

## **РЕОРГАНИЗАЦИЯ ОАО ПУТЕМ ВЫДЕЛЕНИЯ ИЗ НЕГО УП: ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВЫЕ И НАЛОГОВЫЕ ПРОБЛЕМЫ**

С.Л. Коротаев, доктор экон. наук, профессор БГЭУ

**Аннотация.** Исследуются проблемные вопросы, обусловленные реорганизацией акционерных обществ, в частности, путем выделения из них унитарных предприятий. Предлагается конкретный механизм расчета стоимости передаваемых выделяемому унитарному предприятию активов, обязательств и собственного капитала реорганизуемого общества.

### **REORGANIZATION OF OPEN JOINT STOCK COMPANY THROUGH DEMERGER OF UNITARY ENTERPRISE: PROCEDURAL AND INSTITUTIONAL AND TAX PROBLEMS**

S.L. Korotayev, Doctor of Economics, Professor of BSEU

**Abstract.** Controversial issues of the main funds' accounting and their amortization Problem issues caused by reorganization of joint-stock companies, in particular, through demerger of unitary enterprises are investigated. The concrete mechanism of calculation of cost of assets, liabilities and own capital of reorganized company transferred to the unitary enterprise demerged is offered.

**Введение.** Как показывает практика, с развитием частной собственности существенно активизируются процессы реорганизации юридических лиц, раздела имущества между учредителями организаций, что, в свою очередь, требует организационно-правового сопровождения таких процессов. К сожалению, во многих случаях на возникающие в ходе трансформационных процессов вопросы однозначных ответов не имеется.

Вот только некоторые из таких проблемных вопросов, связанных с реорганизацией хозяйственных обществ, в частности, с выделением из акционерного общества других юридических лиц:

может ли выделить из открытого акционерного общества (ОАО) унитарное предприятие (УП)?

может ли учредителем выделяемого УП выступать один из акционеров ОАО, или же учредителем УП может быть только само ОАО, реорганизуемое путем выделения?

как при реорганизации ОАО путем выделения из него УП передать создаваемому УП активы и обязательства ОАО?

как поделить уставный фонд?

как поступить с акциями реорганизуемого ОАО?

возникают ли при реорганизации ОАО путем выделения из него УП объекты обложения налогом на прибыль и налогом на добавленную стоимость (далее – НДС)?

Чтобы ответить на обозначенные выше вопросы, проанализируем нормы действующих законодательных актов.

### **ОРГАНИЗАЦИОННО-ПРАВОВЫЕ АСПЕКТЫ РЕОРГАНИЗАЦИИ ОАО ПУТЕМ ВЫДЕЛЕНИЯ ИЗ НЕГО УП**

Прежде всего отметим, что действующее законодательство не содержит каких-либо ограничений по реорганизации ОАО путем выделения из него УП.

Кроме того, гражданское законодательство не содержит условий, устанавливающих, что учредителем выделяемой организации может быть только само юридическое лицо, подвергающееся реорганизации.

В своей основе это дает возможность говорить о том, что учредителем выделяемого из ОАО УП может быть один из акционеров ОАО.

Некоторые специалисты отмечают, что «после реорганизации собственником имущества, переданного (выделенного) акционерным обществом унитарному предприятию, остается общество, а у унитарного предприятия указанное имущество находится на праве хозяйственного ведения» [1]. Действительно, в ЧУП имущество находится в хозяйственном ведении. Это следует из п. 2 ст. 113 Гражданского кодекса Республики Беларусь (далее – ГК) [2], согласно которому «имущество частного унитарного предприятия находится в частной собственности физического лица (совместной собственности супружеского) либо юридического лица и принадлежит такому предприятию на праве хозяйственного ведения». Однако собственником имущества является не общество, из которого произведено выделение унитарного предприятия, а собственник этого предприятия.

