѣ на стр. 58 читаемъ: „Wir haben... gesehen, das die Bilanz sich als integrierender Theil der kaufmännischen Buchführung entwickelt hat. . . . Ursprünglich war—wenigstens bei der doppelten Buchhaltung—aus welcher sich die Bilanz entwickelt hat . . . u s. w.“

<sup>2)</sup> См. Simon. Die Bilanzen der Actiengesellschaften. Стр 28—29. Примѣч. Вальденбергъ. Лука Пачіоло. Трактатъ о счетахъ и записяхъ (Введеніе).

ное математическое сочинение Луки Пачіоло, изданное имъ въ 1494 году подъ заглавіемъ: „Summa de Arithmetica, Geometria, Proportioni et Proportionalita“.

Въ этомъ трактатѣ<sup>1)</sup> Луки Пачіоло, въ главѣ XXXVI, мы находимъ слѣдующее мѣсто, относящееся къ балансу:

„Подъ балансомъ книги разумѣется сложенный въ длину листъ, на которомъ перечислены: по правой рукѣ всѣ вѣрители и по лѣвой всѣ должники; если сумма страницы „Дать“ равна суммѣ страницы „Имѣть“, то этимъ доказывается, что книга исправна.

Балансъ книги долженъ быть равенъ; я не говорю, что сумма твоихъ долговъ за другими должна равняться суммѣ, которую другіе за тобою считаютъ, но говорю, что ты долженъ въ Кредитъ получить ту же сумму, что и въ Дебетъ; въ противномъ случаѣ это обозначаетъ, что есть ошибка въ книгѣ“.

Въ полномъ соотвѣтствіи съ этимъ мѣстомъ XXXVI главы, содержащей въ себѣ краткій обзоръ всего трактата, находится и слѣдующее мѣсто изъ XXXIV главы<sup>2)</sup>.

„На одномъ листѣ бумаги сложить всѣ суммы страницы „Дать“ изъ тетради съ крестомъ<sup>3)</sup> и положить налѣво, затѣмъ сложить всѣ суммы страницы „Имѣть“ той же тетради и положить направо; послѣ этого сдѣлаешь сложеніе этихъ суммъ, т.-е. всѣ суммы страницы „дать“ сложить въ одну, которая называется большой суммой (Summa summatum) или общимъ итогомъ и то же самое сдѣлаешь съ суммами страницы „Имѣть“.

Если эти обѣ большія суммы равны, т.-е. если одна—той же величины, какъ и другая, то изъ этого можешь заключить, что твоя тетрадь ведена исправно и остатки по ней показаны правильно. Въ случаѣ, однакожь, если одна изъ сказанныхъ большихъ суммъ величиной превосходитъ другую, то это значить, что въ Тетради существуетъ ошибка, которую ты долженъ умѣть находить даннымъ тебѣ отъ Бога разумомъ и при помощи изученныхъ тобою правилъ“.

Эти мѣста заключаютъ въ себѣ ученіе о такъ называемомъ *проврочномъ балансе*. О балансѣ же, какъ о таблицѣ, изображающей дѣйствительное состояніе имущества, о связи его съ инвентаремъ, о правильной періодизации въ его составленіи—во всемъ трактатѣ нигдѣ не упоминается ни слова. Но эти мѣста, заключая въ себѣ ученіе о проврочномъ балансѣ, тѣмъ самымъ выдвигаютъ на первый планъ формальный признакъ—согласованности показаній баланса съ показаніями Главной книги. Правда, что въ Трактатѣ Луки Пачіоло признакъ этотъ выдвигается въ отношеніи лишь „проврочнаго баланса“, каковой только и извѣстенъ „Трактату“, но дѣло въ томъ, что признакъ этотъ является необходимымъ и въ отношеніи баланса, какъ мы понимаемъ его въ настоящее время.

Слѣдующимъ очень важнымъ моментомъ въ развитіи баланса является французскій *ordonnance de commerce* 1673 г.

<sup>1)</sup> Вальденбергъ. Лука Пачіоло. „Tractatus de computis et scripturis“. Стр. 140.

<sup>2)</sup> См. Вальденбергъ. Лука Пачіоло. „Tractatus de computis et scripturis“. Стр. 133.

<sup>3)</sup> Примѣчаніе. Подъ *тетрадью съ крестомъ* нужно разумѣть *Главную книгу*.

Этимъ ордономомъ (§ 8) предписывается правильно повторяющееся черезъ каждые 2 года инвентаризированіе имущества, — такимъ образомъ, для баланса намѣчаются два весьма важныхъ признака: одинъ формальный—*правильная периодизация*, и другой матеріальный—*согласованность съ инвентаремъ*.

Здѣсь умѣстно указать на труды въ этой области — Savary (отца) и Savary (сына),—гдѣмъ болѣе умѣстно, что перваго изъ нихъ Simon считаетъ духовнымъ родоначальникомъ *ordonnance de commerce* <sup>1)</sup>.

Savary (отецъ) въ своемъ извѣстномъ сочиненіи: „Le parfait négociant ou instruction générale pour ce qui regarde le commerce des marchandises de France et des pays étrangers“ <sup>2)</sup> и Savary (сынъ) въ своемъ сочиненіи: „Dictionnaire universel de commerce“ <sup>3)</sup>, настаиваютъ на необходимости *дѣйствительнаго инвентаризированія*, т.-е. основаннаго на провѣркѣ въ натурѣ; относительно же оцѣнки товаровъ Savary (младшій) указываетъ, что оцѣнка эта должна совершаться не на основаніи *текущихъ цѣнъ*, и не на основаніи цѣнъ уже совершившихся сдѣлокъ, а на основаніи той цѣны, которую товары дѣйствительно могутъ имѣть къ моменту заключенія инвентаря, при чемъ, Savary совѣтуетъ при оцѣнкѣ принимать въ расчетъ дѣйствіе различныхъ факторовъ, какъ, напр., дѣйствіе моды, возможность скорой порчи и т. п. Savary—какъ тотъ, такъ и другой—на балансъ смотрятъ, какъ на заключеніе инвентаря, и основную задачу для баланса намѣчаютъ въ томъ, чтобы балансъ давалъ истинную картину состоянія имущества. Этотъ, умѣлой и твердой рукой, вѣрно намѣченный взглядъ на балансъ выгодно отличаетъ Savary отъ предшествующихъ и современныхъ имъ авторовъ по данному вопросу, каковымъ является, напр., De La Porte <sup>4)</sup>.

Дальнѣйшимъ важнымъ моментомъ въ развитіи баланса является XIX в. съ его кодификаціями торговаго права.

Французскій *Code de commerce* (§ 9) предписываетъ:

- 1) Ежегодное составленіе инвентаря;
- 2) Внесеніе инвентаря въ особую книгу.

Но здѣсь отсутствуютъ какія-либо указанія относительно оцѣнки имущества, и нѣтъ указаній на необходимость баланса, какъ особой таблицы, ясно и наглядно изображающей все имущество <sup>1)</sup>.

<sup>1)</sup> См. Simon. Die Bilanzen der Actiengesellschaften. Стр. 35.

<sup>2)</sup> Сочиненіе это первый разъ появилось въ печати въ 1675 г.

<sup>3)</sup> Сочиненіе это Savary (сына) въ первый разъ появилось въ печати въ 1723 г.

<sup>4)</sup> См. Simon. Die Bilanzen der Actiengesellschaften. Стр. 35—37.

<sup>1)</sup> Примѣч. § 9 *Code de commerce* (онъ же и § 9-й по Кодексу торговому Царства Польскаго) гласитъ слѣдующее:

„Онъ (*т.-е. купецъ*) обязывается составлять ежегодно, за частною подписью, инвентарную опись своего движимаго и недвижимаго имущества, долговъ ему и отъ него къ платежу слѣдующихъ, и вносить ежегодно эту опись въ особую, для сего назначенную книгу“.

Подъ очевиднымъ давленіемъ *Code de commerce* создались постановленія о балансѣ нашего Торговаго устава, заключающіяся въ настоящее время въ стг. 678—680.

И нашъ Торговой уставъ, какъ *Code de commerce*, обходитъ молчаніемъ принципиальный для баланса—вопросъ объ оцѣнкѣ имущества.

Завершительнымъ моментомъ въ развитіи баланса является новый нѣмецкій Н. Г. В. (10 мая 1897 г.)<sup>1)</sup>. Здѣсь мы находимъ слѣдующую, довольно полную, обработку вопроса о балансѣ:

§ 38. „Каждый купецъ обязанъ вести торговыя книги и въ нихъ свои торговыя сдѣлки и состояніе своего имущества обязанъ отмѣчать по правиламъ правильной бухгалтеріи.

§ 39. Каждый купецъ долженъ при началѣ своего торговаго дѣла свое недвижимое имущество, свои долги и требованія, сумму своихъ наличныхъ денегъ, а также и прочее свое имущество ясно обозначить, при этомъ, долженъ проставить стоимость отдѣльныхъ составныхъ частей имущества, и въ заключеніе долженъ вывести отношеніе между имуществомъ и долгами.

Для заключенія каждаго дѣлового года, купецъ долженъ составить инвентарь и балансъ; продолжительность дѣлового года не должна превышать 12 мѣсяцевъ. Составленіе инвентаря и баланса возможно въ наиболѣе подходящее къ тому время—и не въ концѣ дѣлового года.

Если купецъ имѣетъ запасъ товаровъ, относительно котораго, по существу дѣла, ежегодное составленіе инвентаря — неудобно, тогда достаточно, если инвентарь составляется каждые два года. Обязанность ежегоднаго составленія баланса чрезъ это не уничтожается.

§ 40. Балансъ долженъ быть представленъ въ подлежащее правительственное учрежденіе.

При составленіи инвентаря и баланса, всѣ составныя части имущества и долги должны быть оцѣнены по той цѣнѣ, которую они имѣютъ къ моменту составленія.

Сомнительные долги нужно обозначать по ихъ вѣроятной стоимости; долги же безнадежные совершенно списываются“.

Эти постановленія нѣмецкаго Н. Г. В., имѣющія общій характеръ, т.-е. относящіяся ко всякому купеческому балансу, очерчиваютъ балансъ довольно выпуклыми и характерными чертами какъ съ матеріальной, такъ и съ формальной стороны; а именно:

1) *съ матеріальной стороны*: а) во-первыхъ, устанавливается необходимость инвентаризованія имущества и необходимость согласованности баланса съ инвентаремъ; б) во-вторыхъ, выдвигается принципъ оцѣнки имущества,—правда, еще не достаточно полно и совершенно разработанный въ этой части кодекса<sup>2)</sup>;

2) *съ формальной стороны*: а) во-первыхъ, устанавливается правильная періодизація составленія баланса, именно ежегодная; б) во-вторыхъ, уста-

<sup>1)</sup> Этому новому Н. Г. В. (отъ 10 мая 1897) предшествовало довольно богатое своими постановленіями о балансѣ „*всеобщее германское торговое уложеніе*“, которое вводилось въ дѣйствіе, начиная съ 1861 года, сначала въ формѣ *партикулярнаго закона*; потомъ, когда былъ образованъ Сѣверо-Германскій союзъ, оно сдѣлалось *союзнымъ закономъ* (5 июня 1869 г.), и, наконецъ, съ возникновеніемъ Германской имперіи, торговое уложеніе (совмѣстно съ вексельнымъ уставомъ) сдѣлалось *имперскимъ закономъ* (См. объ этомъ—Карлъ Гарейсъ. Германское торговое право. Вып. I, стр. 17, 18, 19).

