

**РЕСПУБЛИКАНСКОЕ НАУЧНОЕ УНИТАРНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ
"ИНСТИТУТ СИСТЕМНЫХ ИССЛЕДОВАНИЙ В АПК
НАЦИОНАЛЬНОЙ АКАДЕМИИ НАУК БЕЛАРУСИ"**

**РЕОРГАНИЗАЦИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ АПК:
ТЕОРИЯ, МЕТОДОЛОГИЯ, ПРАКТИКА**



Минск 2011

УДК 631.115
ББК 65.32-183
Р40

Под редакцией академика В.Г. Гусакова

Материал рассмотрен и одобрен на заседании ученого совета Республиканского научного унитарного предприятия "Институт системных исследований в АПК Национальной академии наук Беларуси" и рекомендован к опубликованию (протокол № 22 от 27 октября 2010 г.)

Рецензенты:

доктор экономических наук, профессор А.С. Сайганов,
кандидат экономических наук А.П. Такун

Авторы: Н.А. Бычков (главы 1, 2, 3, 5); И.И. Яворович (глава 4), М.В. Нескребина (глава 5, п. 5.1), В.Н. Метлицкий (глава 5, п. 5.1, приложение).

Реорганизация предприятий АПК: теория, методология, практика / Р40 Н.А. Бычков [и др.]; под ред. В.Г. Гусакова. – Минск: Ин-т системных исследований в АПК НАН Беларуси, 2011. – 248 с.
ISBN 978-985-6925-63-7.

Монография содержит комплекс теоретических и методологических вопросов реорганизации предприятий как имущественных комплексов для целей привлечения инвестиций и финансовой реструктуризации, повышения эффективности производства.

Применительно к конкретным формам реорганизации изложен практический порядок и механизм трансформации организации различных форм собственности, обозначены направления их совершенствования.

Дана оценка эффективности процесса реорганизации предприятий на современном этапе, раскрыты проблемы и определены пути их решения. На примере конкретных объектов показан механизм реорганизации субъектов хозяйствования с привлечением внешних инвесторов как способ интеграции.

Предназначена для руководителей и специалистов организаций агропромышленного комплекса, инвесторов, научных сотрудников, преподавателей и студентов учебных заведений.

УДК 631.115
ББК 65.32-183

ISBN 978-985-6925-63-7

© Институт системных исследований
в АПК НАН Беларуси, 2011

ВВЕДЕНИЕ

С точки зрения действующего в Республике Беларусь законодательства *реорганизация* – это прекращение деятельности организации, сопровождающееся переходом права собственности на имущество, а также полным или частичным правопреемством. Осуществляется в форме слияния, присоединения, разделения, выделения и преобразования.

С организационно-экономической точки зрения понятие "реорганизация" носит собирательный характер и включает совокупность способов, методов и приемов изменения имущественных, земельных, трудовых, финансово-кредитных и иных отношений.

Основными причинами реорганизации организаций выступают:

- финансовая реструктуризация и привлечение инвестиций;
- создание и развитие современной производственной и социальной инфраструктуры, повышение уровня мотивации труда;
- расширение масштабов производства, формирование рыночной инфраструктуры, реализации продукции;
- ликвидация неэффективного руководства путем привлечения к управлению более способного персонала;
- формирование гарантированного источника снабжения ресурсами;
- установление внутренних трансфертных цен на сырье ниже рыночных.

И хотя все названные варианты реорганизации однозначно оговорены в Гражданском кодексе, механизмы их реализации, за исключением, быть может, процесса преобразования государственных унитарных предприятий в процессе приватизации, до настоящего времени не определены. Особенно это касается процессов преобразования сельскохозяйственных производственных кооперативов в открытые акционерные общества с участием национальных инвесторов, а также выделения и разделения, сопровождаемых составлением разделительного баланса. Одна из основных проблем в отношении последних способов реорганизации – отсутствие механизмов урегулирования имущественных отношений между, например, выделяемым предприятием и предприятием, из которого производится выделение. Дело в том, что имущество делится между предприятиями по разделительному балансу, составляемому на одну дату, а выделяемое предприятие считается образованным в результате реорганизации с даты внесения его в Единый государственный регистр юридических лиц и индивидуальных предпринимателей. В связи с этим между названными датами возникает правовой вакуум в отно-

шении разделенного имущества. С одной стороны, до момента регистрации оно находится на балансе предприятия, из которого производится выделение и которое платит по такому имуществу налоги (например, налог на недвижимость по основным средствам). Более того, в отношении этого имущества могут совершаться определенные действия (передача в залог и т. п.), причем по обязательствам предприятия, из которого производится выделение, поскольку новое предприятие еще не создано. С другой стороны, создаваемое в результате выделения новое предприятие должно строить свою деятельность, основываясь именно на разделительном балансе. При этом не исключается ситуация, когда по разделительному балансу выделяемое предприятие в итоге может не получить ничего.

Не менее серьезные проблемы возникают у субъектов хозяйствования при "сопровождении" передаваемого при реорганизации путем выделения и раздела имущества соответствующими источниками. Ведь одно дело, когда имущество сопровождается неиспользованной прибылью, другое – фондом переоценки или кредиторской задолженностью. Вместе с тем механизм раздела источников действующим законодательством также не определен, в силу чего возникает множество вопросов. В итоге на практике процесс реорганизации приобретает характер нецивилизованного раздела имущества, нередко сопровождаемого привлечением судебных инстанций.

Целый ряд проблем возникает в связи с тем, что создание и ликвидация в результате реорганизации юридических лиц осуществляется с использованием тех же механизмов, которые характерны для вновь создаваемых либо для ликвидируемых юридических лиц. В итоге многие процедуры оказываются неоправданно излишними.

Серьезные трудности возникают у субъектов хозяйствования, принявших решение о реорганизации, с документальным оформлением процесса реорганизации, соблюдением всех установленных законодательством процедур регистрации новых и ликвидации ранее действовавших юридических лиц. Во многом такое положение обусловлено отсутствием конкретных рекомендаций по осуществлению того или иного способа реорганизации. Определенные трудности возникают у предприятий при слиянии их в акционерное общество, в частности, при конвертации акций объединяемых предприятий в акции нового общества. Имеются и другие не менее сложные проблемы и не менее актуальные вопросы.

В данной монографии отражены основные механизмы реорганизации предприятий, проблемы и пути их решения.

Авторы выражают благодарность за предоставленные при подготовке монографии материалы директору ЧУСП "Дукора-Агро" Домораду С.В. и директору ОАО "Машпицепрод" Котову М.И.

ГЛАВА 1. ФОРМЫ И МЕТОДОЛОГИЯ РЕОРГАНИЗАЦИИ СУБЪЕКТОВ ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ

1.1. Сущность, формы и способы реорганизации

Реорганизация – это прекращение деятельности организации, сопровождающееся общим или частичным правопреемством. В результате реорганизации возникают одно либо несколько новых юридических лиц, являющихся обязанными по отношениям, в которых участвовало прекратившее существование юридическое лицо. Она осуществляется по решению собственника имущества, учредителей (участников) юридического лица, уполномоченного ими органа (согласно учредительным документам) и по решению суда. Она может служить в некоторых случаях способом избегания ликвидации предприятия, в том числе по банкротству. Во всех формах нужно иметь в виду одно обстоятельство – всякая ликвидация предприятия несет зачатки монополизации. Реорганизация представляет собой специфический способ прекращения действующих и образования новых юридических лиц (кроме случаев реорганизации в формах присоединения и выделения), влекущий переход прав и обязанностей к вновь возникшим юридическим лицам.

Поскольку реорганизация всегда связана с имущественным правопреемством между юридическими лицами, при ее проведении существенное значение имеет вопрос об объеме прав и обязанностей, переходящих к правопреемнику. В результате реорганизации права и обязанности реорганизованных организаций могут переходить:

а) в полном объеме только к одному правопреемнику (при слиянии, присоединении, преобразовании, продаже, аренде предприятия как имущественного комплекса в целом);

б) в полном объеме, но к нескольким правопреемникам в соответствующих частях (при разделении);

в) частично как к одному, так и к нескольким правопреемникам (при выделении, аренде части предприятия и наличии разделительного баланса) [51].

В отличие от ликвидации реорганизация не означает погашения обязательств юридического лица, прекращающего деятельность. Все его права и обязанности переходят к его правопреемникам. Правопреемство при реорганизации носит универсальный (общий) характер. Предполагается, что, во-первых, правопреемникам передаются не отдельные права и обязанности, а весь их комплекс. И, во-вторых, организация-правопреемник не вправе отказаться от принятия каких-либо обязательств реорганизуемого юридического лица.

В процессе реорганизации необходимо решить все вопросы, связанные с определением субъектов, к которым переходят конкретные права и обязанности. Наиболее актуальна эта проблема для реорганизации в формах разделения и выделения, поскольку при слиянии, присоединении и преобразовании возникает одно юридическое лицо, которое и является правопреемником всех реорганизованных лиц.

При реорганизации составляется разделительный баланс (в случаях разделения и выделения) или передаточный акт (в случаях слияния, преобразования, присоединения, продажи или аренды предприятия как имущественного комплекса).

Разделительный баланс должен содержать однозначный ответ на вопрос о том, к какому именно юридическому лицу перешло каждое конкретное обязательство. И передаточный акт, и разделительный баланс должны включать в себя сведения обо всех без исключения обязательствах должника. Решение о реорганизации может быть принято учредителями (участниками) либо соответствующим органом юридического лица. Здесь все зависит от его организационно-правовой формы.

Все формы реорганизации можно собрать под общим понятием – реформирование сельскохозяйственных организаций, то есть изменение имущественных, земельных, трудовых, финансово-кредитных и других отношений, направленных на повышение эффективности производства. Реформирование организаций представляет собой процесс перехода от инертных, затратных и консервативных форм хозяйствования к гибким и эффективным производственным структурам, способным обеспечить благосостояние работников, увеличить производство и сбыт качественной сельскохозяйственной продукции, обеспечив ей смежные отрасли народного хозяйства, повысив конкурентоспособность продукции на внутреннем и внешнем рынках. Для достижения результатов в основу построения новой системы должны лечь: привлечение инвестиций, инициатива, самостоятельность и предпринимательство [46].

Реорганизацию сельскохозяйственных организаций нельзя понимать как самоцель. Основная задача – повышение эффективности хозяйствования, стабилизации аграрной экономики и динамичного развития производства. Если реорганизация не обеспечивает эффективного хозяйствования и конкурентного производства, то оно не только бесполезно, но и вредно, поскольку дискредитирует саму эту идею.

При проведении реорганизации необходимо руководствоваться рядом общих положений, которые выражают принципы реорганизации:

- экономическая целесообразность реорганизации рассматривается в долгосрочном периоде;
- понимание необходимости и цели, знание того, что дает реорганизация каждому работнику и организации в целом;

- сохранение крупного товарного производства;
- социальная справедливость и социальная защищенность работников и населения реформируемых хозяйств;
- комплексность реформирования.

Реорганизация сельскохозяйственных организаций в эффективные рыночные структуры должна осуществляться в следующей последовательности: реорганизация юридического лица; реструктуризация; технико-технологическая модернизация производства (рис. 1.1).

Логика процесса реорганизации должна складываться из решения следующих блоков проблем:

1 блок: реорганизация юридического лица. Изменения организационно-правовой формы организации (в форме преобразования, присоединения, выделения, разделения, слияния), выбор эффективной формы предпринимательской деятельности и привлечение инвестиций.



Рис. 1.1. Основные этапы реорганизации сельскохозяйственных организаций

2 блок: реструктуризация – это изменение структуры организации, а также элементов, формирующих ее бизнес, под влиянием факторов либо внешней, либо внутренней среды (рис. 1.2). Основной причиной стремления к реструктуризации является низкая эффективность деятельности, которая выражается в неудовлетворительных финансовых показателях, в нехватке оборотных средств, в высоком уровне кредиторской задолженности [46].

Применительно к конкретным условиям это означает комплекс мероприятий по совершенствованию организационной структуры, управления, трудовых отношений, а также финансовой и технико-технологической деятельности организации, направленное на повышение эффективности производства и конкурентоспособности продукции. Реструктуризация – это одна из сложнейших управленческих задач. Она не является единовременным изменением в структуре капитала или в производстве. Это процесс, который должен учитывать множество ограничений и специфику той компании, в которой он проводится. Следовательно, проводить его необходимо, уже имея четкие цели, концепцию реструктуризации, понимание каждого из ее этапов и методов, с помощью которых необходимо действовать. Последовательность этапов реструктуризации, не говоря уже о выборе инструментария, может существенно различаться в зависимости от состояния организации, ее потенциала, позиций на рынке, поведения конкурентов, характеристик производи-



Рис.1.2. Факторы внешней и внутренней среды, влияющие на деятельность организации

мых ею товаров и услуг и многих других факторов. Можно выделить несколько этапов реализации механизма реструктуризации (рис. 1.3).

Первый этап – определение целей реструктуризации. Собственники и управляющие должны определить, что именно их не устраивает в текущей деятельности и чего они хотят добиться в результате структурных изменений. От того, насколько грамотно они определяют цели и круг задач, зависит дальнейшее развитие организации и соответственно судьба реструктуризационной программы.

Второй – диагностика финансового состояния организации. Ее проводят для того, чтобы выявить проблемы неплатежеспособной организации, определить ее слабые и сильные стороны, понять перспективы развития и рентабельность дальнейшего инвестирования в этот бизнес. При проведении диагностики, как правило, осуществляется правовой, налоговый анализ, анализ операционной деятельности, рынка и инвестиционной привлекательности компании. Также изучается ее финансовое состояние, стратегия и деятельность руководства.

Третий – разработка стратегии и программы реструктуризации. На этом этапе по данным, полученным в результате диагностики, составляется несколько альтернативных вариантов развития организации. Для каждого варианта определяются методы реструктуризации, рассчитываются прогнозные показатели, оцениваются возможные риски, объемы задействованных ресурсов. На основе различных критериев менед-



Рис. 1.3. Схема реструктуризации организации

жментом организации проводится оценка эффективности той или иной альтернативы и осуществляется выбор, в соответствии с которым разрабатывается программа реструктуризации. При этом формализуются и уточняются стратегические цели организации, детализируются качественные и количественные целевые параметры, которые должна достичь система с учетом ресурсных ограничений.

Четвертый – осуществление реструктуризации в соответствии с разработанной программой. Формируется команда специалистов, задействованных в работе, прорабатываются и последовательно реализуются все этапы программы. В ходе проведения четвертого этапа реструктуризации уточняются целевые показатели и, если происходит их отклонение от запланированных значений, осуществляется корректировка программы.

И, наконец, пятый этап – сопровождение программы реструктуризации и оценка ее результатов. На последнем этапе команда, ответственная за реализацию программы, осуществляет контроль за исполнением целевых показателей, анализирует полученные результаты и подготавливает итоговый отчет о проделанной работе [54].

В более обобщенном виде следует выделить два направления реструктуризации – частичная и комплексная. Первое направление (частичная реструктуризация) – это в основном краткосрочная программа, которая реализуется новыми юридическими лицами на этапе реорганизации. Она затрагивает один или несколько элементов бизнес-системы. Главным образом, частичная реструктуризация фокусируется на мобилизации внутренних резервов организации, контроле за денежными потоками. Поэтому частичная реструктуризация приводит лишь к локальным результатам и может быть неэффективна в рамках всей организации.

Второе направление – полная (или комплексная) реструктуризация. Она затрагивает все элементы производственной системы. В ходе такой реструктуризации используются различные механизмы. При этом в зависимости от влияния точечных преобразований на отдельные направления деятельности организации происходит корректировка общей программы реструктуризации и продолжается дальнейшая работа, которая включает в себя:

- реструктуризацию трудовых отношений, предусматривающую оптимизацию численности работников, переход на контрактную систему, вовлечение работников в процесс воспроизводства не только в качестве рабочей силы, но и как собственника средств производства;
- организационную реструктуризацию, предполагающую совершенствование организационной структуры в соответствии с целями и задачами коммерческой организации;
- реструктуризацию управления, предусматривающую формирование новых функций управления организацией и ее структурными подразделениями;

– производственную реструктуризацию, направленную на коренное преобразование технологий производства, использование достижений науки и техники в целях повышения эффективности производства;

– финансовую реструктуризацию, включающую в себя реструктуризацию долгов, платежей в бюджет, облегчающих привлечение инвестиций.

3 блок: технико-технологическая модернизация производственной системы. Это обоснованная программа инвестиций в основной и оборотный капитал, направленная на повышение технологической эффективности основных видов деятельности организации.

В ходе реализации механизма реорганизации и реструктуризации никто не застрахован от отрицательных результатов. Существует несколько наиболее важных рисков, которые могут негативно повлиять на проведение данных программ:

1) неправильного выбора метода реорганизации и реструктуризации. Выбор методов проведения изменений определяется в зависимости от стратегии, целей и состояния организации;

2) преждевременной оценки результатов реорганизации и реструктуризации. На практике определить, где начинаются реальные результаты структурных изменений очень сложно. Часто негативные краткосрочные последствия реорганизации и реструктуризации менеджмент организации принимает за ее итоги. В этом случае вся программа может быть свернута, а стратегические цели так и не достигнуты. Для минимизации этого риска необходимо грамотное составление программы изменений с подробным описанием всех краткосрочных результатов и целевых показателей, а также с четким определением долгосрочных целей;

3) недостаточной квалификации представителей органов управления организации. Его можно минимизировать двумя способами: либо путем увольнения менеджмента организации и привлечения новой команды управленцев, повышения их мотивации в связи с конечными результатами, либо за счет проведения специализированных семинаров и тренингов для разъяснения руководству целей и основных направлений реорганизации и реструктуризации. В любом случае, чтобы выявить и управлять этим риском необходимо привлечение профессиональных специалистов со стороны;

4) неправильной оценки необходимых для реорганизации и реструктуризации ресурсов. Традиционно организации недооценивают сложность реорганизации и реструктуризации. Поэтому для ее реализации даются ограниченные временные сроки, оказывается задействовано незначительное число специалистов, выделяется скудное финансирование;

5) низкой мотивации лиц, участвующих в процессе реорганизации и реструктуризации. Подразумевает не только различную степень заинтересованности работников организации в организационных и структур-

ных изменениях, а также включает конфликт интересов, который может возникнуть между менеджментом и собственниками и отрицательно повлиять на их мотивацию в течение проекта. Для управления этим риском крайне важна исключительная энергия собственников организации. Их стремление к достижению целей реструктуризации должно передаваться как команде топ-менеджеров, так и управленцам среднего звена, исполнителям низового уровня;

б) появления негативных социальных последствий. Возникновение негативных социальных последствий в ходе проведения реструктуризации – нормальная практика, которая действует в странах с рыночной экономикой. Она проявляется в оптимизации численности управленческого персонала, работников, передачи объектов социальной инфраструктуры в коммунальную собственность. Данный риск следует минимизировать в рамках существующих возможностей, но необходимость смягчить социальные последствия реорганизации не должна подвергнуть риску сам процесс и результативность изменений;

7) некачественного юридического сопровождения. В ходе реорганизации и реструктуризации неизбежно осуществляются юридические преобразования, то есть ошибки юридического сопровождения могут свести к нулю проводимые в организации преобразования [42].

Реорганизацию, реструктуризацию, модернизацию следует рассматривать не как обособленные пути трансформации убыточных (неплатежеспособных) организаций, а как этапы единого процесса преобразований.

Схема структурных изменений убыточных организаций должна состоять из следующих основных этапов:

1. Диагностика финансового состояния;
2. Разработка проекта трансформации с учетом экономического положения хозяйства (реорганизация в форме присоединения, слияния и т. д. либо продажа имущественного комплекса, передача в аренду организациям-инвесторам с последующим правом выкупа);
3. Проведение внутривидовых преобразований (оптимизация производственной структуры и маркетинга, формирование трудового коллектива, внедрение внутривидовых экономических отношений и системы мотивации и др.) [27].

Исследования показывают, что на современном этапе следует выделить следующие основные организационные меры решения проблемы убыточных организаций:

1) введение института внешнего управления. Инвестор (коммерческая организация, индивидуальный предприниматель), доказавший преимущество своей программы оздоровления экономики, приобретает имущественный комплекс убыточной организации на основе доверительного управления, внедряет эффективный менеджмент;

- 2) передача ресурсов убыточной организации в собственность инвесторам путем присоединения либо прямой продажи;
- 3) передача ресурсов убыточной организации в пользование инвесторам на основе аренды имущественного комплекса;
- 4) организация конкурсов и аукционов на привлечение инвестиций и капитала всех возможных потенциальных инвесторов для целевого развития организаций, его отраслей и производств под проценты и дивиденды, под гарантии спонсоров и государства;
- 5) диверсификация промышленного капитала с целью привлечения дополнительных инвестиций, материально-технических ресурсов, современных технологий производства;
- 6) введение института антикризисного управления как меры судебной санации. Особой формой является предпринимательская деятельность, осуществляемая руководителем организации путем передачи имущественного комплекса в доверительное управление, если он за материальное вознаграждение на основе контракта с собственником имущества или уполномоченным им лицом (органом) наделен правами и обязанностями и несет ответственность, установленную для предпринимателя;
- 7) проведение процедуры банкротства и ликвидации предприятия. Важно видеть весь комплекс мер по реорганизации и воплощать их индивидуально с точки зрения специфики каждого субъекта в рамках законодательства [11].

1.2. Правовая основа реорганизации

В соответствии со ст. 53 Гражданского кодекса реорганизация юридического лица может происходить путем слияния, присоединения, разделения, выделения и преобразования. Она может быть осуществлена по решению его учредителей (участников) либо органа юридического лица, уполномоченного на то учредительными документами. В случаях и порядке, установленных законодательством, реорганизация юридического лица осуществляется по решению уполномоченных государственных органов, в том числе суда (табл. 1.1).

Если учредители (участники) юридического лица (уполномоченный ими орган или орган юридического лица, уполномоченный на реорганизацию его учредительными документами) не произведут его реорганизацию в срок, определенный в решении уполномоченного государственного органа, суд по иску указанного государственного органа назначает внешнего управляющего юридическим лицом и поручает ему осуществить реорганизацию этого юридического лица. С момента назначения внешнего управляющего к нему переходят полномочия по управлению делами юридического лица. Внешний управляющий выс-

Таблица 1.1. Моменты реорганизации, дата начала и прекращения деятельности предприятий, участвующих в процессе реорганизации

№ п/п	Форма реорганизации	Объект реорганизации	Дата реорганизации предприятия	Дата начала (прекращения) деятельности предприятия (предприятий)
1.	Выделение	Предприятие, из которого осуществляется выделение	Дата государственной регистрации вновь возникшего в результате выделение предприятия	Деятельность предприятия не прекращается
		Выделяемое предприятие	—	Дата начала деятельности — дата государственной регистрации предприятия, возникшего в результате выделение
2.	Разделение	Предприятие, реорганизуемое путем разделения	Дата государственной регистрации вновь возникших в результате разделения предприятий	Дата прекращения деятельности предприятия — дата государственной регистрации предприятия, возникших в результате разделения
		Предприятие, образующиеся в результате реорганизации путем разделения	—	Дата начала деятельности — дата государственной регистрации предприятия, возникшего в результате выделение
3.	Присоединение	Предприятие, к которому производится присоединение	Дата внесения в Единый государственный реестр юридических лиц записи о прекращении деятельности присоединенного юридического лица	Деятельность предприятия не прекращается
	Присоединяемое предприятие	—	—	Дата прекращения деятельности — дата внесения в Единый государственный реестр юридических лиц записи о прекращении деятельности присоединенного юридического лица

Окончание таблицы 1.1

№ п/п	Форма реорганизации	Объект реорганизации	Дата реорганизации предприятия	Дата начала (прекращения) деятельности предприятия (предприятий)
4.	Слияние	<p>Предприятие, созданное в результате слияния</p> <p>Объединяемые предприятия</p>	<p>Дата государственной регистрации предприятия</p> <p>Дата государственной регистрации возникновения предприятия в результате объединения предприятий</p>	<p>Дата начала деятельности государственной регистрации предприятия, возникшего в результате слияния</p> <p>Дата прекращения деятельности предприятий – дата государственной регистрации предприятия, возникшего в результате слияния</p>
5.	Преобразование	<p>Предприятие, созданное в результате преобразования</p> <p>Преобразуемое предприятие</p>	<p>Дата государственной регистрации предприятия</p> <p>Дата государственной регистрации предприятия, возникшего в результате преобразования</p>	<p>Дата начала деятельности государственной регистрации предприятия, возникшего в результате преобразования</p> <p>Дата прекращения деятельности государственной регистрации предприятия, возникшего в результате преобразования</p>

тупает от имени юридического лица в суде, составляет разделительный баланс и передает его на рассмотрение суда вместе с учредительными документами возникающих в результате реорганизации юридических лиц. Утверждение судом указанных документов является основанием для государственной регистрации вновь возникающих юридических лиц.

В случаях, установленных законодательством, реорганизация юридических лиц может быть осуществлена лишь с согласия уполномоченных государственных органов. Юридическое лицо считается реорганизованным, за исключением случаев реорганизации в форме присоединения, с момента государственной регистрации вновь возникших юридических лиц. При реорганизации юридического лица в форме присоединения к нему другого юридического лица первое из них считается реорганизованным с момента внесения в Единый государственный реестр (ЕГР) записи о прекращении деятельности присоединенного юридического лица.

При реорганизации предприятий до составления передаточного акта в обязательном порядке должна производиться инвентаризация имущества. Ее необходимость предусмотрена, в частности, Законом Республики Беларусь от 18 октября 1994 г. № 3321-ХП "О бухгалтерском учете и отчетности" (с изменениями и дополнениями по состоянию на 26 декабря 2007 г.), а также постановлением Министерства финансов от 30 ноября 2007 г. № 180 "Об утверждении инструкции активов и обязательств и признании утратившим силу нормативного правового акта Министерства финансов Республики Беларусь", которые определяют порядок проведения и оформления результатов инвентаризации [20].

Передаточный акт и разделительный баланс должны содержать положения о правопреемстве по всем обязательствам реорганизованного юридического лица в отношении всех его кредиторов и должников, включая и обязательства, оспариваемые сторонами.

Передаточный акт и разделительный баланс утверждаются учредителями (участниками) юридического лица или органом, принявшими решение о реорганизации юридического лица. После утверждения названных документов они вместе с учредительными документами представляются для регистрации вновь возникших юридических лиц или внесения изменений в учредительные документы уже существующих.

Непредставление с учредительными документами соответственно передаточного акта или разделительного баланса, а также отсутствие в них положений о правопреемстве по обязательствам реорганизованного юридического лица влекут отказ в государственной регистрации вновь возникших юридических лиц.

Согласно ст. 56 Гражданского кодекса (ГК) при реорганизации юридического лица в отношении кредиторов должны быть соблюдены неко-

торые обязательные процедуры. Так, учредители (участники) юридического лица или орган, принявшие решение о реорганизации юридического лица, обязаны письменно уведомить об этом кредиторов реорганизуемого предприятия. При этом следует иметь в виду, что кредитор реорганизуемого юридического лица вправе потребовать прекращения или досрочного исполнения обязательства, должником по которому является это юридическое лицо, и возмещения убытков. Если разделительный баланс не дает возможности определить правопреемника реорганизованного юридического лица, вновь возникшие юридические лица несут солидарную ответственность по обязательствам реорганизованного юридического лица перед его кредиторами.

Определенные особенности характерны для процессов реорганизации с участием акционерных обществ (АО). Эти особенности касаются, прежде всего, порядка принятия решений о реорганизации, а также осуществления операций по обмену акций акционеров объединяемых (присоединяемых) или разделяемых (выделяемых) предприятий на акции вновь образуемых или уже действующих акционерных обществ.

Образуемые в результате выделения или разделения акционерных обществ новые АО должны выпустить новые акции и разместить их между акционерами вновь созданных структур. То же самое относится и к случаю, когда осуществляется слияние предприятий. Если осуществляется присоединение к АО другого юридического лица, то может производиться дополнительный выпуск акций, которые размещаются среди акционеров присоединяемого предприятия. Конкретный порядок выпуска и регистрации акций регламентируется Инструкцией о некоторых вопросах выпуска и государственной регистрации ценных бумаг, утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 11 декабря 2009 г. № 146. Согласно данной инструкции "размещение акций при реорганизации юридического лица любой организационно-правовой формы в акционерное общество осуществляется путем:

- обмена на акции акций, долей, паев преобразованного юридического лица;
- обмена на акции акций, долей, паев присоединенного юридического лица;
- обмена на акции АО, созданного в результате слияния, выделения или разделения или реорганизованного путем такого слияния, выделения или разделения" [16].