Признание акционерного общества собственником имущества выделенного УП, по нашему мнению,

противоречит нормам ГК, в частности ст. 219 ГК, согласно которой при реорганизации путем выделения право собственности на принадлежащее реорганизуемому юридическому лицу имущество, передаваемое выделяемому предприятию, переходит к юридическим лицам – правопреемникам реорганизованного юридического лица.

В соответствии со ст. 89 Закона Республики Беларусь «О хозяйственных обществах» от 9 декабря 1992 г. № 2020-XII [3] (с изменениями и дополнениями) при реорганизации акционерного общества в форме выделения акции реорганизуемого общества аннулируются на величину уменьшения размера его уставного фонда в соответствии с законодательством о ценных бумагах.

Реорганизация акционерного общества может быть осуществлена по решению общего собрания акционеров этого общества, а также по другим основаниям в порядке, определенном названным Законом и иными законодательными актами.

Отметим, что обусловленная законодательством необходимость аннулирования акций при реорганизации путем выделения в своей основе подтверждает сделанный нами ранее вывод, что в результате реорганизации само акционерное общество не может стать учредителем УП. Ведь аннулирование акций означает уменьшение уставного фонда общества, но никак не его учредительство в УП.

Реорганизация ОАО путем выделения из него УП с учетом обозначенных выше особенностей, характерных для такой формы реорганизации, обуславливает необходимость осуществления целого ряда обязательных процедур, в числе которых следует выделить следующие:

а) определение собственника УП.

Таким собственником, с нашей точки зрения, может быть только один из акционеров ОАО.

Собственником создаваемого УП может быть и само ОАО, однако в таком случае, по нашему мнению, речь должна идти не о реорганизации путем выделения, а об учреждении ОАО унитарного предприятия;

б) расчет действительной стоимости акций, которыми владеет акционер ОАО, определяемый собственником УП.

Действительную стоимость одной акции можно определить исходя из величины чистых активов ОАО, приходящихся на все акции, выпущенные ОАО;

в) расчет величины уставного фонда выделяемого УП.

Эта величина может соответствовать номинальной стоимости акций, принадлежащих собственнику выделяемого УП;

г) уменьшение размера уставного фонда ОАО на номинальную стоимость акций, принадлежащих собственнику выделяемого из акционерного общества УП;

д) проведение инвентаризации имущества реорганизуемого ОАО.

Необходимость обязательной инвентаризации активов и обязательств при реорганизации организаций предусмотрена действующим Законом Республики Беларусь «О бухгалтерском учете и отчетности» от 18 октября 1994 г. № 3321-XII (с изменениями и дополнениями) (ст. 12) [4] и новым одноименным Законом от 12 июля 2013 г. № 57-З (п. 2 ст. 13) [5], вводимым в действие с 01.01.2014 г.;

е) уведомление о проводимой реорганизации кредиторов ОАО согласно п. 1 ст. 56 ГК;

ж) определение величины передаваемых УП активов, обязательств и собственных источников.

Величина передаваемых собственных источников (с учетом передаваемой величины уставного фонда УП) должна, с нашей точки зрения, определяться как разница между стоимостью передаваемых активов и величиной передаваемых обязательств и соответствовать расчетной величине чистых активов, приходящихся на акции, принадлежащие собственнику УП;

з) составление разделительного баланса и оформление акта приема-передачи имущества, обязательств и собственных источников, передаваемых при реорганизации ОАО создаваемому УП;

и) внесение соответствующих изменений в учредительные документы ОАО, государственная регистрация УП.

ОАО признается реорганизованным с момента государственной регистрации выделившегося УП. При этом реорганизованное ОАО не прекращает свою деятельность и дополнительной государственной регистрации не подлежит;

к) решение вопросов, связанных с персоналом, переходящим в выделяемое УП.

При этом следует учитывать, что реорганизация путем выделения не ведет к прекращению трудовых отношений с работниками, перешедшими в УП.

Рассмотрим возможный порядок раздела имущества, обязательств и собственного капитала ОАО при выделении из него УП, учредителем которого выступает один из участников ОАО, на конкретном примере.

