

## Операции с акциями у юридического лица – акционера участников реорганизации путем присоединения

Рассматриваются проблемные вопросы учета и налогообложения операций, связанных с конвертацией акций присоединяемого при реорганизации акционерного общества на дополнительно выпущенные акции общества, к которому осуществляется присоединение. Обосновывается конкретный порядок учета таких операций у юридических лиц – акционеров присоединяемого общества.

**В**опросы реорганизации путем присоединения с участием акционерных обществ являются достаточно сложными, поскольку предполагают конвертацию акций присоединяемого общества в акции реорганизуемого общества, что требует соответствующих расчетов. При этом акционер присоединяемого общества может получить большее количество акций, чем он имел в присоединяемом предприятии до его присоединения. В такой ситуации возникает ряд проблемных вопросов, касающихся, в частности, порядка учета у акционера операций, связанных с аннулированием акций присоединяемого предприятия и их заменой (конвертацией) на дополнительно выпущенные акции реорганизованного акционерного общества.

Чтобы обозначить эти вопросы и дать конкретные на них ответы, рассмотрим следующую ситуацию.

ОАО «Управляющая компания» имеет 100 акций своего дочернего предприятия ОАО 1 и 200 акций своего дочернего предприятия ОАО 2. Номинальная стоимость акций дочерних предприятий – 1 рубль. Решением общего собрания акционеров ОАО 1 присоединяется к ОАО 2. В процессе реорганизации происходит прекращение деятельности ОАО 1 и передача его имущества ОАО 2. Уставный фонд ОАО 2 увеличивается путем эмиссии акций дополнительного выпуска за счет имущества ОАО 1.

Акции ОАО 1 аннулируются, дополнительно выпущенные акции ОАО 2 номинальной стоимостью 1 рубль обмениваются на акции ОАО 1, принадлежащие его акционерам, в том числе и ОАО «Управляющая компания».

Количество акций дополнительного выпуска определяется согласно п. 15 постановления Госкомимущества Республики Беларусь от 30.12.2014 № 35 «Об утверждении методических рекомендаций о порядке расчета изменения уставного фонда акционерных обществ, акции которых принадлежат Республике Беларусь».

Распределение акций дополнительного выпуска среди акционеров присоединяемого ОАО 1 произ-

водилось с учетом количества акций, принадлежащих каждому из акционеров ОАО 1.

Количество дополнительно выпущенных акций, переданных ОАО «Управляющая компания» взамен на принадлежавшие ему аннулируемые акции ОАО 1, составило 200 акций.

Как результат, суммарная номинальная стоимость акций ОАО 2, полученных ОАО «Управляющая компания» взамен акций ОАО 1, превышает номинальную стоимость списанных (аннулированных) акций ОАО 1 на 100 руб.  $((200 - 100) \times 1 \text{ руб.})$ .

Применительно к обозначенной ситуации акцентируем внимание на следующих трех вопросах:

**1. Возникает ли в рассматриваемом случае объект налогообложения налогом на прибыль у ОАО «Управляющая компания» в отношении стоимости акций ОАО 2, полученных взамен акций ОАО 1, превышающей суммарную номинальную стоимость аннулированных акций ОАО 1?**

**2. По какой стоимости должны числиться в учете ОАО «Управляющая компания» переданные ему акции дополнительного выпуска?**

**3. Каким образом отразить в учете ОАО «Управляющая компания» списание акций ликвидируемого при реорганизации ОАО 1 и их замену на дополнительно выпущенные акции реорганизованного ОАО 2?**

Чтобы ответить на поставленные вопросы, рассмотрим отдельные нормы национального законодательства, имеющие отношение к данной проблеме.

Порядок реорганизации и ликвидации акционерного общества регламентируется ст. 89 Закона Республики Беларусь от 09.12.1992 № 2020-XII «О хозяйственных обществах» (далее – Закон № 2020-XII).

Согласно п. 2 ст. 54 Гражданского кодекса РБ при присоединении юридического лица к другому юридическому лицу к последнему переходят права и

обязанности присоединенного юридического лица в соответствии с передаточным актом.

Реорганизация акционерного общества путем присоединения предполагает увеличение уставного фонда реорганизуемого ОАО на сумму номинальных стоимостей эмитируемых акций (абз. 2 п. 51.3 Инструкции о некоторых вопросах эмиссии и государственной регистрации эмиссионных ценных бумаг, утвержденной постановлением Минфина от 31.08.2016 № 78, далее – Инструкция № 78).