Поскольку реорганизация юридических лиц сопровождается в ряде случаев прекращением деятельности реорганизуемых предприятий (присоединение, слияние, разделение, преобразование), субъектам хозяйствования в отношении ликвидируемых предприятий следует руководствоваться нормами ГК (ст. 57–60), Положением о государственной ре-

гистрации и ликвидации (прекращении деятельности) субъектов хозяйствования (в редакции Декрета Президента Республики Беларусь от 16 января 2009 г. № 1), Законом Республики Беларусь от 9 декабря 1992 г. № 2020-ХІІ "О хозяйственных обществах" (в редакции законов от 10 января 2006 г. № 100-З и от 8 июля 2008 г. № 372-З), а также другими нормативными актами, регулирующими вопросы прекращения деятельности юридических лиц. Названными нормативными правовыми актами следует руководствоваться и при образовании в результате реорганизации новых юридических лиц (выделение, разделение, слияние, преобразование). При этом должны учитываться особенности, характерные для той или иной формы реорганизации.

Для процессов реорганизации характерны и некоторые особенности, а также проблемы, связанные с ведением бухгалтерского учета и налогообложением. Одна из таких особенностей – необходимость "сопровождения" передаваемого в результате выделения и разделения имущества соответствующими источниками (собственным капиталом, заемными средствами). Другая – целесообразность отражения передаваемого имущества бухгалтерскими проводками и обложения такого имущества соответствующими налогами. Отдельная проблема – составление консолидированной отчетности в результате осуществления процесса реорганизации путем слияния и присоединения.

Особо отметим, что в соответствии с законодательством Республики Беларусь реорганизацию юридических лиц следует отличать от операций купли-продажи предприятий, которые регламентируются, в частности, ст. 530–537 ГК. Так, по договору продажи предприятия продавец обязуется передать в собственность покупателя предприятие в целом как имущественный комплекс, за исключением прав и обязанностей, которые продавец не вправе передавать другим лицам.

Состав и стоимость продаваемого предприятия определяются в договоре продажи, который составляется в письменной форме. К договору в обязательном порядке в качестве приложений представляются акт инвентаризации, бухгалтерский баланс, заключение независимого аудитора о составе и стоимости предприятия, а также перечень всех долгов (обязательств), включаемых в состав предприятия, с указанием кредиторов, характера, размера и сроков их требований. Передача предприятия покупателю осуществляется по передаточному акту, в котором указываются данные о составе предприятия и об уведомлении кредиторов о продаже предприятия, а также сведения о выявленных недостатках переданного имущества и перечень имущества, обязанности по передаче которого не исполнены продавцом ввиду его утраты. Право собственности на предприятие переходит к покупателю с момента государственной регистрации этого права. Как видим, процесс продажи с точки зре-

ния норм права принципиальным образом отличается от процедуры реорганизации.

В связи с этим следует отметить, что нормами Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) предусмотрены несколько иные подходы к аналогичным процедурам. Так, например, процедура объединения компаний (присоединение, слияние) может рассматриваться и как покупка (когда покупатель получает контроль над чистыми активами и операциями продавца в обмен на передачу активов, принятие на себя обязательств или эмиссию акций), и как объединение интересов (когда ни одна из сторон не может быть определена в качестве продавца). Определенные особенности характерны и для процессов прекращения деятельности компаний.

1.3. Методологические аспекты учета реорганизации

Независимо от формы реорганизации юридического лица бухгалтер осуществляет стандартный набор процедур.

1. В сроки, определенные в решении о реорганизации, проводится полная инвентаризация имущества и обязательств реорганизуемых организаций. Необходимость ее проведения обусловлена тем, что перечень активов и обязательств, распределяемых между участниками реорганизации, закрепляется в передаточном акте или разделительном балансе, который оформляется по итогам инвентаризации. Кроме того, подбираются первичные документы, подтверждающие наличие активов и обязательств, а также акты сверок с контрагентами для подтверждения сумм кредиторской и дебиторской задолженностей.

2. Прежде чем составить передаточные документы, нужно выяснить, по какой оценке будет зафиксировано в них имущество, подлежащее распределению. По решению собственника имущество может оцениваться по остаточной (фактической себестоимости материально-производственных запасов, первоначальной стоимости финансовых вложений и др.) либо текущей рыночной стоимости. При выборе оценки, отличной от оценки по балансовой стоимости, разница в оценках попадает не в бухгалтерский учет, а непосредственно в бухгалтерскую отчетность и показывается только во вступительном балансе вновь образовавшегося юридического лица. Измененная стоимость корректируется чистой прибылью.

3. Затем составляется передаточный акт (разделительный баланс), который рекомендуется приурочивать к концу отчетного периода (года) или дате составления промежуточной бухгалтерской отчетности [12].

От момента составления этого документа до даты, когда деятельность организаций завершается юридически и об этом вносятся записи в ЕГР, проходит некоторое время. При этом реорганизуемые организации в

период реорганизации могут отражать в бухгалтерском учете текущие операции по реализации готовой продукции, выплате заработной платы, уплате налогов, начислению амортизации, по другим расходам обычной текущей деятельности.

В результате оценка имущества и обязательств может измениться, и поэтому данные передаточного акта или разделительного баланса могут не соответствовать числовым показателям промежуточной и (или) годовой, а затем и заключительной бухгалтерской отчетности. Возникшие отклонения раскрываются в пояснительных записках к промежуточной, годовой и заключительной бухгалтерской отчетности, а также в уточнениях к передаточному акту или разделительному балансу.

4. Организации, прекратившие свою деятельность в результате реорганизации, составляют заключительную бухгалтерскую отчетность.

При слиянии, преобразовании, разделении заключительная бухгалтерская отчетность составляется за период с начала отчетного года по день, предшествующий дате внесения в ЕГР записи о вновь возникших организациях, а при присоединении – по день, предшествующий дате внесения в ЕГР записи о прекращении деятельности последней из присоединенных организаций. При составлении заключительной бухгалтерской отчетности в бухгалтерском учете организации закрываются счета учета прибылей и убытков, а чистая прибыль направляется на цели, определенные решением (договором) учредителей.

Следует отметить важную особенность отражения реорганизации в бухгалтерском балансе: по общему правилу процесс реорганизации не отражается в учете корреспонденцией счетов, а направлен на арифметические действия, которые происходят вне системы счетов. При этом любое арифметическое действие по одному показателю не должно искажать общий итог баланса. Например, если в процессе реорганизации по результатам инвентаризации и на основе заключения комиссии уцениваются материалы или после сверки расчетов уменьшается дебиторская задолженность, которая не может быть возвращена должником в полном объеме, то корректируются (уменьшаются) показатели бухгалтерского баланса:

– по строке 211 "Сырье, материалы и другие аналогичные активы" – по материалам;

– по строке 230 "Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)" или строке 240 "Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)" – по дебиторской задолженности [12].

Разница в суммах увеличивает (для равновесия) показатели финансовых результатов (прибыль) по строке 440 "Чистая прибыль (убыток) отчетного периода" или по строке 450 "Нераспределенная (неиспользованная) прибыль (непокрытый убыток)".

Если же организация в процессе реорганизации изменяет стоимость основного средства, то сумма переоценки откорректирует сумму добавочного фонда (как обычная переоценка, не связанная с уменьшением налогооблагаемой прибыли).

Аналогично изменяются размеры уставного фонда, других активов и обязательств. Обязательства реорганизуемого лица передаются по стоимости, отраженной в бухгалтерском учете, поскольку именно эта сумма причитается к возмещению кредиторам.

Для решения вопроса о порядке отражения в бухгалтерском учете операций по передаче имущества и обязательств при реорганизации юридических лиц необходимо, прежде всего, определить, что представляет собой реорганизация для каждого из участников этого процесса.

Реорганизация по своей сути является организационной процедурой, в процессе которой происходит создание, ликвидация юридических лиц, изменение (в ряде случаев) размера уставного капитала, состава участников реорганизуемых организаций и т. д. При этом сам процесс реорганизации не связан с осуществлением хозяйственной деятельности, поскольку хозяйственная (предпринимательская) деятельность направлена на получение прибыли, а посредством реорганизации прибыль получена быть не может. Но если процесс реорганизации это не хозяйственная, а организационная операция, то, казалось бы, на счетах учета передача имущества и обязательств реорганизуемых предприятий отражаться не должна. Однако на практике при реорганизации организаций возникает множество ситуаций, когда необходимость применения дополнительных корреспонденций очевидна.

Во-первых, необходимо отметить, что процесс реорганизации – это не одна операция, а целый комплекс операций, в числе которых и операции по постановке имущества на учет созданных в процессе реорганизации новых предприятий.

Во-вторых, не всегда раздел имущества (реорганизация путем выделения и разделения) сводится к формальному разделению активов и пассивов баланса. Как уже отмечалось, при выделении и разделении делится конкретное имущество (активы), группируемое по разным статьям баланса. В силу этого возникает вопрос о "наполнении" этого имущества соответствующими источниками, то есть возникает вопрос о разделе источников. Естественно, что после раздела имущества, "наполнения" его источниками в отношении предприятий, участвующих в процессе реорганизации путем выделения и разделения, должны быть произведены соответствующие проводки. Что касается предприятий, реорганизуемых путем слияния и присоединения, то здесь, действительно, можно обойтись без дополнительных корреспонденций [22].

Учитывая имеющиеся особенности в отношении процессов выделения и разделения, рассмотрим их более подробно.

Прежде всего подчеркнем, что порядок раздела имущества при выделении нового предприятия из другого юридического лица с отражением таких операций в бухгалтерском учете законодательством Республики Беларусь не определен. В связи с этим у субъектов хозяйствования возникает немало вопросов. Один из наиболее принципиальных – как при разделе имущества сопроводить передачу этого имущества передачей соответствующих источников, в частности, источников собственных средств предприятий (собственного капитала)? В этом отношении важным является вопрос формирования уставного фонда.

Так, в решении о проведении реорганизации учредители (участники) могут предусмотреть увеличение или уменьшение уставного фонда новой организации по отношению к размерам уставных фондов юридических лиц, участвующих в реорганизации (суммам их уставных фондов). То есть, величина уставного фонда реорганизуемой организации при разделении или выделении может быть равна, больше или меньше суммы уставных фондов вновь образованных организаций. При слиянии или присоединении, наоборот, сумма величин уставных фондов старых организаций может быть равна, больше или меньше величины уставного фонда новой (реорганизованной) организации.

Формирование уставного фонда при реорганизации в любой форме одинаково и выглядит следующим образом.

В соответствии с договором о реорганизации и предусмотренным в нем решением учредителей реорганизуемых организаций в бухгалтерской отчетности правопреемника на дату внесения в ЕГР записи о прекращении деятельности последней из присоединенных, выделенных и других организаций отражается сформированный уставный фонд:

– если договором предусмотрено увеличение уставного фонда правопреемника по сравнению с суммой уставных фондов реорганизуемых организаций, в том числе за счет их собственных источников (добавочного фонда, нераспределенной прибыли и т. д.), то отражается величина уставного фонда, зафиксированная в договоре;

– если договором предусмотрено уменьшение уставного фонда правопреемника, по сравнению с суммой уставных фондов реорганизуемых организаций, то отражается величина уставного фонда, зафиксированная в договоре, а разница подлежит урегулированию в бухгалтерском балансе правопреемника в разделе III "Капитал и резервы" числовым показателем по строке 450 "Нераспределенная (неиспользованная) прибыль (непокрытый убыток)".

Если предусмотренная договором величина уставного фонда правопреемника не совпадает со стоимостью его чистых активов, то числовые показатели раздела III "Капитал и резервы" бухгалтерского баланса правопреемника на дату внесения в ЕГР записи о прекращении деятель-

ности последней из реорганизуемых организаций формируются в следующем порядке:

- если стоимость чистых активов больше величины уставного фонда, то числовые показатели раздела III "Капитал и резервы" бухгалтерского баланса формируются в размере стоимости чистых активов с разделением на уставный и добавочный фонды (например, в АО это превышение стоимости чистых активов над совокупной номинальной стоимостью акций). Разница подлежит урегулированию числовым показателем раздела III "Капитал и резервы" бухгалтерского баланса по строке 450 "Нераспределенная (неиспользованная) прибыль (непокрытый убыток)";

- если стоимость чистых активов окажется меньше величины уставного фонда, то разница подлежит урегулированию в разделе III "Капитал и резервы" бухгалтерского баланса числовым показателем по строке 450 "Нераспределенная (неиспользованная) прибыль (непокрытый убыток)" со знаком "минус" [12].

Во всех перечисленных случаях формирования числовых показателей раздела III "Капитал и резервы" бухгалтерского баланса правопреемника никаких записей в бухгалтерском учете не производится.

Идеальным для создания организации является вариант, когда величина сформированного уставного фонда соответствует величине чистых активов вновь созданной организации. В этом случае весь фонд вновь созданной организации отражается в бухгалтерском балансе как уставный фонд и на этом формирование вступительных показателей бухгалтерской отчетности вновь созданной организации завершается.

В активной части баланса основные и оборотные средства принимаются к учету организацией-правопреемником следующим образом.

Сведения об основных средствах, доходных вложениях в материальные ценности и нематериальных активах, полученных в ходе реорганизации, правопреемник отражает во вступительной бухгалтерской отчетности в той оценке, в которой они указаны:

- в передаточном акте – при слиянии или присоединении;
- в разделительном балансе – при разделении или выделении.

Если между днем утверждения передаточного акта (разделительного баланса) и датой завершения реорганизации проходит какое-то время, то находящиеся в процессе реорганизации организации продолжают начислять амортизацию по объектам. Поскольку остаточная стоимость амортизируемого имущества уменьшается, этот факт необходимо учесть при формировании вступительной бухгалтерской отчетности правопреемников. Иными словами, оценка этих активов будет отражена не по указанным документам, а по заключительной отчетности реорганизуемых компаний.

Амортизация по основным средствам, нематериальным активам организаций, возникших в результате реорганизации (за исключением

реорганизации в форме преобразования), начисляется с 1-го числа месяца, следующего за месяцем их государственной регистрации. Новая организация устанавливает срок полезного использования и способ начисления амортизации объектов самостоятельно при их принятии к бухгалтерскому учету на основании передаточного акта или разделительного баланса в соответствии с Инструкцией "О порядке начисления амортизации основных средств и нематериальных активов", утвержденной постановлением Министерства экономики, Министерства финансов, Министерства архитектуры и строительства Республики Беларусь от 27 февраля 2009 г. № 37/18/6. При этом не имеет значения, какой способ применялся прежними собственниками. За предшествующий месяц в полной сумме амортизацию начисляет прежний собственник.

При реорганизации в форме преобразования вновь созданная организация начисляет амортизацию исходя из сроков полезного использования, которые были установлены правопреемником (реорганизованной организацией), когда он принимал эти объекты к бухгалтерскому учету.

Что касается отражения в бухгалтерском учете источников передаваемого имущества, то здесь могут применяться несколько способов.

Так, наиболее правильным считается использование счета 83 "Добавочный фонд", который служит как "перевалочная база". Такой вариант позволяет достаточно гибко варьировать фондами накопления и потребления, не влияя на величину чистых активов, как например, если бы данная сумма проходила по счету 80 "Уставный фонд".

При реорганизации организации необходимо корректно определить величину чистых активов, чтобы в последствии также корректно передать эти средства по соответствующим направлениям движения капитала (фонд накопления, фонд потребления, фонд пополнения собственных оборотных средств). Все названные источники составляют "чистые активы" предприятия. И, казалось бы, что при выделении следует делить чистые активы. Вместе с тем это не так. Как правило, чистые активы – это только часть активов баланса, "покрываемых" собственным капиталом. Причем речь идет не о конкретных активах, а о сумме (стоимости) абстрактных активов. Те активы, которые при выделении не "покрываются" собственным капиталом, должны "сопровождаться" задолженностью предприятия. Именно поэтому при выделении должны делиться не только активы, а статьи пассива баланса, "сопровождающие" передаваемое имущество. Вместе с тем при передаче активов выделяемому предприятию кроме возможного разделения пассивов баланса по составляющим его статьям возникает вопрос о возможности деления между предприятиями именно чистых активов, а точнее имущества, обеспеченного чистыми активами. Такая ситуация может возникнуть, например, в случае, когда один или несколько учредителей выделя-

емого предприятия настаивают на передаче этому предприятию того имущества, которое было наработано на вложенный им (ими) капитал на том предприятии, из которого осуществляется выделение. При этом учредители не претендуют на активы, по которым имеется какая-либо задолженность. В таких случаях величина чистых активов используется для того, чтобы определить, на какую стоимость выделяемому предприятию могут быть переданы активы, не обремененные какими-либо обязательствами. То есть, величина чистых активов при выделении – это величина, которая должна быть разделена между предприятиями по определенному алгоритму. Под рассчитанную сумму чистых активов в отношении выделяемого предприятия ему должны быть переданы соответствующие активы, не обремененные обязательствами реорганизуемого юридического лица. Все остальные передаваемые активы, на которые претендует выделяемое предприятие, должны сопровождаться задолженностью.

Как правило, разделение имущества производится исходя из долей учредителей в уставном капитале. Однако не исключается вариант, при котором имущество может делиться в отношении всех статей баланса, исходя из достигнутого соглашения о соотношении передаваемых и остающихся активов [12].

Очевидно, что применительно к системе бухгалтерского учета, действующей в Республике Беларусь, принципиальное значение имеют те источники, которые сопровождают передаваемое имущество. Это обусловлено неравнозначностью собственных источников. Так, например, фонд накопления, а также неиспользованные остатки фонда потребления могут использоваться на выплату дивидендов. Что касается фондов переоценки или пополнения собственных оборотных средств, то они имеют целевой характер, и их использование на цели потребления не допускается. Именно поэтому при выделении особое внимание следует обратить на очередность "выборки" собственного капитала того предприятия, из которого производится выделение нового юридического лица. Если не придавать значения рассматриваемой проблеме, то на практике не исключается ситуация, при которой выделяемому предприятию, претендующему в лице его учредителей, например, на площади офиса или основные средства, под это имущество может быть передана исключительно кредиторская задолженность.

Рассмотрим далее возможную последовательность использования источников при выделении предприятия.

Очевидно, что при выделении, когда некоторые учредители выходят из одного предприятия (предприятие 1) и становятся учредителями выделяемого предприятия (предприятие 2), уставный капитал предприятия 1 должен уменьшаться на величину вклада выбывающих участников.

Вместе с тем необходимо учитывать, что после передачи величина вкладов может оказаться меньшей, чем минимальная величина уставного капитала, предусмотренного законодательством. В таком случае требуется "довнесение" вкладов.

В учете предприятия 1 рассмотренные операции отражаются в следующем порядке:

- Д-т 75/1 – К-т 51, 01, 10 и др. – на передаваемую величину вклада в уставный капитал;

- Д-т 80 – К-т 75/1 – уменьшение уставного капитала (если не осуществляется внесение учредителями вкладов в уставный капитал до размеров, зафиксированных в учредительных документах).

Если после уменьшения вклада в уставный капитал его величина окажется менее минимальной величины, установленной государством, то в учете при принятии решения о доведении величины уставного капитала до установленных государством размеров делается корреспонденция:

- Д-т 75/1 – К-т 80 – на величину вклада, необходимого для доведения уставного капитала предприятия 1 до его объявленной величины.

При фактическом внесении вклада производится дополнительная корреспонденция:

- Д-т 01, 10, 41, 51 и др. – К-т 75/1.

Если после уменьшения вклада в уставный капитал его величина соответствует размерам, установленным государством, учредители могут принять решение об уменьшении вклада в уставный капитал предприятия 1, которое фиксируется в новых учредительных документах.

Что касается выделяемого предприятия, то после его регистрации в учете производится проводка по формированию (объявлению) уставного капитала в размере величины, определенной в учредительных документах:

- Д-т 75/1 – К-т 80.

Наполнение уставного капитала выделенного предприятия осуществляется следующим образом:

- Д-т 01, 10, 41, 51 и др. – К-т 75/1 – передаваемое имущество, соответствующее вкладу учредителей предприятия 1, становящихся учредителями предприятия 2;

- Д-т 01, 10, 41, 51 и др. – К-т 75/1 – дополнительные вклады учредителей предприятия 2.

Теперь что касается "наполнения" передаваемого имущества другими источниками [22].

Если передаются основные средства, то при наличии фонда накопления целесообразно на сумму передаваемых основных средств уменьшать прежде всего фонд накопления. Такой подход обосновывается тем, что фонд накопления формировался в случае пользования "чистой" прибыли именно на цели накопления: приобретение основных средств,

капитальное строительство, осуществление других капитальных вложений. Следует также иметь в виду, что передача имущества в натуральной форме является достаточно условной – если бы такого имущества не было, выделяемое предприятие получило бы денежные средства, которые не связанные напрямую ни с фондом накопления, ни с каким-либо другим фондом, как, например, с фондом переоценки.

В связи с тем, что стоимость основных средств проходит периодическую переоценку, то на предприятии формируется так называемый фонд переоценки. Логично, что при передаче основных средств в числе источников должен быть передан и фонд переоценки, накопленный на счете 83 "Добавочный фонд". С точки зрения специалистов по бухгалтерскому учету, передачу основных средств целесообразно "сопровождать" передачей фонда накопления и фонда переоценки в пропорции, исчисленной исходя из соотношения этих фондов к сумме этих фондов. Так, например, если фонд накопления составляет 60 млн руб., а фонд переоценки – 120 млн руб., то 30 млн руб. передаваемых основных средств могут сопровождаться передачей 10 млн руб. ($30 \times 1/3$) фонда накопления и 20 млн руб. ($30 \times 2/3$) фонда переоценки.

Более того, необходимо учитывать тот факт, что часть внеоборотных активов приобреталась за счет возмещенных в цене амортизационных отчислений, а также оборотных средств. В силу этого стоимость этих внеоборотных активов всегда больше, чем суммированная величина фонда переоценки и фонда накопления. Как результат, если бы выходящие участники претендовали не только на передачу имущества в размере причитающихся им чистых активов, величину передаваемых фондов следовало бы корректировать на коэффициент соотношения суммированной величины фонда переоценки и фонда накопления к общей стоимости основных средств. В таком случае часть передаваемых основных средств будет "наполняться" другими источниками.

С учетом изложенного, на предприятии 1, применительно к приведенным выше исходным данным, передача основных средств предприятию 2 будет отражаться в соответствии с "Инструкцией по применению Типового плана счетов бухгалтерского учета (постановление Министерства финансов от 30 мая 2003 г. № 89 с изменениями и дополнениями):

- Д-т 84 "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)", субсчет "Фонд накопления" – К-т 01 – на сумму 10 млн руб.;
- Д-т 83 "Добавочный фонд", субсчет "Фонд переоценки основных средств" – К-т 01 – на сумму 20 млн руб.

Обратим внимание, что передача основных фондов показывается по их остаточной стоимости и без использования счета 91 "Операционные доходы и расходы" как реализация.

Необходимость "перекачки" части фонда переоценки и фонда накопления с предприятия 1 на предприятие 2 обусловлена и тем, что в случае, если бы мы этого не делали, мы могли бы получить ситуацию, когда при отсутствии основных средств на предприятии 1 у нас имелся бы фонд накопления, что не совсем логично. Хотя такая ситуация вполне реальна, например, в случае продажи субъектом хозяйствования своих основных средств и других внеоборотных активов. Ведь в такой ситуации согласно действующему законодательству ни фонд переоценки, ни фонд накопления не корректируются. В итоге при разделе имущества, в частности, денежных средств, последние могут "сопровождаться" любым из собственных источников реорганизуемого юридического лица [22].

Хотя при передаче основных средств возможен вариант неиспользования счета 84, тогда операция проходит только по счету 83.

В соответствии с письмом Министерства финансов Республики Беларусь от 8 июня 2000 г. № 17-23/332 "Об источниках пополнения уставных фондов (капиталов)" на увеличение уставных фондов коммерческие организации могут направлять:

- средства фонда переоценки статей баланса;
- нераспределенную прибыль отчетного года и прошлых лет;
- остатки средств фондов накопления и потребления;
- остатки средств фонда пополнения собственных оборотных средств;
- остатки резервных фондов, образованных в соответствии с учредительными документами;
- денежные и неденежные вклады учредителей (собственников);
- денежные и неденежные вклады других юридических и физических лиц.

По передаваемым в соответствии с передаточным актом (разделительным балансом) основным средствам и нематериальным активам предприятие 1 может передать предприятию 2 и сумму начисленной амортизации. Такие действия целесообразны, с нашей точки зрения, в том случае, если новое предприятие желает сохранить ранее действовавшие подходы по исчислению амортизационных отчислений, не производя рыночную оценку полученного имущества и не устанавливая новый срок его службы.

Безусловно, наиболее оптимальный вариант при передаче имущества для выделяемого предприятия – это сопровождение такой передачи нераспределенной прибылью. В таком случае выделяемое юридическое лицо получает возможность использовать переданный источник по своему усмотрению (на выплату дивидендов, на льготирование прибыли, использованной на осуществление капитальных вложений и т. д.). Но с таким вариантом вряд ли согласится другая сторона.

При проведении таких корреспонденций по передаче имущества при реорганизации нужно учитывать, что у принимающей и передающей

сторон корреспонденции обратные. Если у передающего предприятия списываются основные средства или материалы, то они проходят по кредиту соответствующих счетов 01 и 10 и у принимающей стороны данное поступление отразится на аналогичных счетах по дебету. Несколько различная ситуация возникает с источниками формирования активов в том случае, если у принимающей на баланс организации не создавался ранее фонд накопления или другой фонд.

Если же имущество передается в размере, превышающем соответствующую им величину чистых активов, то должны быть определены другие источники. Так, например, когда предприятию 2 передается имущество, стоимость которого превышает величину чистых активов, то под сумму превышения на выделяемое предприятие может быть передана оформленная в установленном порядке задолженность за это имущество перед его поставщиком (если расчет с поставщиком еще не произведен) либо задолженность перед другими кредиторами по другому имуществу.

В таких случаях в учете передающего предприятия производится проводка – Д-т 60, 76 и др. – К-т 01, 10 и др., а у получающего – Д-т 01, 10 и др. – К-т 60, 76 и др.

Безусловно, предложенный порядок является достаточно условным, однако он позволяет в разумной мере разделить не только "наработанное" имущество между предприятиями, но и соответствующий этому имуществу собственный капитал предприятия 1.

При реорганизации нет передающей и принимающей сторон. В процессе реорганизации нет фактической передачи имущества от одной организации другой, а есть универсальное правопреемство, то есть по данным бухгалтерского учета имущество остается у того юридического лица, которое начинает существовать в рамках реорганизуемого.

В бухгалтерском учете реорганизуемых сторон никакие бухгалтерские записи при передаче не делаются. Производится построчное суммирование или вычитание числовых показателей форм бухгалтерской отчетности. При этом суммировать числовые показатели отчетов о прибылях и убытках юридических лиц, участвующих в реорганизации, не нужно [12].

Юридические лица, возникшие в результате реорганизации, на начало отчетного периода (дату государственной регистрации) данные об имуществе и обязательствах отражают во вступительной бухгалтерской отчетности. Эти данные формируются на основании передаточного акта (разделительного баланса), а также показателей заключительной бухгалтерской отчетности реорганизованных организаций, составленной с учетом изменений в составе и стоимости передаваемого имущества и обязательств, возникших за период реорганизации.

Рекомендуемая последовательность сопровождения передачи имущества соответствующими источниками приведена на рисунке 1.4.