<sup>2)</sup> §§ 261—262 того же Н. Г. В. даютъ очень полную и совершенную разработку принципа оцѣнки въ *примыслии къ балансу товарищескихъ предприятий*.

навливается принципъ веденія торговыхъ книгъ по правиламъ правильной бухгалтеріи, (т.-е. двойной),—и слѣдовательно, чрезъ это устанавливается принципъ согласованности баланса съ Главной книгой.

Кромѣ того, этими же постановленіями вводится обязанность представленія балансовъ торговыхъ предприятий въ подлежащія правительственныя учреждения; а § 44 Н. Г. В. вводитъ еще обязанность храненія балансовъ въ теченіе 10 лѣтъ <sup>1)</sup>.

Теперь переходимъ къ исторіи развитія баланса акціонерныхъ предприятий.

Нѣкоторыми учеными дѣлается попытка,—хотя другіе этого взгляда и не раздѣляютъ,—установить историческую преемственную связь между акціонерными товариществами—съ одной стороны, и средневѣковыми морскими товариществами, а также итальянскими соединеніями <sup>2)</sup> государственныхъ кредиторовъ—съ другой <sup>3)</sup>.

Пусть вопросъ о близости исторической преемственной связи акціонерныхъ товариществъ съ упомянутыми выше соединеніями (*montes*), — пусть вопросъ этотъ и до сихъ поръ остается еще не разрѣшенной научной контраверзой, но по интересующему насъ въ настоящее время вопросу, т.-е. по вопросу о развитіи баланса акціонерныхъ предприятий, возможно начать изложеніе именно съ этихъ старинныхъ итальянскихъ *montes*, каковымъ является, напр., Банкъ св. Амвросія въ Миланѣ. Достаточнымъ основаніемъ къ такому изложенію являются слѣдующія обстоятельства:

во-первыхъ, въ этихъ „*montes*“ имѣлся свой основной капиталъ, значеніе коего для общества подчеркивалось самымъ названіемъ „*mons*“; при чемъ, капиталъ этотъ дѣлился на равныя, могущія быть проданными части, *loca montalis*“;

во-вторыхъ, совершалось періодическое раздѣленіе прибыли между участниками по числу „*loca montalis*“. А эти два момента, т.-е. основной капиталъ и дивидендъ, и въ настоящее время, отражаясь въ балансѣ акціонернаго предприятия, придаютъ ему специфическій характеръ такового, т.-е. баланса не другого какого-нибудь, а именно акціонернаго предприятия.

Само собой понятно, что въ этихъ *montes*, такъ какъ онѣ вели дѣла въ большомъ масштабѣ и имѣли большой кругъ дѣловыхъ друзей, раньше, чѣмъ въ другихъ предприятияхъ, привилось счетоводство. Но вначалѣ и здѣсь оно было еще не упорядочено, и Лука Пачіоло въ гл. XVII своего трактата <sup>4)</sup> даетъ купцу настоятельный совѣтъ быть особенно осторожнымъ въ своихъ записяхъ именно въ отношеніи этихъ учреждений.

<sup>1)</sup> См. Rehm. Die Bilanzen der Actiengesellschaften. § 13, II, 1—9. Стр. 39.

<sup>2)</sup> Это—такъ называемыя „*маонае*“ или „*montes*“. Къ числу такихъ *montes* относятся:

Банкъ св. Георгія въ Генуѣ, основанный въ 1407 г., и Банкъ св. Амвросія въ Миланѣ, основанный въ 1593 г.

<sup>3)</sup> См. Шершеневичъ. Курсъ торговаго права. Т. I., § 46.

<sup>4)</sup> Пачіоло въ XVII гл. пишетъ между прочимъ слѣдующее: „Старайся, чтобы статьи, относящіяся къ ссудной камерѣ или къ другому кредитному учрежденію, какое имѣется во Флоренціи, или же къ институту для снабженія приданнымъ въ Генуѣ и равно ко всѣмъ прочимъ учрежденіямъ, съ которыми по какой-либо причинѣ находишься

Изъ этихъ учреждений по интересующему насъ вопросу о балансѣ для насъ особенно важень „Банкъ св. Амвросія“ въ Миланѣ, такъ какъ сохранились нѣкоторыя свѣдѣнія относительно веденія книгъ въ этомъ Банкѣ <sup>1)</sup>.

Для насъ имѣютъ особое значеніе слѣдующія постановленія Устава этого Банка <sup>2)</sup>:

1) Балансъ составляется 4 раза въ годъ, а именно: въ концѣ февраля, мая, августа и ноября.

2) Бухгалтеръ выводитъ балансъ на основаніи Главной книги (*libro maestro*).

3) Векселя оцѣниваются по курсу дня заключенія.

4) Половина валовой прибыли дѣлится между участниками; изъ другой половины покрываются расходы; остатокъ остается въ Банкѣ.

5) Правленіе Банка могло поднять доли участія на  $\frac{1}{3}$ , при извѣстныхъ обстоятельствахъ могло и понизить.

Всматриваясь внимательно въ эти постановленія Устава, мы приходимъ къ слѣдующимъ заключеніямъ:

во-первыхъ, съ *материальной стороны*—намѣчается принципъ оцѣнки (правда, въ отношеніи только векселей);

во-вторыхъ, съ *формальной стороны*—устанавливается принципъ согласованности баланса съ Главной книгой (*libro maestro*) и правильная периодизація;

въ-третьихъ, устанавливается *относительная* величина дивиденда, а именно—онъ равняется  $\frac{1}{2}$  валовой прибыли. Если мы примемъ въ расчетъ опредѣленія, относящіяся ко 2-ой половинѣ валовой прибыли, а именно, что изъ нея покрываются всѣ расходы, *остатокъ же остается въ банкѣ*, — то изъ этого съ нѣкоторой долей вѣроятности можно заключить, что по условіямъ того времени и по условіямъ дѣятельности Банка, чистая прибыль *обыкновенно* превышала  $\frac{1}{2}$  валовой прибыли (ибо, за покрытіемъ расходовъ, говорится еще и *объ остаткѣ*), — слѣдовательно, съ нѣкоторой же долей вѣроятія можно заключить, что здѣсь намѣчается положеніе о раздѣлѣ въ дивидендѣ лишь чистой прибыли.

Въ исторіи развитія акціонерныхъ компаній выдающееся мѣсто занимаетъ XVII столѣтіе, такъ какъ на первую половину этого столѣтія падаетъ возникновеніе такихъ обществъ, какъ 1) Ост-Индская Компанія Голландская

---

въ дѣлахъ, всегда и во всѣхъ отношеніяхъ согласовались со счетами этихъ учреждений, какъ въ „Дать“, такъ и въ „Имѣть“...

За этими расчетами ты долженъ внимательно слѣдить, какъ я укажу тебѣ впоследствии относительно дѣловыхъ бумагъ и писемъ, ибо при этихъ книгахъ очень часто мѣняютъ писцовъ, изъ которыхъ всякій ведетъ книги по своему благоусмотрѣнію (a sua fantasia), бравя при этомъ, по обыкновенію, своихъ предшественниковъ.

Всякій утверждаетъ, что заведенные имъ порядки лучше другихъ, и потому очень часто записи въ этихъ учрежденіяхъ бывають такъ запутаны, что о согласованіи и рѣчи быть не можетъ, и горе тому, кто имѣеть дѣла съ учрежденіями такого рода“.

<sup>1)</sup> См. Simon. Die Bilanzen der Actiengesellschaften. Гл. II., § 13.

<sup>2)</sup> Банкъ былъ основанъ въ 1593 г.; а Уставъ, изъ котораго дѣлается выписка, утвержденъ въ 1601.



(учреждена въ мартѣ 1602 г.), 2) Остъ-Индская Компанія Англійская (возникшая въ 1599 г. и преобразованная въ 1613), 3) Компанія Западной Индіи Французская (возникшая въ 1628 г. <sup>1)</sup>).

Правда, что эти Компаніи были и могущественными политическими единицами, чего мы не видимъ въ современныхъ акціонерныхъ компаніяхъ; но это политическое могущество нисколько не мѣшало вышеназваннымъ компаніямъ осуществлять въ своемъ устройствѣ акціонерный принципъ, т.-е. быть исключительно *реальной*, а не *персональной* формой ассоціаціи.

Но XVII столѣтіе, имѣя такое важное значеніе въ исторіи развитія акціонерныхъ компаній, совсѣмъ не занимаетъ такого виднаго мѣста въ исторіи развитія *баланса* акціонерныхъ предпріятій.

Причины этого явленія, кромѣ слабого развитія счетоводства въ то время, кроются еще и въ тѣхъ особенностяхъ, которыя были присущи устройству и характеру дѣятельности этихъ акціонерныхъ компаній.

Дѣло въ томъ, что компаніи эти, на первыхъ порахъ своей дѣятельности, не имѣли прочной, постоянной, неизмѣнной цифры основного капитала <sup>2)</sup>. А такъ какъ одной изъ основныхъ задачъ *баланса* акціонерныхъ предпріятій въ настоящее время является охраненіе основного капитала, то отсюда понятно, что отмѣченный выше фактъ, такъ сказать, „*неотвержденности основного капитала*“ не могъ благоприятно вліять на развитіе *баланса* акціонерныхъ предпріятій.

Далѣе, установленіе прибыли совершалось не на основаніи *баланса* (который, какъ мы увидимъ далѣе, не составлялся ежегодно или періодически-правильно): прибыль опредѣляли не какъ разницу между состояніемъ актива и пассива, а на основаніи „*счета убытка и прибыли*“, какъ разницу между цѣною проданныхъ товаровъ и разнаго рода расходами.

Самое распредѣленіе прибыли между акціонерами находилось въ очень большой, если не исключительной, зависимости отъ членовъ правленія, и было очень произвольнымъ <sup>3)</sup>.

Это объясняется—съ одной стороны тѣмъ обстоятельствомъ, что члены правленія, пользуясь громадной политической властью, конечно, старались использовать ее въ томъ смыслѣ, чтобы приобрести громадное, если не исключительное, вліяніе на дѣла своей компаніи, что имъ вполне и удавалось, при неокрѣпшихъ, не ставшихъ твердо на свои ноги и слабо организованныхъ общихъ собраніяхъ; а съ другой стороны—это объясняется отсутствіемъ гласности, или, лучше сказать, той *тайной*, въ которую правленіе обыкновенно закутывало какъ отчеты, такъ и самый уставъ компаній <sup>4)</sup>.