**ПРИМЕР<sup>1</sup>.**

Исходные данные<sup>2</sup>:

1. Уставный фонд ОАО составляет 20 млн. руб. (200 акций по 100 тыс. руб. за 1 акцию).
2. Общим собранием акционеров ОАО принято решение о выделении из общества УП, собственником которого выступает один из акционеров ОАО, имеющий 40 акций ОАО.
3. Величина чистых активов ОАО на момент реорганизации ОАО путем выделения из него УП составляет 40 млн. руб.
4. Создаваемому в результате реорганизации ОАО унитарному предприятию передаются материалы стоимостью 10 млн. руб.

Расчет величины уставного фонда ОАО после выделения из него УП и аннулирования акций акционера ОАО, ставшего собственником УП:

$$20 \text{ млн. руб.} - 100 \text{ тыс. руб.} \times 40 = 16 \text{ млн. руб.}$$

Расчет величины уставного фонда УП (исходя из количества акций, принадлежащих собственнику выделенного УП и номинальной стоимости акций):

$$100 \text{ тыс. руб.} \times 40 = 4 \text{ млн. руб.}$$

Расчет действительной стоимости 1 акции ОАО на момент выделения:

$$40 \text{ млн. руб.} : 200 = 200 \text{ тыс. руб.}$$

Расчет действительной стоимости акций, которыми владеет акционер ОАО, определяемый собственником УП:

$$200 \text{ тыс. руб.} \times 40 = 8 \text{ млн. руб.}$$

Расчет величины собственного капитала ОАО, которая должна быть передана УП (за минусом номинальной стоимости акций акционера ОАО, ставшего собственником УП):

$$8 \text{ млн. руб.} - 4 \text{ млн. руб.} = 4 \text{ млн. руб.}$$

Расчет величины обязательств, подлежащих передаче УП:

$$10 \text{ млн. руб.} - (4 \text{ млн. руб.} + 4 \text{ млн. руб.}) = 2 \text{ млн. руб.}$$

С учетом выполненных расчетов:

уставный фонд УП составит 4 млн. руб.;

стоимость полученных активов (материалов) – 10 млн. руб.;

величина полученных обязательств – 2 млн. руб.:

величина собственного капитала УП (за минусом уставного фонда) – 4 млн. руб.

Таков возможный, с нашей точки зрения, вариант реорганизации ОАО путем выделения из него УП, являющегося правопреемником ОАО по переданным правам и обязательствам.

Вместе с тем такой вариант не во всех аспектах согласуется с нормами действующего законодательства.

Как уже отмечалось выше, согласно ст. 219 ГК при реорганизации путем выделения право собственности на принадлежащее реорганизуемому юридическому лицу имущество, передаваемое выделяемому предприятию, переходит к юридическим лицам – правопреемникам реорганизованного юридического лица.

Однако в унитарных предприятиях право собственности на имущество предприятия имеет не УП, а собственник (учредитель) УП (п. 2 ст. 113 ГК). Именно по этой причине и возникают вопросы в части законности реорганизации хозяйственных обществ путем выделения из них УП.

Полагаем, что обозначенные нами противоречия в законодательных актах должны найти свое однозначное решение.

Особо отметим, что в отличие от Беларуси в Российской Федерации (далее – РФ) реорганизация акционерного общества путем выделения из него УП невозможна, поскольку в соответствии с Законом РФ от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ «Об акционерных обществах» (в редакции от 24.08.2013 г.) [6] ОАО может быть реорганизовано в форме выделения путем создания одного или нескольких обществ (п. 1 ст. 19 Закона). Отметим также, что и унитарные предприятия имеют в РФ свою специфику. В частности, в соответствии со ст. 113 Гражданского кодекса РФ «в форме унитарных предприятий могут быть созданы только государственные и муниципальные предприятия» [7].

Как видим, национальное законодательство в вопросах реорганизации юридических лиц, в частности акционерных обществ, существенно отличается от законодательства РФ.

**НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ОПЕРАЦИЙ, СВЯЗАННЫХ С РЕОРГАНИЗАЦИЕЙ ОАО ПУТЕМ ВЫДЕЛЕНИЯ ИЗ**

<sup>1</sup> Рассматриваемый пример имеет упрощенный характер.

<sup>2</sup> Все исходные данные условные.

## НЕГО УП

Что касается налогообложения при реорганизации ОАО путем выделения из него УП, то здесь необходимо руководствоваться следующим.

Согласно п. 1 ст. 93 Налогового кодекса Республики Беларусь (далее – НК) [8] объектами налогообложения НДС признаются обороты по реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав на территории Республики Беларусь.

Не признается реализацией товаров (работ, услуг), имущественных прав безвозмездная передача имущества организации ее правопреемнику (правопреемникам) при реорганизации этой организации (п. 2 ст. 31 НК).

Товары (работы, услуги), имущественные права, денежные средства, безвозмездно полученные правопреемником (правопреемниками) организации при ее реорганизации, не включаются в состав внераализационных доходов правопреемника (п.п. 4.9.1 п. 4 ст. 128 НК).

Таким образом, в случае реорганизации ОАО путем выделения из него юридического лица (правопреемника) обороты по безвозмездной передаче правопреемнику имущества организации не признаются объектом обложения НДС, а товары (работы, услуги), имущественные права, денежные средства, безвозмездно полученные правопреемником, не учитываются у получателя при налогообложении прибыли.

Особо следует отметить, что указанные выше нормы налогового законодательства, которыми предоставлены льготы по налогам при передаче (получении) активов при реорганизации организации, не будут применяться в ситуации, когда право собственности на выделенное имущество реорганизованного хозяйственного общества не переходит в порядке правопреемства выделенному УП, а имущество в собственность безвозмездно получает учредитель УП.

Именно такую ситуацию мы имеем в случае, когда из ОАО выделяется УП: право собственности на передаваемое при реорганизации имущество получает не УП, а его собственник.

Обозначенный выше подход в части налогообложения операций, обусловленных реорганизацией хозяйственного общества путем выделения из него УП, установлен отдельными разъяснениями Министерства по налогам и сборам Республики Беларусь (далее – МНС РБ).

В частности, своим разъяснением от 22.08.2013 г. № 2-1-9/АУ-174-1 МНС РБ констатировало:

«если в результате выделения из юридического лица частного унитарного предприятия право собственности на выделенное имущество переходит к физическому лицу – учредителю ЧУП, правопреемство в отношении этого имущества между юридическими лицами не возникает.

Поэтому в указанной ситуации нормы налогового законодательства, которыми предоставлены правопреемникам льготы по налогам при передаче (получении) активов при реорганизации организации, применяться не будут».

Соответственно, с учетом позиции МНС РБ, при реорганизации ОАО путем выделения УП со стоимостью передаваемого имущества передающая сторона должна в установленном законодательством порядке исчислить НДС, а собственник УП – уплатить соответствующий налог с полученного дохода: физическое лицо – подоходный, юридическое лицо – налог на прибыль.

Аналогичных подходов придерживаются и судебные органы [9, 10, 11].

В этой связи полагаем, что более эффективным вариантом создания нового предприятия, в частности УП, которому может быть передано имущество ОАО (как в качестве вклада в уставный фонд, так и в результате безвозмездной передачи), является вариант, при котором само ОАО выступит учредителем создаваемого УП.

В таком случае аннулирования акций не требуется. Вложения в уставный фонд УП отразятся в ОАО на счете 06 «Долгосрочные финансовые вложения». При этом ОАО будет являться учредителем (собственником) УП.

Передача активов от ОАО создаваемому УП хотя и будет отражаться через счета финансовых результатов, не будет влиять на налогооблагаемую базу как передающей, так и принимающей стороны, поскольку такая передача осуществляется в пределах одного собственника.

Это, в частности, следует из норм НК. Так, согласно п. 5 ст. 127 НК при налогообложении прибыли не учитываются выручка и затраты, связанные с безвозмездной передачей товаров (работ, услуг), имущественных прав в пределах одного собственника.