Аналогичные подходы должны соблюдаться при реорганизации путем разделения. Как и в случае с выделением суммированные данные балансов, вновь образованных путем разделения предприятий, должны соответствовать балансу разделяемого предприятия; исключением может быть случай, когда в связи с объективной необходимостью осуществлялось "довнесение" вкладов в уставные фонды образованных предприятий. Когда раздел имущества осуществляется исходя из долей учредителей в уставном капитале, передача активов и пассивов бухгалтерс-




АКТИВЫ

ВНЕОБОРОТНЫЕ				ОБОРОТНЫЕ		
Основные средства	Незавершенные капитальные вложения	Нематериальные активы	Прочие необоротные активы	Запасы	Денежные средства	Краткосрочные финансовые вложения
				Дебиторская задолженность		
ИСТОЧНИКИ, ОБЕСПЕЧИВАЮЩИЕ АКТИВЫ						
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ				ДОЛГОСРОЧНЫЕ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Уставный капитал	Фонд пополнения	Фонд переоценки основных средств	Фонд пополнения собственных оборотных средств	Заемные средства	Краткосрочная задолженность	Прочие обязательства
			Резервный фонд			
			Фонд потребления неиспользованный			
			Нераспределенная прибыль			
			Прочие фонды специального назначения			
		Целевые финансирования и поступления				

Рис. 1.4. Рекомендуемая последовательность сопровождения передачи имущества соответствующими источниками при выделении одного предприятия из другого

кими проводками не сопровождается. Наполнение имущества источниками будет сопровождаться суммировано. Так, если одному предприятию передается 40 % активов, то и пассивов должно быть передано 40 %. При этом целесообразно, чтобы в аналогичной пропорции постатейно делился собственный и заемный капитал. Вместе с тем, как и в случае с выделением, не исключается вариант, при котором разделение производится не в отношении всех статей, а выборочно.

Например, учредители "А" и "В" решили в результате разделения получить только основные средства, а все остальное имущество при разделении передать предприятию, учредителями которого становятся "С" и "Д". Очевидно, что в таком случае сопровождающий основное средство источник имеет важное значение. При этом следует иметь в виду, что не всегда передаваемые основные средства могут обеспечиваться собственными источниками, часть таких средств может сопровождаться и кредиторской задолженностью. Чтобы определить "наполняемость" передаваемого основного средства соответствующими источниками, можно воспользоваться следующим механизмом:

- исходя из доли учредителей новых предприятий в собственном капитале разделяемого предприятия, будет определяться величина собственного капитала, наработанного учредителями;
- если при разделении забирается конкретное имущество, стоимость которого не превышает "наработанный" величины собственного капитала, то все это имущество должно сопровождаться собственным капиталом. Если имеется превышение, то разделяемое имущество должно сопровождаться и соответствующей величиной задолженности.

Что касается других форм реорганизации, в частности, слияния, присоединения и преобразования, то в отношении них бухгалтерские проводки не используются. Речь идет исключительно об объединении балансов, данных синтетического и аналитического учета.

Кроме того, для процессов реорганизации путем слияния и присоединения в части организации учета характерны и некоторые другие особенности. Прежде всего, следует отметить, что до слияния или присоединения предприятия могли использовать различные методы и способы ведения учета (учетную политику), в частности, различные методы отражения выручки от реализации (по отгрузке, по оплате). Ясно, что после слияния (присоединения) предприятие будет использовать только один из названных способов ведения учета. В связи с этим может возникнуть вопрос о переходе на другой способ определения выручки. Однако эта проблема решается достаточно просто. Если, например, после слияния (присоединения) принято решение о переходе на метод определения выручки по отгрузке, то на момент реорганизации все последующие операции по отгрузке будут показываться как реализация в момент отгрузки.

Что касается операций по отгрузке продукции, реализация которой показывалась одним из предприятий до реорганизации по моменту оплаты, то здесь возможно использовать два варианта:

- а) такие операции на момент отгрузки отражаются как реализация;
- б) отгруженная продукция продолжает числиться в составе отгруженной до момента оплаты.

В случае перехода на метод отражения выручки от реализации по оплате никаких проблем не возникает.

Определенные требования, обусловленные реорганизацией, должны учитываться при составлении отчетности предприятия, созданного путем слияния или присоединения к нему другого юридического лица. Так, перед составлением бухгалтерской отчетности организации, созданной в результате слияния (организации, к которой осуществлено присоединение), должны быть выверены и урегулированы все взаиморасчеты и иные финансовые взаимоотношения реорганизуемых организаций. В итоге бухгалтерская отчетность объединяет показатели бухгалтерской отчетности организаций, реорганизуемых путем такого слияния (присоединения). При этом объединяются активы и пассивы, доходы и расходы бухгалтерской отчетности реорганизованных организаций, за исключением отдельных позиций. В частности, в бухгалтерский баланс организации, созданной в результате слияния, и организации, к которой осуществлено присоединение, с нашей точки зрения, не должны включаться:

- финансовые вложения объединяемых организаций, а также присоединяемого предприятия и предприятия, к которому производится присоединение, в уставные капиталы друг друга;
- показатели, отражающие взаимную дебиторскую и кредиторскую задолженность между реорганизуемыми организациями, в том числе расчеты по дивидендам;
- иные активы и пассивы, характеризующие взаимные расчеты реорганизуемых организаций, включая прибыль и убытки в результате взаимных операций.

Как уже отмечалось выше, процесс реорганизации предприятия путем присоединения следует отличать от приобретения предприятий. Если учредители одного предприятия приняли решение о приобретении другого предприятия и присоединении купленного предприятия к субъекту хозяйствования, учредителями которого они являются, то данный процесс следует разбить на две части. Сначала предприятие покупается, что сопровождается соответствующими бухгалтерскими проводками, а затем уже присоединяется. При этом приобретение предприятия следует рассматривать как процесс приобретения имущественного комплекса. В этой связи субъектам хозяйствования следует, с нашей точки зрения,

руководствоваться "Инструкцией о порядке отражения в бухгалтерском учете и отчетности операций по приобретению предприятий как имущественных комплексов убыточных сельскохозяйственных организаций", утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 10 ноября 2004 г. № 162.

Во избежание лишней работы реорганизацию юридических лиц рекомендуется приурочивать к концу определенного отчетного периода (года или квартала), чтобы часть документов была готова и для целей ежегодной отчетности, и для реорганизации. К тому же, в конце отчетного периода будет сформирован финансовый результат, который позволит (в некоторых случаях) мотивировать целесообразность проведения реорганизации.

В состав передаточного акта и разделительного баланса, оформляемых при реорганизации юридических лиц, включается бухгалтерская отчетность, составляемая в установленном Министерством финансов Российской Федерации порядке, в объеме форм годового бухгалтерского отчета на последнюю отчетную дату (дату реорганизации).

В передаточном акте (разделительном балансе) устанавливается порядок правопреемства по всем обязательствам реорганизованного юридического лица в отношении всех его кредиторов и должников, включая обязательства, оспариваемые сторонами (п. 1 ст. 55 ГК). Типовые формы передаточного акта и разделительного баланса законодательно не установлены. Эти документы составляются в произвольной форме. При слиянии и присоединении отдельных юридических лиц (подразделений) к бухгалтерским балансам каждого из них по желанию их правопреемников могут быть приложены акты инвентаризации имущества и обязательств, подтверждающие достоверность отдельных статей их балансов.

Передаточный акт и разделительный баланс утверждают учредители (участники) юридического лица или орган, принявший решение о его реорганизации. Учетная политика с момента утверждения разделительного баланса и до окончания процедуры реорганизации должна обеспечивать фиксацию изменений в составе имущества, прав и обязательств, которые произошли с даты разделительного баланса (не даты утверждения разделительного баланса, но даты, на которую разделительный баланс был составлен). При необходимости соответствующие изменения с учетом требований законодательства вносятся в учетную политику.

1.4. Трудовые отношения при реорганизации предприятий

Вопросы реорганизации юридического лица регулируются нормами гражданского законодательства, однако она влияет и на трудовые отношения. В случае реорганизации имеет место изменение трудового договора, когда с согласия работника меняется наниматель как сторона трудового договора. Вопросу регулирования трудовых отношений при реорганизации целесообразно уделить особое внимание, поскольку он затрагивает не просто юридические и экономические, но и социальные аспекты реорганизации.

По общему правилу юридическое лицо считается реорганизованным (кроме присоединения) с момента государственной регистрации вновь возникшего юридического лица (ст. 53 ГК). То есть, именно с этого момента у юридического лица возникает и нанимательская правоспособность.

Законодательство о труде не определяет порядок оформления контрактов с работниками в связи с реорганизацией. Вместе с тем, если в результате реорганизации организации изменяется наименование нанимателя, то данный факт следует отразить в письменном виде, оформив дополнительным соглашением к контракту [41].

На основании анализа ст. 30 и 36 Трудового кодекса Республики Беларусь (ТК) вытекает, что в случае реорганизации имеет место изменение трудового договора, когда с согласия работника меняется наниматель как сторона трудового договора. Если работник отказывается от продолжения трудовых отношений с новым (возникшим в результате реорганизации) нанимателем – юридическим лицом, – трудовой договор прекращается (п. 5 ст. 35 ТК) [50].

Согласно законодательству о труде при реорганизации коммерческой организации трудовые отношения с согласия работника продолжают на условиях, предусмотренных трудовым договором. Законодательство о труде не определяет процедуру получения такого согласия или отказа в нем. Но, несмотря на свободный выбор форм (устной или письменной), целесообразно сделать выбор в пользу письменной формы. Это будет документальным подтверждением выбора работника в случае возникновения трудовых споров. Например, в случае спора, связанного с увольнением работника за отказ от продолжения работы в связи с реорганизацией организации, наличие письменного отказа работника облегчит процесс доказывания правомерности такого увольнения.

Законодательство четких указаний не дает, как правильно оформить прием на работу в связи с переводом. Представляется, что в целях легализации трудовых правоотношений с работниками в случае реоргани-

зации новый наниматель должен издать приказ (распоряжение) и сделать соответствующие записи в трудовых книжках. Приказом (распоряжением) нового нанимателя оформляется констатация факта установления трудового правоотношения с конкретным работником. В таком приказе должны быть указаны:

- факт реорганизации юридического лица;
- наименование юридического лица (созданного);
- фамилия, имя, отчество работников, точное наименование их трудовой функции.

Напротив своих фамилий работники должны указать о своем согласии, поставить подпись и дату. Инспектор по кадрам делает соответствующие записи в трудовых книжках [43].

Что касается работников, которые продолжают трудиться у нового нанимателя на условиях, предусмотренных прежним трудовым договором, по той же профессии, занимаемой должности, в их трудовые книжки вносится запись о продолжении трудовых отношений в реорганизованной организации с сохранением должности.

Несколько иная процедура с работниками, с которыми новый наниматель не имеет возможности сохранить условия, предусмотренные прежним трудовым договором по той же профессии, занимаемой должности, но давших согласие на изменение трудовых условий. В таком случае в трудовой книжке делается запись о переводе работника в соответствии с предварительно заключенным трудовым договором на новых условиях.

На практике часто имеют место случаи, когда в результате реорганизации новый наниматель не имеет возможности сохранить работникам условия, предусмотренные прежним трудовым договором, например, профессии или занимаемую должность. Отказ от продолжения трудовых отношений в связи с реорганизацией организации, сменой собственника имущества является правом работника. При отказе работника продолжать трудовые отношения в связи с реорганизацией последствия следующие: работнику выплачивается выходное пособие в размере не менее двухнедельного среднего заработка [41].

Отметим последовательность действий нанимателя по регулированию трудовых отношений при реорганизации предприятия. Во-первых, новому нанимателю необходимо издать приказ о произошедшей реорганизации и продолжении трудовых отношений в соответствии со ст. 36 ТК с работниками по той же должности на условиях ранее заключенных трудовых договоров (контрактов). В данном приказе также необходимо обязать кадровую службу предприятия внести соответствующие изменения в трудовые договоры (контракты) и записи в трудовые книжки работников. Это нужно произвести в связи с тем, что при реорганизации изменяется сторона трудового договора (контракта). Такие

изменения целесообразнее оформить в виде дополнительного соглашения к подписанному работником трудовому договору (контракту).

Порядок внесения записей в трудовые книжки работников урегулирован п. 34 "Инструкции о порядке ведения трудовых книжек работников", утвержденной постановлением Министерства труда Республики Беларусь от 9 марта 1998 г. № 30 (изм. и доп. на 1 января 2010 г.), где указано, что если в период работы происходит реорганизация, а трудовые отношения с согласия работника продолжаются, то об этом отдельной строкой в графе 3 трудовой книжки производится соответствующая запись, а в графе 4 записываются номер и дата приказа, на основании которого указанные изменения произведены.

Таким образом, трудовые отношения при реорганизации регулируются Трудовым кодексом Республики Беларусь, на практике часто приходится прибегать к экономической и юридической логике. С социальной точки зрения решающее значение при решении вопроса о продолжении или прекращении трудовых отношений должно быть за выбором самого работника.

1.5. Теоретико-методологические основы интеграции предприятий

В настоящее время в экономической литературе не существует единой классификации способов интеграции предприятий. Так, Н.Б. Рудык, Е.В. Семенов выделяют среди них слияние, совместное предприятие, стратегический альянс, участие в инвестиционных проектах, венчурные инвестиции, франчайзинг [55]. А. Маршак приводит три формы интеграции: слияние, поглощение (присоединение); долгосрочный контракт, стратегический альянс [55]. П.П. Лапшин, А.Е. Хачатуров предлагают деление форм интеграции на жесткие (слияния, присоединение) и мягкие (СП, альянсы, консорциумы) [55]. Т. Галпин и М. Хэндон предлагают свой вариант классификации интеграции: полная, умеренная и минимальная [55]. Обобщив существующие подходы к определению сущности и механизмов интеграции предприятий, можно выделить следующую классификацию (рис. 1.5). За основу классификации взяты два критерия, являющиеся основными в определении сущности и способов разграничения видов интеграционных процессов – механизм осуществления и результат.

Так, *жесткая интеграция* предполагает объединение всех видов деятельности и бизнес-процессов организаций-участников, централизацию функций управления и контроля в рамках единой компании, что достигается путем реорганизации в форме слияния и присоединения.

К *умеренной интеграции* предприятий следует отнести процессы объединения организаций, осуществляемые через механизм приобретения корпоративного контроля, под которым в узком смысле слова по-

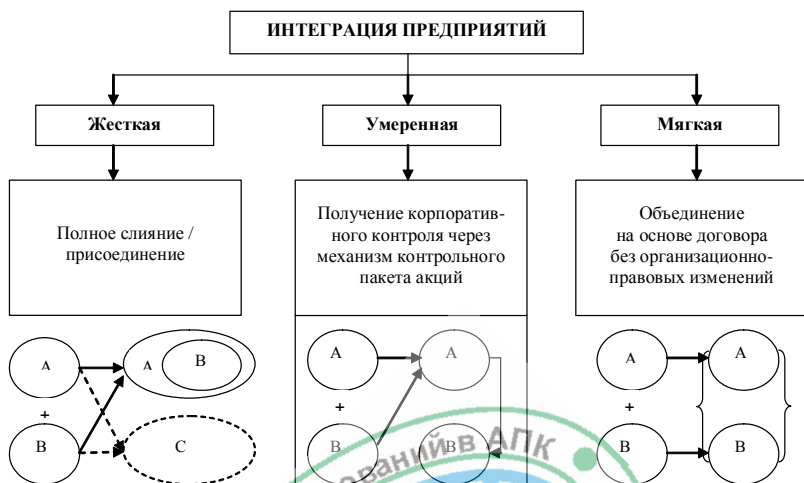


Рис. 1.5. Классификация видов интеграции предприятий

нимается право назначать руководителей, а в широком смысле – возможность собственников влиять на построение стратегий и текущей деятельности организации, в то же время оценивать результаты этой деятельности. Или, другими словами, возможность собственников определять принятие управленческих решений и осуществлять контрольные функции.

В ходе умеренной интеграции возможно объединение организаций по типу "материнская организация – дочерняя организация", при этом стратегическое планирование и контроль сосредотачиваются в управленческой системе материнской организации, то текущая хозяйственная деятельность дочерней организации остается автономной с сохранением статуса самостоятельного юридического лица.

В рамках "мягкой" интеграции объединение организаций происходит на контрактной основе, без организационно-правовых изменений для каждой из сторон. Мотив – достижение стратегических целей, реализация которых может предполагать централизацию отдельных функций управления и контроля.

Среди форм интеграционных процессов в зарубежных странах наибольшее распространение получила форма слияний и поглощений организаций M&A. Теоретические разработки зарубежных ученых, собственные исследования показывают, что невозможно дать односложное определение процессам слияния и присоединения. Необходим комплексный подход, в рамках которого следует выделить три уровня:

1) юридический (процесс перехода прав собственности на активы и обязательства, установление правопреемника, определение его прав и обязанностей);

2) бухгалтерский (механизмы объединения активов и обязательств, критерии их признания, способы отражения сделок в бухгалтерском учете, формирование статей финансовой бухгалтерской отчетности);

3) экономический (источники конкурентных преимуществ организации и факторы, их определяющие).

Долгое время в юридической литературе термины "присоединение / слияние" и "поглощение" вместе практически не употреблялись. Слияние употреблялось авторами в значении формы реорганизации юридического лица, а отсутствующий в белорусском праве термин "поглощение" употреблялся как общее понятие для обзора методов и средств установления контроля над бизнесом.

В настоящее время понятия "присоединение / слияние" и "поглощение" чаще используются в едином значении и употребляются как взаимозаменяемые.

Западные исследователи употребляют термины в связке "merger & acquisition" (M&A) – слияние и поглощение компаний и не подразумевают четкой градации между понятиями: "merger" – поглощение (путем приобретения ценных бумаг или основного капитала), слияние, объединение (компаний); "acquisition" – приобретение (прав, имущества), завладение (имуществом), поглощение (компаний) [4].

В действующем ГК установлены общие принципы проведения реорганизации коммерческих организаций:

– при слиянии юридических лиц права и обязанности каждого из них переходят к вновь возникшему юридическому лицу;

– при присоединении происходит поглощение одного или нескольких юридических лиц другим юридическим лицом, при этом поглощенные юридические лица прекращают свое существование как самостоятельные субъекты права.

Соответственно, в трактовке термин "merger" – поглощение – равнозначен термину "присоединение".

Как показывает практика, термин "поглощение" часто понимается в значении "принудительное присоединение".

Таким образом, в юридическом смысле присоединение / слияние и поглощение имеют значение в том случае, если они оформлены посредством предусмотренных форм реорганизации юридических лиц. Вместе с тем слияние и поглощение не всегда влечет изменение юридического статуса и прекращение деятельности участвующих субъектов. В частности, возможны ситуации, когда сделки слияния и поглощения совершаются путем приобретения контрольного пакета акций или доли капитала без изменения юридического статуса компании.

Следовательно, существенным отличием слияний и поглощений в юридическом аспекте является наступление правовых последствий.

В одном случае слияния и поглощения представляют собой все возможные формы объединения двух и более компаний с передачей прав и обязанностей новому юридическому лицу или уже существующему юридическому лицу с изменением юридического статуса одного или нескольких задействованных субъектов; в другом случае, не связанном с реорганизацией, – объединение, связанно с изменением субъектного состава участников правоотношений.

Второй случай является более предпочтительным для организаций, поскольку процедура реорганизации, несмотря на ее детальную правовую проработку, является слишком длительной и запутанной. Она требует соблюдения всех предусмотренных законом формальностей, в частности, получение разрешения антимонопольного органа в случае, если суммарная балансовая стоимость активов коммерческих организаций по последнему балансу превышает 30 млн установленных базовых размеров оплаты труда; исполнение реорганизуемым юридическим лицом обязанности по уведомлению кредиторов; публикация в печатном издании информации о принятии решения о реорганизации, что делает уязвимым реорганизуемое юридическое лицо для конкурентов и т. д. В отличие от процедуры реорганизации совершение сделки путем покупки активов или приобретения контрольного пакета акций является более быстрым и эффективным способом оформления сделки и получения контроля не только над материальными активами, но и над всем действующим производством организации.

Некоторые авторы считают, что сущность сделок слияний и поглощений более адекватно отражает понятие реструктуризации [4].

На наш взгляд, понятие реструктуризации, подразумевающее глубокое преобразование структуры производства и организации управления коммерческой организации, в большей степени отражает экономическую, а не юридическую сущность слияний и поглощений.

Некоторые экономисты понимают под общим термином "присоединение / слияние" три различных процесса: объединение, приобретение, консолидацию [4]. Соответственно, при объединении создается одна компания путем объединения участников двух и более компаний и при этом происходит объединение счетов. Одна компания остается юридическим лицом, а другие прекращают свое существование. При приобретении компания-покупатель покупает акции компании-цели за определенную сумму, превышающую текущую рыночную стоимость, и созданная таким образом компания получает новое наименование. При консолидации объединяющиеся компании вносят свои активы в уставный капитал новой компании и меняют свои акции на акции образовавшейся компании по согласованному соотношению.

Таким образом, терминологическое исследование позволяет рассматривать понятия "присоединение / слияние и поглощение" в двух

значениях. Узкое понимание – юридическое: присоединение / слияние и поглощение рассматриваются в контексте реорганизации юридического лица. Широкое понимание – экономическое: присоединение / слияние и поглощение рассматриваются как способ установления контроля над активами организации.

В вопросе расхождения юридических позиций в отношении обязательной реорганизации одного или нескольких участников сделки слияния / присоединения представляет интерес позиция европейского права, в соответствии с нормами которого организационно-правовые изменения, потеря статуса самостоятельного юридического лица для одного или нескольких участников сделки – не обязательные условия. На практике данный подход влечет за собой последствия, суть которых отражена на рисунке 1.6.

Следует отметить, что европейская юридическая концепция M&A практически полностью совпадает с экономической и бухгалтерской, однако этого нельзя сказать о белорусской концепции, которая ориентирована на формальные критерии признания сделок слияния / присоединения. Как результат, существует регулирование процессов интеграции на нормативно-законодательном уровне, не отвечающее требованиям системности, комплексности, а главное, сути анализируемых экономических явлений.

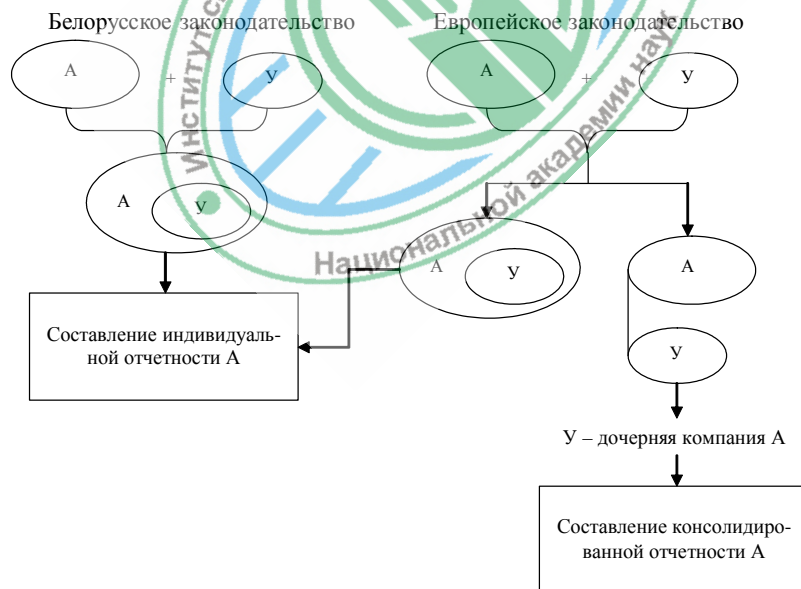


Рис. 1.6. Значение расхождения подходов к определению критериев поглощения организаций

В ходе исследований сделок слияния и присоединения, приведенных нами с позиций юридического подхода, были определены следующие особенности:

- объектом сделок является юридическое лицо – одна из сторон-участниц сделки, а не отдельные активы, обязательства либо права собственности на организацию;
- механизм M&A – реорганизация.

В связи с этим в рамках юридического подхода слияние и присоединение – юридически оформленные сделки, влекущие за собой возникновение интеграционных процессов в результате объединения прав собственности на активы, обязательства, доли в уставном фонде организации, следствием которых является реорганизация одной либо нескольких сторон – участниц сделки.

На бухгалтерском уровне нормативными документами, содержащими определение механизмов M&A, являются: Международный стандарт финансовой отчетности (МСФО) 3 (IFRS 3) "Объединение организаций" и американский Стандарт по ведению учета SFAS 141 "Об объединениях организаций".

Согласно МСФО 3 под объединением понимается соединение отдельных организаций в единую отчитывающуюся организацию. Механизмы объединения отражены на рисунке 1.7.

Анализ представленной схемы, позволяет сделать вывод о соответствии бухгалтерского и юридического подходов. Кроме того, в процессе объединения компаний может образовываться структура зонтичного типа, состоящая из главной и зависимых компаний, а это означает необходимость консолидации финансовой отчетности. Более того, сделка может быть признана поглощением и в случае покупки чистых активов, что не всегда зафиксировано в определениях M&A. Такой механизм предусмотрен американским стандартом SFAS 141 (рис. 1.8).

В отличие от МСФО 3, SFAS 141 содержит узкий перечень механизмов объединения, из чего следует вывод, что ключевой критерий признания

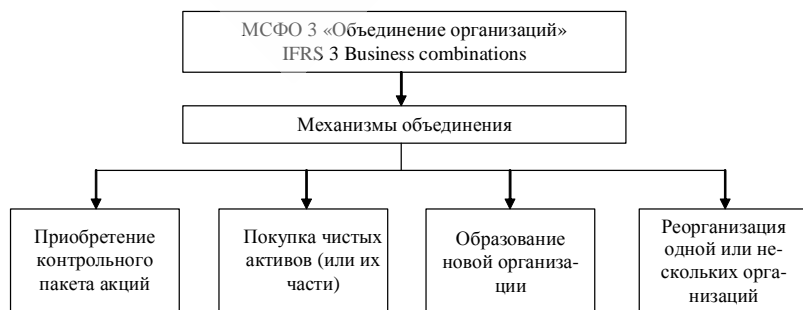


Рис. 1.7. Механизмы объединения организаций согласно МСФО 3

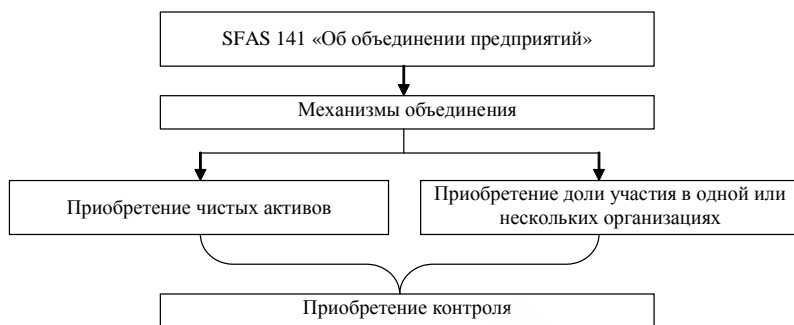


Рис. 1.8. Механизмы объединения организаций, предусмотренные SFAS 141

процесса объединения организаций – наличие корпоративного контроля.

Таким образом, на бухгалтерском уровне следует, что слияние и поглощение – это основанные на механизме приобретения корпоративного контроля процессы объединения организаций в единую отчитывающуюся организацию. Это расширяет дефиницию, сформулированную в рамках юридического подхода, фокусирует внимание на экономической составляющей процессов интеграции. Механизм реорганизации, зафиксированный в юридическом подходе, дополняется механизмами инвестирования (приобретение акций, активов) и трансформации организационной структуры.

Обобщив основные точки зрения на сущность сделок слияния и поглощения, следует результат, который можно представить схематично (рис. 1.9).

Все ключевые характеристики, представленные в виде отдельных блоков, применимы при конкретизации экономической сущности слияния и присоединения.