При этом акции, эмитированные акционерным обществом, к которому осуществлено присоединение, размещаются путем распределения среди участников (учредителей) присоединяемого юридического лица (присоединяемых юридических лиц) (п. 51.4 Инструкции № 78).

Эмиссия дополнительного выпуска акций акционерным обществом, к которому осуществлено присоединение, осуществляется в размере оплаченного уставного фонда за счет имущества (собственных средств) присоединяемого юридического лица (юридических лиц) в соответствии с передаточным актом (абз. 3 п. 52 Инструкции № 78).

Согласно п. 15 Методических рекомендаций о порядке расчета изменения уставного фонда акционерных обществ, акции которых принадлежат Республике Беларусь, утвержденных постановлением Госкомимущества РБ от 30.12.2014 № 35 (далее – Методические рекомендации), расчет количества дополнительных акций акционерного общества в случае реорганизации акционерного общества путем присоединения к нему юридического лица определяется на основании стоимости чистых активов акционерного общества и присоединяемого юридического лица по формуле:

$$K_{\text{д}} = \frac{ЧА_{\text{юл}}}{ЧА_{\text{АО}}} \cdot K_{\text{АО}}$$

где:

$K_{\text{д}}$  – количество дополнительных акций акционерного общества, штук;

$ЧА_{\text{юл}}$  – стоимость чистых активов юридического лица, рублей;

$ЧА_{\text{АО}}$  – стоимость чистых активов акционерного общества, рублей;

$K_{\text{АО}}$  – количество акций, составляющих уставный фонд акционерного общества, штук.

Как видим, установленный Методическими рекомендациями порядок предусматривает расчет количества акций дополнительного выпуска, которые

передаются акционерам ликвидируемого при реорганизации ОАО 1, в зависимости от соотношения чистых активов участников реорганизации (ОАО 1 и ОАО 2) и количества акций, составляющих уставный фонд реорганизуемого общества (ОАО 2).

В результате такого расчета осуществляется формирование уставного фонда реорганизованного ОАО 2 за счет дополнительно выпущенных акций, имеющих такую же номинальную стоимость, что и акции ОАО 1 до реорганизации. При этом обеспечивается одинаковая «наполняемость» чистыми активами акций всех участников реорганизации. Соответственно, при распределении дополнительно выпущенных акций между акционерами присоединенного ОАО 1 (взамен ранее принадлежавших им акций этого общества) у акционеров ОАО 2 – бывших акционеров ОАО 1 изменяется количество акций.

В соответствии с рассматриваемой ситуацией, у ОАО «Управляющая компания» 100 акций присоединяемого ОАО 1 были заменены 200 дополнительно выпущенными акциями реорганизованного ОАО 2, то есть количество акций у ОАО «Управляющая компания» увеличилось.

Такое увеличение – с учетом используемого порядка расчета – обеспечивается большей наполняемостью чистыми активами акций присоединяемого предприятия (ОАО 1), чем акций предприятия, к которому осуществляется присоединение (ОАО 2).

По сути увеличение количества акций у акционеров ОАО 2 – бывших акционеров ОАО 1 означает, что дополнительно выпущенные акции против того количества акций ОАО 1, которое было размещено между акционерами, обеспечено за счет собственных источников ОАО 1.

С учетом приведенных выше норм Инструкции № 78, на сумму номинальных стоимостей эмитируемых акций, обеспечиваемую собственными источниками (собственным капиталом) присоединяемого предприятия, увеличивается уставный фонд реорганизуемого акционерного общества.

Применительно к рассматриваемому случаю уставный фонд реорганизуемого ОАО 2 увеличивается на 200 рублей (200 дополнительно выпущенных акций (номинальной стоимостью 1 руб.), размещаемых путем распределения среди акционеров присоединяемого ОАО 1).

С учетом сохранения номинальной стоимости акций, увеличение количества акций у бывших акционеров ОАО 1 обуславливает увеличение стоимости этих акций. Вместе с тем «наполняемость» допол-

нительно выпущенного количества акций чистыми активами, как уже отмечалось выше, осталась прежней – как если бы реорганизация не производилась.

То есть осуществление реорганизации, сопровождающееся увеличением количества акций у ОАО «Управляющая компания», не привело к увеличению чистых активов, приходящихся на акции, принадлежащие ОАО «Управляющая компания» после реорганизации ОАО 2 путем присоединения к нему ОАО 1.