1) См. Шершеневичъ. Торговое право. Т. I, § 46. Изд. 4, 1908 г.  
Simon. Die Bilanzen der Actiengesellschaften, §§ 14—16.

Ротшильдъ. Коммерческая Энциклопедія, т. I, ч. 1-я.

2) Simon. Die Bilanzen der Actiengesellschaften. § 14.

3) Simon. Die Bilanzen der Actiengesellschaften. § 14.

4) Simon. Die Bilanzen der Actiengesellschaften. § 14.

Уплата акціонерамъ назначенной въ дивидендъ прибыли совершалась различно:

во-первыхъ, или весь дивидендъ выплачивается тотчасъ же по назначеніи, и полностью; или же по частямъ, т. е. одна часть дивиденда выплачивалась, скажемъ, тотчасъ же по назначеніи, а другая нѣсколько позже. (Такъ, Англійская Остъ-Индская Компанія въ 1685 году рѣшила выдать въ дивидендъ акціонерамъ 25%, изъ коихъ 10% выплачивались тотчасъ же, а остальные 15% были назначены къ уплатѣ въ мартъ 1686 г. <sup>1)</sup>).

во-вторыхъ, уплата дивиденда производилась или наличными деньгами, или выдачей акціонерамъ опроцентованныхъ обязательствъ, или, наконецъ, даже товарами.

Такъ, напр., остъ-индская голландская компанія очень часто выплачивала дивидендъ мускатными орѣхами и перцемъ <sup>2)</sup>).

Составленіе баланса не было ни ежегоднымъ, ни вообще періодически-правильнымъ; оно было *спорадическимъ*. Такъ, одинъ изъ президентовъ остъ-индской англійской компаніи рассказываетъ, что „въ или около 1665 года“ былъ составленъ отчетъ и балансъ, и что послѣ этого слѣдующій отчетъ и балансъ были составлены въ 1685 г. <sup>3)</sup>).

Основанная въ 1664 году, Французская Остъ-Индская Компанія только тогда составляла балансъ, когда она получала королевское приказаніе, касающееся этого предмета <sup>4)</sup>. При чемъ балансы составлялись исключительно на основаніи книгъ; о согласованіи баланса съ инвентаремъ или же объ оцѣнкѣ имущества не было и помину.

Само собой разумѣется, что всѣ эти обстоятельства весьма неблагоприятно дѣйствовали на развитіе баланса: балансъ или вовсе не составлялся, или, если и составлялся, то составлялся не періодически-правильно, а спорадически, по временамъ, чрезъ неравные и неопредѣленные промежутки времени; балансъ, съ матеріальной стороны, не былъ согласованъ съ инвентаремъ и не клался въ основаніе при раздѣлѣ прибыли.

XVIII-е столѣтіе, вмѣстѣ съ развитіемъ и упорядоченіемъ счетоводства и книговеденія, внесло большій порядокъ и въ составленіе баланса.

Правда, что улучшенія, которыя мы замѣчаемъ относительно составленія баланса въ 18 столѣтіи—сравнительно незначительны, и не охватываютъ баланса, по возможности, со всѣхъ сторонъ; но все же, по сравненію съ тѣмъ, что было до того, улучшенія эти составляютъ шагъ впередъ. Отмѣтивъ предварительно, что уже въ концѣ 17 столѣтія наблюдается большее упорядоченіе и большая правильность какъ въ веденіи книгъ, такъ и въ процессѣ составленія баланса, мы приведемъ нѣсколько примѣровъ въ подтвержденіе высказанной нами выше мысли.

Согласно новаго патента, даннаго Англійской Остъ - Индской Компаніи 11 ноября 1693 г., компанія должна была имѣть книги, въ которыхъ обя-

<sup>1)</sup> Тамъ же § 14 примѣч. 64.

<sup>2)</sup> Simon. Die Bilanzen der Actiengesellschaften. § 14.

<sup>3)</sup> Тамъ же § 14.

<sup>4)</sup> Тамъ же § 14.

зана была отмѣчать сумму ея основного фонда, а также предметы, подлежащіе отчужденію, и предметы, находящіеся въ залогѣ или закладѣ; при чемъ, книга, содержащая свѣдѣнія объ основномъ фондѣ, могла быть обозрѣваема заинтересованными лицами <sup>1)</sup>.

Патентъ, данный англійскому банку 27 іюля 1694 г., предусматриваетъ раздѣленіе дивиденда по постановленію общаго собранія, и только изъ процентовъ и прибыли, получаемыхъ съ основного капитала и съ другихъ суммъ банковаго фонда въ теченіе отчетнаго періода <sup>2)</sup>.

Уставъ новой датской левантійской компаніи, основанной въ 1763 году, предписываетъ:

1) ежегодное составленіе отчета и представленіе его на утвержденіе Общаго Собранія;

2) раздѣлъ прибыли въ дивидендъ, согласно постановленія Общаго Собранія <sup>3)</sup>.

Французская индѣйская компанія, согласно патента, даннаго ей 28 іюня 1768 года, ежегодно въ январѣ мѣсяцѣ представляетъ свой балансъ Общему Собранію, которое утверждаетъ балансъ и опредѣляетъ высоту дивиденда <sup>4)</sup>.

Возникшія въ Пруссіи, въ правленіе Фридриха Великаго, акціонерныя компаніи содержатъ въ своихъ уставахъ сравнительно многочисленныя и довольно разнообразныя опредѣленія касательно заключенія книгъ и распредѣленія прибыли.

Особаго вниманія въ этомъ отношеніи заслуживаетъ патентъ, данный 14 октября 1772 года *Обществу Морской Торговли*. Согласно этого патента, Общество:

1) ведетъ книги по системѣ двойной бухгалтеріи,

2) ежегодно эти книги заключаетъ,

3) главное правленіе ежегодно составляетъ общій балансъ, въ соотвѣтствіи съ которымъ совершается раздѣлъ прибыли <sup>5)</sup>.

Эти примѣры въ достаточной степени убѣждаютъ насъ въ томъ, что на протяженіи 18-го столѣтія вносится большій порядокъ и большая правильность въ процессъ составленія баланса, какъ съ формальной, такъ и съ матеріальной стороны; а именно: *съ формальной стороны* — составленіе баланса дѣлается періодически-правильнымъ; *съ матеріальной* — балансъ кладется въ основаніе при раздѣлѣ прибыли; хотя съ этой матеріальной стороны, по прежнему, все еще весьма слабо намѣчается признакъ согласованности баланса съ инвентаремъ и принципъ оцѣнки.

Переходимъ къ XIX столѣтію съ его кодификаціями торговаго права. Французскій Code de commerce, хотя кодифицировалъ также и право

1) Simon. Die Bilanzen der Actiengesellschaften. § 15.

2) Simon. Die Bilanzen der Actiengesellschaften. § 15.

3) Тамъ же § 15.

4) Тамъ же § 15. Примѣч. 76.

5) Simon. Die Bilanzen der Actiengesellschaften. § 15.

акціонерныхъ компаній,<sup>1)</sup> но не сдѣлалъ никакихъ особыхъ предписаній относительно составленія баланса и раздѣла прибыли въ этихъ компаніяхъ.

На такой же, т. е. чисто отрицательной въ отношеніи баланса, точкѣ зрѣнія стоятъ и по сіе время торговыя законодательства Греціи, Египта, Мексики, Гаити и др.<sup>2)</sup>

Совсѣмъ на другой точкѣ зрѣнія, въ отношеніи вопроса о балансѣ, стоитъ французскій законъ объ обществахъ, изданный въ 1867 года и являющийся основою и понынѣ дѣйствующаго во Франціи акціонернаго права.

Правда, законъ этотъ не заключаетъ въ себѣ никакихъ предписаній относительно *способа составленія баланса*, но онъ содержитъ въ себѣ слѣдующія, весьма цѣнные и для баланса, постановленія:<sup>3)</sup>

во-первыхъ, акціонерное общество обязано ежегодно составлять инвентарь, который долженъ содержать въ себѣ перечисленіе имущества—движимаго и недвижимаго, равно какъ и перечисленіе долговъ и требований;

во-вторыхъ, инвентарь, балансъ и счетъ убытковъ и прибылей долженъ быть сообщенъ правительственнымъ комиссарамъ и акціонерамъ;

въ-третьихъ, ежегодно  $\frac{1}{20}$  часть чистой прибыли должна быть отчисляема въ резервный фондъ, доколѣ послѣдній не будетъ равенъ  $\frac{1}{10}$  части основнаго капитала;

въ-четвертыхъ, раздѣлъ фиктивнаго дивиденда, на основаніи фразулезнаго инвентаря или вовсе безъ инвентаря, запрещается подъ страхомъ наказанія;

въ-пятыхъ, предписывается полугодичное составленіе повѣрочнаго баланса.

Въ существенномъ, съ нѣкоторыми, впрочемъ, измѣненіями и дополненіями, почти на такой же точкѣ зрѣнія въ отношеніи баланса стоятъ еще и слѣдующія законодательныя постановленія:

- 1) Бельгійскій законъ 18 мая, 1873 г.;
- 2) Итальянскій торговый кодексъ 2 апрѣля 1882 года<sup>4)</sup>;
- 3) Испанскій кодексъ 1885;

---

<sup>1)</sup> Code commerce устанавливаетъ двѣ формы акціонернаго единенія, а именно: 1) собственно акціонерное товарищество и 2) акціонерную командиту.

Первая форма допускалась лишь при наличности правительственнаго разрѣшенія, тогда какъ вторая была освобождена отъ необходимости правительственнаго разрѣшенія и всякаго контроля. (См. Шершеневичъ. Торговое право, т. I. § 47. Изд. 4-е 1908 года).

<sup>2)</sup> Simon. Die Bilanzen der Actiengesellschaften. § 16.

<sup>3)</sup> Тамъ же § 16.

<sup>4)</sup> Итальянскій торговый кодексъ 2 апрѣля 1888 г., относительно баланса содержитъ въ себѣ слѣдующія постановленія:

1) Въ балансѣ нужно обозначать дѣйствительно поступившій капиталъ и взносы, еще не сдѣланные;

2) Прибыль въ балансѣ должна быть выведена ясно и правдиво; (§ 176).

3) Только вытекающая изъ *правильно составленнаго* баланса прибыль можетъ быть раздѣлена (§ 181). (См. Simon. Die Bilanzen der Actiengesellschaften § 16).

4) Португальскій кодексъ 1888 <sup>1)</sup>.

Новый путь въ истории развитія баланса прокладываетъ германскій имперскій законъ объ акціонерныхъ товариществахъ 11 іюня, 1870 года.

Этимъ закономъ, вмѣсто *системы государственнаго разрѣшенія*, введена была система такъ называемыхъ „*нормативныхъ постановленій*“ <sup>2)</sup>, при учрежденіи акціонерныхъ предпріятій.