Рис. 1.9. Обобщенные подходы к определению ключевых характеристик М&А

ГЛАВА 2. РЕОРГАНИЗАЦИЯ СУБЪКТОВ ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ ПУТЕМ ПРИСОЕДИНЕНИЯ И СЛИЯНИЯ КАК СПОСОБ ИНТЕГРАЦИИ ПРЕДПРИЯТИЙ

2.1. Особенности реорганизации путем присоединения

Среди предусмотренных отечественным законодательством форм реорганизации отдельные особенности в части организационных работ имеются при реорганизации, осуществляемой путем слияния и присоединения. Рассмотрим, прежде всего, особенности реорганизации, возникающие при присоединении. В результате присоединения присоединяемое предприятие перестает функционировать. В этой связи оно должно пройти процедуру исключения из Единого государственного регистра юридических лиц и индивидуальных предпринимателей. Для этого ему необходимо пройти процедуру снятия с учета в инспекции Министерства по налогам и сборам, органах государственной статистики, Фонде социальной защиты населения, закрыть свои банковские счета, сдать в органы внутренних дел печати и штампы, выполнить ряд других мероприятий, предусмотренных для процедуры ликвидации предприятий. Вместе с тем, и об этом уже говорилось, процедура прекращения деятельности в результате реорганизации отличается от процедуры ликвидации тем, что реорганизация влечет за собой правопреемство по долгам и обязательствам реорганизуемых юридических лиц, а в случае ликвидации правопреемников нет. Именно поэтому процедура присоединения существенно проще, чем процедура ликвидации одного предприятия и создания нового предприятия. Что касается предприятия, к которому осуществляется присоединение, то оно считается реорганизованным с момента внесения в ЕГР записи о прекращении деятельности присоединенного юридического лица [25].

Особо следует отметить, что присоединяемое предприятие может быть предметом купли-продажи. Такое, например, возможно, если учредители одного предприятия приняли решение о покупке другого предприятия и присоединении последнего к первому предприятию. Очевидно, что для такого процесса характерны свои особенности. Прежде всего, сделки купли-продажи предприятий следует отличать от реорганизации юридических лиц. В результате покупки предприятия покупатель становится собственником приобретенного объекта. Это право собственности должно быть закреплено уточнением учредительных документов приобретенного предприятия и его перерегистрацией. И только после перерегистрации приобретенного предприятия собственником этого предприятия (а им выступает предприятие-покупатель) может быть при-

нято решение о присоединении приобретенного предприятия к предприятию-покупателю.

С учетом изложенного, применительно к рассматриваемому случаю, процесс реорганизации следует рассматривать как комплексный процесс, предусматривающий сначала приобретение предприятия с его последующим присоединением к предприятию-покупателю. При этом следует иметь в виду, что приобретенное предприятие не всегда может быть участником реорганизации – оно может функционировать и как самостоятельный субъект хозяйствования.

Форма, в какой может действовать присоединяемое предприятие, законодательными актами не установлена. Учитывая то, что присоединяемое предприятие уже имело сложившуюся организационную структуру, оно вправе осуществлять свою деятельность преимущественно в форме филиала без прав юридического лица либо дочернего предприятия, либо обособленного структурного подразделения. При этом филиал имеет свой расчетный счет, может самостоятельно формировать свои финансовые результаты и рассчитываться по отдельным налогам с бюджетом. Не исключается вариант присоединения предприятия в форме структурного подразделения со всеми присущими для таких структур атрибутами.

В рассматриваемых вариантах под структурными подразделениями понимаются структурные подразделения без расчетных счетов.

Еще один вариант – "растворение" присоединяемого предприятия в структуре действующего субъекта хозяйствования. Так, например, могут быть объединены маркетинговые службы. Единой может быть и экономическая служба.

В целом можно говорить о том, что при присоединении форма организации присоединяемого предприятия (филиал, дочернее предприятие, структурное подразделение и т. п.) в значительной степени зависит от его месторасположения, а также "человеческого фактора" – квалификации персонала, мобильности и эффективности деятельности руководства.

Очевидно, что процесс присоединения требует серьезной подготовительной работы. Что касается вопросов, связанных с организацией бухгалтерского учета, то здесь, прежде всего, особое внимание должно быть уделено уточнению системы документооборота. Эти уточнения в значительной степени зависят от формы организации присоединяемого юридического лица в рамках действующего предприятия.

В случае, если присоединяемое предприятие организовано как филиал, то следует четко определиться по следующим вопросам:

- какие налоги филиал будет исчислять и уплачивать самостоятельно;
- какую отчетность и в какие сроки филиал должен предоставлять в головную структуру;

– каковы полномочия филиала (его руководства) в части распоряжения имуществом.

Если присоединяемое предприятие будет иметь статус структурного подразделения, то ситуация несколько сложнее. Это обусловлено тем, что структурные подразделения, как правило, осуществляют свою деятельность без наличия в их структуре функциональных служб (ФС) – планово-экономической, финансовой, бухгалтерской и т. д. В этой связи ФС, которые имелись в рамках присоединяемого предприятия, должны быть либо объединены с соответствующими службами предприятия, к которому производится присоединение, либо ликвидированы (с возложением ранее выполнявшихся ими функций на аналогичные службы "поглощающего" предприятия).

Возможные варианты реорганизации путем присоединения представлены на рис. 2.1–2.3.



Рис. 2.1. Схема реорганизации путем присоединения с последующим созданием нового юридического лица



Рис. 2.2. Схема реорганизации путем присоединения с выделением одного из бывших предприятий в качестве филиала

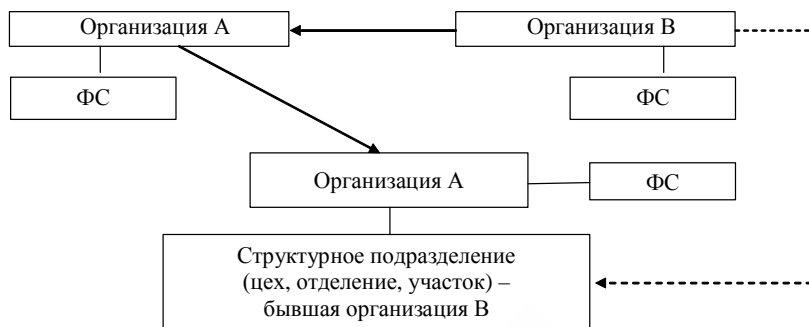


Рис. 2.3. Схема реорганизации путем присоединения с выделением одного из бывших предприятий в качестве структурного подразделения

Аналогичная ситуация возникает и в случае, когда присоединяемое предприятие "растворяется" в "поглощающем" предприятии, то есть не является ни его филиалом, ни структурным подразделением.

2.2. Особенности реорганизации путем слияния

Поскольку процесс слияния сопровождается созданием нового юридического лица и ликвидацией объединяемых юридических лиц, должны быть выполнены все предусмотренные законодательством мероприятия, связанные с созданием и ликвидацией субъектов хозяйствования. Вместе с тем для процесса реорганизации путем слияния характерны свои особенности. Так, согласно ст. 54 ГК при слиянии предприятий в обязательном порядке должен составляться передаточный акт. Кроме того, отдельные особенности могут быть обусловлены организационной структурой создаваемого в результате слияния предприятия.

Объединение предприятий в одно юридическое лицо может быть реализовано в следующих организационных формах:

- создается централизованная структура управления с подчинением ей на правах филиалов объединяемых предприятий;
- на основе одного из объединяемых предприятий выделяется головная структура с подчинением ей на правах филиала другого предприятия;
- осуществляется объединение функциональных служб с выделением объединяемых предприятий в качестве структурных подразделений или их объединением в одно производственное подразделение [23].

При реорганизации путем слияния (объединения) прежде всего должны быть решены следующие вопросы:

- кто будет являться руководителем и главным бухгалтером предприятия;
- сохранят ли объединяемые предприятия свою внутреннюю структуру или потребуются их реструктуризация;

- кто возглавит соответствующие функциональные службы, если будет принято решение об их централизации;
- будут ли на основе объединяемых предприятий организовываться филиалы и т. д.

Что касается бухгалтерской службы, то на этапе объединения ей предстоит серьезный объем работы. Так, если при слиянии не создаются филиалы, необходимо объединить данные аналогичных учетных регистров, наладить документопотоки, сформировать единую учетную политику, систему бухгалтерской отчетности и т. д. Если при объединении одно из предприятий организуется как филиал, особое внимание должно быть уделено установлению порядка взаимодействия между филиалом и головной структурой.

Возможные варианты реорганизации путем слияния юридических лиц представлены на рис. 2.4–2.6.

Под производственным подразделением в данном случае понимается подразделение предприятия, непосредственно осуществляющее деятельность, ради которой предприятие было создано (цех, участок).

Следует отметить, что рассмотренные выше варианты не исчерпывают возможный их перечень, который зависит от числа объединяемых и присоединяемых предприятий, от их территориального размещения, структуры, возможностей сопряжения технологических процессов и т. д.

Кроме того, не исключаются комбинированные варианты реорганизации. Речь, в частности, идет о реорганизации одним из рассмотренных выше вариантов, совмещенном с реорганизацией путем преобразования.

Некоторые особенности имеются и при реорганизации путем слияния или присоединения акционерных обществ.



Рис. 2.4. Схема слияния предприятий с наделением их правами филиалов и подчинением головной структуре

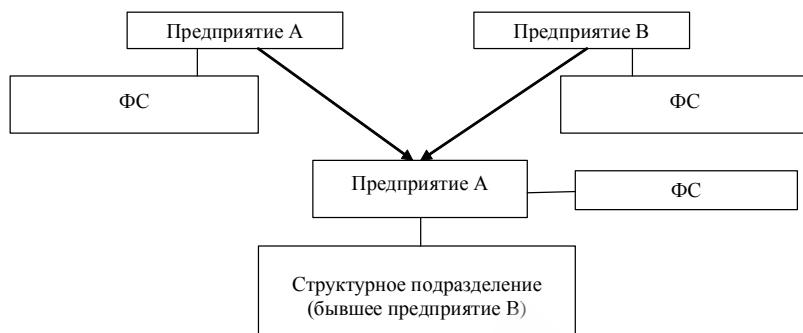


Рис. 2.5. Схема слияния организаций с созданием головной структуры и подчинением ей на правах филиала одной из объединяемых организаций

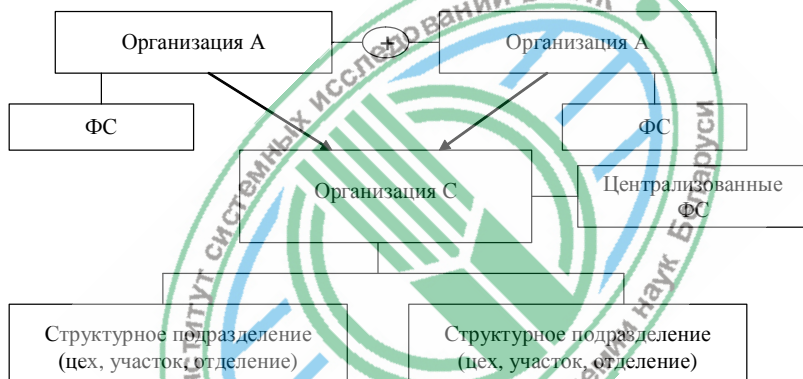


Рис. 2.6. Схема слияния организаций с выделением структурных подразделений и созданием централизованных функциональных служб

2.3. Последовательность выполнения работ по реорганизации

Последовательность выполнения работ при реорганизации путем слияния и присоединения предприятий представлена в табл. 2.1 [27].

При реорганизации путем слияния, а также присоединения права и обязанности объединяемых субъектов и присоединяемого предприятия переходят к вновь возникшему юридическому лицу и предприятию, к которому осуществляется присоединение, в соответствии с передаточным актом. Форма передаточного акта действующим законодательством однозначно не определена, в силу чего субъектами хозяйствования

Таблица 2.1. Порядок реорганизации предприятий

№ п/п	Наименование работ	Исполнитель
Реорганизация путем слияния и присоединения		
1.	Принятие решения о реорганизации путем слияния (присоединения), оформление протоколов собрания учредителей	Собственники предприятий
2.	Согласование с регистрирующим органом наименования, создаваемого в результате слияния, нового юридического лица	Собственники предприятий
3.	Проведение инвентаризации имущества и обязательств предприятий и оформление результатов инвентаризации	Руководство предприятий, инвентаризационные комиссии
4.	Составление балансов объединяемых (присоединяемого и «поглощаемого») предприятий	
5.	Составление баланса предприятия, создаваемого в результате слияния (баланса предприятия, реорганизуемого путем присоединения к нему другого предприятия)	
6.	Составление передаточного акта	
7.	Подготовка изменений в учредительные документы предприятия, к которому присоединяется другое предприятие (разработка учредительных документов нового предприятия, образуемого в результате слияния)	Собственники предприятий, комиссии по реорганизации
8.	Представление в регистрирующий орган (исполком) учредительных документов предприятия, образуемого в результате слияния, изменений в учредительные документы предприятия, реорганизуемого путем присоединения к нему другого предприятия, а также заявления и других необходимых документов на ликвидацию объединяемых предприятий и предприятия, присоединяемого в результате реорганизации к другому предприятию	
9.	Получение от регистрирующего органа зарегистрированных учредительных документов и свидетельства о регистрации предприятия, образованного в результате слияния других предприятий, изменений в учредительные документы предприятия, к которому присоединено другое предприятие	Собственники предприятия

№ п/п	Наименование работ	Исполнитель
10.	Осуществление обязательных организационных мероприятий, необходимых для начала деятельности предприятия, созданного в результате объединения других предприятий (назначение директора, главного бухгалтера, решение других кадровых вопросов; поставка на учет в Фонде социальной защиты; открытие счета в банке; получение лицензий на осуществление соответствующих видов деятельности и т. д.)	Собственники вновь образованного предприятия, руководство нового предприятия
11.	Организация работы бухгалтерской службы предприятия, созданного в результате слияния других предприятий, урегулирование вопросов, связанных с поставкой на учет имущества и обязательств объединяемых предприятий	Руководитель предприятия, созданного в результате объединения других предприятий, главный бухгалтер
12.	Внесение соответствующих записей в учетные регистры предприятия, к которому производится присоединение другого предприятия (если не создается филиалы) на основании передаточного акта, передаваемых первичных и других бухгалтерских документов	Главный бухгалтер
13.	Уточнение документооборота, порядка и сроков составления отчетности в связи с присоединением к предприятию другого предприятия	Руководитель предприятия

ния может применяться форма, которая рекомендована для использования при реорганизации предприятия путем выделения и разделения. Что касается расшифровки обязательств, переходящих при реорганизации путем слияния от объединяемых предприятий к новому юридическому лицу или от присоединяемого предприятия к "поглощающему" предприятию, то она также может быть аналогична форме, используемой при реорганизации путем выделения (разделения).

Передаточный акт в обязательном порядке должен быть утвержден учредителями (участниками) юридического лица или органом, принявшими решение о реорганизации юридического лица. После утверждения акта он вместе с учредительными документами представляется для регистрации вновь возникших юридических лиц или внесения изменений в учредительные документы существующих юридических лиц. Непредставление передаточного акта, как уже отмечалось, а также отсутствие в нем положений о правопреемстве по обязательствам реорганизованного юридического лица влекут отказ в государственной регистрации вновь возникших юридических лиц.

2.4. Особенности слияния в акционерное общество

Решение об образовании нового акционерного общества путем слияния (объединения) юридических лиц, утверждение устава и других документов, а также выборы руководящих органов создаваемого АО принимаются на совместном общем собрании участников юридических лиц, участвующих в слиянии. Порядок голосования на совместном общем собрании участников, условия и порядок слияния определяются договором о реорганизации юридических лиц путем слияния.

Эмиссия акций акционерного общества, созданного путем слияния юридических лиц, проводится в форме их размещения между участниками ликвидированных юридических лиц. При этом величина уставного капитала образуемого акционерного общества должна быть не менее законодательно установленного размера с оценкой имущества объединяемых юридических лиц в установленном порядке на одну дату. Что касается акций ранее действовавших обществ (если осуществляется объединение акционерных обществ), то они подлежат аннулированию в установленном законодательством порядке. Очевидно, что акции акционеров объединяемых обществ могут быть обменены на акции вновь созданного акционерного общества. Вместе с тем следует учитывать, что до момента объединения акции объединяемых предприятий могли иметь различную номинальную стоимость. В этой связи возникают вопросы по механизму "конвертации акций". Если подходить упрощенно, то он может быть следующим:

– величина уставных капиталов объединяемых АО делится на номинальную стоимость акций создаваемого АО, в результате чего определяется количество акций нового АО применительно к уставным капиталам объединяемых предприятий;

– делением количества акций нового АО применительно к уставному капиталу объединяемых предприятий на количество акций каждого из предприятий определяется количество (соотношение) акций нового АО в одной акции каждого из объединяемых предприятий. Так, если такое соотношение составило два, то это означает, что каждая акция ранее действовавшего предприятия обменивается на две акции нового предприятия.

Пример. Исходные данные:

1. Уставный фонд предприятия А составляет 10 млн руб. Количество выпущенных акций – 1000 шт. по номинальной стоимости 10 тыс. руб.

2. Уставный фонд предприятия Б составляет 20 млн руб. Количество выпущенных акций – 1000 шт. по номинальной стоимости 20 тыс. руб.

3. Предприятие А и предприятие Б объединяются в новое акционерное общество, уставный фонд которого составляет 30 млн руб. Количество выпускаемых акций – 3000 шт. по 10 тыс. руб.

Расчет количества акций нового АО, обмениваемых на акции предприятия А:

$$10 \text{ млн руб.} \div 30 \text{ млн руб.} \times 3000 = 1000, \\ \text{или } 10 \text{ млн руб.} \div 10 \text{ тыс. руб.} = 1000.$$

Расчет количества акций нового АО, обмениваемых на акции предприятия Б:

$$20 \text{ млн руб.} \div 30 \text{ млн руб.} \times 3000 = 2000, \text{ или} \\ 20 \text{ млн руб.} \div 10 \text{ тыс. руб.} = 2000.$$

Расчет количества акций созданного АО, приходящихся на одну акцию предприятия А:

$$1000 \div 1000 = 1 \text{ шт.}$$

Расчет количества акций созданного АО, приходящихся на одну акцию предприятия Б:

$$2000 \div 1000 = 2 \text{ шт.}$$

Вместе с тем следует обратить внимание на то, что при слиянии должна осуществляться "оценка имущества объединяемых юридических лиц в установленном порядке на одну дату" ("Инструкция о некоторых вопросах и государственной регистрации ценных бумаг", утвержденная постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 11 декабря 2009 г. № 146). Смысл такой оценки заключается в том, что акции объединяемых предприятий имеют различную "наполняемость", то есть акции разных

предприятий имеют различный уровень ликвидности. Так, например, величина чистой прибыли одного предприятия, приходящаяся на одну акцию, может быть существенно больше, чем аналогичный показатель по другому предприятию. Очевидно, что в таком случае акции первого предприятия обладают большей ликвидностью, чем акции второго предприятия. Естественно, что при прочих равных условиях акционеры первого предприятия могут претендовать на более высокую долю в имуществе создаваемого акционерного общества. Порядок оценки имущества при реорганизации не определен. Возможно, что в целях оценки имущества объединяемых юридических лиц следует руководствоваться общими нормами, в частности, "Инструкцией о порядке проведения оценки имущества, находящегося в государственной собственности", утвержденной постановлением Государственного комитета по имуществу Республики Беларусь от 2 мая 2008 г. № 35.

С нашей точки зрения, наиболее приемлемым был бы механизм конвертации акций, основывающийся на оценке величины чистых активов объединяемых предприятий.

В этой связи может быть предложен следующий механизм "конвертации акций" в акции создаваемого общества, учитывающий "наполняемость" акций объединяемых предприятий чистыми активами:

- 1) определяется величина чистых активов каждого из объединяемых предприятий;
- 2) суммированием чистых активов каждого из объединяемых предприятий определяется величина чистых активов создаваемого акционерного общества;
- 3) рассчитывается соотношение чистых активов каждого из объединяемых предприятий в общей (суммированной) величине их чистых активов (величине чистых активов создаваемого АО);
- 4) умножением рассчитанных соотношений на количество выпускаемых акций нового АО определяется количество акций нового АО, подлежащих передаче акционерам каждого из объединяемых предприятий в обмен на акции этих предприятий;
- 5) рассчитывается соотношение количества акций нового АО, передаваемых акционерам каждого из предприятий, к количеству акций этих предприятий;
- 6) умножением расчетных коэффициентов, определенных в соответствии с п. 5, на количество акций, принадлежащих каждому акционеру, рассчитывается количество акций нового АО для каждого из акционеров объединяемых предприятий.

Пример. Исходные данные:

1. Уставный фонд предприятия А составляет 10 млн руб. Количество выпущенных акций – 1000 шт. по номинальной стоимости 10 тыс. руб.

2. Уставный фонд предприятия Б составляет 20 млн руб. Количество выпущенных акций – 1000 шт. по номинальной стоимости 20 тыс. руб.

3. Величина чистых активов предприятия А – 30 млн руб., предприятия Б – 20 млн руб.

Порядок определения величины чистых активов субъектов хозяйствования регламентируется "Инструкцией о порядке расчета стоимости чистых активов", утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь 27 июня 2008 г. № 107.

4. Предприятие А и предприятие Б сливаются в новое акционерное общество, уставный фонд которого составляет 30 млн руб. Количество выпускаемых акций – 3000 шт. по номинальной стоимости 10 тыс. руб.

Расчет величины чистых активов АО, создаваемого путем слияния юридических лиц:

$$30 \text{ млн руб.} + 20 \text{ млн руб.} = 50 \text{ млн руб.}$$

Расчет соотношения чистых активов предприятия А в чистых активах создаваемого АО:

$$30 \text{ млн руб.} \div 50 \text{ млн руб.} = 0,6$$

Расчет соотношения чистых активов предприятия Б в чистых активах создаваемого АО:

$$20 \text{ млн руб.} \div 50 \text{ млн руб.} = 0,4$$

Расчет количества акций создаваемого АО, подлежащих передаче акционерам предприятия А:

$$3000 \times 0,6 = 1800$$

Расчет количества акций создаваемого АО, подлежащих передаче акционерам предприятия Б:

$$3000 \times 0,4 = 1200$$

Расчет количества акций созданного АО, приходящихся на одну акцию предприятия А:

$$1800 \div 1000 = 1,8$$

Расчет количества акций созданного АО, приходящихся на одну акцию предприятия Б:

$$1200 \div 1000 = 1,2$$

С учетом рассчитанных коэффициентов определяется количество акций созданного АО, передаваемых каждому из акционеров объединяемых предприятий. Так, например, если акционер предприятия А имел пять акций предприятия А, то он может обменять их на девять акций созданного путем слияния нового АО ($5 \times 1,8$). Если акционер предприятия Б имел те же пять акций, то он получит шесть акций нового АО ($5 \times 1,2$). Если бы не осуществлялся учет потенциальной доходности

акций (чистых активов, приходящихся на одну акцию), то ситуация была бы принципиально иной: акционеры предприятия А получили бы 1000 акций нового предприятия, а акционеры предприятия Б – 2000 акций. Что касается конкретных акционеров, то применительно к рассмотренному примеру акционер предприятия, имевший пять акций предприятия А, получил бы в обмен те же пять акций созданного АО, а акционер предприятия Б, имевший пять акций предприятия Б (20 тыс. руб. за одну акцию), получил бы десять акций нового АО (по цене 10 тыс. руб. за одну акцию). Как видим, разница достаточно существенная. Вместе с тем предложенный подход позволяет учитывать различную "наполняемость" обмениваемых акций чистыми активами объединяемых предприятий.

Очевидно, что при изложенном подходе возникнет определенная разница между стоимостью обмениваемых акций. В этой связи образовавшаяся разница может быть либо доплачена акционером, либо выплачена ему. С тем чтобы уменьшить вероятность появления таких разниц, не исключается выпуск акций нового акционерного общества по минимально необходимой номинальной стоимости.

Рассмотренный механизм обмена акций объединяемых акционерных обществ на акции создаваемого АО, учитывающий наработанные чистые активы каждого из объединяемых обществ, должен оговариваться в договоре о реорганизации путем слияния обществ.

Вопросы эмиссии и регистрации акций при создании акционерного общества регламентируются "Инструкцией о некоторых вопросах выпуска и государственной регистрации ценных бумаг", утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 11 декабря 2009 г. № 146.

Для государственной регистрации акций создаваемого в результате слияния акционерного общества в Департамент по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь представляются следующие документы:

- заявление о регистрации акций, подписанное руководителем исполнительного органа эмитента;
- решение о выпуске акций;
- оригинал или нотариально заверенная копия устава;
- копия протокола совместного общего собрания участников создаваемого акционерного общества;
- оригинал или нотариально заверенная копия договора о слиянии;
- передаточные акты;
- оригиналы свидетельств о регистрации акций ликвидированных акционерных обществ для их аннулирования и исключения из Государственного реестра ценных бумаг;

– два экземпляра проспекта эмиссии акций (для открытого акционерного общества);

– документ, подтверждающий уплату государственной пошлины.

В случае присоединения к акционерному обществу другого юридического лица проводится эмиссия дополнительных акций путем их размещения между участниками другого юридического лица.

Решение о принятии в состав акционерного общества другого юридического лица принимается на общем собрании акционеров.

Для государственной регистрации дополнительного выпуска акций в Департамент по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь представляются следующие документы:

– заявление о регистрации акций;

– решение о выпуске акций;

– оригинал или нотариально заверенная копия зарегистрированных в соответствующем органе изменений в устав с учетом дополнительного выпуска акций;

– копия протокола общего собрания акционеров о присоединении к акционерному обществу другого юридического лица;

– копия протокола собрания участников другого юридического лица о присоединении к АО;

– два экземпляра проспекта эмиссии акций (для открытого акционерного общества);

– ранее выданное свидетельство о регистрации акций присоединяемого АО для его аннулирования;

– передаточный акт;

– документ, подтверждающий уплату государственной пошлины.

В случае, если к акционерному обществу осуществляется присоединение другого АО, производится обмен акций присоединяемого АО на дополнительно выпущенные акции. Соотношение для обмена может устанавливаться в порядке, аналогичном в отношении операций по реорганизации путем слияния.

2.5. Реорганизация открытого акционерного общества путем присоединения к нему государственного унитарного предприятия

Решения о согласии присоединить государственное унитарное предприятие либо несколько государственных унитарных предприятий к открытому акционерному обществу принимаются:

по республиканским унитарным предприятиям – Президентом Республики Беларусь по предложению Совета Министров Республики Беларусь;

по коммунальным унитарным предприятиям – в порядке, определенном соответствующими местными Советами депутатов. В ряде слу-

чаев решения о согласии присоединить коммунальное унитарное предприятие либо несколько коммунальных унитарных предприятий к открытому акционерному обществу принимаются по согласованию с Президентом Республики Беларусь [34].

После принятия решения о согласии присоединить государственное унитарное предприятие либо несколько государственных унитарных предприятий к открытому акционерному обществу государственные органы, государственные организации, соответствующий местный исполнительный и распорядительный орган:

- обеспечивают создание подчиненными (входящими в их состав) государственными унитарными предприятиями комиссий по присоединению государственного унитарного предприятия либо нескольких государственных унитарных предприятий к открытому акционерному обществу (комиссия по реорганизации).

- создают отраслевые комиссии по преобразованию государственного унитарного предприятия либо нескольких государственных унитарных предприятий в открытое акционерное общество (отраслевая комиссия по преобразованию).

Работы по присоединению государственного унитарного предприятия либо нескольких государственных унитарных предприятий к открытому акционерному обществу непосредственно на предприятии проводит комиссия по реорганизации. Она осуществляет проверку правильности проведения инвентаризации имущества и обязательств государственного унитарного предприятия, определяет состав имущества государственного унитарного предприятия и его стоимость, размер увеличения уставного фонда открытого акционерного общества и количество акций открытого акционерного общества, подлежащих передаче в собственность Республики Беларусь или административно-территориальной единицы, готовит проект договора о преобразовании и присоединении государственного унитарного предприятия либо участвует в подготовке проекта договора о присоединении нескольких государственных унитарных предприятий к открытому акционерному обществу.

В решении о согласии присоединить государственное унитарное предприятие либо несколько государственных унитарных предприятий к открытому акционерному обществу при наличии у государственного унитарного предприятия либо нескольких государственных унитарных предприятий в хозяйственном ведении объектов социального назначения, объектов, находящихся только в собственности государства, жилых помещений государственного жилищного фонда и в пользовании объектов, составляющих исключительную собственность государства, должны быть определены условия дальнейшего использования таких объектов [34].

Объекты социального назначения могут быть включены в уставный фонд открытого акционерного общества, к которому осуществляется присоединение государственного унитарного предприятия либо нескольких государственных унитарных предприятий, либо переданы в пределах собственности Республики Беларусь и (или) административно-территориальных единиц, либо переданы в безвозмездное пользование этому открытому акционерному обществу.