Увеличение в рассматриваемом случае количества акций и их стоимости при реорганизации – это результат, обусловленный исключительно применяемым порядком расчета дополнительного количества акций при реорганизации путем присоединения.

Следует отметить, что аналогичный результат в части количества и стоимости акций был бы получен в случае, если бы до реорганизации присоединяемое ОАО 1 увеличило за счет собственных источников (собственного капитала) свой уставный фонд до размера, равного увеличению уставного фонда реорганизованного ОАО 2 (на стоимость дополнительно выпущенных при реорганизации акций). Очевидно, что в такой ситуации при пропорциональном увеличении стоимости акций, принадлежащих акционерам, не возникает объект налогообложения налогом на прибыль.

Это следует из подп. 3.4 п. 3 ст. 128 Налогового кодекса РФ (далее – НК), согласно которому в состав внереализационных доходов для целей исчисления налога на прибыль включаются, в частности, «доходы участника (акционера) организации в виде стоимости доли в уставном фонде (стоимости пая, номинальной стоимости акций) этой же организации, а также в виде увеличения номинальной стоимости акций, произведенного за счет собственного капитала организации, в случае изменения процентной доли участия в уставном фонде организации хотя бы одного из участников (акционеров) более чем на 0,01 процента».

В рассматриваемой же ситуации номинальная стоимость акций ОАО 1 не увеличивалась. Не изменялась после распределения дополнительно выпущенных за счет собственного капитала акций и процентная доля участия в уставном капитале ОАО 1 ни одного из акционеров этого предприятия.

Следовательно, при пропорциональном увеличении количества акций у акционеров ОАО 1 и при пропорциональном увеличении их стоимости в рассматриваемом случае объект налогообложения налогом на прибыль не возникает.

Соответственно, при реорганизации путем присоединения и объединении показателей отчетно-

сти участников реорганизации (ОАО 1, увеличившего до присоединения свой уставный фонд за счет собственного капитала, и ОАО 2) объект налогообложения у акционеров реорганизованного ОАО 2 – бывших акционеров ОАО 1 также возникнуть не может.

С учетом изложенного выше объект налогообложения налогом на прибыль у ОАО «Управляющая компания» в отношении суммарной номинальной стоимости акций ОАО 2, превышающей суммарную номинальную стоимость аннулированных акций ОАО 1, не возникает.

Рассмотрим далее особенности бухгалтерского учета в ОАО «Управляющая компания»: списание акций ликвидируемого при реорганизации ОАО 1 и их замену на дополнительно выпущенные акции реорганизованного ОАО 2.

В соответствии с п. 11 Инструкции о порядке применения типового плана счетов бухгалтерского учета, утвержденной постановлением Минфина от 29.06.2011 № 50, для обобщения информации о наличии и движении вложений в ценные бумаги других организаций (если установленный срок их погашения превышает 12 месяцев) предназначен счет 06 «Долгосрочные финансовые вложения» субсчет 06-1 «Долгосрочные финансовые вложения в ценные бумаги».

Финансовые вложения в ценные бумаги других организаций, по которым срок погашения не установлен, учитываются на счете 06 «Долгосрочные финансовые вложения», если по этим вложениям организация намеревается получать доходы более 12 месяцев.

В этой связи стоимость акций ОАО 1, принадлежащих ОАО «Управляющая компания», должна числиться в учете ОАО «Управляющая компания» на счете 06 «Долгосрочные финансовые вложения» (субсчет 06-1) и составлять 100 руб. (100 акций по 1 рублю). Аналогично на счете 06 «Долгосрочные финансовые вложения» должны числиться в учете ОАО «Управляющая компания» принадлежащие ей акции ОАО 2 (200 акций по 1 рублю, в целом на 200 рублей).

При реорганизации акционерного общества в форме присоединения выпуск акций присоединяемого акционерного общества аннулируется в соответствии с законодательством о ценных бумагах (часть 3 ст. 89 Закона № 2020-ХII).

Аннулирование акций присоединяемого предприятия ОАО 1 обуславливает необходимость их списания и постановки на учет дополнительно вы-

пущенных акций ОАО 2 взамен аннулируемых акций ОАО 1.

Согласно п. 14 Инструкции по бухгалтерскому учету доходов и расходов, утвержденной постановлением Минфина от 30.09.2011 № 102, «доходы и расходы, связанные с реализацией и прочим выбытием инвестиционных активов, реализацией (погашением) финансовых вложений» включаются в состав доходов и расходов по инвестиционной деятельности, учитываемых на счете 91 «Прочие доходы и расходы».