Къ этимъ нормативнымъ постановленіямъ принадлежатъ также и слѣдующія постановленія относительно баланса, предписываемыя § 239а вышеупомянутой законодательной новеллы <sup>3)</sup>:

1) Имѣющія курсовую стоимость цѣнные бумаги оцѣниваются не выше курсовой стоимости для заключенія.

2) Расходы по организаціи и по управленію не могутъ быть вносимы въ активъ, но должны въ полной суммѣ сноситься какъ убытокъ, въ счетъ убытковъ и прибылей.

3) Сумма основного капитала, а также фонды резервный и возобновительный должны быть показываемы въ пассивѣ баланса.

4) Изъ сопоставленія всѣхъ активовъ и пассивовъ обнаруживающаяся прибыль должна быть проставлена въ балансѣ особой заключительной статьей.

Анализируя эти постановленія законодательной новеллы 11 іюня 1870 г., мы замѣчаемъ слѣдующее:

Первое изъ этихъ постановленій устанавливаетъ принципъ оцѣнки при составленіи инвентаря, правда, еще не достаточно полно разработанный.

Второе, третье и четвертое постановленія, въ ихъ совокупности, намѣчаютъ: а) во - первыхъ, принципъ истинности при исчисленіи прибыли, и б) во - вторыхъ, принципъ сохраненія матеріальнаго субстрата,—по крайней мѣрѣ, въ размѣрѣ суммъ основного капитала, резервнаго, возобновительнаго и др. фондовъ, которые, именно съ цѣлю сохраненія, и должны быть непременно проставляемы въ пассивѣ баланса *особыми статьями* <sup>4)</sup>.

Четвертое постановленіе, въ отдѣльности, намѣчаетъ, кромѣ того, самый способъ правильнаго исчисленія прибыли, а именно — прибыль должна быть исчисляема не по счету убытковъ и прибылей, а по балансу, какъ результатъ сопоставленія всѣхъ активовъ и пассивовъ <sup>5)</sup>.

<sup>1)</sup> Португальскій кодексъ 1888 г., равно какъ и кодексъ Аргентины 1889 г., предписываютъ, чтобы, кромѣ годичнаго, составляемаго на основаніи инвентаря, баланса, составлялся бы еще балансъ по полугодіямъ \*).

<sup>2)</sup> *Примѣчаніе*. Очевидно, эти полугодичные балансы составляются не на основаніи инвентаря, а на основаніи Главной книги.

<sup>3)</sup> К. Гарейсъ. Германское торговое право. В. I, § 30. Шершеневичъ. Торговое право. Т. I, § 47.

<sup>4)</sup> Simon. Die Bilanzen der Actiengesellschaften. § 17.

<sup>5)</sup> К. Гарейсъ. Германское торговое право. В. I. § 33.

<sup>6)</sup> Здѣсь необходимо отмѣтить, что при исчисленіи прибыли по балансу (инвентарнымъ путемъ) попутно дѣлаются соотвѣтствующія исправительныя записи въ бухгалтерскихъ книгахъ, для согласованія *книжныхъ* показаній съ *инвентарными*.

Послѣ того, какъ всѣ эти записи сдѣланы, исчисленіе результата по С-ту убытковъ и прибылей въ суммѣ должно совпадать съ исчисленіемъ результата по балансу, сдѣланнымъ черезъ сопоставленіе актива и пассива.

На той же точкѣ зрѣнія относительно баланса, какъ и новелла 11 июня 1870 года, стоятъ: австрійскіе проекты 1874 года и 1882 года, а также венгерское и швейцарское торговыя законодательства.

Венгерскій торговый кодексъ въ § 199 содержитъ слѣдующія предписанія относительно баланса:

1) Имущество общества показывается въ той суммѣ, которая соответствуетъ стоимости отдѣльныхъ предметовъ, опредѣляемой по послѣднему дню дѣлового года.

2) Имѣющія курсъ бумаги оцѣняются не выше, какъ по тому курсу, какой онѣ имѣютъ въ послѣдній день дѣлового года.

3) Изъ расходовъ на первоначальную организацію можно только такую сумму оставить, въ качествѣ требованій (конечно, по активу баланса), какая останется по распредѣленіи этихъ расходовъ къ погашенію, но не болѣе, какъ на 5 лѣтъ.

4) Основной капиталъ и могущія быть у общества резервные фонды должны показываться особыми статьями въ пассивѣ баланса.

5) Сомнительные долги должны быть показаны по ихъ вѣроятной стоимости, долги же безнадежные списываются совѣмъ.

6) Изъ сравненія актива и пассива обнаруживающаяся прибыль или же убытокъ представляются въ балансѣ особой заключительной статьёй.

Швейцарское „*обязательственное право*“ въ § 656 относительно баланса опредѣляетъ слѣдующее:

1) Расходы по учрежденію, организаціи и управленію въ годовомъ отчетѣ должны сноситься полностью въ убытокъ.

За исключеніемъ, впрочемъ, расходовъ по учрежденію, которые, согласно Устава или согласно постановленія общаго собранія, могутъ быть распредѣляемы, но не болѣе, какъ на 5 лѣтъ, такъ что на каждый годъ падаетъ, какъ убытокъ, лишь соответственная доля этихъ расходовъ.

2) Земельные участки, строенія, машины оцѣняются во всякомъ случаѣ, не выше ихъ заготовительной стоимости, за вычетомъ извѣстной суммы на погашенія. Кромѣ того, если нѣкоторые изъ этихъ предметовъ застрахованы, то можно отмѣтить сумму, въ которой они застрахованы.

3) Имѣющія курсовую стоимость бумаги, оцѣняются не выше курсовой стоимости, *средней* за послѣдній мѣсяцъ, непосредственно предшествовавшій дню составленія баланса.

4) Запасы товаровъ оцѣняются по заготовительной стоимости; но если заготовительная выше рыночной, то оцѣнка производится по этой послѣдней.

5) Суммы сомнительныхъ статей и списываній на погашеніе должны быть выдѣлены и ясно обозначены.

6) Сумма основного капитала, а также суммы резервнаго и возобновительнаго фондовъ должны быть показаны въ пассивѣ баланса.

7) Выпущенныя обществомъ облигаціи должны быть показаны въ полной суммѣ, по которой должна быть произведена оплата ихъ. Разница же между эмиссіоннымъ курсомъ и нарицательной стоимостью, которая можетъ быть назначена къ амортизаціи путемъ ежегодныхъ списываній вплоть до

срока окончательной оплаты, можетъ быть проставляема въ соответствующей суммѣ въ *активъ* баланса <sup>1)</sup>.

Эти постановленія швейцарскаго обязательственнаго права показываютъ намъ, что здѣсь довольно подробно разработанъ принципъ оцѣнки различныхъ статей баланса, а также указаны способы распредѣленія нѣкоторыхъ расходовъ и курсовой эмиссионной разницы между нѣсколькими отчетными годами, благодаря чему намѣчаются пути къ осуществленію принципа истинности при вычисленіи прибыли.

Завершительнымъ звеномъ въ исторіи развитія баланса въ настоящее время является германскій акціонерный законъ, 18 юля 1884 года и германскій торговый кодексъ 1897 года, который въ своей части, относящейся къ акціонернымъ компаніямъ, остался на почвѣ закона 1884 года, допустивъ лишь незначительныя въ немъ измѣненія <sup>2)</sup>. Въ виду этого ограничимся приведеніемъ законодательныхъ постановленій лишь Н. С. В. относительно баланса акціонерныхъ компаній.

§ 261. 1) Цѣбныя бумаги и товары, имѣющія биржевую или рыночную стоимость, могутъ быть вносимы въ балансъ по цѣнѣ—не выше биржевой или рыночной; при чемъ, если биржевая или рыночная выше заготовительной, тогда нужно вносить по этой послѣдней;

2) Другіе имущественные предметы должны быть вносимы въ балансъ по цѣнѣ—не выше заготовительной;

3) Основное имущество (*Anlagen*) и прочіе предметы, которые не предназначены къ дальнѣйшему отчужденію, а предназначены къ болѣе или менѣе продолжительному употребленію, могутъ быть оцѣниваемы, несмотря на то, что въ дѣйствительности они стоятъ меньше, по ихъ заготовительной стоимости; при чемъ соответствующая сумма на изнашивание или списывается или отчисляется въ возобновительный фондъ;

4) Расходы по учрежденію и управленію не могутъ быть вносимы въ балансъ, какъ активъ;

5) Сумма основного капитала и сумма всякаго резервнаго возобновительнаго фондовъ должны быть показываемы въ пассивѣ баланса;

6) Изъ сравненія всѣхъ активовъ и пассивовъ вытекающая прибыль или же убытокъ должны быть показываемы, при заключеніи баланса, особой статьей.

§ 262. Для покрытія могущихъ обнаружиться по балансу убытковъ долженъ быть образованъ резервный фондъ. Въ этотъ фондъ надо отчислять:

1) изъ ежегодной чистой прибыли, по крайней мѣрѣ, двадцатую часть, пока резервный фондъ не превыситъ одной десятой, а въ страховыхъ предпріятіяхъ и болѣе крупной доли основного капитала;

2) сумму, которая получается при учрежденіи общества или при повышеніи основного капитала чрезъ выпускъ акцій по цѣнѣ, болѣе высокой, чѣмъ номи-

<sup>1)</sup> По смыслу этого постановленія заключаемъ, что здѣсь говорится объ эмиссионномъ курсѣ *ниже pari*.

<sup>2)</sup> Шершеневичъ. Торговое право Т. I. § 47.

нальная; вслѣдствіе превышенія выпускной цѣны надъ номинальной и надъ расходами по выпуску;

3) сумму добавочныхъ приплатъ, которыя, не повышая основного капитала, дѣлаются акціонерами, съ цѣлью обезпечить преимущественныя права за своими акціями, поскольку эти уплаты не рѣшено обращать на покрытіе чрезвычайныхъ убытковъ.

Эти два параграфа (261, 262) германскаго Н. Г. В. почти съ исчерпывающей полнотой и очень выпукло очерчиваютъ балансъ съ матеріальной стороны. Здѣсь очень подробно разработанъ принципъ оцѣнки: предметы въ отношеніи оцѣнки разбиты на нѣсколько группъ, а именно:

а) предметы, подлежащіе отчужденію и имѣющіе рыночную стоимость, б) основное имущество и другіе предметы, не предназначенные къ дальнѣйшему отчужденію, а предназначенные къ болѣе или менѣе продолжительному употребленію; и при томъ, въ отношеніи каждой изъ этихъ группъ опредѣляется особый масштабъ для оцѣнки. Кромѣ того, п. п. 4 и 6 § 261 имѣютъ въ виду правильное вычисленіе прибыли, согласно съ дѣйствительнымъ положеніемъ дѣлъ, хотя, конечно, правильное исчисленіе прибыли обуславливается прежде всего и больше всего правильной оцѣнкой имущественныхъ статей баланса.

п. 5 того же § 261 предохраняетъ основной капиталъ и разнаго рода резервные и возобновительные фонды отъ перечисленія ихъ въ „прибыль“ и, слѣдовательно, отъ дѣленія между акціонерами.