В решении о согласии присоединить государственное унитарное предприятие либо несколько государственных унитарных предприятий к открытому акционерному обществу может быть предусмотрено:

- по объектам, составляющим исключительную собственность государства, – сохранение права и вида пользования либо изменение вида пользования, либо прекращение права пользования этими объектами в соответствии с законодательством;

- по жилым помещениям государственного жилищного фонда – передача в пределах собственности Республики Беларусь и (или) административно-территориальных единиц;

- по объектам, находящимся только в собственности государства, – передача в пределах собственности Республики Беларусь и (или) административно-территориальных единиц либо передача открытому акционерному обществу в безвозмездное пользование с условием сохранения их целевого использования.

Комиссия по реорганизации вправе принять решение о привлечении для выполнения отдельных работ по преобразованию и присоединению государственного унитарного предприятия либо нескольких государственных унитарных предприятий к открытому акционерному обществу индивидуальных предпринимателей, либо организаций, оказывающих соответствующие услуги.

Отраслевая комиссия по преобразованию осуществляет координацию работ по преобразованию государственного унитарного предприятия либо нескольких государственных унитарных предприятий в открытые акционерные общества и осуществляет контроль за последующим их присоединением к открытому акционерному обществу.

Оценка стоимости имущества присоединяемого государственного унитарного предприятия либо нескольких государственных унитарных предприятий определяется, исходя из балансовой стоимости активов и пассивов этого предприятия (этих предприятий) на 1 января года, в котором проводится присоединение в порядке, установленном республиканским органом государственного управления по управлению государственным имуществом [34].

В целях присоединения государственного унитарного предприятия либо нескольких государственных унитарных предприятий к открытому

акционерному обществу между государственным унитарным предприятием либо несколькими государственными унитарными предприятиями и открытым акционерным обществом заключается договор о присоединении, в котором определяются порядок и условия присоединения. Договор о присоединении подлежит утверждению общим собранием акционеров открытого акционерного общества и учредителем (учредителями) государственного унитарного предприятия (государственных унитарных предприятий). После утверждения договора о присоединении совместное общее собрание акционеров открытого акционерного общества и учредителя (учредителей) государственного унитарного предприятия (государственных унитарных предприятий) принимает решение об увеличении уставного фонда открытого акционерного общества, о дополнительном выпуске акций открытого акционерного общества, передаче их в собственность Республики Беларусь или административно-территориальной единицы и внесении изменений и дополнений в устав открытого акционерного общества. Порядок голосования на совместном общем собрании определяется договором о присоединении либо на этом совместном общем собрании.

При присоединении к открытому акционерному обществу государственного унитарного предприятия либо нескольких государственных унитарных предприятий его (их) права и обязанности переходят в соответствии с передаточным актом (передаточными актами) к открытому акционерному обществу, к которому осуществляется присоединение.

2.6. Особенности присоединения сельскохозяйственного производственного кооператива к открытому акционерному обществу

В соответствии с решением Министерства экономики Республики Беларусь от 17 августа 2004 г. №15-06-10/6545 "О размещении дополнительного выпуска акций" установлено, что неделимые фонды в СПК формировались практически за счет дотаций государства и шефской помощи государственных предприятий. Поэтому принята следующая методика размещения дополнительно выпущенных акций. Количество акций, передаваемых членам СПК, определяется исходя из размера долевого фонда и номинальной стоимости одной акции. Передаваемые членам СПК акции распределяются между ними пропорционально принадлежащим им долям в долевом фонде, но не менее одной акции. Применительно к акционерным обществам с государственной долей собственности принято целесообразным оставшиеся акции передать соответственно в республиканскую и коммунальную собственность.

Последовательность выполняемых работ сводится к следующему. Общее количество акций дополнительного выпуска акционерного об-

шества рассчитывается по формуле

$$K_d = \frac{ЧА_k}{ЧА_a} \times K_a, \quad (2.1)$$

где K_d – общее количество акций дополнительного выпуска акционерного общества;

$ЧА_k$ – стоимость чистых активов СПК;

$ЧА_a$ – стоимость чистых активов акционерного общества;

K_a – количество акций, составляющих уставный фонд акционерного общества.

Решением общего собрания членов СПК членам СПК передается часть акций дополнительного выпуска акционерного общества. Количество акций, передаваемых членам СПК, определяется по формуле

$$K_{дс} = K_d \times \frac{СД_ф}{ЧА_k}, \quad (2.2)$$

где $K_{дс}$ – количество акций акционерного общества, передаваемых членам СПК;

K_d – общее количество акций дополнительного выпуска акционерного общества;

$СД_ф$ – величина долевого фонда СПК;

$ЧА_k$ – стоимость чистых активов СПК.

Акции акционерного общества распределяются между членами СПК пропорционально принадлежащим им долям в долевом фонде СПК. Приходящееся каждому члену СПК количество акций округляется до целого числа методом математического округления, но не может быть меньше единицы. Окончательное количество передаваемых членам СПК акций акционерного общества определяется как сумма акций, приходящихся всем членам СПК.

Акции дополнительного выпуска акционерного общества, за исключением акций, передаваемых членам СПК, передаются по решению общего собрания членов СПК в собственность Республики Беларусь либо территориально-административной единице.

Вместе с тем возникает ситуация, порождающая ряд вопросов в случаях, когда долевые фонды СПК не сформированы на момент реорганизации, а есть вклад членов кооператива в уставный фонд или как быть в случае, если присоединение СПК осуществляется к акционерному обществу, где нет государственной доли капитала.

В первом случае общее количество акций дополнительной эмиссии и их распределение среди членов СПК может определяться по следующей формуле:

$$K_{де} = K_{д} \times \frac{УФ_{к}}{ЧА_{к}}, \quad (2.3)$$

где $УФ_{к}$ – величина уставного фонда СПК.

Использование данного подхода возможно после того, когда будет произведено увеличение уставного фонда СПК за счет направления на эти цели: остатков средств добавочного фонда (фонда переоценки статей баланса); остатков средств фонда накопления; нераспределенной прибыли прошлых лет и отчетного года.

При этом увеличение уставного фонда СПК за счет указанных направлений не должно превышать 10 % стоимости чистых активов организации.

Во втором случае выделение государственной доли капитала при реорганизации СПК с участием **частных инвесторов**, выступающих в форме открытых акционерных обществ, следует рассматривать как диспозитивную норму права. На эти и другие вопросы, на наш взгляд, с согласия местной исполнительной и распорядительной власти должен отвечать высший орган управления субъекта хозяйствования – общее собрание членов кооператива. При присоединении СПК к акционерному обществу в случае отсутствия государственной доли капитала в уставном фонде и позитивном принятии решения высшего органа управления кооператива наиболее приемлемым вариантом расчета дополнительного выпуска акций является соотношения скорректированной стоимости чистых активов и их размещения среди членов СПК в соответствии с трудовым вкладом.

Акции размещаются среди членов СПК в зависимости от трудового стажа и коэффициента трудового участия по следующим формам (табл. 2.2 и 2.3):

Таблица 2.2. Список трудоспособных членов колхоза и приравненных к ним лиц

№ п/п	Фамилия, имя, отчество	Стаж работы в кооперативе, лет	Заруботок, руб.			КТУ-1	КТУ-2	КТУ-3	КТУ	Условный стаж работы, условных лет
			20__г.	20__г.	20__г.					
1.										

Таблица 2.3. Список членов кооператива – пенсионеров

№ п/п	Фамилия, имя, отчество	Стаж работы в кооперативе, лет	КТУ	Условный стаж работы, условных лет
1.				

Коэффициенты КТУ-1, КТУ-2, КТУ-3 рассчитываются путем деления годовой заработной платы (включая доплаты, премии и др.) каждого физического лица на среднегодовую заработную плату одного среднесписочного работника за соответствующий год. Затем определяется средний коэффициент трудового участия за три последних года по каждому участнику.

За коэффициент трудового участия для членов кооператива – пенсионеров и приравненных к ним лиц – берется их индивидуальный коэффициент для начисления пенсий, но не менее 0,3. Органом управления кооператива могут быть введены поправочные коэффициенты для членов СПК, не принимающих личное трудовое участие в деятельности кооператива, либо принять иной порядок формирования и распределения акций уставного фонда.

Для определения трудового стажа в условных единицах необходимо фактический стаж работы в кооперативе умножить на полученный коэффициент трудового участия.

Условные единицы лет трудового стажа суммируются. Затем путем деления уставного фонда ОАО на сумму условного стажа всех членов кооператива определяется доля уставного фонда, приходящаяся на единицу условного стажа. Размер акций в уставном фонде каждого члена кооператива определяется путем умножения доли, приходящейся на единицу условного стажа, на его условный стаж работы в кооперативе. После чего составляется список членов кооператива в следующей форме (табл. 2.4):

Таблица 2.4. Список членов СПК «_____» на «01» _____ 20__ г.

№ п/п	Фамилия, имя, отчество	Адрес	Паспортные данные			Размер акций в уставном фонде	Подпись
			номер и серия	кем выдан	дата выдачи		
1.							

Право на акции в уставном фонде имеют:

- работающие в настоящее время члены СПК;
- временно отсутствующие по уважительным причинам (служба в армии, декретный отпуск и отпуск по уходу за ребенком до 3-летнего возраста, нахождение на выборных должностях, учеба с отрывом от производства по направлению СПК);
- пенсионеры – члены СПК.

ГЛАВА 3. РЕОРГАНИЗАЦИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ ПУТЕМ ПРЕОБРАЗОВАНИЯ

3.1. Организационно-правовые формы преобразования юридических лиц

В соответствии со ст. 65 Гражданского кодекса "Хозяйственные товарищества и общества одного вида могут преобразовываться в хозяйственные товарищества и общества другого вида или в производственные кооперативы по решению общего собрания участников в случаях и порядке, установленных законодательством, а также в унитарные предприятия в случаях, когда в составе товарищества или общества остался один участник". При этом следует иметь в виду, что реорганизация в форме преобразования юридического лица одного вида в юридическое лицо другого вида (например, СПК в ООО и т. д.) прекращает деятельность одного и создает новое юридическое лицо. Очевидно, что создание в результате преобразования нового юридического лица требует осуществления всех необходимых мероприятий, связанных с его образованием. При этом, как уже отмечалось, при изменении организационно-правовой формы к вновь возникшему юридическому лицу переходят права и обязанности реорганизованного юридического лица в соответствии с передаточным актом, за исключением прав и обязанностей, которые не могут принадлежать возникшему юридическому лицу.

Для каждой из организационно-правовых форм характерны свои особенности преобразования в другую организационно-правовую форму. Так, например, акционерное общество вправе преобразоваться в ООО, ОДО или в производственный кооператив, а также в унитарное предприятие в случае, когда в составе остался один участник (ст. 104 ГК).

Если в хозяйственном обществе остается один участник, то в соответствии с законодательством такое общество должно быть реорганизовано в унитарное предприятие. То есть существует определенный временной лаг (два месяца), в течение которого необходимо внести изменения и дополнения в учредительные документы. По истечении указанного срока хозяйственное общество подлежит ликвидации как не прошедшее реорганизацию, хотя законодательно такая норма не закреплена (ст. 21 в "Положении о государственной регистрации субъектов хозяйствования", утвержденном Декретом Президента Республики Беларусь от 16 января 2009 г. № 1) [2].

В свою очередь, унитарное предприятие может быть реорганизовано путем разделения (выделения) либо преобразования в хозяйственное товарищество или общество в порядке, установленном законодательством и соглашением сторон (ст. 113 ГК), и т. д.

Возможные варианты преобразования юридических лиц одного вида в юридические лица другого вида, однозначно "вытекающие" из норм законодательных актов Республики Беларусь, представлены в табл. 3.1.

Таблица 3.1. Организационно-правовые формы преобразования юридических лиц

Организационно-правовая форма юридического лица (коммерческой организации)	Организационно-правовая форма, в которую может быть преобразовано юридическое лицо
Унитарное предприятие	Хозяйственное товарищество или общество
ОДО	Унитарное предприятие, ОАО, ЗАО, производственный кооператив, ООО
ООО	Унитарное предприятие, ОАО, ЗАО, производственный кооператив, ОДО
ЗАО	Унитарное предприятие, ОАО, ООО, ОДО, производственный кооператив
ОАО	Унитарное предприятие, ООО, ОДО, производственный кооператив
Производственный кооператив (СПК)	Унитарное предприятие, хозяйственное товарищество или общество

Главной особенностью преобразования, выделяющей его от остальных форм реорганизации юридических лиц, является то, что и в процедуре преобразования участвует лишь одно юридическое лицо и правопреемником обязательств тоже выступает только одно юридическое лицо.

3.2. Порядок преобразования

Основные работы, связанные с осуществлением реорганизации путем преобразования, а также примерная последовательность их выполнения представлены в таблице 3.2.

Действующая процедура преобразования юридических лиц является достаточно сложной и с рациональной точки зрения может быть значительно упрощена. Упрощение имеющейся схемы должно основываться на том факте, что в большинстве случаев преобразование имеет целью изменить статус (организационно-правовую форму) предприятия с соответствующим изменением меры ответственности учредителей юридического лица и самого юридического лица. Мера ответственности юридического лица, как правило, определяется величиной уставного капитала, а имеющиеся права и обязательства реорганизуемого лица должны быть переданы вновь создаваемому лицу в соответствии с передаточным актом. Поэтому формированию уставного фонда и составлению передаточного акта следует уделить основное внимание при ре-

Таблица 3.2. Алгоритм реорганизации предприятий путем преобразования

№ п/п	Наименование работ	Исполнитель
1.	Принятие решения о реорганизации путем преобразования, оформление протокола собрания учредителей (участников)	Собственники предприятия
2.	Проведение инвентаризации имущества и обязательств, оформление результатов инвентаризации	Руководство предприятия, инвентаризационная комиссия
3.	Согласование с регистрирующим органом наименования нового юридического лица, создаваемого в результате реорганизации путем преобразования	Собственники предприятия
4.	Разработка учредительных документов предприятия, образуемого в результате реорганизации путем преобразования	Собственники предприятия
5.	Составление передаточного акта	Собственники предприятия, комиссия по реорганизации
6.	Представление в регистрирующий орган (исполком) документов для государственной регистрации образуемого в результате реорганизации нового юридического лица (заявления; учредительных документов образуемого в результате реорганизации предприятия; платёжного документа, подтверждающего внесение платы за государственную регистрацию; документов, содержащих сведения о собственниках имущества (учредителях, участниках), нотариально засвидетельствованных копий учредительных документов и свидетельств о государственной регистрации юридических лиц, выданных в качестве учредителя (участника); документа, подтверждающего право на размещение нового юридического лица по месту нахождения), а также заявления и других необходимых документов на ликвидацию предприятия, реорганизуемого путем преобразования	Собственники предприятия
7.	Регистрация нового юридического лица, создаваемого в результате реорганизации	Регистрирующий орган (исполком)

№ п/п	Наименование работ	Исполнитель
8.	Внесение сведений о новом юридическом лице, созданном в результате реорганизации, в ЕГР. Исключение из Единого государственного регистра юридического лица, реорганизованного путем преобразования	Регистрирующий орган (исполком), Министерство по налогам и сборам
9.	Получение от регистрирующего органа (исполкома) свидетельства о регистрации предприятия, образованного путем реорганизации, зарегистрированных учредительных документов	Собственники предприятия, образованного в результате реорганизации
10.	Осуществление обязательных организационных мероприятий, необходимых для начала деятельности образованного в результате реорганизации предприятия (назначение директора, главного бухгалтера, найм квалифицированного персонала; постановка на учет в качестве налогоплательщика в инспекции Министерства по налогам и сборам по месту расположения предприятия; постановка на учет в Фонде социальной защиты; регистрация в органах статистики; открытие счета в банке; получение лицензий на осуществление соответствующих видов деятельности; заключение договоров аренды помещений, расчетно-кассового обслуживания и т. д.)	Собственники предприятия, образованного в результате реорганизации, руководство нового предприятия

организации в форме преобразования. В то же время установленный перечень (см. табл. 3.2) целесообразно было бы упростить, поскольку в настоящее время перерегистрация субъектов хозяйствования осуществляется в том же порядке, который установлен для государственной регистрации.

Например, вызывает сомнение необходимость проведения инвентаризации имущества, передачи прав и обязанностей по передаточному акту, регистрации новых учредительных документов, постановки на учет в налоговой инспекции, Фонде социальной защиты и т. д. при преобразовании и при том же составе учредителей. Ведь в принципиальном плане ничего не меняется – организация продолжает работать как и ранее, адрес предприятия не меняется, руководство тоже. Более приемлемым, по нашему мнению, является вариант, когда новые учредительные документы не оформляются, а в ранее действовавшие вносятся изменения и дополнения, касающиеся изменения организационно-правовой формы предприятия.

Что касается ранее полученных УНП, номеров банковских счетов и т. п., то они, с нашей точки зрения, должны сохраняться в любом случае. Что касается лицензий на осуществление того или иного вида деятельности, то они могут передаваться в составе прав и включаться в передаточный акт. Такой подход существенно упростит процедуру реорганизации путем преобразования.

Упрощение процедуры реорганизации путем преобразования по предложенному варианту, в частности, ОДО в ООО и наоборот, существенно сократило бы объем организационных мероприятий и могло бы выглядеть следующим образом (табл. 3.3).

Как видим, по сравнению с действующей процедурой, количество основных работ по предложенному варианту сократилось с 10 до 6, то есть почти вдвое. Вместе с тем упрощение процедуры требует законодательного урегулирования.

Таблица 3.3. Предлагаемая процедура реорганизации юридического лица путем преобразования

№ п/п	Наименование работ	Исполнитель
1.	Принятие решения о реорганизации путем преобразования, оформление протокола собрания учредителей (участников)	Собственники предприятия
2.	Подготовка изменений в учредительные документы предприятия, реорганизуемого путем преобразования	Собственники предприятия
3.	Представление в регистрирующий орган (исполком) документов для государственной регистрации образуемого в результате реорганизации путем преобразования нового юридического лица (заявления; изменений в учредительные документы предприятия, реорганизуемого путем преобразования; платяжного документа, подтверждающего внесение платы за государственную регистрацию, а также заявления и других необходимых документов на ликвидацию предприятия, реорганизуемого путем преобразования)	Собственники предприятия
4.	Регистрация нового юридического лица, создаваемого в результате реорганизации	Регистрирующий орган (исполком)
5.	Внесение сведений о новом юридическом лице, созданном в результате реорганизации, в ЕГР юридических лиц и индивидуальных предпринимателей. Исключение из Единого государственного реестра юридического лица, реорганизуемого путем преобразования	Регистрирующий орган (исполком), Министерство по налогам и сборам
6.	Получение от регистрирующего органа свидетельства о регистрации предприятия, образованного путем реорганизации, зарегистрированных изменений в учредительные документы	Собственники предприятия

3.3. Особенности преобразования предприятий в акционерные общества

3.3.1. Особенности преобразования в ОАО юридических лиц других организационно-правовых форм

В соответствии с Гражданским кодексом Республики Беларусь в акционерные общества (открытые и закрытые) могут быть преобразованы унитарные предприятия, общества с ограниченной и с дополнительной ответственностью. В открытые акционерные общества могут быть преобразованы также закрытые акционерные общества.

Процедура преобразования в АО юридических лиц других организационно-правовых форм в целом не отличается от установленного порядка создания акционерных обществ, который регламентируется ст. 98 и 99 ГК, а также Законом Республики Беларусь "О хозяйственных обществах" от 9 декабря 1992 г. № 2020-ХІІ. Преобразование юридического лица в акционерное общество происходит на основании решения общего собрания участников. При этом величина уставного капитала акционерного общества, созданного в процессе преобразования, должна быть не менее размера, установленного законодательством (Декрет Президента Республики Беларусь от 16 января 2009 г. № 1).

Однако для процедуры преобразования в АО характерны и свои особенности. Во-первых, общество создается не "от нуля". В этой связи очевидно, что передача имущества от реорганизуемого юридического лица создаваемому АО должна осуществляться на основании передаточного акта. Данное требование однозначно следует из ст. 54 ГК, согласно которой "при преобразовании юридического лица одного вида в юридическое лицо другого вида (изменение организационно-правовой формы) к вновь возникшему юридическому лицу переходят права и обязанности реорганизованного лица в соответствии с передаточным актом, за исключением прав и обязанностей, которые не могут принадлежать возникшему юридическому лицу".

Определенные отличия имеются по перечню документов, представляемых в Департамент по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь. Так, при реорганизации путем преобразования для государственной регистрации акций акционерного общества в Департамент по ценным бумагам Министерства финансов Республики Беларусь представляются следующие документы:

- заявление о регистрации акций;
- решение о выпуске акций;
- проспект эмиссии акций;
- копия документа, подтверждающего государственную регистрацию эмитента (для государственной регистрации ценных бумаг при создании акционерного общества);

– документ, подтверждающий уплату государственной пошлины.

Для сравнения, при обычной процедуре создания акционерного общества в Департамент по ценным бумагам при необходимости дополнительно представляется копия устава эмитента.

Особым документом, предоставляемым акционерным обществом для регистрации акций является проспект эмиссии, содержащий существенную информацию об эмитенте.

В проспект эмиссии должны быть включены следующие сведения:

1) полное наименование и юридический адрес; дата учреждения; предмет деятельности эмитента; дата и номер протокола принятия решения о выпуске акций; планируемый объем эмиссии; сведения об учредителях акционерного общества, их права; количество акций и их номинальная стоимость; число серий и порядковые номера; место, дата начала и прекращения продажи; информация о возможных привилегиях владельцев ценных бумаг; метод исчисления и срок выплаты доходов; адреса мест выплаты доходов; иные сведения, полный перечень которых устанавливается центральным органом, осуществляющим контроль и надзор за рынком ценных бумаг;

2) для эмитентов, действующих свыше года, дополнительно предоставляются:

удостоверенные ревизором (аудитором) бухгалтерский баланс и счет прибылей и убытков, численность служащих, а также данные о руководящих работниках; перечень и результаты прежних эмиссий ценных бумаг, а также распределение ценных бумаг по видам; количество выпущенных акций, находящихся в собственности руководящих работников эмитента.

Проспект эмиссии утверждается общим собранием акционеров, подписывается руководителем и главным бухгалтером эмитента, а также профессиональными участниками рынка ценных бумаг, если их услуги используются при подготовке эмиссии ценных бумаг.

Сведения, содержащиеся в проспекте эмиссии, на момент публикации не могут быть свыше трех месяцев давности.

Порядок преобразования юридических лиц негосударственной формы собственности, имеющих задолженность перед государством по договорам купли-продажи государственного имущества, в открытые акционерные общества регламентируется положением, утвержденным приказом Министерства по управлению государственным имуществом и приватизации Республики Беларусь от 1 сентября 1998 г. № 154.

3.3.2. Механизм преобразования в ОАО государственных унитарных предприятий

Особый порядок преобразования государственных унитарных предприятий в ОАО установлен Законом Республики Беларусь от 16 июля 2010 г. № 172-3 "О приватизации государственного имущества и преоб-

разовании государственных унитарных предприятий в открытые акционерные общества".

Решения о преобразовании государственных унитарных предприятий в открытые акционерные общества в соответствии с утвержденными планами принимаются:

- по республиканским унитарным предприятиям с численностью работающих 1000 человек и более – республиканским органом государственного управления по управлению государственным имуществом;

- по республиканским унитарным предприятиям с численностью работающих менее 1000 человек – территориальными органами республиканского органа государственного управления по управлению государственным имуществом;

- по коммунальным унитарным предприятиям – соответствующими местными исполнительными и распорядительными органами.

Учредителями открытых акционерных обществ, создаваемых в процессе преобразования государственных унитарных предприятий, выступают органы приватизации. Другими, кроме государства, учредителями открытых акционерных обществ могут быть субъекты приватизации, внесшие денежные и (или) неденежные вклады в уставные фонды открытых акционерных обществ.

Выбор других, кроме государства, учредителей осуществляется органом приватизации путем проведения конкурса, а в случае признания конкурса несостоявшимся – по результатам прямых переговоров органа приватизации с единственным участником конкурса. Орган приватизации принимает заявления на участие в конкурсе, создает комиссию по проведению конкурса. Комиссия по проведению конкурса определяет участника, выигравшего конкурс, и оформляет протокол о результатах конкурса по выбору другого, кроме государства, учредителя [35].

Конкурс считается несостоявшимся, если:

- заявление на участие в конкурсе подано только одним участником;
- для участия в конкурсе не было подано ни одного заявления;
- на конкурс явился один из участников или ни один из участников не явился.

Конкурс признается нерезультативным в случае, если из поданных участниками конкурса предложений по условиям конкурса этим условиям не соответствуют предложения ни одного из участников конкурса.

Участником, выигравшим конкурс, признается участник, все предложения которого по заключению комиссии по проведению конкурса соответствуют условиям конкурса или содержат лучшие условия по сравнению с условиями конкурса.

В случае, если заявление подано только одним участником и по результатам прямых переговоров органа приватизации с ним он не выб-

ран в качестве другого, кроме государства, учредителя, а также в случае признания конкурса несостоявшимся или признания конкурса нерезультативным по решению органа приватизации может быть проведен повторный конкурс либо органом приватизации принимается решение о преобразовании государственного унитарного предприятия без иных учредителей.

Решение о создании открытого акционерного общества с участием другого, кроме государства, учредителя принимается на учредительном собрании открытого акционерного общества, на котором присутствуют учредители (их представители).

Государственные органы, государственные организации, местные исполнительные и распорядительные органы при преобразовании в открытые акционерные общества государственных унитарных предприятий:

- создают отраслевые комиссии по преобразованию государственных унитарных предприятий в открытые акционерные общества;
- обеспечивают создание подчиненными (входящими в состав) государственными унитарными предприятиями комиссий по преобразованию государственных унитарных предприятий в открытые акционерные общества (комиссия по преобразованию).

В состав отраслевой комиссии включаются представители государственного органа, государственной организации, местного исполнительного и распорядительного органа, в подчинении (составе) которых находится преобразуемое государственное унитарное предприятие.

В состав комиссии по преобразованию включаются представители коллектива работников государственного унитарного предприятия и представитель государственного органа, государственной организации, местного исполнительного и распорядительного органа, в подчинении (составе) которых находится преобразуемое государственное унитарное предприятие.

Работы по преобразованию государственного унитарного предприятия в открытое акционерное общество проводятся комиссией по преобразованию. Комиссия по преобразованию осуществляет проверку правильности проведения инвентаризации имущества и обязательств государственного унитарного предприятия, определяет состав и стоимость государственного имущества и размер уставного фонда открытого акционерного общества, готовит предложения по дальнейшему использованию объектов социального назначения, объектов, составляющих исключительную собственность государства, объектов, находящихся только в собственности государства, и жилых помещений государственного жилищного фонда, готовит проект преобразования государственного унитарного предприятия в открытое акционерное общество и вносит его в отраслевую комиссию [34].

Состав имущества подлежащего преобразованию государственного унитарного предприятия в открытое акционерное общество определяется на основании баланса с учетом инвентаризации имущества и обязательств государственного унитарного предприятия.

В состав имущества подлежащего преобразованию государственного унитарного предприятия в открытое акционерное общество входят все виды имущества, предназначенные для его деятельности, включая капитальные строения (здания, сооружения), оборудование, инвентарь, сырье, продукцию, иное имущество, права требования, долги, а также права на обозначения, индивидуализирующие юридическое лицо, его продукцию, работы и услуги (фирменное наименование, товарные знаки, знаки обслуживания) и другие исключительные права.

В решении о преобразовании государственного унитарного предприятия в открытое акционерное общество при наличии у государственного унитарного предприятия в хозяйственном ведении объектов социального назначения, объектов, находящихся только в собственности государства, жилых помещений государственного жилищного фонда и в пользовании объектов, составляющих исключительную собственность государства, должны быть определены условия дальнейшего использования таких объектов.

В уставный фонд открытого акционерного общества не включаются объекты, составляющие исключительную собственность государства, объекты, находящиеся только в собственности государства, и жилые помещения государственного жилищного фонда. В решении о преобразовании государственного унитарного предприятия в открытое акционерное общество может быть предусмотрено:

- по объектам, составляющим исключительную собственность государства, – сохранение права и вида пользования, либо изменение вида пользования, либо прекращение права пользования этими объектами в соответствии с законодательством;
- по жилым помещениям государственного жилищного фонда – передача в пределах собственности Республики Беларусь и (или) административно-территориальных единиц;
- по объектам, находящимся только в собственности государства, – передача в пределах собственности Республики Беларусь и (или) административно-территориальных единиц либо передача создаваемому открытому акционерному обществу в безвозмездное пользование с сохранением их целевого использования.