В этой связи выбытие аннулируемых (списываемых) акций ОАО 1 и их замену на акции реорганизованного ОАО 2 в учете акционера – ОАО «Управляющая компания» необходимо, с нашей точки зрения, отражать следующими бухгалтерскими записями:

Д-т счета 91 «Прочие доходы и расходы» – К-т счета 06 «Долгосрочные финансовые вложения» – списание стоимости акций присоединяемого ОАО 1, принадлежащих ОАО «Управляющая компания», по которой эти акции числились в учете ОАО «Управляющая компания» (100 руб.);

Д-т 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» – К-т 91 «Прочие доходы и расходы» – получение ОАО «Управляющая компания» акций дополнительного выпуска реорганизованного ОАО 2 в сумме стоимости списанных акций ОАО 1, принадлежавших ОАО «Управляющая компания» (100 руб.);

Д-т счета 06 «Долгосрочные финансовые вложения» – К-т счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» – принятие акций дополнительного выпуска реорганизованного ОАО 2 взамен списанных акций присоединенного ОАО 1 в сумме стоимости списанных акций ОАО 1, принадлежавших ОАО «Управляющая компания» (100 руб.).

В аналитическом учете ОАО «Управляющая компания» будут показаны 200 акций дополнительного выпуска ОАО 2, переданных взамен 100 аннулированных акций присоединенного ОАО 1. При этом обратим внимание, что стоимостная оценка 200 акций ОАО 2 будет такой же, что и стоимостная оценка акций ОАО 1, которые были заменены на акции ОАО 2.

Такой подход обусловлен тем, что обмениваемые акции с точки зрения их «наполняемости» чистыми активами являются равноценными и, соответственно, по факту имеет место мена равноценных активов, что обуславливает возможность отражения в учете ОАО «Управляющая компания» дополнительно выпущенных акций ОАО 2, исходя из стоимости обмениваемых на эти акции акций ОАО 1.

В заключение отметим, что ОАО «Управляющая компания» имеет также 200 акций ОАО 2, владельцем которых оно стало до реорганизации ОАО 2.

Таким образом, после реорганизации ОАО «Управляющая компания» будет иметь в совокупности 400 акций ОАО 2, имеющих номинальную стоимость 1 рубль. При этом в учете ОАО «Управляющая компания» стоимость этих 400 акций составит 300 рублей, что соответствует учетной стоимости акций ОАО 2, принадлежащих ОАО «Управляющая компания».

Проведенный нами анализ с учетом норм действующего законодательства позволяет сделать следующие выводы:

1. Объект налогообложения налогом на прибыль у ОАО «Управляющая компания» в отношении суммарной номинальной стоимости акций ОАО 2, полученных взамен акций ОАО 1, которая превышает суммарную номинальную стоимость аннулированных акций ОАО 1, не возникает. Это обосновывается тем, что осуществление реорганизации, сопровождающееся увеличением количества акций у ОАО «Управляющая компания», не привело к увеличению чистых активов, приходящихся на акции, принадлежащие ОАО «Управляющая компания» после реорганизации ОАО 2 путем присоединения к нему ОАО 1.

2. В учете ОАО «Управляющая компания» дополнительно выпущенные акции ОАО 2, получаемые ОАО «Управляющая компания» взамен акций ОАО 1, аннулируемых при присоединении ОАО 1 к ОАО 2, должны учитываться по стоимости акций ОАО 1, поскольку обмениваемые акции с точки зрения их «наполняемости» чистыми активами являются равноценными и, соответственно, по факту имеет место мена равноценных активов.

3. В бухгалтерском учете ОАО «Управляющая компания» списание акций ликвидируемого при реорганизации ОАО 1 следует отразить по дебету счета 91 «Прочие доходы и расходы» в корреспонденции со счетом 06 «Долгосрочные финансовые вложения», а их замену на дополнительно выпущенные акции реорганизованного ОАО 2 – зеркальной записью (с использованием в качестве промежуточного счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»). При этом стоимостная оценка акций реорганизованного ОАО 2, принадлежащих ОАО «Управляющая компания», не изменяется.

**СЕРГЕЙ КОРОТАЕВ,**

профессор кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита в отраслях народного хозяйства БГЭУ, д.э.н.