Что касается НДС, то в соответствии с п.п. 1.1.3 п. 1 ст. 93 НК объектами налогообложения налогом на добавленную стоимость признаются обороты по реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав на территории Республики Беларусь, включая обороты по безвозмездной передаче товаров (ра-

бот, услуг), имущественных прав.

Вместе с тем не признается реализацией товаров (работ, услуг), имущественных прав безвозмездная передача имущества в пределах одного собственника по его решению или решению уполномоченного им органа (п.п. 2.3 п. 2 ст. 31 НК).

В этой связи в случае, если ОАО передаст на безвозмездной основе имущество учрежденному им УП, то объекта обложения НДС по передаваемому имуществу не возникает.

## **ВЫВОДЫ И ПРЕДЛОЖЕНИЯ**

С учетом изложенного полагаем возможным сделать следующие выводы и предложения:

1. Гражданское законодательство не содержит условий, устанавливающих, что учредителем выделяемой организации может быть только само юридическое лицо, подвергающееся реорганизации.

В этой связи полагаем, что при реорганизации ОАО путем выделения из него УП учредителем УП может быть один из акционеров реорганизуемого ОАО.

2. ОАО может быть учредителем выделяемого из него УП, однако оно становится учредителем не в результате реорганизации ОАО, а путем внесения соответствующего вклада в уставный фонд УП.

3. При реорганизации ОАО в форме выделения акции реорганизуемого общества аннулируются на величину уменьшения размера его уставного фонда.

При этом на стоимость аннулируемых акций может быть объявлен уставный фонд создаваемого в результате реорганизации УП.

4. Для определения стоимости активов, стоимостной величины обязательств и собственного капитала, подлежащих при реорганизации ОАО передаче выделяемому из него УП, должна быть рассчитана действительная стоимость акций акционера ОАО, определяемого учредителем (собственником) выделяемого УП.

5. Действительная стоимость акций акционера ОАО, определяемого учредителем (собственником) выделяемого УП, соответствует величине собственных источников ОАО, подлежащих передаче УП (с учетом уставного фонда УП).

С учетом расчетной величины собственных источников, подлежащих передаче УП, а также стоимости передаваемых УП активов определяется величина передаваемых при реорганизации обязательств (стоимость активов минус величина передаваемых собственных источников).

6. В соответствии с подходами, установленными налоговыми органами, при реорганизации хозяйственного общества путем выделения из него УП имущество общества должно перейти в УП в порядке правопреемства.

В силу того, что имущество реорганизованного общества в порядке правопреемства выделенному УП не переходит, а его в собственность безвозмездно получает учредитель УП, являющийся в соответствии с гражданским законодательством собственником УП и его имущества, при реорганизации хозяйственных обществ путем выделения УП нормы налогового законодательства, которыми предоставлены правопреемникам льготы по налогам при передаче (получении) активов при реорганизации.

## **СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ**

1. Функ Я.И. Выделение обособленного структурного подразделения из акционерного общества (в ред. по состоянию на 05.07.2006 г.) // КонсультантПлюс : Беларусь. Технология 3000 [Электронный ресурс] / ООО «Юрспектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Комментарии законодательства. Минск, 2013.
2. Гражданский кодекс Республики Беларусь: Закон Респ. Беларусь, 7 дек. 1998 г., № 218-З (в ред. Закона от 05.01.2013 г. № 16-З).
3. О хозяйственных обществах: Закон Респ. Беларусь, 9 дек. 1992 г., № 2020-XII (в ред. от 15.07.2010 г. № 168-З).
4. Закон Республики Беларусь «О бухгалтерском учете и отчетности» от 18 октября 1994 г. № 3321-XII (в ред. от 26.12.2007 г. № 302-З).
5. Закон Республики Беларусь «О бухгалтерском учете и отчетности» от 12 июля 2013 г. № 57-З.
6. Закон Российской Федерации «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 года N 208-ФЗ (в ред. по состоянию на 23.07.2013 г.) [Электронный ресурс] // <http://docs.cntd.ru/document/9000108>.
7. Гражданский кодекс Российской Федерации от 30.11.1994 г. № 51-Ф [Электронный ресурс] // [http://www.consultant.ru/popular/gkrf1/5\\_16.html#p1349](http://www.consultant.ru/popular/gkrf1/5_16.html#p1349).
8. Налоговый кодекс Республики Беларусь (Особенная часть) : Закон Респ. Беларусь, 29 дек. 2009 г., № 71-З (в ред. от 26.10.2012 г. № 431-З).
9. Решение Хозяйственного суда Гродненской области от 09.08.2012 г. (дело № 73-7/2012).
10. Постановление апелляционной инстанции Хозяйственного суда Гродненской области от 10.09.2012 г. (дело № 73-7/2012/74A).
11. Постановление Кассационной коллегии Высшего Хозяйственного суда Республики Беларусь от 13.11.2012 г. (дело № 73-7/2012/74a/834k).