Под целевым использованием объектов, переданных в безвозмездное пользование, понимается использование лицом, которому они переданы, каждого из объектов согласно его назначению, определяемому в соответствии с актами законодательства. В случаях, когда использова-

ние объектов, переданных в безвозмездное пользование, по их назначению невозможно либо когда эти объекты фактически не могут быть использованы по назначению, целевым использованием такого имущества признается содержание их лицом, которому они переданы в безвозмездное пользование, в состоянии, обеспечивающем сохранность, целостность и готовность к использованию.

Размер уставного фонда открытого акционерного общества определяется исходя из балансовой стоимости активов и пассивов государственного унитарного предприятия либо нескольких государственных унитарных предприятий на 1 января года, в котором проводится преобразование, в порядке, установленном республиканским органом государственного управления по управлению государственным имуществом, а в случае участия другого, кроме государства, учредителя также исходя из стоимости вклада такого учредителя, определенной в соответствии с актами законодательства, и не может быть ниже минимального размера, установленного законодательными актами (400 базовых величин).

Комиссия по преобразованию вправе принять решение о привлечении для выполнения отдельных работ по преобразованию государственного унитарного предприятия в открытое акционерное общество индивидуальных предпринимателей либо организаций, оказывающих соответствующие услуги.

Отраслевая комиссия осуществляет координацию работ по преобразованию государственных унитарных предприятий в открытые акционерные общества и контроль за их ходом [34].

Отраслевая комиссия согласовывает проект преобразования государственного унитарного предприятия в открытое акционерное общество, готовит заключение о возможности создания открытого акционерного общества.

На основании заключения отраслевой комиссии органом приватизации принимается решение о создании открытого акционерного общества в процессе преобразования государственного унитарного предприятия либо в процессе преобразования нескольких государственных унитарных предприятий [34].

3.3.3. Особенности преобразования сельскохозяйственных производственных кооперативов в открытые акционерные общества

Преобразования сельскохозяйственных производственных кооперативов в открытые акционерные общества осуществляется в соответствии:

- с Гражданским кодексом Республики Беларусь (ст. 53–56);
- Законом Республики Беларусь от 9 декабря 1992 г. "О хозяйственных обществах" (в редакции законов от 10 января 2006 г. № 100-3 и от 8 июля 2008 г. № 372-3);

– Законом Республики Беларусь от 9 июня 2003 г. "О реорганизации убыточных сельскохозяйственных организаций";

– Законом Республики Беларусь от 18 октября 1994 г. "О бухгалтерском учете и отчетности";

– Декретом Президента Республики Беларусь от 16 января 2009 г. № 1 "О государственной регистрации и ликвидации (прекращении деятельности) субъектов хозяйствования";

– Указом Президента Республики Беларусь от 2 февраля 2001 г. № 49 "О некоторых вопросах организационно-правового обеспечения деятельности колхозов".

Следует выделить несколько этапов осуществления процесса преобразования.

1. *Решение о преобразовании.* Решение о преобразовании сельскохозяйственного производственного кооператива (далее – СПК) в открытое акционерное общество (ОАО) и о распределении акций ОАО принимается общим собранием членов СПК (далее – общее собрание). На общем собрании принимает участие представитель местного исполнительного и распорядительного органа. Общим собранием может быть принято решение о преобразовании СПК в ОАО с участием других, кроме членов СПК, учредителей ОАО. Общее собрание правомочно принимать решения, если на нем присутствует не менее 2/3 всех членов СПК. Решения общего собрания принимаются простым большинством голосов, за исключением случая преобразования СПК в ОАО, когда в составе СПК осталось менее трех членов СПК.

2. *Формирование уставного фонда ОАО.* Размер уставного фонда ОАО определяется исходя из балансовой стоимости активов и пассивов СПК на первое число первого месяца квартала года, в котором осуществляется преобразование СПК в ОАО, на основании:

– данных бухгалтерского учета и отчетности, подтвержденных актом ревизии финансово-хозяйственной деятельности;

– акта инвентаризации, проведенной в соответствии с актами законодательства.

Все изменения в составе и стоимости имущества СПК, произошедшие после даты, на которую определяется уставный фонд ОАО, отражаются во вступительном балансе ОАО [52].

При определении размера уставного фонда ОАО в стоимость активов, принимаемых к расчету, включаются внеоборотные активы и оборотные активы.

При наличии согласия кредиторов СПК и при необходимости принятия соответствующего законодательного акта на включение в уставный фонд ОАО задолженности СПК перед кредиторами с передачей им акций на сумму указанной задолженности в уставный фонд включаются:

- долгосрочные и краткосрочные кредиты;
- краткосрочная задолженность;
- другие виды краткосрочной задолженности.

При определении размера уставного фонда ОАО из стоимости активов, принятых к расчету, исключаются:

- целевое финансирование (кроме средств, не подлежащих возврату и подлежащих зачислению на счета учета источников собственных средств);
- доходы будущих периодов в части доходов, полученных в счет будущих периодов;
- стоимость объектов социальной инфраструктуры, объектов инженерной инфраструктуры общего пользования;
- долгосрочные и краткосрочные кредиты, краткосрочная задолженность по налогам и сборам, другие виды краткосрочной задолженности при отсутствии согласия кредиторов на включение в уставный фонд ОАО;
- заблокированные по состоянию на 1 января 1992 г. во Внешэкономбанке СССР средства в иностранных валютах в сумме, отраженной в активе баланса предприятия;
- стоимость иного имущества с амортизированного на 70% и более по решению общего собрания членов кооператива.

Размер уставного фонда, полученный в результате расчета, округляется в большую сторону до размера, кратного номинальной стоимости одной акции.

3. *Формирование уставного фонда ОАО, создаваемого с участием других, кроме членов СПК, учредителей ОАО.* В уставный фонд акционерного общества могут вноситься денежные средства и (или) иное имущество, принадлежащее юридическим и физическим лицам, в том числе иностранным.

Размер неденежного вклада другого учредителя определяется на дату формирования уставного фонда ОАО. При внесении другим учредителем имущества в виде неденежного вклада в уставный фонд ОАО стоимость такого имущества подлежит экспертизе достоверности оценки имущества, вносимого в виде неденежного вклада, в соответствии с актом законодательства.

Определение размера вклада другого учредителя в уставный фонд ОАО и порядок его внесения осуществляются на основании договора о совместной деятельности по созданию ОАО.

4. *Проведение работ по преобразованию СПК в ОАО.* Для проведения работ по преобразованию СПК в ОАО создается комиссия по преобразованию СПК в ОАО. В состав комиссии включаются руководитель СПК (его заместитель), работники экономической, финансовой, юридической, кадровой и других служб СПК, представители профессионального союза (в случае, если он создан), представитель соответствующего

местного исполнительного и распорядительного органа, на территории которого расположены земельные участки, предоставленные СПК.

Председателем комиссии назначается руководитель СПК (его заместитель).

Комиссия:

- осуществляет публикацию в средствах массовой информации сообщения о преобразовании СПК в ОАО;

- организывает проведение ревизии финансово-хозяйственной деятельности СПК;

- организывает проведение инвентаризации имущества СПК и проверку переоценки основных средств, незавершенного строительства объектов, неустановленного оборудования. При принятии на бухгалтерский учет излишков активов, выявленных в процессе инвентаризации, их стоимость определяется на дату проведения инвентаризации на основании заключения об их оценке, проведенной юридическим лицом или индивидуальным предпринимателем, осуществляющими оценочную деятельность, или СПК самостоятельно на основании документов, подтверждающих стоимость аналогичных активов;

- осуществляет подготовку акта результатов инвентаризации имущества СПК;

- организывает оформление, в случае отсутствия, технических паспортов на здания, сооружения, документов, удостоверяющих права СПК на земельные участки, здания, сооружения;

- информирует кредиторов о преобразовании СПК в ОАО;

- осуществляет подготовку учредительных документов ОАО;

- составляет передаточный акт, который подписывается председателем и членами комиссии и утверждается общим собранием членов СПК;

- определяет размер имущественного вклада членов СПК в уставный фонд на момент преобразования СПК в ОАО, определяет долю в стоимости чистых активов;

- составляет список членов СПК.

5. *Состав акционеров ОАО.* В состав акционеров ОАО включаются члены СПК, в том числе временно выбывшие из СПК (п. 18 Примерного устава колхоза (сельскохозяйственного производственного кооператива), утвержденного Указом Президента Республики Беларусь от 2 февраля 2001 г. № 49 "О некоторых вопросах организационно-правового обеспечения деятельности колхозов"); кредиторы СПК с их согласия и в случае принятия соответствующего законодательного акта; другие учредители ОАО.

6. *Распределение акций ОАО.* Решение о распределении акций принимается общим собранием членов СПК. В соответствии с Гражданским кодексом (ст. 107–109), Примерным уставом (п. 20, 23, 25) собствен-

ником имущества является юридическое лицо. В соответствии с законодательством юридическое лицо должно иметь свидетельство о праве собственности на имущественный комплекс.

В связи с этим между членами СПК на акции распределяется сумма сформированного уставного фонда в соответствии со стажем работы и коэффициентом трудового участия членов СПК за последние три года (см. п. 2.6).

7. *Государственная регистрация.* Государственная регистрация ОАО осуществляется в соответствии с Декретом Президента Республики Беларусь от 16 января 2009 г. № 1 "О государственной регистрации и ликвидации (прекращении деятельности) субъектов хозяйствования".



ГЛАВА 4. РЕОРГАНИЗАЦИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ ПУТЕМ ВЫДЕЛЕНИЯ И РАЗДЕЛЕНИЯ

4.1. Порядок реорганизации предприятий путем выделения и разделения

Данная форма реорганизации наиболее удобна для случаев, когда необходимо "разбросать" виды деятельности между предприятиями, разделить бизнес между учредителями и передать имущество выделившемуся предприятию ("обособившимся" учредителям). Выгодность данного варианта обеспечивается, в частности, тем, что передача имущества в таком случае, в отличие от варианта, когда имущество передается (продается) вновь созданному или другому – ранее действовавшему – предприятию, осуществляется без налогообложения стоимости этого имущества. Как правило, рассматриваемая форма реорганизации сопровождается изменением состава учредителей. Однако выделение может быть произведено и при сохранении тех же учредителей. С точки зрения организации процесс реорганизации путем выделения является одним из самых сложных, поскольку в ходе его реализации осуществляется раздел имущества и создание нового предприятия. Схема реорганизации субъекта хозяйствования путем выделения из него нового юридического лица представлена на рис. 4.1 [28].

Как уже отмечалось, реорганизация путем выделения сопровождается созданием нового юридического лица. При этом предприятие, из которого производится выделение, не ликвидируется, а продолжает функционировать. В силу этого в отношении выделяемого предприятия должны быть выполнены практически все этапы работ, характерные для процесса создания нового предприятия, а в отношении предприятия, из

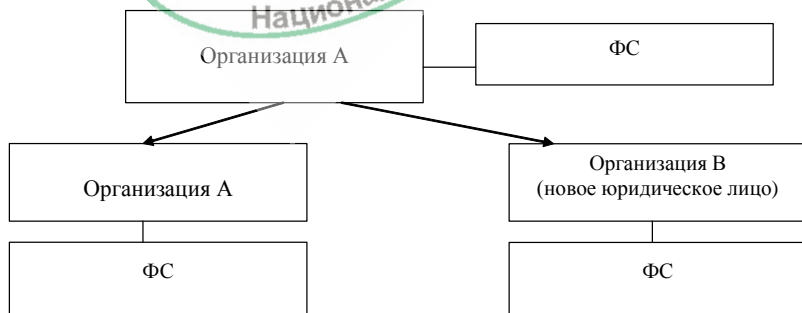


Рис. 4.1. Схема реорганизации предприятия путем выделения из него нового юридического лица

которого производится выделение, – мероприятия, необходимые для его дальнейшей законной деятельности.

Поскольку выделение предполагает раздел имущества (активов и пассивов предприятия), этот процесс в обязательном порядке должен сопровождаться проведением инвентаризации имущества реорганизуемого предприятия и составлением разделительного баланса. Очевидно также, что выделение нового предприятия требует подготовки и внесения изменений и дополнений в учредительные документы предприятия, из которого производится выделение. Этот процесс традиционен и не отличается от обычной процедуры уточнения учредительных документов.

Организация нового предприятия, в свою очередь, требует подготовки новых учредительных документов для регистрации создаваемого в результате выделения нового юридического лица. Особо следует отметить, что в учредительных документах должно быть указано, что предприятие создается в результате реорганизации путем выделения с передачей ему имущества по разделительному балансу. Разделительный баланс должен прикладываться к учредительным документам, передаваемым в регистрирующий орган для регистрации нового предприятия. Непредставление разделительного баланса либо отсутствие в нем условия о правопреемстве является, как уже отмечалось, основанием для отказа в государственной регистрации возникших в результате реорганизации юридических лиц [28].

В целом процедура регистрации новых юридических лиц, образующихся в результате реорганизации, не отличается от общей процедуры регистрации субъектов хозяйствования. Перечень документов, представляемых для регистрации, для внесения изменений и дополнений в учредительные документы, а также порядок государственной регистрации юридических лиц регламентируются Декретом Президента Республики Беларусь от 16 января 2009 г. № 1 "О государственной регистрации и ликвидации (прекращении деятельности) субъектов хозяйствования".

Для осуществления работ, связанных с реорганизацией, на реорганизуемом предприятии должна создаваться специальная комиссия, в которую включаются руководитель предприятия, главный бухгалтер, другие специалисты.

Кроме работ, связанных с регистрацией выделяемого предприятия, а также регистрацией изменений и дополнений, вносимых в учредительные документы предприятия, из которого осуществляется выделение, должен быть выполнен комплекс обязательных организационных мероприятий, необходимых для легализации деятельности нового предприятия. В числе таких мероприятий – назначение директора, главного бухгалтера, найм квалифицированного персонала; постановка на учет в качестве налогоплательщика в налоговой инспекции по месту располо-

жения предприятия; постановка на учет в Фонде социальной защиты; регистрация в органах статистики; открытие счета в банке; получение лицензий на осуществление соответствующих видов деятельности; заключение договора аренды административных и производственных помещений и т. д.

В ряде случаев субъекты хозяйствования осуществляют продажу своих филиалов или структурных подразделений и пытаются рассматривать данный процесс как реорганизацию путем выделения. Однако это не так, несмотря на то, что при продаже, как и при реорганизации, происходит перемена лиц в обязательствах и передача имущества по реализованному имущественному комплексу осуществляется на основании соответствующим образом оформленных документов. Следует подчеркнуть, что продажа объекта (предприятия или его части – филиала, структурного подразделения) является имущественной сделкой, а реорганизация – организационным процессом (мероприятием). В пользу данного вывода говорит хотя бы тот факт, что при продаже имущественного комплекса новое предприятие может не создаваться. Приобретенный объект может быть, например, присоединен к предприятию-покупателю. В такой ситуации явно нарушается факт создания в результате реорганизации путем выделения нового юридического лица. Следовательно, в рассмотренном случае никакого выделения не происходит. И даже если приобретенный объект будет присоединен к предприятию-покупателю, сделку купли-продажи следует рассматривать в отдельности от процесса реорганизации путем присоединения [23].

Что касается продажи предприятий, то здесь необходимо иметь в виду, что стоимость продажи может превышать балансовую стоимость реализуемого объекта. В связи с этим у предприятия-продавца может возникнуть доход, и следовательно, в таких случаях должны задействоваться счета учета реализации. Имеется при продаже и ряд других нюансов.

Подходы, используемые при реорганизации путем выделения, характерны и для процесса реорганизации путем разделения. Единственное отличие заключается в том, что при таком способе реорганизации образуется несколько новых юридических лиц, а ранее действовавшее предприятие ликвидируется. В этой связи одновременно должны оформляться документы для регистрации новых субъектов хозяйствования и на ликвидацию ранее действовавшего предприятия.

Схема реорганизации предприятия путем разделения его на несколько юридических лиц представлена на рисунке 4.2 [28].

Нормативными актами прямо не установлены сроки представления в регистрирующий орган документов, необходимых для исключения ликвидируемого в результате реорганизации путем разделения предприятия из Единого государственного регистра юридических лиц и ин-

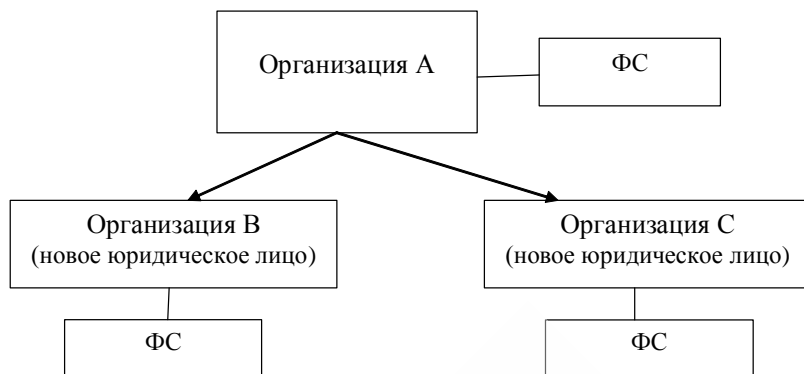


Рис. 4.2. Схема реорганизации предприятия путем разделения его на несколько юридических лиц

дивидуальных предпринимателей. В этой связи субъектам хозяйствования следует руководствоваться общим порядком, установленным Декретом Президента Республики Беларусь от 16 января 2009 г. № 1. Перечень конкретных документов, необходимых для исключения ликвидируемых предприятий из Единого регистра, определен, в частности, п. 12 "Положения о ликвидации (прекращении деятельности) субъектов хозяйствования". С учетом этого перечня реорганизованное путем разделения юридическое лицо, прекратившее свою деятельность, обязано пройти процедуру снятия с учета в инспекции Министерства по налогам и сборам, органах государственной статистики, Фонде социальной защиты населения, закрыть свои банковские счета, сдать в органы внутренних дел печати и штампы.

В целом следует отметить, что процедура прекращения деятельности в результате реорганизации отличается от процедуры ликвидации тем, что реорганизация влечет за собой правопреемство по долгам и обязательствам реорганизуемых юридических лиц, а в случае ликвидации правопреемников нет.

Поскольку при реорганизации путем разделения ранее действовавшее юридическое лицо, на базе которого осуществляется разделение, перестает существовать, данный способ реорганизации требует не только серьезных организационных мероприятий, но и дополнительных финансовых затрат. Так, например, если ранее действовавшее юридическое лицо имело соответствующие лицензии на осуществление того или иного вида деятельности, то при разделении вновь образуемые лица должны пройти процесс получения новых лицензий. Если бы осуществлялся процесс выделения, то юридическое лицо, из которого производится выделение, такие лицензии сохранило бы.

Особое внимание при реорганизации путем выделения и разделения должно быть уделено организации работы бухгалтерской службы, которая создается на вновь образуемых предприятиях. Ей необходимо принять на учет имущество, передаваемое по разделительному балансу, завести учетные регистры, организовать учет хозяйственных операций, выполнить другие обязательные процедуры, сопровождающие процесс начала деятельности новых юридических лиц.

По вопросу раздела имущества между участниками процесса реорганизации путем выделения и разделения следует отметить следующее. Прежде всего, необходимо учитывать, что имущество делится не между учредителями, а между предприятиями, поскольку имущество общества принадлежит самому обществу (за исключением унитарных предприятий (УП), хотя в отношении УП говорить о разделении и выделении неправомерно, так как учредителем и собственником имущества такого предприятия является одно юридическое или одно физическое лицо). Однако несмотря на то, что имущество принадлежит обществу, решение о разделе принимается именно собственниками (либо решением органа юридического лица, уполномоченного на то учредительными документами, либо – в случаях и порядке, установленных законодательством, – уполномоченных государственных органов, в том числе суда). Раздел имущества предприятия производится, как правило, исходя из долей учредителей в уставном капитале. Вместе с тем не исключается вариант раздела по договоренности между учредителями. Указанное не относится к уставному капиталу, который следует делить в жесткой привязке к долям учредителей в уставном капитале. Так, если в реорганизуемом предприятии доля учредителя "А" в уставном капитале составляла 20 %, учредителей "В" – 30, "С" – 40, а учредителя "Д" – 10 %, то при разделении на два предприятия доля учредителей "С" и "Д", становящихся учредителями нового предприятия, будет передана на новое предприятие в размере 50 %. Оставшиеся 50 % (доля учредителей "А" и "В") перейдут на другое образуемое предприятие (если только учредителями не будет принято решение о выходе из состава учредителей. Тогда в силу должны вступить другие механизмы, в частности, механизм расчета с учредителем, выходящим из состава учредителей общества, либо механизм продажи выходящим из общества учредителем своей доли (пая) другим юридическим или физическим лицам). Если в результате раздела уставного капитала его окажется недостаточно для формирования уставного капитала образуемых предприятий в размерах, установленных законодательством, учредители должны произвести "довнесение" вкладов.

Перечень основных работ, связанных с осуществлением реорганизации путем выделения и разделения предприятий, а также примерная последовательность их выполнения представлены в таблице 4.1.

Таблица 4.1. Последовательность выполнения работ по реорганизации путем выделения и разделения

№ п/п	Наименование работ	Исполнитель
1.	Принятие решения о реорганизации путем выделения (разделения), оформление протокола собрания учредителей	Собственники реорганизуемого предприятия
2.	Согласование наименования (наименований) создаваемого (создаваемых) в результате выделения (разделения) нового юридического лица (новых юридических лиц) с регистрирующим органом	Собственники предприятия
3.	Проведение инвентаризации имущества и обязательств, регулировка инвентаризационных разниц и оформление результатов инвентаризации	Руководство предприятия, инвентаризационная комиссия
4.	Подготовка изменений в учредительные документы предприятия, реорганизуемого путем выделения из него другого предприятия	Собственники предприятия
5.	Разработка учредительных документов новых предприятий, образуемых в результате реорганизации	
6.	Нотариальное свидетельствование подлинности подписи на учредительных документах и изменениях к ним	
7.	Составление акта приема-передачи имущества	Собственники предприятия, комиссия по реорганизации
8.	Определение источников по передаваемым активам	
9.	Составление разделительного баланса и балансов реорганизуемого и вновь образуемых предприятий	
10.	Представление в регистрирующий орган (исполком) заявления для государственной регистрации образуемых в результате реорганизации новых юридических лиц (по установленной форме); разделительного баланса; учредительных документов образуемых в результате реорганизации предприятий; изменений и дополнений в учредительные документы предприятия, реорганизуемого путем выделения; платежного документа, подтверждающего внесение платы за государственную регистрацию; документов, содержащих сведения о собственниках имущества (учредителях, участниках), нотариально засвидетельствованных копий учредительных документов и свидетельств о государственной регистрации юридических лиц, выступающих в качестве учредителя (участника); документа, подтверждающего право на размещение вновь организованных юридических лиц по месту нахождения, а также заявления и других необходимых документов на ликвидацию предприятия, реорганизуемого путем разделения	Собственники предприятия

№ п/п	Наименование работ	Исполнитель
11.	Регистрация вновь создаваемых в результате реорганизации предприятий, регистрация изменений и дополнений в учредительные документы предприятия, реорганизуемого путем выделения	Регистрирующий орган (исполком)
12.	Внесение сведений о новых юридических лицах, созданных в результате реорганизации, в ЕГР. Исключение из ЕГР юридических лиц, реорганизованных путем разделения	Регистрирующий орган (исполком), Министерство по налогам и сборам
13.	Получение от регистрирующего органа свидетельств о регистрации вновь образованных предприятий, зарегистрированных учредительных документов и изменений в учредительные документы	Собственники реорганизуемого (при выделении) и вновь организованных предприятий
14.	Получение в установленном порядке от регистрирующего органа удостоверения руководителя вновь образованного в результате реорганизации предприятия	Руководитель нового юридического лица
15.	Осуществление обязательных организационных мероприятий, необходимых для начала деятельности образованных в результате реорганизации новых юридических лиц (назначение директора, главного бухгалтера, найм квалифицированного персонала; постановка на учет в качестве налогоплательщика в инспекции Министерства по налогам и сборам по месту расположения предприятия; постановка на учет в Фонде социальной защиты; регистрация в органах статистики; открытие счета в банке; получение лицензий на осуществление соответствующих видов деятельности; заключение договоров аренды помещений, расчетно-кассового обслуживания и т. д.)	Собственники вновь образованного предприятия, руководство нового предприятия
16.	Организация работы бухгалтерской службы новых юридических лиц, урегулирование вопросов, связанных с приемкой передаваемого имущества и постановкой его на учет	Руководитель нового юридического лица
17.	Отражение в учете предприятия, из которого произведено выделение нового юридического лица, операций, связанных с выделением нового лица и передачей ему имущества согласно разделительному балансу	Бухгалтерская служба предприятия, из которого произведено выделение нового юридического лица
18.	Довнесение (при необходимости) вкладов в уставный капитал предприятия, из которого было произведено выделение, а также созданных в результате реорганизации новых юридических лиц	Собственники реорганизованного (при выделении) предприятия и новых юридических лиц, созданных в результате реорганизации

4.2. Методология составления разделительного баланса

При реорганизации путем выделения и разделения права и обязанности переходят в отношении только того имущества, которое зафиксировано и получено по разделительному балансу.

В случае выделения разделительный баланс показывает, сколько имущества передается выделяемому предприятию и сколько имущества остается у предприятия, из которого производится выделение, а в случае разделения – как имущество разделено между образованными в результате реорганизации новыми юридическими лицами.

Основой для составления разделительного баланса являются результаты проведенной инвентаризации [22].

Действующее законодательство не оговаривает необходимость составления при реорганизации путем выделения и разделения передаточного акта (акта приема-передачи имущества). Однако на практике он необходим, поскольку по разделительному балансу осуществляется передача имущества не по конкретным единицам (объектам), как это имеет место в действительности, а по соответствующим статьям баланса. Именно данные по акту приема-передачи имущества должны в итоге "выходить" на данные по разделительному балансу. С учетом изложенного учет имущества, передаваемого в процессе реорганизации тому или иному предприятию, целесообразно осуществлять по рекомендуемой ниже форме "Акт приема-передачи имущества" (табл. 4.2). Данная форма заполняется по каждому предприятию и является основанием для составления разделительного баланса в части передаваемых активов [24].

Очевидно, что передаваемое имущество в части активов баланса должно сопровождаться соответствующими источниками, отражаемыми в пассиве баланса. При этом следует отметить, что источник источнику рознь. Одно дело, когда активы "сопровождаются" чистой прибылью, которая может быть сразу же использована, например, на выплату дивидендов, другое – когда вместе с активами передается фонд пополнения собственных оборотных средств, имеющий достаточно сомнительный статус, или фонд переоценки, использование которого в перспективе также достаточно сомнительно. "Наполнение" активов соответствующими источниками может осуществляться по рекомендуемой форме (табл. 4.3).

Очевидно, что все долгосрочные и краткосрочные обязательства, переходящие в качестве источников к вновь образуемым в результате реорганизации предприятиям, должны быть расшифрованы по конкретным кредиторам.

Для этого может быть использована следующая форма (табл. 4.4).