Такимъ образомъ, п. 5 § 261 направленъ на сохраненіе матеріальнаго субстрата акціонерныхъ обществъ.

§ 262 Н. Г. В., вводя особый резервный фондъ для покрытія убытковъ, тѣмъ самымъ вводитъ принципъ болѣе или менѣе равномернаго распределенія прибыли между нѣсколькими отчетными періодами.

Такова законодательная обрисовка баланса съ матеріальной стороны. Переходимъ къ обрисовкѣ баланса съ формальной стороны, какъ она сдѣлана въ §§ 246 и 265 германскаго Н. Г. В.

Согласно этихъ законодательныхъ постановленій:

1) проектъ баланса составляется правленіемъ общества;

2) потомъ проектъ этотъ провѣряется наблюдательнымъ комитетомъ <sup>1)</sup>,

3) утверждается общимъ собраніемъ <sup>2)</sup>

и 4) наконецъ, публикуется въ публичныхъ вѣдомостяхъ и вносится въ торговый регистръ <sup>3)</sup>.

Вотъ какъ намѣчается—въ краткихъ, не полныхъ и далеко не исчерпывающихъ вопроса чертахъ, — путь развитія баланса акціонерныхъ предприятий на Западѣ съ конца XV столѣтія и вплоть до настоящаго времени. На этомъ длинномъ историческомъ пути развитія нами указаны лишь главные моменты, главные вѣхи, чрезъ которыя пролегалъ путь развитія.

<sup>1)</sup> Н. Г. В. § 246.

<sup>2)</sup> Н. Г. В. § 265.

<sup>3)</sup> Н. Г. В. § 265.



Стараясь уловить основныя тенденціи дальнѣйшаго поступательнаго движенія въ развитіи баланса, на основаніи даже этого краткаго историческаго очерка, съ достаточной степенью вѣроятія, можемъ заключать, что развитіе баланса совершается:

во-первыхъ, въ сторону расширенія и углубленія *принципа матеріальной истинности показаній баланса*, при чемъ, съ этой именно стороны, особенно расширяется и совершенствуется осуществленіе принципа опѣнки;

во-вторыхъ, развитіе баланса совершается въ сторону развитія и совершенствованія *самой техники составленія баланса*,—съ той именно стороны, что намѣчается не одинъ, а извѣстная система органовъ, раздѣляющихъ между собою трудъ составленія, повѣрки и утвержденія баланса,—органовъ, одинъ отъ другого независимыхъ и одинъ другого контролирующихъ;

въ-третьихъ, въ виду того, что акціонерныя общества, по способу составленія основнаго капитала, а также по размѣру и характеру дѣятельности, имѣютъ весьма большое общественное значеніе,—за послѣднее время назрѣваетъ и получаетъ законодательное осуществленіе требованіе опубликованія балансовъ и отчетовъ акціонерныхъ предприятий—съ одной стороны, и назрѣваетъ и получаетъ законодательное осуществленіе требованіе представленія балансовъ и отчетовъ для контроля въ подлежація правительственныя учрежденія—съ другой.

Теперь перечислимъ лишь главные опорные пункты русскаго законодательства по вопросу о балансѣ, которыхъ, нужно замѣтить, и немного, и они слабо разработаны <sup>1)</sup>.

Сюда относятся:

Во-первыхъ, Уставъ Торговый (изд. 1903 г.) со стт. 678 — 680, передшними къ нему по наслѣдству, почти безъ всякаго измѣненія, отъ закона 14 іюня, 1834 г. <sup>2)</sup> Мы уже раньше видѣли, какъ бѣдны содержаніемъ эти статьи, какъ слабо разрабатываютъ онѣ вопросъ о балансѣ, съ формальной и матеріальной стороны.

Во-вторыхъ, Законы Гражданскіе (т. X, ч. 1-я) со статьями 2185—2186, предписывающими порядокъ отчетности для акціонерныхъ компаній. Но эти статьи еще бѣднѣе содержаніемъ, чѣмъ постановленія Торговаго Устава; о балансѣ же, какъ объ особой таблицѣ, изображающей имущество, въ нихъ даже ничего не упоминается. Здѣсь отмѣтимъ, что эти статьи, равно какъ и все акціонерное законодательство, содержащееся въ Гражданскихъ законахъ, практикою жизни было осуждено на безмолвіе, такъ что это законодательство существовало только на бумагѣ <sup>3)</sup>.

<sup>1)</sup> Такъ какъ здѣсь идетъ рѣчь о законодательныхъ постановленіяхъ о балансѣ—общаго характера, поэтому мы отпускаемъ тѣ законодательныя постановленія о балансѣ, которыя носятъ *частный* характеръ и которыя, по нашему мнѣнію, должны быть достояніемъ *особенной части* ученія о балансахъ; таковыми постановленіями — частнаго характера,—являются, напр., особенно многочисленныя узаконенія и распоряженія о балансахъ страховыхъ предприятий. (Собр. Узак. и Распр. Правит. 1899 № 127, ст. 2024 и дополнительныя распоряженія 1901 и 1902 г.).

<sup>2)</sup> См. Шершеневичъ. Курсъ торговаго права. Т. I, § 18, стр. 196.

<sup>3)</sup> Шершеневичъ. Торговое право. Т. I, § 47, стр. 413.

Въ-третьихъ, Положеніе о государственномъ промысловомъ налогѣ 8 іюня 1898 съ Инструкціями къ его примѣненію. Этотъ законъ въ той своей части, которая относится къ балансамъ, находясь подъ очевиднымъ вліяніемъ главнымъ образомъ германскаго законодательства по данному вопросу, даетъ, какъ мы видѣли раньше, довольно полную обрисовку баланса какъ съ матеріальной, такъ и съ формальной стороны, и вводитъ принципъ обязательнаго опубликованія балансовъ и отчетовъ для нѣкоторыхъ предпріятій, въ томъ числѣ и акціонерныхъ.

Но здѣсь нужно замѣтить, что въ основаніе разработки баланса въ „Положеніи“, какъ и слѣдовало естественно ожидать, легъ односторонній принципъ финансово-податнаго характера, именно стремленіе — возможно точнѣе опредѣлить чистую прибыль, какъ объектъ обложенія. Намъ кажется, что въ основу разработки баланса долженъ быть положенъ не одинъ, а нѣсколько принциповъ, въ зависимости отъ того, что балансъ имѣетъ не только финансово-податное значеніе, но еще и другія, о чемъ мы говорили раньше.

---

## П Р И Л О Ж Е Н И Е I.

### Исчисленіе податной прибыли.

„Чистою прибылью, подлежащею платежу процентнаго сбора съ прибыли, считается разность, исчисленная по отчету предприятия за истекшій операционный годъ, между суммою валового дохода и нижеслѣдующими дѣйствительными изъ него расходами и отчисленіями“ (ст. 101 (470) Полож.).

### Валовой доходъ.

Въ составъ его, по § 59 Инструкціи 11 мая 1899 г., входятъ:

1) суммы, вырученныя отъ продажи всякаго рода издѣлій, сырья, товаровъ, и другихъ предметовъ торговаго сбыта, а также суммы, слѣдующія за продажу въ кредитъ тѣхъ же предметовъ;

2) суммы, полученныя отъ эксплуатаціи принадлежащихъ предприятию или арендуемыхъ имъ земель, строеній, перевозочныхъ средствъ и другихъ приспособленій, а равно начисленныя по счетамъ контрагентовъ и кліентовъ предприятия за пользованіе упомянутымъ выше движимымъ и недвижимымъ имуществомъ;

3) сумма полученныхъ и причитающихся за отчетный годъ процентовъ и дивидендовъ по принадлежащимъ предприятию капиталамъ (въ процентныхъ бумагахъ и по текущимъ счетамъ);

4) суммы срочныхъ платежей, причитающихся къ поступленію за отчетный годъ, въ учрежденіяхъ долгосрочнаго кредита;

5) сумма процентовъ, полученныхъ кредитными установленіями по всѣмъ ихъ операціямъ;

6) превышеніе суммы, полученной по тиражу, надъ стоимостью по балансу выпедшихъ въ тиражъ процентныхъ бумагъ, принадлежащихъ предприятию;

7) сумма выигрышей, полученныхъ по тиражамъ процентныхъ бумагъ, составляющихъ собственность предприятия;

8) превышеніе суммы, вырученной при продажѣ выпущенныхъ предприятиемъ акцій, паевъ и облигацій, надъ суммою ихъ выпускной стоимости;

9) превышеніе суммы вознагражденія, полученнаго отъ страховыхъ обществъ, надъ стоимостью по балансу принадлежащаго предприятию имущества, подвергшагося пожару, аваріи, градобитію и т. п. бѣдствіямъ;

10) превышеніе суммы, вырученной отъ продажи принадлежащаго предпріятію движимаго и недвижимаго имущества, не составляющаго предметовъ торговаго сбыта, надъ непогашенною частью суммъ, затраченныхъ на приобрѣтеніе этого имущества;

11) сумма, поступившая въ уплату списанныхъ въ убытокъ, въ теченіе прежнихъ лѣтъ, неблагонадежныхъ долговъ;

12) сумма скидокъ, сдѣланныхъ въ пользу предпріятія его кредиторами и контрагентами при расчетахъ съ ними;

13) суммы, полученныя предпріятіемъ въ субсидію, а также и другіе виды безвозвратныхъ пособій; полученныхъ предпріятіемъ;

14) сумма поступившихъ и причитающихся къ поступленію комиссіонныхъ вознагражденій всякаго рода;

15) всякаго рода, не поименованныя выше, случайныя поступления въ доходъ предпріятія;

16) стоимость остатковъ матеріаловъ и издѣлій къ концу отчетнаго года (Инстр. 11 мая 1899 г., § 61).

### Отчисленія изъ валового дохода.

На основ. ст. 101 (470) Полож., для опредѣленія податной прибыли, изъ валового дохода подлежатъ вычету слѣдующія суммы:

*п. 1) На управленіе, содержаніе и эксплуатацію предпріятія:*

а) на всякаго рода вознагражденіе (жалованье, наградныя, и т. п.) лицъ, входящихъ въ составъ правленій, совѣтовъ, учебныхъ и наблюдательныхъ комитетовъ и ревизіонныхъ комиссій, какъ, напр., предсѣдателей, директоровъ, управляющихъ, членовъ и т. п., а также управляющихъ предпріятіями, ихъ товарищей и уполномоченныхъ,—въ размѣрѣ не свыше десяти тысячъ на одно лицо въ годъ и съ тѣмъ, чтобы общая сумма исключаемаго на сію надобность годового расхода не превышала трехъ процентовъ принадлежащаго предпріятію основного капитала.