ции, не применяются.

В этой связи при реорганизации общества путем выделения из него УП по передаваемому имуществу в установленном налоговым законодательством порядке должны исчисляться и уплачиваться:

передающей стороной – НДС;

собственником УП:

а) подоходный налог – если учредителем УП является физическое лицо;

б) налог на прибыль – если учредителем УП является юридическое лицо.

7. Учитывая недостаточную правовую урегулированность вопросов, связанных с выделением из акционерного общества УП, в качестве альтернативного варианта, при котором имущество ОАО может быть передано создаваемому УП без какого-либо налогообложения, является вариант, в соответствии с которым само ОАО выступит учредителем создаваемого УП.

### **ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ (НА ПРИМЕРЕ ГРОДНЕНСКОЙ ОБЛАСТИ)**

С. Н. Куклик, аспирант кафедры налогов и налогообложения УО БГЭУ

**Резюме.** Данная статья посвящена изучению роли и значимости финансовых ресурсов в функционировании сельскохозяйственных предприятий. Для решения поставленных задач автором применен системный подход к рассмотрению сущности финансовых ресурсов, их назначению в воспроизводственном процессе. В данном случае исследуется специфика финансовых ресурсов сельскохозяйственных организаций и их движение от момента формирования до заключительной стадии потребления. При этом автором уделяется внимание вопросам государственной поддержки аграрного сектора экономики в условиях вступления Республики Беларусь в систему мировых хозяйственных связей в качестве равноправного партнера.

### **FEATURES OF THE FORMATION OF FINANCIAL RESOURCES OF AGRICULTURAL ORGANIZATIONS (CASE STUDY Grodno region)**

S.N. Kuklik, graduate student, Department of Taxes UO BGE

**Summary:** This article is devoted to a study of the role and the significance of financial resources in the functioning of the agricultural enterprises. To solve the problems the author applied the system approach to the consideration of the essence of financial resources, their purpose in the production process. In this case the specifics of financial resources of the agricultural organizations and their movement from the formation moment to a final stage of consumption is investigated. Thus the author pays attention to questions of the state support of agrarian sector of economy in the conditions of the entry of Republic of Belarus in the system of world economic communications as an equal partner.

**Актуальность темы исследования.** В настоящее время перед белорусскими организациями остро стоит вопрос обеспечения самофинансирования, которое является неотъемлемым принципом функционирования любого коммерческого предприятия в условиях рынка. Определяя источники финансирования своей деятельности, организация ориентируется на стоимость используемых средств, поскольку каждый источник финансирования, в том числе собственные средства, имеют свою цену. Минимизация стоимости всех используемых финансовых ресурсов является одним из условий максимизации благосостояния собственников организации, а значит и выполнения главной цели производственно-хозяйственной деятельности.

Стоит отметить, что проблема обеспечения предприятий финансовыми ресурсами широко представлена в экономической литературе. В трудах отечественных и зарубежных экономистов раскрыта сущность финансовых ресурсов, их виды, классификация, а также роль в деятельности современных