Таблица 4.2. Форма акта приема-передачи имущества
 предприятия «_____», создаваемому в результате
 реорганизации путем выделения (разделения) «_____»

№ п/п	Наименование имущества	Кол-во	Балансовая (остаточная) стоимость, руб.	Примечание
1. Внеоборотные активы				
Основные средства				
1.				
Итого по основным средствам				
Нематериальные активы				
1.				
Итого по нематериальным активам				
Незавершенные капитальные вложения				
1.				
Итого по незавершенным капитальным вложениям				
Долгосрочные финансовые вложения				
1.				
Итого по долгосрочным финансовым вложениям				
Итого по внеоборотным активам (раздел 1 баланса)				
2. Оборотные активы				
Запасы				
1.				
Итого по запасам				
Налоги по приобретенным ценностям				
1.				
Итого налоги по приобретенным ценностям				
Дебиторская задолженность				
1.				
Итого по дебиторской задолженности				
Краткосрочные финансовые вложения				
1.				
Итого по краткосрочным финансовым вложениям				
Денежные средства				
1.				
Итого по денежным средствам				
Итого по оборотным активам (раздел 2 баланса)				
Итого валюта баланса				

Таблица 4.3. Источники обеспечения имущества, передаваемого от реорганизуемого путем выделения (разделения) предприятия

« _____ »
 (наименование реорганизуемого предприятия), выделяемому
 (создаемому) предприятию « _____ »
 (наименование создаваемого предприятия)

№ п/п	Наименование имущества (по основным статьям баланса)	Балансовая (остаточная) стоимость, руб.	Источник обеспечения имущества / используемая величина источника
1.	Внеоборотные активы		
1.1.	Основные средства		
1.2.	Нематериальные активы		
1.3.	Незавершенные капитальные вложения		
1.4.	Долгосрочные финансовые вложения		
Итого по внеоборотным активам (раздел 1 баланса)			
2.	Оборотные активы		
2.1.	Запасы		
2.2.	Налоги по приобретенным ценностям		
2.3.	Дебиторская задолженность		
2.4.	Краткосрочные финансовые вложения		
2.5.	Денежные средства		
Итого по оборотным активам (раздел 2 баланса)			X
Итого использовано источников:		X	
В том числе: собственный капитал – всего:		X	
из него:			
- уставный капитал		X	
- фонд накопления		X	
- фонд переоценки		X	
- фонд пополнения собственных оборотных средств		X	
- резервный фонд		X	
- фонд потребления (неиспользованный)		X	
- нераспределенная прибыль		X	
- прочие фонды специального назначения		X	
- целевые финансирование и поступления		X	
Долгосрочные и краткосрочные обязательства – всего		X	
В том числе:			
- заемные средства		X	
- кредиторская задолженность		X	
- прочие обязательства		X	

Таблица 4.4. Расшифровка обязательств, переходящих при реорганизации путем выделения (разделения) предприятия «_____» к создаваемому в результате реорганизации предприятию «_____»

№ п/п	Наименование кредиторов	Основание для возникновения обязательств	Величина обязательств, руб.	Срок	
				возникновения обязательств	погашения обязательств
1.					
Итого				X	X

Особо следует отметить, что величина обязательств по приведенной форме должна соответствовать данным строки "Долгосрочные и краткосрочные обязательства – всего" формы "Источники обеспечения имущества, передаваемого от реорганизуемого путем выделения (разделения) предприятия выделяемому (создаваемому) предприятию".

Рассмотрим изложенные подходы по разделу имущества применительно к следующей укрупненной структуре баланса (табл. 4.5).

Таблица 4.5. Учет операций по разделу имущества предприятия

Актив	Счета	Сальдо на 01.07.2010 г. (условный пример, тыс. руб.)
1. Внеоборотные активы		
Основные средства (остаточная стоимость)	01, 02	296972
Нематериальные активы (остаточная стоимость)	04, 05	2827
Незавершенные капитальные вложения	07, 08, 61	224
Долгосрочные финансовые вложения	06	66
Итого по разделу 1		300089
2. Оборотные активы		
Запасы	10, 15, 16, 12, 13, 15, 16, 20, 21, 23, 29, 30, 44, 40, 41, 45, 31	117455
Налоги по приобретенным ценностям	18, 19	19952
Дебиторская задолженность	62, 76, 82, 61	106284
Краткосрочные финансовые вложения	56, 58	0
Денежные средства	50, 51, 52, 55, 56, 57	1959
Итого по разделу 2		245650
Итого (валюта баланса)		545739

Окончание таблицы 4.5

Пассив	Счета	Сальдо
3. Собственный капитал		
Уставный фонд (капитал)	85	330
Резервный фонд	86	2243
Фонды накопления	88	67
Прочие фонды специального назначения	88	192420
Целевые финансирование и поступления	96	0
Нераспределенная прибыль (убытки) прошлых лет	87	14885
Нераспределенная прибыль (убытки) отчетного года	87	12732
Итого по разделу 3		222677
4. Долгосрочные обязательства		
Заемные средства	92,95	0
Итого по разделу 4		0
5. Краткосрочные обязательства		
Заемные средства	90,94	21942
Кредиторская задолженность	60, 76, 64, 68, 69, 70	166708
Расчеты по дивидендам	75	0
Доходы будущих периодов	83	134412
Фонды потребления	88	0
Резервы предстоящих расходов и платежей	89	0
Итого по разделу 5	X	323062
Итого (валюта баланса)	X	545739

Для принятия конкретных решений проводится анализ структуры баланса. Очевидно, что доля собственного капитала в валюте баланса составляет 40,8 % ($222677 \div 545739$). При этом обеспеченность внеоборотных активов собственным капиталом составляет 74,2 % ($222677 \div 300089$). Иными словами, часть внеоборотных активов, а именно 25,8 %, обеспечивается заемными средствами (краткосрочными обязательствами). Таким образом, при разделении баланса в случае одинаковой доли учредителей новых предприятий в уставном капитале реорганизуемого предприятия (по 50 %) на каждое из образующихся предприятий должно быть передано:

- а) активов – на 272869,5 тыс. руб. ($545739 \div 2$);
- б) собственного капитала – 111338,5 тыс. руб. ($222677 \div 2$);
- в) обязательств – 162531 тыс. руб. ($323062 \div 2$).

После определения укрупненной структуры передаваемого имущества и обязательств по каждому из создаваемых предприятий производится "наполнение" передаваемого имущества конкретными составляющими – основными и денежными средствами, запасами, дебиторской задолженностью и т. д.

Как правило, в первую очередь производится раздел внеоборотных активов, в частности основных средств. Именно эти средства характеризуют капитальные вложения, подкрепляемые в том числе и собственным капиталом субъекта хозяйствования. Очевидно, что имущество не может быть разделено пополам по всем составляющим валюты баланса. Это обусловлено и разной стоимостью активов, и разными интересами учредителей. Так, например, на балансе предприятия А может находиться автоматическая линия, стоимость которой превышает стоимость всех остальных основных средств предприятия. В такой ситуации ясно, что если эта линия будет передана предприятию 1, то предприятие 2 получит основные средства на меньшую суммарную стоимость. Как результат, предприятие вынуждено будет восстанавливать образовавшийся дисбаланс за счет других активов – запасов, денежных средств и т. д. Иными словами, при разделе имущества должен обеспечиваться, прежде всего, стоимостной баланс имущества, передаваемого предприятиям 1 и 2. Согласно исходным данным примера каждое из вновь образуемых предприятий должно получить активов на 272 869,5 тыс. руб. И такими активами могут быть любые из активов, числящихся по той или иной статье актива баланса.

Особо следует отметить, что при выделении и разделении юридических лиц составляемый разделительный баланс состоит не только из общего баланса предприятия, из которого производится выделение, или баланса ранее действовавшего предприятия, но и из балансов каждого нового юридического лица, образуемых в результате реорганизации, а также баланса предприятия после выделения. Данные разделительного баланса должны являться также и данными баланса каждого нового юридического лица на дату начала его деятельности после государственной регистрации. Вместе с тем здесь имеется немало проблем. Рассмотрим некоторые из них.

В соответствии с действующим законодательством датой начала деятельности предприятия, созданного путем выделения его из другого предприятия, является момент регистрации предприятия (внесения его в ЕГР). В этой связи образуется временной разрыв между датой составления разделительного баланса, в соответствии с которым делится имущество, и датой регистрации, до которой реорганизуемое предприятие использует поделенное имущество и уплачивает налоги по всему имуществу, в том числе и по имуществу, которое по разделительному балансу передается новому предприятию. В таких случаях не исключается ситуация, при которой реорганизуемое предприятие может произвести расчет с кредиторами по имуществу, которое согласно разделительному балансу перешло к выделенному предприятию. Как поступить в такой ситуации? Или как быть в случае, если, например, реорганизуемое предприятие использовало в этот период чистую прибыль сверх ее размеров, которая оставалась у него по разделительному балансу? Или передало часть имущества, в том числе принадле-

жащего по разделительному балансу выделяемому предприятию под залог? Или налоговая инспекция в связи с неуплатой налогов наложила арест на все имущество, находящееся на балансе реорганизуемого, но еще не реорганизованного предприятия? А как быть, например, с амортизацией по имуществу, которое по балансу "отошло" выделяемому предприятию? Или как поступить в случае, если в рассматриваемый период реализуется готовая продукция, закрепленная в соответствии с разделительным балансом за выделяемым предприятием? Чья это собственность? Чей финансовый результат и чья полученная от этой операции чистая прибыль? Если исходить из разделительного баланса, то собственником является выделяемое предприятие. Но ведь по факту это предприятие еще не создано. И очевидно, что до момента выделения сложно говорить о какой-либо собственности в отношении незарегистрированного предприятия. И это только часть вопросов, которые могут возникнуть в связи с временным разрывом между датой регистрации выделенного предприятия и датой составления разделительного баланса.

К сожалению, нормативных актов, которые бы давали ответы на поставленные вопросы, не имеется. В этой связи рассмотрим эту проблему более подробно и определим подходы, которые могут быть использованы для ее разрешения.

В соответствии с Гражданским кодексом по разделительному балансу передаются обязательства перед кредиторами. Права и обязанности новых юридических лиц основываются также на разделительном балансе. Но если это так, то именно баланс является основой в отношении закрепления прав собственности, и именно на основе разделительного баланса должна "строиться" деятельность предприятия, организованного в результате выделения. В этой связи можно констатировать, что все операции, связанные с имуществом, переданным по разделительному балансу выделенному предприятию, до регистрации этого предприятия осуществляются предприятием, из которого производится выделение, в пользу выделяемого предприятия. То есть, амортизация по передаваемым основным средствам должна в итоге "попасть" в себестоимость продукции (работ, услуг) выделенного предприятия. То же самое касается и выручки по реализованному имуществу, закрепленному за выделенным предприятием. Таким образом, по всем операциям с имуществом выделяемого предприятия до момента регистрации нового предприятия должны, с нашей точки зрения, производиться соответствующие корректировочные записи. Иными словами, на момент регистрации нового предприятия, созданного путем выделения из другого предприятия, активы и пассивы выделенного предприятия по разделительному балансу должны быть откорректированы с учетом движения имущества предприятия с момента составления разделительного баланса до момента регистрации нового юриди-

ческого лица. Аналогичные корректировки должны быть сделаны и в отношении предприятия, из которого производилось выделение [22].

С тем, чтобы упорядочить имеющиеся проблемы, предлагается в отношении имущества, передаваемого по разделительному балансу выделяемому предприятию, вести отдельный учет с даты составления этого баланса. В таком случае не страшен даже вариант отказа в регистрации нового предприятия, а также могут быть проведены учетные операции в отношении предприятия, планировавшегося к выделению, в рамках реорганизуемого юридического лица.

Определенные проблемы могут возникнуть и в случае приобретения после разделительного баланса и до регистрации выделяемого предприятия нового имущества. Дело в том, что договор на приобретение ресурсов применительно к рассматриваемой ситуации заключается между продавцом и покупателем (реорганизуемым предприятием). Следовательно, собственником продукции является покупатель, если иное не оговорено в договоре. И если эту продукцию, которая не попала в разделительный баланс, после регистрации передать выделяемому предприятию, такая передача должна трактоваться либо как продажа, либо как безвозмездная передача с соответствующим налогообложением. В такой ситуации наиболее оптимальный вариант – это непроведение операций в отношении выделяемого предприятия с момента составления разделительного баланса до его регистрации. Однако на практике это достаточно трудно реализуемо. Вопрос о том, кто в итоге примет такое имущество на баланс и за счет чьих средств оно приобретает, должен оговариваться между учредителями.

Казалось бы, что более простым по сравнению с предложенным вариантом корректировки операций, связанных с движением имущества, переходящего по разделительному балансу выделяемому предприятию, является вариант пересмотра баланса на дату регистрации выделенного предприятия. Однако это невозможно технически. Нереален и вариант принятия решения о регистрации выделяемого предприятия на дату составления разделительного баланса.

Предложенные выше подходы в части корректировки у реорганизуемого предприятия записей, связанных с операциями по имуществу, принадлежащему выделяемому предприятию, могут применяться и в случае реорганизации предприятия путем разделения. И здесь предлагается независимо от даты регистрации осуществлять отдельный учет с даты, на которую составлен разделительный баланс. При таком подходе государство в части налогообложения никаких потерь не понесет. Наоборот, будут изначально пресечены попытки ухода от налогов, а также осуществления других незаконных операций в период между датой составления баланса и датой регистрации предприятия.

МОДЕЛИ И АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНТЕГРАЦИИ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ И ИНЫХ КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ ПУТЕМ ПРИСОЕДИНЕНИЯ И ПРОДАЖИ ИМУЩЕСТВЕННЫХ КОМПЛЕКСОВ

ГЛАВА 5.

5.1. Оценка результатов трансформации сельскохозяйственных организаций на современном этапе

Динамика реорганизованных и проданных предприятий с привлечением внешних инвесторов за 2004–2009 гг. отражена на рисунках 5.1 и 5.2.

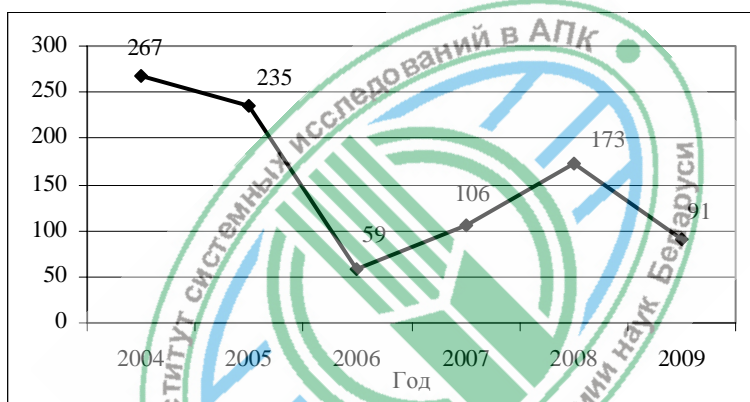


Рис. 5.1. Динамика численности трансформированных сельскохозяйственных организаций Республики Беларусь за 2004–2009 гг.

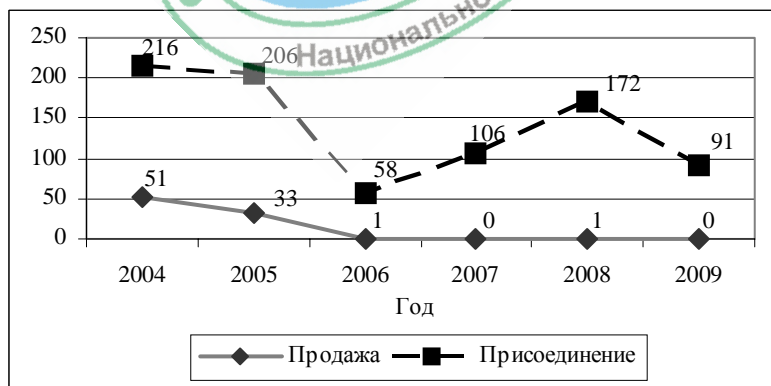


Рис. 5.2. Динамика изменения численности присоединенных и проданных предприятий за 2004–2009 гг.

Процесс интеграции сельскохозяйственных организаций с иными коммерческими организациями для целей финансового оздоровления, привлечения инвестиций и повышения эффективности производства в республике осуществляется в несколько этапов [11].

Этап 1 (2004–2005 гг.) – практическая реализация указов Президента Республики Беларусь от 19 марта 2004 г. № 138 "О некоторых мерах по финансовому оздоровлению сельскохозяйственных организаций и привлечению инвестиций в сельскохозяйственное производство" и от 14 июня 2004 г. № 280 "О порядке и условиях продажи юридическим лицам предприятий как имущественных комплексов убыточных сельскохозяйственных организаций". В ходе проведения данного этапа реструктурировано 385,7 млрд руб. задолженности. При этом по годам наблюдается снижение отсроченной в соответствии с Указом Президента № 138 кредиторской задолженности: на 1 января 2006 г. в целом по сельскохозяйственным организациям республики она составляла около 600 млрд руб., а на 1 января 2009 г. сократилась до 368,6 млрд руб.

Этап 2 (с 01.01.2006 г. по 31.12.2010 г.) – практическая реализация указов Президента Республики Беларусь от 24 июня 2008 г. № 350 "О привлечении инвестиций в сельскохозяйственное производство" и от 25 февраля 2008 г. № 113 "О порядке и условиях продажи юридическим лицам предприятий как имущественных комплексов убыточных государственных организаций".

Данные свидетельствуют, что в анализируемом периоде трансформировано более 900 субъектов хозяйствования. При этом процесс носит масштабный характер, обусловленный, главным образом, мерами по финансовой реструктуризации организаций. Вместе с тем практически приостановлена продажа предприятий. Это связано с тем, что действие льготного механизма прямой продажи предприятий внешним инвесторам по цене 20 % стоимости чистых активов в соответствии с Указом от 14 июня 2004 г. № 280 было ограничено во времени 2005 г. В последующем решения о продаже предприятий стратегическим инвесторам принимается Главой государства по индивидуальным проектам. Действие Указа от 25 февраля 2008 г. № 113 не получило должного распространения на практике в связи с изменением механизма продажи. В частности, речь идет о том, что начальная цена продажи предприятий как имущественных комплексов устанавливается по конкурсу в размере 20 % оценочной стоимости, включая и плату за право заключения договора аренды земельного участка. Кроме того, в перечень организаций не могут быть включены объекты государственной собственности, которым оказана государственная поддержка.

Исследования результатов работы реорганизованных и проданных предприятий с участием внешних инвесторов на рубеже 2004–2006 гг.

показывают, что по состоянию на 1 января 2010 г. инвестировано в производственную и социальную инфраструктуру реформированных организаций 7920,6 млрд руб. Удельный вес собственных средств организаций-инвесторов составляет 41,8 %, кредиты банков – 36, бюджетные средства – 18,4 %. На одну трансформированную убыточную сельскохозяйственную организацию в среднем по республике инвестировано 19,5 млрд руб., или 416,9 млн руб. на 100 га сельхозугодий. К наиболее крупным инвесторам относятся ОАО "Славнефть Старт" – 74,2 млрд руб., РУП "Минский тракторный завод" – 59,5, РУП ПО "Беларуськалий" – 29,5, ОАО "Агрокомбинат "Дзержинский" – 29,2, РУП "Минскэнерго" – 27,5, ООО "Торговый дом "Ждановичи" – 26,4 млрд руб.

В 2009 г. трансформированными сельскохозяйственными организациями произведено в сопоставимых ценах 2003 г. валовой продукции сельского хозяйства на сумму 1480,5 млрд руб., что составляет 197,5 % к уровню 2003 г. Производство мяса возросло на 115,9 %, молока – на 108,5 %. Удой молока на корову увеличился в 2009 г. по сравнению с 2003 г. на 97,8 % и составил 4407 кг. поголовье крупного рогатого скота увеличилось на 27,9 %, свиней – на 32,9 %. Среднемесячная заработная плата работников в сельскохозяйственных подразделениях увеличилась в 5,2 раза и составила за 2009 г. 665,3 тыс. руб. Среднегодовая численность работников переданных инвесторам организаций сократилась на 10,5 %, что обусловлено в основном упорядочением структуры управления, достижением работниками пенсионного возраста, наличием вакансий. По результатам финансово-хозяйственной деятельности реорганизованных организаций получена прибыль в сумме 306,4 млрд руб. (за 2003 г. – убыток в сумме 87,6 млрд руб.).

Вместе с тем за рассматриваемый период 4 организации допустили снижение уровня производства и 6 организаций сработали с убытками. Организационными инвесторами получен убыток на сумму 12,3 млрд руб.

За период с 2004 по 2005 г. 85 предприятий из числа убыточных сельскохозяйственных организаций проданы инвесторам в собственность как имущественные комплексы (из них 12 организаций республиканской собственности). В связи с невыполнением организациями-инвесторами условий договоров купли-продажи, а также по иным основаниям (ликвидация организации-инвестора) на 1 января 2010 г. из общего количества (85) расторгнуты договоры купли-продажи с 11 организациями, из которых имущественные комплексы 6 организаций переданы в коммунальную собственность, 5 организаций переданы в собственность сельскохозяйственным производственным кооперативам и иным организациям.

На 1 января 2010 г. задолженность организаций-инвесторов за приобретенные имущественные комплексы убыточных сельскохозяйственных организаций по договорам купли-продажи составляет 6 664,1 млн руб.,

в том числе по Витебской области – 1 530,5 млн руб., Гомельской – 414,2 млн руб., Минской области – 4 719,4 млн руб.

Практика прямой продажи предприятий столкнулась с проблемами, обусловленными переходом имущественных и обязательственных прав от убыточных сельскохозяйственных организаций к их правопреемникам. Во многом такая ситуация сложилась и по той причине, что до настоящего времени операции купли-продажи предприятий трактуются исключительно как операции купли-продажи имущественных комплексов.

Что касается вопросов приобретения и прекращения права собственности применительно к объектам, находящимся в частной собственности, то, поскольку в таких случаях субъектами права выступают негосударственные юридические лица (колхозы – сельскохозяйственные производственные кооперативы), вариантов трансформации отношений собственности здесь существенно больше, чем когда речь идет о разгосударствлении и приватизации государственной собственности. Так, например, в рамках частной собственности отчуждение имущества другим лицам может осуществляться по договору купли-продажи, доверительного управления, аренды, иным сделкам отчуждения имущества.

Особый интерес представляет модель трансформации собственности сельскохозяйственных организаций на основе их закрепления за руководителями республиканских органов государственного управления, Национального банка и других организаций в целях их эффективного управления и улучшения производственно-экономической деятельности. В частности, на протяжении 2004–2009 гг. Национальный банк принимал участие в развитии 12 сельскохозяйственных организаций, выступающих в форме открытых акционерных обществ: "Комаровка" (Брестская обл., Брестский р-н), "Парохонское" (Брестская обл., Пинский р-н), "Почапово" (Брестская обл., Пинский р-н), "Ружаны-Агро" (Брестская обл., Пружанский р-н), "Отечество" (Брестская обл., Пружанский р-н), "Журавлиное" (Брестская обл., Пружанский р-н), "Рудаково" (Витебская обл., Витебский р-н), "Тихиничи" (Гомельская обл., Рогачевский р-н), "Василишки" (Гродненская обл., Щучинский р-н), "Кленовичи" (Минская обл., Крупский р-н), "Новая Друть" (Могилевская обл., Бельничский р-н), "Александрийское" (Могилевская обл., Шкловский р-н). Способ участия Национального банка – увеличение уставных фондов хозяйственных обществ с последующим внесением акций в уставный фонд ОАО "Агрокомбинат "Мачулищи". По состоянию на 1 июля 2010 г. уставный фонд ОАО "Агрокомбинат "Мачулищи" составляет 623,93 млн долл. США (1 882 398 765 руб.).

Вопросы эффективности деятельности инвесторов находятся на постоянном контроле Минсельхозпрода и органов государственного управления, в рамках реализации Государственной программы возрожде-

ния и развития села на 2005–2010 годы осуществляется мониторинг деятельности реорганизованных сельскохозяйственных организаций.

В *Брестской области* реорганизована 41 убыточная сельскохозяйственная организация, в том числе 4 проданы организациям-инвесторам как имущественные комплексы.

Для развития указанных организаций на 1 января 2010 г. инвестировано 480,3 млрд руб. Удельный вес собственных средств организаций-инвесторов составляет 59,1 %, кредиты банков – 16,1, бюджетные средства – 19,7 %. В расчете на одну реорганизованную убыточную сельскохозяйственную организацию инвестировано 11,7 млрд руб., или 277,6 млн руб. на 100 га сельхозугодий.

В 2009 г. реорганизованными организациями произведено в ценах 2003 г. валовой продукции сельского хозяйства на сумму 141,4 млрд руб., что составляет 202,6 % к уровню 2003 г. Одна организация допустила снижение уровня производства и одна организация сработала с убытком. По результатам финансово-хозяйственной деятельности за 2009 г., получена прибыль в сумме 22,3 млрд руб. (за 2003 г. – убыток в сумме 7,4 млрд руб.).

В *Витебской области* реорганизована 101 убыточная сельскохозяйственная организация, в том числе 10 проданы организациям-инвесторам как имущественные комплексы.

Для развития указанных организаций на 1 января 2010 г. инвестировано 1300,5 млрд руб. Удельный вес собственных средств организаций-инвесторов составляет 41,1 %, кредиты банков – 26,2, бюджетные средства – 26,5 %. В расчете на одну реорганизованную убыточную сельскохозяйственную организацию инвестировано 12,9 млрд руб.

В 2009 г. реорганизованными организациями произведено в ценах 2003 г. валовой продукции сельского хозяйства на сумму 153 млрд руб., что составляет 122,5 % к уровню 2003 г. За этот период по результатам финансово-хозяйственной деятельности реорганизованных организаций получена прибыль в сумме 42,7 млрд руб. (за 2003 г. – убыток в сумме 27,4 млрд руб.).

В *Гомельской области* реорганизовано 49 убыточных сельскохозяйственных организаций, в том числе 8 проданы организациям-инвесторам как имущественные комплексы.

Для развития указанных организаций на 1 января 2010 г. инвестировано 934,7 млрд руб. Удельный вес собственных средств организаций-инвесторов составляет 39,4 %, кредиты банков – 40,3, бюджетные средства – 16,4 %. В расчете на одну реорганизованную убыточную сельскохозяйственную организацию инвестировано 19,1 млрд руб.

В 2009 г. реорганизованными организациями произведено в ценах 2003 г. валовой продукции сельского хозяйства на сумму 251,9 млрд руб.,

что составляет 262,6 % к уровню 2003 г. За этот период по результатам финансово-хозяйственной деятельности реорганизованных организаций получена прибыль в сумме 78,2 млрд руб. (за 2003 г. – убыток в сумме 6,6 млрд руб.).

В *Гродненской области* реорганизована 31 убыточная сельскохозяйственная организация, в том числе 4 проданы организациям-инвесторам как имущественные комплексы.

Для развития указанных организаций на 1 января 2010 г. инвестировано 1386,6 млрд руб. Удельный вес собственных средств организаций-инвесторов составляет 22,7 %, кредиты банков – 58, бюджетные средства – 18,6 %. В расчете на одну реорганизованную убыточную сельскохозяйственную организацию инвестировано 44,7 млрд руб.

За 2009 г. реорганизованными организациями произведено в ценах 2003 г. валовой продукции сельского хозяйства на сумму 235,7 млрд руб., что составляет 218,6 % к уровню 2003 г. По результатам их финансово-хозяйственной деятельности получена прибыль в сумме 53 млрд руб. (за 2003 г. – убыток в сумме 8,5 млрд руб.).

В *Минской области* реорганизовано 114 убыточных сельскохозяйственных организаций, в том числе 43 проданы организациям-инвесторам как имущественные комплексы.

Для развития указанных организаций на 1 января 2010 г. инвестировано 2600,2 млрд руб. Удельный вес собственных средств организаций-инвесторов составляет 56,6 %, кредиты банков – 27,1, бюджетные средства – 13 %. В расчете на одну реорганизованную убыточную сельскохозяйственную организацию инвестировано 22,8 млрд руб.

За 2009 г. реорганизованными организациями произведено в ценах 2003 г. валовой продукции сельского хозяйства на сумму 352,1 млрд руб., что составляет 202,2 % к уровню 2003 г. Одна организация допустила снижение уровня производства и пять организаций сработали с убытком. По результатам их финансово-хозяйственной деятельности получена прибыль в сумме 39,6 млрд руб. (за 2003 г. – убыток в сумме 23,5 млрд руб.).

В *Могилевской области* реорганизовано 69 убыточных сельскохозяйственных организаций, в том числе 4 проданы организациям-инвесторам как имущественные комплексы.

Для развития указанных организаций на 1 января 2010 г. инвестировано 1218,3 млрд руб. Удельный вес собственных средств организаций-инвесторов составляет 27,7 %, кредиты банков – 44,8, бюджетные средства – 22,2 %. В расчете на одну реорганизованную убыточную сельскохозяйственную организацию инвестировано 17,6 млрд руб.