*Примѣчаніе.* Министру Финансовъ предоставляется, по ходатайствамъ предпріятій, увеличивать установленную симъ пунктомъ трехпроцентную норму расходовъ, подлежащихъ исключенію изъ валового дохода предпріятія;

б) на заработную плату и содержаніе рабочихъ и служащихъ по найму въ заведеніяхъ и складочныхъ помѣщеніяхъ предпріятія;

в) на комиссіонные, куртажные и маклерскіе расходы, а также путевыя, канцелярскія и судебныя издержки по предпріятію;

г) на арендованіе и обработку эксплуатируемыхъ земельныхъ угодій;

д) на наемъ и содержаніе фабрикъ, заводовъ, торговыхъ и промышленныя заведеній и складочныхъ помѣщеній, а равно другихъ зданій и строеній, а также живого и мертваго инвентаря;

е) на приобретение и перевозку предметов торгового оборота или материалов производства;

ж) на отопление, освещение, водоснабжение и содержание в чистоте;

з) на покрытие значащихся по отчету предприятия неблагонадежных ему долгов и действительных убытков, понесенных им в операционном отчетном году, при чем не подлежат исключению убытки находящихся в России предприятий иностранных обществ и компаний по операциям, производимым ими вне пределов России;

и) на погашение нарицательной суммы основного капитала в тех предприятиях, кои, по истечении определенного в их уставах срока, должны перейти безвозмездно в собственность казны, общественных или иных учреждений, или частных лиц;

к) на погашение закладных листов и облигаций, выпускаемых предприятиями долгосрочного кредита за счет третьих лиц, а равно на уплату процентов по означенным листам и облигациям;

л) на уплату процентов, не свыше восьми годовых, по всякаго рода долгам предприятия, а равно по находящимся в обороте онаго, но ему не принадлежащим специальным капиталам; 8%

м) на отчисления страховыми обществами в резерв премий;

н) на уплату российских государственных, земских и городских налогов и сборов, кроме процентного сбора с прибыли <sup>1)</sup>.

2) *На поддержание предприятия в исправности:*

а) на страхование принадлежащаго предприятию движимаго и недвижимаго имущества;

б) на поддержание в исправном состоянии принадлежащаго предприятию имущества и на действительно произведенный ремонт онаго, без увеличения ценности имущества по балансу, при чем к ремонту и поддержанию могут быть относимы расходы на возобновление имущества, с увеличением его ценности, или на расширение предприятия;

в) на погашение первоначальной стоимости принадлежащаго предприятию имущества, впредь до полного погашения оной в размѣрѣ: для каменных и металлических строений и сооружений и для металлических судов, а в горных предприятиях—для земель, изъ нѣдръ коихъ добываются ископаемые богатства, для шахтъ, штоленъ, основныхъ штрековъ и квершлаговъ не свыше пяти процентовъ, а для деревянныхъ строений и судовъ, для машинъ и прочихъ орудій производства, и вообще для живого и мертваго инвентаря—не свыше десяти процентовъ ихъ стоимости. Отчисления на погашение движимаго и недвижимаго имущества золото- и платино-промышленныхъ предприятий допускается не свыше одной десятой части его стоимости.

3) *На дѣла благотворительнаго характера:*

а) на улучшение быта служащихъ и рабочихъ, а равно членовъ ихъ семействъ, какъ, напримѣръ: отчисления въ пользу разнаго рода кассъ и въ капиталы на страхование рабочихъ и на выдачу имъ пенсій и пособій;

<sup>1)</sup> Изъ налоговъ не исключается еще и раскладочный сборъ. (Разъясн. Д-та Оклад. Сборовъ 19. IX. Сб. № 8905).

б) на устройство и содержание связанных с предприятием лечебных, учебных и т. п. заведений, а равно на всякого рода предусмотренных уставами предприятия благотворительных дел.

*Примечание 1.* Расходы, означенные в отделе 1 (п. п. б, е и ж) сей (470) статьи, исключаются из валового дохода в той доле, какая упадет на оборот операционного года.

*Примечание 2.* Не предусмотренные сею (470) статьей расходы, вытекающие из особенных свойств эксплуатации того или другого рода торговых и промышленных предприятий, могут быть исключаемы из валового дохода на основании особых разрешений, даваемых Министром Финансов, по соглашению с Государственным Контролем и с подлежащими ведомствами, с тем, чтобы о сем было представлено Правительствующему Сенату для опубликования во всеобщее сведение, и чтобы самые разрешения применялись ко всем однородным предприятиям.

На основании § 60 Инструкции, „при исключении из валового дохода действительных расходов и отчислений за отчетный операционный год соблюдаются, между прочим, следующие правила:

1) Подъ вознаграждением лиц, упоминаемых в ст. 101 п. лит. а, следует разуметь всякого рода полученное ими, в течение года, содержание или вознаграждение, выдается ли оно периодически, в виде жалованья, столовых и квартирных денег, или же одновременно, как, напр.: разовых, наградных, процентных отчислений и прочие виды денежного вознаграждения за службу и труды в предприятии, хотя бы вознаграждение сие выдавалось и послѣ заключения отчета из чистой прибыли, с тем, однако же неизменно условием, чтобы исключаемое из валового дохода вознаграждение не превышало десяти тысяч на одно лицо.

2) В счет заработной платы и содержания служащих и рабочих по найму в заведениях и складочных помещениях предприятия (ст. 101, 1 п. б.) включается также добавочное жалованье и всякого рода вознаграждение приказчикам, рабочим и другим служащим по найму, выдано ли оно периодически или одновременно.

3) Къ расходам по обработке земельных угодий (ст. 101, 1 п. г) не относятся капитальные затраты на мелиорацию земель, увеличивающая их стоимость по балансу.

Къ расходам на отопление, освещение и водоснабжение (ст. 101, 1 п., ж) не относятся капитальные затраты на указанные необходимости, если от этого увеличивается стоимость имущества предприятия по балансу.

5) Убытки от пожара, градобития и аварии (ст. 101, 1 п., з) могут быть списываемы в суммѣ, превышающей вознаграждение, полученное или причитающееся къ получению из страхового общества.

6) Имущество, изъятое из употребления за негодностью, может быть списано в убыток (ст. 101, п. 1, лит. з) лишь в непогашенной части его

первоначальной стоимости; при продажѣ же имущества, въ убытокъ списывается разность между непогашенною частью его первоначальной стоимости и суммою, вырученною при продажѣ.

7) Въ составъ расходовъ на уплату процентовъ по текущимъ долгамъ предпріятія (ст. 101, п. 1, лит. М) входятъ, между прочимъ, въ кредитныхъ учрежденіяхъ проценты на принятые ими вклады всякаго рода.

8) Отчисления въ собственный страховой капиталъ предпріятія не относятся къ числу исключаемыхъ расходовъ на страхованіе принадлежащаго предпріятію движимаго и недвижимаго имущества (ст. 101, 2 п. лит. а).

9) Къ расходамъ на ремонтъ имущества предпріятія (ст. 101, п. 2, лит. б) относятся какъ суммы уплаченныя, такъ и причитающіяся къ уплатѣ за дѣйствительно произведенный въ отчетномъ году ремонтъ, но не могутъ быть относимы суммы, которыя на производство ремонта только еще отчислены или предназначены.

10) Отчисленіе на погашеніе имущества по нормамъ, указаннымъ въ ст. 101, 2 п., лит. в, допускается лишь съ суммы первоначальной стоимости этого имущества и капитальнаго его ремонта, значащейся по заключительному балансу въ активѣ предпріятія за отчетный операционный годъ.

11) Не допускается отчисленій на погашеніе стоимости: а) земель, за изытіемъ, указаннымъ въ ст. 101, п. 2, лит. в Положенія, и б) матеріаловъ производства, издѣлій, товаровъ и прочихъ предметовъ торговаго сбыта.

12) Если на погашеніе имущества отчислено меньше, чѣмъ причиталось по установленнымъ въ законѣ предѣльнымъ нормамъ (ст. 101, 2 п., лит. в), то изъ валового дохода исключается только сумма, дѣйствительно отчисленная на погашеніе.

13) Если съ одного имущества списана на погашеніе сумма, превышающая установленную закономъ норму (ст. 101, 2 п., лит. в), а отчисленіе на погашеніе другого имущества не достигаетъ означенной нормы, то изъ валового дохода исключается: нормальное погашеніе для перваго имущества, и дѣйствительно произведенное—для втораго.

14) Изъ валового дохода могутъ быть исключаемы пожертвованія только на такого рода благотворительныя дѣла, которыя предусмотрены уставами предпріятій (ст. 101, п. 3, лит. б).

15) Изъ валового дохода предпріятій, принадлежащихъ иностраннымъ обществамъ и компаніямъ, кои имѣютъ предпріятія какъ въ Россіи, такъ и за границею, отнюдь не должны быть исключаемы расходы и отчисленія или убытки, относящіяся къ заграничнымъ предпріятіямъ.

16) На основаніи § 61 Инструкціи, къ суммѣ расходовъ, исключаемыхъ изъ дохода, прибавляется стоимость остатковъ матеріаловъ, товаровъ и издѣлій къ началу отчетнаго года.

Сдѣлаемъ обобщающую сводку статьямъ дохода и расхода въ формѣ счета, т.-е. двухсторонней таблицы; при чемъ, соответственныя статьи дохода и расхода противопоставимъ одна другой.

№	СТАТЬИ ДОХОДА И ПОСТУПЛЕНИЙ.	
I	<p><b>Остатокъ товара</b> къ концу отчетнаго года.</p>	§ 61 Инстр.
II	<p><b>Продажа предметовъ торго- ваго сбыта</b> (товаровъ, издѣлій, сырья и т. п.).</p>	§ 59, п. 1 Инстр.
III	<p><b>Продажа предметовъ нетор- говаго сбыта.</b></p>	§ 59, п. 10 Инстр.
IV	<p><b>Продажа паевъ, акцій и обли- гацій,</b> а) выпущенныхъ предпріа- тіемъ; б) перепродаваемыхъ.</p>	§ 59, п. 8 Инстр.
V	<p><b>Эксплоатація своихъ или арендуемыхъ земель, строе- ній, перевозочныхъ средствъ и др. приспособленій.</b></p>	§ 59, п. 2 Инстр.
VI	<p><b>Наемная и арендная плата въ пользу предпріятія.</b></p>	§ 59, п. 2 Инстр.



№	СТАТЬИ РАСХОДА И ОТЧИСЛЕНИЙ.	
I	<b>Остатокъ товара</b> къ началу отчетнаго года.	§ 61 Инстр.
II	<b>Покупка и перевозка предметовъ торговаго сбыта и матеріаловъ производства.</b>	Ст. 101, п. 1, е Полож.
III	<b>Убытокъ отъ продажи предметовъ неторговаго сбыта.</b>	{ Поскольку продажная стоимость <i>ниже</i> непогашенной стоимости, числящейся по балансу. Ст. 101, п. 1, л. 3 Полож. § 60, п. 6 Инстр.
	<b>Убытокъ на имущество, изъятъ отъ употребленія за негодностью.</b>	{ Въ размѣрѣ непогашенной части его первоначальн. стоимости. Ст. 101, п. 1, л. 3 Полож. § 60, п. 6 Инстр.
IV	<b>Убытокъ отъ продажи процентныхъ бумагъ.</b>	{ Поскольку продажная цѣна <i>ниже</i> числящейся по балансу. Ст. 101, п. 1, л. 3 Полож. Цирк. М. Ф. 16/хп 05 № 8584.
V	<b>Арендваніе и обработка эксплуатируемыхъ земельныхъ угодій.</b>	101, п. 1, лит. г Полож.
VI	<b>Наемъ и содержаніе</b>	{ зданій и строеній, необходимыхъ для производства промысла, а также наемъ и содержаніе живого и мертваго инвентаря. Ст. 101, п. 1, л. д Полож.

№	СТАТЬИ ДОХОДА И ПОСТУПЛЕНИЙ.	
VII	<p><b>Проценты и дивиденды:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>а) на капиталы (въ процентных бумагахъ и по текущимъ счетамъ);</li> <li>б) въ кредитныхъ учрежденіяхъ—по всѣмъ операціямъ.</li> </ul>	<p>а) полученные. б) причитающіеся.</p> <p>§ 59, п. 3 Инстр.</p>
VIII	<p><b>Комиссія.</b> { Уплаченная предпріятію. Причитающаяся ему.</p>	<p>§ 59, п. 14 Инстр.</p>
IX	<p><b>Страховое вознагражденіе.</b> {</p>	<p>Поскольку вознагражденіе <i>превышаетъ</i> стоимость погибшаго имущества, числящуюся по балансу.</p> <p>§ 59, п. 9 Инстр.</p>
X	<p><b>Неблагонадежные долги прежнихъ лѣтъ,</b> {</p>	<p>которые были уже въ свое время списаны въ убытокъ, и получены въ операционномъ году.</p> <p>§ 59, п. 11 Инстр.</p>
XI	<p><b>Скидки въ пользу предпріятія</b> {</p>	<p>при расчетахъ съ кредиторами.</p> <p>§ 59, п. 12 Инстр.</p>
XII	<p><b>Субсидіи и безвозвратныя пособія.</b></p>	<p>§ 59, п. 13 Инстр.</p>
XIII	<p><b>Суммы срочныхъ платежей</b> (въ учрежденіяхъ долгосрочнаго кредита), {</p>	<p>причитающихся къ поступленію за отчетный годъ.</p> <p>§ 59, п. 4 Инстр.</p>

№	СТАТЬИ РАСХОДА И ОТЧИСЛЕНИЙ.	
VII	<p><b>Проценты, платимые предприятием (не свыше 8% годовых):</b></p>	<p>а) по долгамъ, обеспеченнымъ залогами;          б) по текущимъ счетамъ;          в) по счетамъ кредиторовъ;          г) по закладнымъ листамъ и облигаціямъ;          д) въ кредитныхъ учрежденіяхъ—по вкладамъ.</p> <p>101, п. 1, лит. м          Полож.          § 60, п. 7 Инстр.          101, п. 1, лит. к          Полож.</p>
VIII	<p><b>Расходы:</b></p>	<p>Комиссіонные;          Куртажные;          Маклерскіе;          Канцелярскіе;          Судебныя издержки.</p> <p>101, п. 1, лит. в          Полож.</p>
IX	<p><b>Убытокъ</b>          (отъ пожара, градобитія, аварии и т. п.).</p>	<p>Поскольку страховое вознагражденіе <i>не покрываетъ</i> стоимости погибшаго имущества.</p> <p>Ст. 101, п. 1, л. 3          Полож.          § 60, п. 5 Инстр.</p>
X	<p><b>Неблагонадежные долги</b>          (обнаружившіеся въ операціонномъ году).</p>	<p>Списываемые въ отчетномъ году въ убытокъ.</p> <p>101, п. 1, лит. 3          Полож.</p>

№	СТАТЬИ ДОХОДА И ПОСТУПЛЕНИЙ.	
XIV	<b>Ажіо эмміссіонное</b> { при выпускѣ акцій; при выпускѣ облигацій.	§ 59, п. 8 Инстр.
XV	<b>Выигрыши</b> { по тиражамъ принадлежащихъ предпріятію процентныхъ бумагъ.	§ 59, п. 7 Инстр.
XVI	<b>Прочіе доходы и поступления.</b>	§ 59, п. 15 Инстр.

\*) Не допускается погашеніе: земель, матеріаловъ, издѣлій, товаровъ и прочихъ предметовъ

№	СТАТЬИ РАСХОДА И ОТЧИСЛЕНИЙ.	
XI	<b>Погашение.</b> { а) основного капитала (въ концессионныхъ предприятияхъ); б) закладныхъ листовъ и облигацій.	101, п. 1, лит. и Полож. 101, п. 1, лит. к Полож.
XII	<b>Погашение *)</b> 1) по указаннымъ нормамъ 2) съ суммы первоначальной стоимости + капитальный ремонтъ.	{ а) имущества движимаго; б) имущества недвижимаго.
XIII	<b>Ремонтъ</b> { Безъ увеличенія стоимости имущества по балансу.	101, п. 2, лит. б Полож.
XIV	<b>Отопление, освѣщеніе, водоснабженіе и содержаніе въ чистотѣ.</b>	{ Въ долѣ, какая падаетъ на операционный годъ.
XV	<b>Страхованіе</b> { имущества движимаго, имущества недвижимаго.	101, п. 2, лит. а Полож.
XVI	<b>Отчисления въ резервъ премій</b> (въ страховыхъ обществахъ).	101, п. 1, лит. н Полож.

№	СТАТЬИ ДОХОДА И ПОСТУПЛЕНИЙ.	

№	СТАТЬИ РАСХОДА И ОТЧИСЛЕНИЙ.	
XVII.	<p><b>Налоги</b> {                      Государственные (кромѣ процентнаго сбора съ прибыли).                      Земскіе.                      Городскіе.</p>	<p>101, п. 1, лит. о                      Полож.</p>
XVIII.	<p><b>Улучшеніе быта рабочихъ.</b> {                      Пенсіи.                      Пособія.                      Страхование рабочихъ.                      Отчисления въ пользу разнаго рода кассъ.                      Школы.                      Больницы.</p>	<p>101, п. 3, лит. а, б                      Полож.</p>
XIX.	<p><b>Пониженіе курсовой стоимости процентныхъ бумагъ.</b></p>	<p>Ст. 101, п. 1, л. 3                      Полож.                      Цир. М. Ф. 16/хп                      1905 г. № 8584.</p>

# П Е Р Е Ч Е Н Ь

расходовъ и убытковъ, которые изъ валового дохода не исключаются.

I.	Вексель протестованный (для неотчетныхъ предприятий) . . . . .	Ук. Пр. Сен. 19/хл. 07. № 13.522. Цир. М. Ф. 24/ш. 08. № 3.005.
II.	Жалованье или вознагражденіе хозяину или членамъ семьи его . . . . .	§ 83, п. 2, лит. а. Инстр.
III.	Мелиорациі земель, увеличивающія стоимость ихъ по балансу . . . . .	§ 60, п. 3. Инстр.
IV.	Капитальныя затраты на освѣщеніе, отопленіе, водоснабженіе, увеличивающія стоимость имущества по балансу . . . . .	§ 60, п. 4. Инстр.
V.	Капитальный ремонтъ, увеличивающій стоимость имущества по балансу . . . . .	Ст. 101, п. 2 лит. б. Полож.
VI.	Неблагонадежныя долги, поскольку невозможность полученія по нимъ слѣдуемыхъ денегъ <i>не доказана</i> *) . . . . .	§ 83, п. 2, лит. б. Полож.
VII.	Погашеніе: а) земельныхъ участковъ (за изъятіемъ, указаннымъ въ ст. 101, и 2, лит. в. Полож.) и б) матеріаловъ производства, издѣлій, товаровъ и прочихъ предметовъ торговаго сбыта . . . . .	§ 60, п. 11. Инстр.
VIII.	Погашеніе имущества ирреального (всякаго рода контракты, условія, патенты, привилегіи, права и т. п.) . . . . .	} Ук. Пр. Сен. 25/хл. 06. № 15.448. } Ук. Пр. Сен. 31/х. 08. № 14.432.

\*) *Примѣчаніе.* Если балансъ несостоятельнаго должника сведенъ такимъ образомъ, что активъ составляетъ половину пассива, то невозможность полученія по долгамъ таковаго должника, по крайней мѣрѣ, въ размѣрѣ половины можно считать доказанной.



IX.	Погашеніе предметовъ неторговаго сбыта <i>свертнормальное</i> —въ размѣрѣ, поскольку превышена норма . . . . .	§ 60, пп. 12, 13. Инстр.
X.	Пожертвованія на такого рода благотворительныя дѣла, которыя не указаны ни въ ст. 101, п. 1, лит. з. Полож., ни въ уставѣ предпріятія . . . . .	§ 60, п. 14 Инстр.
XI.	<u>Процентный сборъ съ прибыли</u> . . . . .	Ст. 101, п. 1, лит. О. Полож.
XII.	<u>Раскладочный сборъ</u> . . . . .	Разъяс. Д-та О. Сб. 19/іх. 06. № 8905.
XIII.	Отчисления для составленія собственнаго страхового капитала . . . . .	§ 60, п. 8. Инстр.
XIV.	Суммы, только еще отчисленныя или предназначенныя на производство ремонта, когда самаго ремонта еще не было . . . . .	§ 60, п. 9. Инстр.
XV.	Убытки, расходы и отчисления предпріятія, принадлежащихъ иностраннымъ обществамъ и компаніямъ, если эти убытки, расходы и отчисления относятся къ заграничнымъ операціямъ . . . . .	§ 60, п. 15. Инстр.
XVI.	Учредительскіе (организационные) расходы . . . . .	} Ук. Пр. Сен. 24/і. 06. № 646. } Ук. Пр. Сен. 23/х. 08. № 13.968. } Ук. Пр. Сен. 14/і. 09. № 350.
XVII.	Штрафы (кроме штрафовъ за несвоевременное выполненіе заказа) . . . . .	} Ук. Пр. Сен. 22/іх. 04. № 8.991. } Ук. Пр. Сен. 10/хп. 07. № 14.139.

## ПРИЛОЖЕНИЕ II.

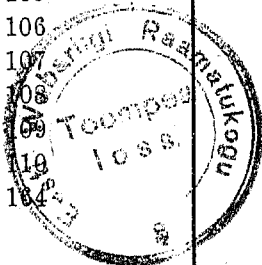
### Параллельный перечень

приводимыхъ въ этомъ сочиненіи стг. Положенія о государственномъ промысловомъ „налогѣ“: 1) по изд. 1898 г. и 2) по Св. Зак., т. V, по Прод. 1906 г.

№№ стг. Положенія, изд. 1898 г.	№№ стг. по Св. Зак., т. V, по Прод. 1906 г.
1	366
2	367
3	368
4	369
5	370
91	460
92	461
93	462
94	463
95	464
101	470
102	471
103	472
104	473
105	474
106	475
107	476
108	477
109	478
110	479
111	533

Riigiraamatukogu

M. B. 1415.



- Есиповъ, В.**, проф. Превышеніе и бездѣйствіе власти по русскому праву. Изд. 2-е. 1 р.
- Очеркъ русскаго уголовного права. Часть общая: преступленія и преступники. Наказаніе и наказуемые. Изд. 3-е, пересм. и дополн. согласно Уголовн. Уложен. 1903 г. и послѣд. узаконеніямъ. 2 р. 50 к.
- Уголовное право. Преступленія противъ личности и имущества. Изд. 3-е. 1 р. 50 к.
- Уголовное право. Преступленія противъ государства и общества. Изд. 3-е. 1912 г. 1 р. 50 к.
- Указатель важнѣйшей литературы по уголовному праву. 1 р.
- Уголовное уложеніе 22 марта 1903 г. Его характ. и содерж. 75 к.
- Займовскій, С.** Авторское право. Текстъ законовъ съ объясненіями по законодательнымъ мотивамъ, образцы издательскихъ договоровъ, свѣдѣнія о международной охранѣ авторскаго права. М. 1911 г. 50 к.
- Законъ** о порядкѣ сношеній суда съ тяжущимся черезъ почту, одобренный Государств. Совѣтомъ и Государств. Думой. Т. 1910. 30 к.
- Законъ** о порядкѣ производства по дѣламъ о преступныхъ дѣяніяхъ государственныхъ и о примѣненіи къ онымъ постановленій новаго Уголовнаго Уложенія. 25 к.
- Законъ** о поврежденныхъ и неповременныхъ изданіяхъ. 35 к.
- Законъ** о продолжит. и распред. рабоч. времени на фабрикахъ и заводахъ съ приложеніемъ инструкціи. 50 к.
- Игнатьюкъ, А.** Коммерческія письма. 2-е изд., 80 к.
- Казakovъ, М.** Присяжный засѣдатель и участіе его въ русскомъ уголовномъ процессѣ. М. 1911. 50 к.
- Адвокатъ, 2 изд. М. 1912 г. 2 р. 50 к.
- Камрашъ, В.** Феминизмъ. Объ эмансипаціи женщины. 20 к.
- Карпенгеръ, Эд.** Тюрьмы, полиція и наказаніе. 30 к.
- Кассо, Л.**, проф. Запродажа и задатокъ. 40 к.
- Зданія на чужой землѣ. 50 к.
- Невзвѣстность хозяина найденной вещи. 30 к.
- Русское поземельное право. 2 р. 50 к.
- Византійское право въ Бессарабіи. 75 к.
- Краткій наказъ** волостнымъ и сельскимъ начальникамъ по раскрытію преступленій и поимкѣ преступниковъ. 10 к.
- Крашенинниковъ, И.** Дѣлопроизводство въ канцеляріяхъ уголовныхъ отдѣленій Окруж. Суда. Справочникъ-книга для гг. кандидатовъ на судебныя должности. 40 к.
- Кузьменко, Д.** Сборникъ распоряженій по реальнымъ училищамъ. 5 р. 50 к. въ переплетѣ.
- Дополненій по женскимъ гимназіямъ и прогим. 1905—1908. 3 р.
- Сборникъ правилъ счетоводства и бухгалтерій. 3 изд. 5 р. 50 к.
- Систематическій сборникъ о всѣхъ вычетахъ, производящихся изъ содержанія лицъ, состоящихъ на государственной службѣ по вѣдомству М. Н. П. и другихъ вѣдомствамъ. Ц. 1 р. 50 к.
- Купчиновъ, И.** Новыя права крестьянъ. 4-е изд. 40 к.
- Де-Лавеле, Э.** Парламентаризмъ и демократія. Изд. 4-е. 20 к.
- Леонардъ, Н.** Положеніе о государственномъ промысловомъ налогѣ, съ разъясненіями Сената. Алфавит. указат. Изд. 3-е. 4 р.
- Лукомскій, Д.** Духовныя завѣщанія. Популярное руководство. 1911. 1 р.
- Нотаріальная Практика. Образцы и формы актовъ и договоровъ. 2 р.
- Максимовъ, В.** Выбѣрачныя дѣти. Узаконеніе и усыновленіе, съ разъясненіями, циркулярами, судопроизводствомъ и образцами прошеній. 1 р.
- Судебные и другіе сроки и ихъ исчисленія, съ разъясненіями Правительствующаго Сената. 75 к.
- Миртовскій, М.** Сборникъ узаконеній и распоряженій по мужскимъ гимназіямъ и прогимназіямъ. 8 р. Въ переплетѣ.
- Наказъ земскимъ начальникамъ.** О порядкѣ дѣйствій земскихъ начальниковъ по дѣламъ административнымъ. 30 к.
- Новый уставъ** о векселяхъ съ очеркомъ существенныхъ отличій отъ прежняго устава и алфавитнымъ указателемъ. 50 к.
- Новые циркуляры** Министра Финансовъ и разъясненія Правит. Сената о дополнительномъ промысловомъ налогѣ. 50 к.
- Новыя правила** о наложенныхъ платежахъ на славаемый къ перевозкѣ по ж. д. грузъ и о вознагражденіи за вредъ и убытки. 40 к.
- Нюренбергъ, А.** Уставъ о гербовомъ сборѣ. Изд. 2-е. Въ перепл. 3 р.
- Сводъ законовъ, въ 5 книгахъ, съ указател., въ переплетѣ 26 р.
- Законы о службѣ гражданской, со всѣми измѣн. 1910 г. Ц. 3 р.
- Государственный промысловый налогъ. 4-е изд. М. 1911 г. 3 р. 50 к.
- Уставъ о векселяхъ, изд. 2-е. М. 1912. Ц. 1 р. 25 к. въ переплетѣ.

**О согласовании некоторых постановлений уголовного законодательства с указомъ 17 апрѣля 1905 г. объ укрѣпленіи началъ вѣротерпимости и о введеніи въ дѣйствіе второй главы нов. Угол. уложенія.** 15 к.

**Пергаментъ, М., проф.** Договорная неустойка и интересъ. 2 р. 50 к.

**Положеніе о пенсіонной кассѣ служащихъ на казенныхъ ж. д.** 50 к.

**Плохотенко, А.** Курсъ нотариата съ образцами, форм. и законоп. 4 р.

— Полная программа на должность нотариуса. 2-е изд. 60 к.

— Курсъ стенографіи. 3 р.

— Организация торговыхъ предприятий. 1 р. 50 к.

— Практическая тема счетоводства по двойной итальянской, французской, нѣмецкой и американской системамъ. 2 р.

— Генеральная тема счетоводства по двойной итальянской системѣ. 2 р.

**Погорѣловъ, Г.** Что такое волостной писарь. 30 к.

**Правила о вознагражденіи потерп. вслѣдствіе несчастн. случаевъ рабоч. и служащ., а равно членовъ ихъ семействъ** (Высоч. утвержд. 2 июня 1903 г.), съ дополненіями. 65 к.

**Репенакъ, А.** Страхованіе рабочихъ отъ несчастныхъ случаевъ въ Германіи. Германскій законъ и примѣненіе его на практикѣ. М. 1911. 2 р.

**Ротенбергъ, Л. М.** Законы гражданскіе (карм. изд.). Ц. 2 р. 50 к.

— Уставъ гражданскаго судопроизводства (карм. изд.). Ц. 2 р. 50 к.

— Уставъ торговый (карм. изд.) Ц. 2 р.

— Сборникъ рѣшеній Общаго Собранія съ 1866—1908 гг. въ 4-хъ томахъ съ указателями. Ц. 25 р.

— Рѣшенія граждан. кас. деп. Правит. Сената. 1866—1906 гг. 165 р.

— Рѣшенія уголовн. кас. деп. Правит. Сената (печатаются).

— Уложеніе о наказаніяхъ. Ц. 1 р. 50 к.

— Уставъ о наказаніяхъ. 1 р. 25 к.

**Русскіе судебные ораторы въ извѣстн. уголовн. процессѣ.** Дѣла Мясниковыхъ, Нотовича, Моск. Кредитн. О-ва, Киселева, крест. села Лютаричъ. Обвинит. рѣчи прокуроровъ: Конн, Лузгова, Курлова, Шадурскаго и др. Рѣчи гражданскихъ истцовъ: Лохвицкаго, Урусова и Пржевальскаго. Защитительныя рѣчи: Спасовича, Плевако, Арсеньева, Шубинскаго, Райнбота, Тесленко, Харитоновъ 2-го и др. 2 р.

**Скопинскій, А.** Свобода судебной рѣчи. М. 1910. Ц. 20 к.

— Свидѣтели по уголовнымъ дѣламъ. 1911 г. Ц. 1 р. 50 к.

— О преступныхъ сообществахъ. Ц. 70 к.

— Предсѣдатель въ уголовномъ процессѣ. Ц. 40 к.

**Скоровъ, А.** Уставъ о частн. золотопром. 3 р. 50 к.

— Уставъ о наказаніяхъ, налаг. мир. судьями. 50 к.

— Законы о расколѣн. и сектант. 1 р. 25 к.

— Сборникъ формъ, договоровъ, условій, прошеній, заявленій, корреспонденціи съ уставомъ о вексельяхъ. Алфавитный указатель гербоваго сбора. Изд. 2-е, исправл. и доп., свыше 200 стр. убор. печати. Цѣна за 2 тома 3 р. 80 к., въ переплетѣ 4 р. 30 к.

**Скуба, П. Н.** Пособіе къ разсмотрѣнію желѣзнодорож. претензій о просрочкѣ въ доставкѣ грузовъ и переборахъ. М. 1910. Ц. 50 к.

**Тепаксъ, П.** Положеніе 6 июня 1910 г. о государственномъ налогѣ съ недвижим. имущества въ городахъ, посад. и мѣстечкахъ, съ относящ. къ нему узакон. и разъясн. и прилож. формъ и инструкцій. Изд. 2-е. 80 к.

**Уголовные законы переходнаго времени.** 50 к.

**Уголовное уложеніе.** Высочайше утвержден. 22 мая 1903 г., съ очеркомъ существ. отличій и алфавитн. указателемъ. 1 р. въ перепл.

**Фалѣевъ, Н.** Условное осужденіе. (Новая область его примѣненія). 75 к.

**Юшкевичъ, В., проф.** Наполеонъ I на попріищѣ гражданскаго правовѣднія и законодательства. Изд. 2-е. 1 р.

— Храненіе (custodia), какъ основаніе владѣнія движимостью. 25 к.

**Яблочковъ, Т.** Понятіе вины въ римскомъ правѣ. 30 к.

**МАГАЗИНЪ СОСТАВЛЯЕТЪ БИБЛИОТЕКИ:** для юристовъ, правительственныхъ учреждений и органовъ: городского, земскаго и крестьянскаго самоуправленія.

**КНИГИ ВЫСЫЛАЮТСЯ,** по желанію, наложеннымъ платежомъ.

**КАТАЛОГЪ КНИГЪ ВЫСЫЛАЕТСЯ БЕЗПЛАТНО.**

Цѣна **2 р. 50 к.**