В 2009 г. реорганизованными организациями произведено в ценах 2003 г. валовой продукции сельского хозяйства на сумму 346,4 млрд руб., что составляет 195,9 % к уровню 2003 г. Две организации допустили

снижение уровня производства. По результатам финансово-хозяйственной деятельности реорганизованных организаций получена прибыль в сумме 70,6 млрд руб. (за 2003 г. – убыток в сумме 14,2 млрд руб.).

С целью выявления эффективности функционирования различных типов интеграции организаций **путем присоединения**, более углубленные исследования проведены по 312 объектам (37 % репрезентативной группы), функционирующих в качестве новых организационных структур в среднем за 2006–2009 гг.

Выделено **шесть типов** структур в зависимости от функционального назначения организаций, приобретших права и обязанности присоединенных организаций (табл. 5.1):

I – объединение сельскохозяйственных организаций с сельскохозяйственными организациями (221 объект);

II – объединение сельскохозяйственных организаций с сельскохозяйственными организациями, на территории которых функционируют свиноводческие комплексы или комплексы по выращиванию и откорму КРС (34 объекта);

III – объединение сельскохозяйственных организаций с комбикормовыми предприятиями, комбинатами хлебопродуктов (5 объектов);

IV – объединение сельскохозяйственных организаций с агросервисными организациями (34 объекта);

V – объединение сельскохозяйственных организаций с предприятиями перерабатывающей и пищевой промышленности (12 объектов);

VI – объединение сельскохозяйственных организаций с птицефабриками (6 объектов).

Данные свидетельствуют, что по показателю производства ВП в расчете на балло-гектар сельскохозяйственных угодий средний республиканский уровень превзошли организации 2 и 3 и 6 групп, по производству молока – организации 5 и 6 групп; мяса (говядина и свинина) – организации 2, 3, 6; по размеру инвестиций – организации 2, 3, 5 и 6 групп; по рентабельности хозяйственной деятельности – организации 2 и 6 групп.

Вместе с тем по всем исследуемым группам организаций, присоединенных к коммерческим структурам, отмечается устойчивая динамика роста кредиторской задолженности в 1,5–3,0 раза.

Исследования показывают, что в процесс объединения в ряде случаев вовлечены организации, финансовое состояние которых не позволяет реализовать поставленные цели достижения синергетического эффекта оздоровления, привлечения инвестиций в технико-технологическую модернизацию и повышения эффективности производства. К примеру, в результате присоединения СПК "Мерецкие", ЧП "Сетовско-Агро", СПК "Копыльщина" к ОАО "Глубокская птицефабрика" в 2009 г. были полу-

Таблица 5.1. Сравнительная эффективность интегрированных предприятий

Показатели	I	II	III	IV	V	VI	В среднем по республике (факт)	Норматив [56]
Количество объектов в репрезентативной группе	221	34	5	34	12	6	—	—
Производство молока в расчете на 1 балло-гектар сельхозугодий, кг	22,2	20,7	23,3	20,9	31,1	29,3	23,7	37,0
Производство мяса (свинины и говядины) в расчете на 1 балло-гектар сельхозугодий, кг	2,1	10,7	18,0	2,2	4,1	5,5	4,0	8,0
Производство валовой продукции в текущих ценах в расчете на 1 балло-гектар сельхозугодий, тыс. руб.	62,0	102,1	168,9	61,0	78,9	367,0	83,5	145,0
Среднемесячная заработная плата, тыс. руб.	484,3	568,7	648,7	481,1	571,0	932,4	597,0	1650,0
Инвестировано средств на 1 балло-гектар сельхозугодий – всего, тыс. руб.	25,9	43,7	56,0	19,1	69,7	73,7	27,4	70,0
Уровень рентабельности ведения хозяйственной деятельности, %	16,5	18,9	14,1	13,2	12,4	17,8	17,9	35,0

чены следующие производственные результаты: уровень продуктивности дойного стада ниже среднего районного уровня на 7 %, среднесуточные привесы крупного рогатого скота – на 4, свиней – на 30, урожайность зерновых культур – на 12 %. В структуре инвестиций доля собственных средств составляет 12 %.

По ряду объектов отмечается приближение отдельных показателей к критериям ведения сельскохозяйственного производства на принципах устойчивой самоокупаемости и самофинансирования [56]. К примеру, выручка от реализации продукции на балло-гектар сельскохозяйственных угодий должна составлять не менее 115 тыс. руб., прибыль от хозяйственной деятельности в расчете на балло-гектар сельскохозяйственных угодий – 30 тыс. руб., выход зерна на балло-гектар посевов зерновых культур – не менее 145 кг и т. д. Мониторинг показывает, что из общей численности трансформированных организаций путем присоединения и продажи имущественных комплексов внешним инвесторам 15 % превысили нормативный уровень выхода зерна на балло-гектар посевов зерновых культур. Среди них следует отметить филиал "Агробокс" СП "Унибокс" ООО, МРУП "Агрокомбинат "Ждановичи", ИП "Штопц-Агро-Сервис", ОАО "Кленовичи", ЧУП "АСБ "Первая весна", СХК "Теплень" ЗАО "Витэкс" и др.

По производству молока на балло-гектар сельскохозяйственных угодий нормативного уровня достигли более 40 % реформированных хозяйств. Среди них ЧУП "АСБ "Первая весна" (58 кг), филиал "Крион-Агро" (54), СХК "Величковичи" ПО "Беларуськалий" (46), ЧУП "Озерский-Агро" (38,7 кг) и др.

Вместе с тем вопросы рационального использования ресурсов (кормов, топлива, энергии, удобрений и др.), проведения внутривидовых изменений в большинстве исследуемых объектов требуют дальнейшего решения.

Оценка эффективности работы сельскохозяйственных организаций Минской области, реформированных путем присоединения и продажи, представлена в приложении. Здесь также отражены рейтинги реформированных организаций по различным показателям: по производству валовой продукции сельского хозяйства, по производству зерна и урожайности зерновых культур, по производству молока и уровню продуктивности дойного стада, по производству мяса и среднесуточным привесам скота, по уровню среднемесячной заработной платы и выручки от реализации продукции, по сумме инвестиций в сельскохозяйственное производство и по другим показателям.

5.2. Модель функционирования СХК ЗАО "Витэкс"

По состоянию на 1 января 2010 г. в республике продано 85 предприятий убыточных сельскохозяйственных организаций.

На примере интеграции СПК "Теплень" Узденского района Минской области к коммерческой организации ЗАО "Витэкс" рассмотрим эффективность проникновения частного капитала в сельское хозяйство в контексте практической реализации Указа Президента от 14 июня 2004 г. № 280 "О порядке и условиях продажи юридическим лицам предприятий как имущественных комплексов убыточных сельскохозяйственных организаций".

Филиал СХК ЗАО "Витэкс" создан на базе имущественного комплекса сельскохозяйственной убыточной организации СПК "Теплень", приобретенного по договору купли-продажи от 2 августа 2004 г. по цене 95,4 млн руб. Филиал – сельскохозяйственный комплекс ЗАО "Витэкс" – является структурным подразделением ЗАО "Витэкс", расположенного в г. Минске.

В СХК ЗАО "Витэкс" внедрена линейно-функциональная структура управления. Руководителем филиала является директор, который подчиняется непосредственно генеральному директору ЗАО "Витэкс" (рис. 5.3).

В вопросах организации работы филиала его директор действует на основе единоначалия:

- обеспечивает выполнение решений органов управления закрытого акционерного общества (далее – ЗАО), касающихся деятельности филиала;
- самостоятельно решает все вопросы деятельности филиала, отнесенные настоящим положением к ведению филиала;
- на основании доверенности ЗАО совершает сделки и другие юридические акты, стороной в которых от имени ЗАО выступает филиал, представляет его интересы в отношениях с государственными органами, организациями и гражданами;
- на основании решений органов управления ЗАО распоряжается имуществом филиала, заключает договоры, в том числе трудовые, выдает доверенности, открывает счет в банке;
- осуществляет иные полномочия, отнесенные к его ведению законодательством или возложенные на него ЗАО.

На всех работников филиала распространяются трудовые и социальные гарантии, а также требования по охране труда и технике безопасности, установленные трудовым законодательством Республики Беларусь.

С момента приобретения имущественного комплекса СПК "Теплень" в собственность в филиале произошли структурные изменения в области земледелия и животноводства.

Динамика изменения земельных ресурсов представлена на рисунке 5.4.

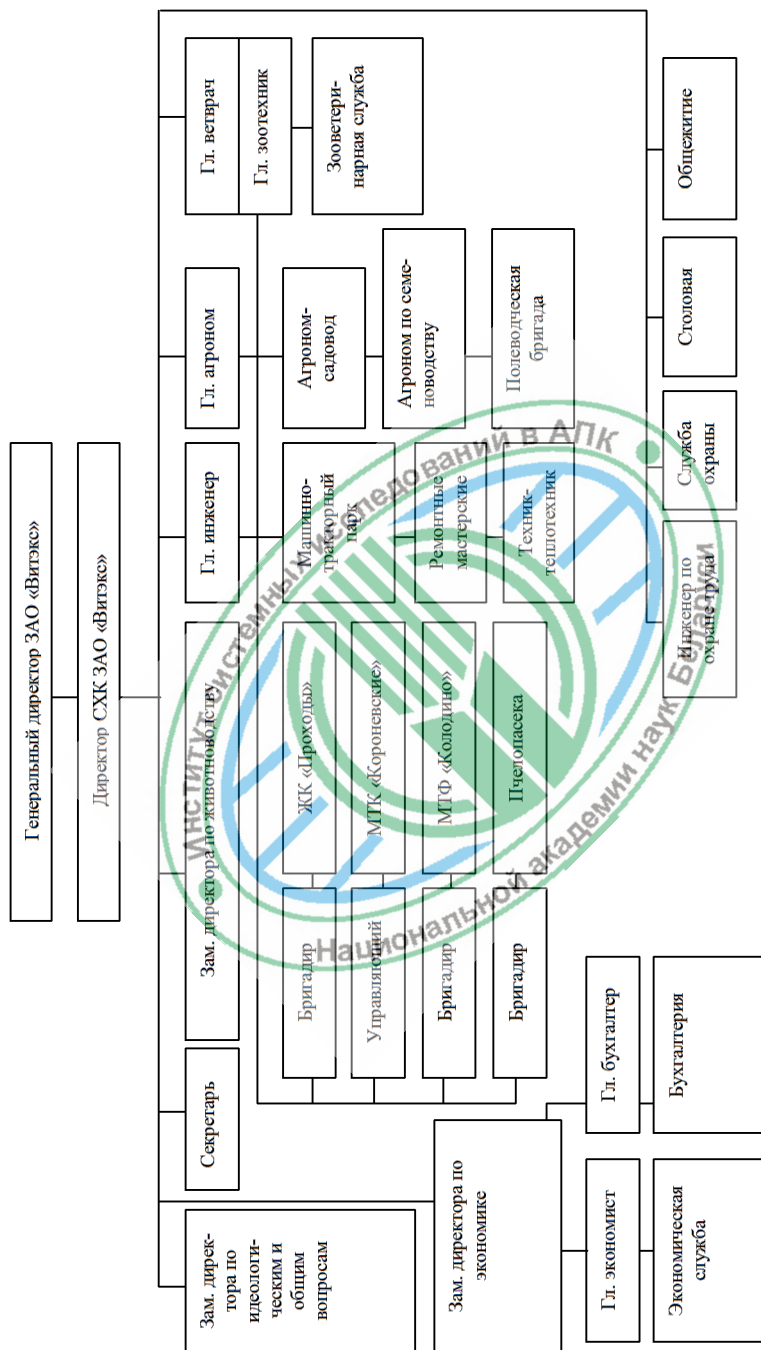


Рис. 5.3. Организационная структура управления филиалом СХК ЗАО "Витэкс"

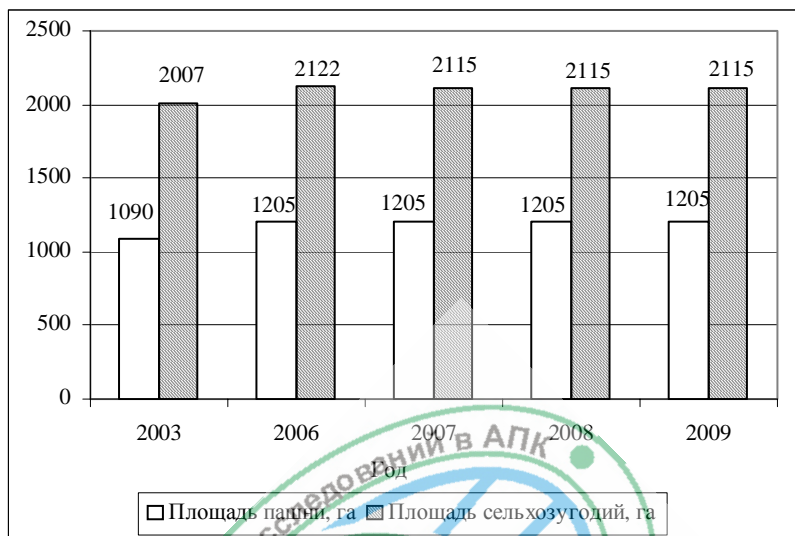


Рис. 5.4. Динамика изменения земельных ресурсов СХК ЗАО "Витэкс"

Данные свидетельствуют, что в структуре сельскохозяйственных угодий наибольший удельный вес занимает пашня. За период с 2003 по 2009 г. ее доля увеличилась с 54,1 до 57,0 %. Качество сельскохозяйственных угодий оценивается в 26,9 баллов, пашни – 29,7 баллов.

Отмечается положительная динамика роста производства валовой продукции сельского хозяйства в сопоставимых ценах. С 2003 по 2009 г. она возросла в 3 раза (рис. 5.5).

В структуре посевных площадей удельный вес зерновых культур доведен до 68 %, в том числе зернобобовых культур – до 13, рапса – до 9 %.

Отмечается динамика роста урожайности сельскохозяйственных культур (рис. 5.6).

Благодаря технико-технологической модернизации растениеводства урожайность основных товарных культур возросла в 3–6 раз. Колебания урожайности зерновых культур в анализируемом периоде обусловлены неблагоприятными природно-климатическими условиями.

В анализируемом периоде стоимость имущества филиала увеличилась в 10 раз и составила по состоянию на 1 января 2010 г. 20,4 млрд руб., в том числе основные фонды сельскохозяйственного назначения – 12,3 млрд руб. Машинно-тракторный парк филиала включал: 21 трактор различной мощности, 5 зерноуборочных комбайнов, 2 кормоуборочных комбайна, 6 грузовых автомобилей, 57 единиц другой сельскохозяйственной техники.

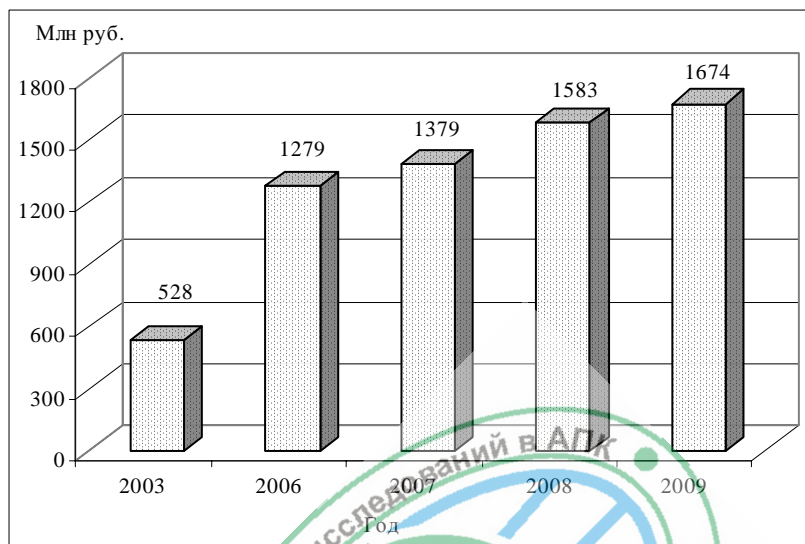


Рис. 5.5. Динамика производства валовой продукции сельского хозяйства

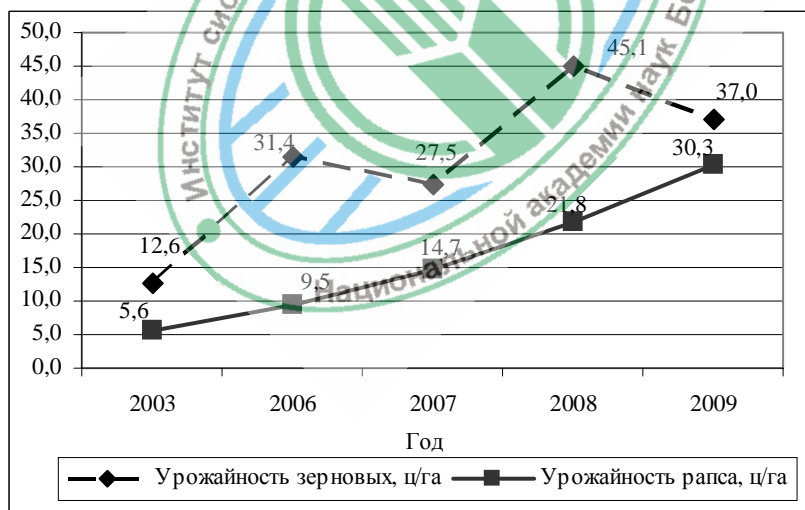


Рис. 5.6. Динамика урожайности сельскохозяйственных культур

Рост стоимости основных производственных фондов обусловлен проводимой работой по восстановлению материально-технической базы сельского хозяйства новым собственником.

Численность работников филиала в разрезе категорий по состоянию на 1 января 2009 г. составляла 93 человека. Оплата труда осуществляется в соответствии с действующим законодательством из расчета тарифной ставки первого разряда 160 тыс. руб.

С момента приобретения предприятия в собственность общий размер инвестиций в развитие производственной и социальной инфраструктуры на 1 января 2010 г. составил 27,3 млрд руб. Примечательно отметить, что собственные средства учредителя филиала в общем объеме инвестиций составили более 94 %. Основные направления использования инвестиций следующие: 28 % – на приобретение ресурсов для осуществления технологических процессов, 22 – на приобретение техники, оборудования, 44 – на реконструкцию и строительство животноводческих объектов, 3 % – на реконструкцию и строительство объектов социального и культурного назначения. Восстанавливается материально-техническая база животноводства. Реконструированы фермы по выращиванию и откорму молодняка крупного рогатого скота и завершено строительство новой фермы на 200 гол., произошло изменение технологии содержания и доения коров, построены емкости для хранения кормов. Создано современное зерносушильное хозяйство.

Об эффективности проникновения частного капитала в сельское хозяйство можно судить по системе показателей, характеризующих достигнутые параметры производственно-экономической деятельности в сравнении с уровнем данных показателей в среднем по республике, а также нормативными показателями [56], предлагаемыми учеными НАН Беларуси (табл. 5.2).

Сравнительная оценка эффективности производства продукции за 2009 г. показывает, что по производству валовой продукции на балло-гектар сельскохозяйственных угодий филиал превзошел среднереспубликанский показатель на 21,5 кг, выходу кормовых единиц – на 10,1, молока – на 14,5, по производству зерна на балло-гектар посевов зерна – на 23, рапса – на 23 кг.

В 2009 г. СХК превзошел нормативный уровень производства молока на балло-гектар сельскохозяйственных угодий на 3 кг, рапса – на 5 кг.

За период с 2004 по 2009 г. размер инвестиций в основной капитал составил 190,6 тыс. руб. на балло-гектар сельскохозяйственных угодий, или более 12 млрд руб. В 2009 г. уровень среднемесячной заработной платы работников филиала превзошел среднереспубликанский уровень на 170,9 тыс. руб. и составил 896,3 тыс. руб.

В структуре товарной продукции филиала молочно-мясное скотоводство занимает более 75 %, удельный вес молока в вырубке от реали-

Таблица 5.2. Сравнительная эффективность сельскохозяйственного производства в СХК ЗАО «Витэкс» за 2009 г.

Показатели	СХК ЗАО «Витэкс»	В среднем по Республике Беларусь (факт)	Норматив	Отклонение (+ / -)	
				от среднего значения по Республике Беларусь	от норматива
Валовая продукция сельского хозяйства (в текущих ценах) в расчете на 1 га сельскохозяйственных, тыс. руб.	114,0	92,5	145,0	+ 21,5	-31,0
Выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг в расчете на 1 балло-гектар сельскохозяйственных, тыс. руб.	55,0	61,1	115,0	-6,1	-60,0
Прибыль от хозяйственной деятельности в расчете на 1 балло-гектар сельскохозяйственных (с учетом всех видов поддержки), тыс. руб.	5,0	5,8	30,0	-0,8	-25,0
Уровень рентабельности хозяйственной деятельности (с учетом всех видов поддержки), %	7,1	10,0	35,0	-2,9	-27,9
Производство на 1 балло-гектар сельскохозяйственных, кг					
кормовых единиц	145,0	134,9	165,0	+10,1	-20,0
молока	40,0	25,5	37,0	+14,5	+3,0
Производство на 1 балло-гектар посевов, кг					
зерна	128,0	105,0	145,0	+23,0	-17,0
рапса	80,0	57,0	75,0	+23,0	+5,0
Уровень среднемесячной заработной платы, тыс. руб.	896,3	725,4	1650,0	+170,9	-753,7

зации продукции составляет около 60 %. Изучив структуру реализованной продукции можно констатировать, что специализация филиала имеет молочное направление с развитым растениеводством.

С 2003 по 2009 г. поголовье крупного рогатого скота увеличилось с 703 до 1123 гол., или на 59,7 %. Сделав ставку на интенсификацию развития отрасли, поголовье коров в анализируемом периоде имело некоторое сокращение. Однако это не отразилось на динамике роста продуктивности и объемов производства молока. В анализируемом периоде производство молока возросло с 490 до 2440 т, продуктивность дойного стада – с 1170 до 5960 кг. Несмотря на рост жирности реализуемого молока (3,8 %) обращает на себя внимание снижение качества реализуемой продукции и перерасход кормов. Так, по сравнению с 2006 г., продажа молока высшего сорта снизилась практически на 20 %, перерасход кормов на производство молока в 2009 г. составил 1952 ц к. ед. на сумму примерно 51,7 млн руб. Это негативно сказывается на эффективности отрасли.

От изменения поголовья и продуктивности животных зависит объем производства молока. Расчет влияния данных факторов на объем производства молока свидетельствует, что в 2009 г. по сравнению с 2008 г. рост производства молока произошел за счет роста численности поголовья скота на 263 т, повышения удоя на корову – на 143 г.

Вместе с тем имеются резервы увеличения производства молока. Отмечается недогрузка производственных мощностей ферм (78 %), яловость поголовья, падеж скота.

В технологическом процессе производства молока участвуют 24 человека. Средняя норма нагрузки на основного оператора машинного доения составляет 60 гол. Обращает на себя внимание то, что ряд однородных функций выполняют разные категории работников. Это позволяет сделать вывод о возможном совершенствовании разделения труда между работниками в направлении специализации операторов машинного доения на выполнение операции только доения коров.

Анализ возрастной структуры свидетельствует, что 75 % операторов имеют возраст более 45 лет, 25 % – до 30 лет. Решение проблемы омолаживания и закрепления кадров операторов доения во многом зависит не только от привлекательности труда, но и от режима работы, связанного с технологическим процессом доения. Длительность установленного производственного цикла, растянутость рабочего дня – все это может быть решено поиском новых подходов к организации производственного процесса. В частности, внедрением двухциклического режима доения коров, либо двухсменной организации работы. В последнем случае потребуется дополнительное привлечение кадров, что приведет к снижению уровня оплаты труда доярок.

Технологическая схема взаимосвязи ферм крупного рогатого скота филиала представлена на рисунке 5.7.

Производство молока в филиале СХК ЗАО "Витэкс" осуществляется на двух объектах: молочнотоварном комплексе "Короневские" и молочнотоварной ферме "Колодино".

За анализируемый период отрасль животноводства сработала с убытком (рис. 5.8).

Фактическое соотношение цены продажи и себестоимости молока представлено на рисунке 5.9.

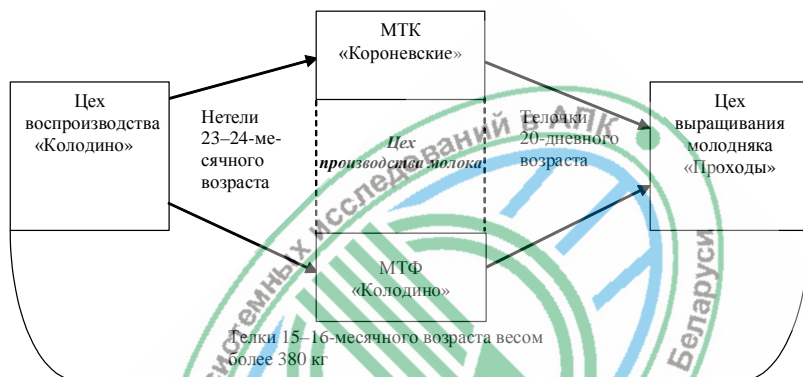


Рис. 5.7. Производственные связи ферм крупного рогатого скота

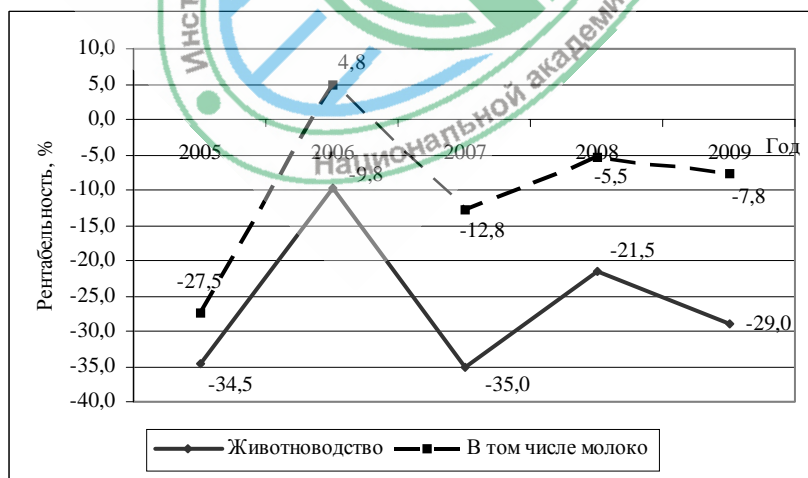


Рис. 5.8. Динамика уровня рентабельности отрасли животноводства в филиале СХК ЗАО "Витэкс" за 2005–2009 гг.

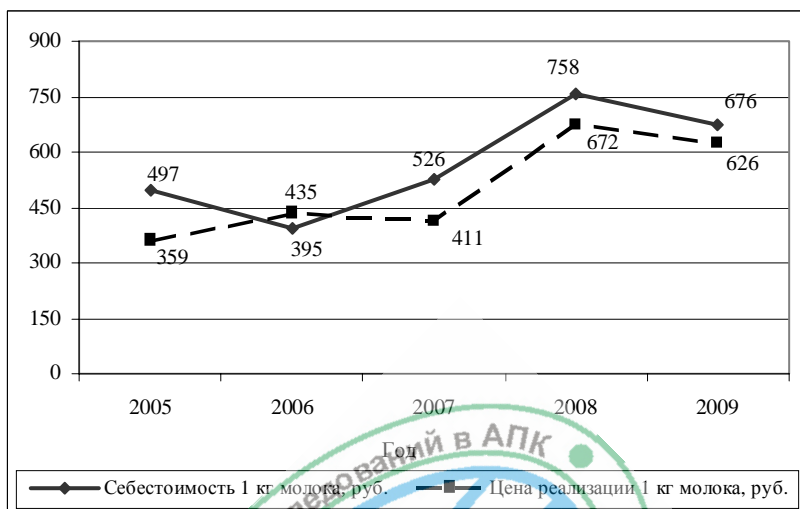


Рис. 5.9. Динамика цены реализации и себестоимости молока в филиале СХК ЗАО "Витэк" за 2005–2009 гг.

С 2006 г. отмечается рост себестоимости молока надценой ее продажи, что связано с затратами по реконструкции животноводческих помещений, а также низким качеством молока.

В 2008 г. затраты на производство молока составили 1,8 млрд руб. (рис. 5.10).

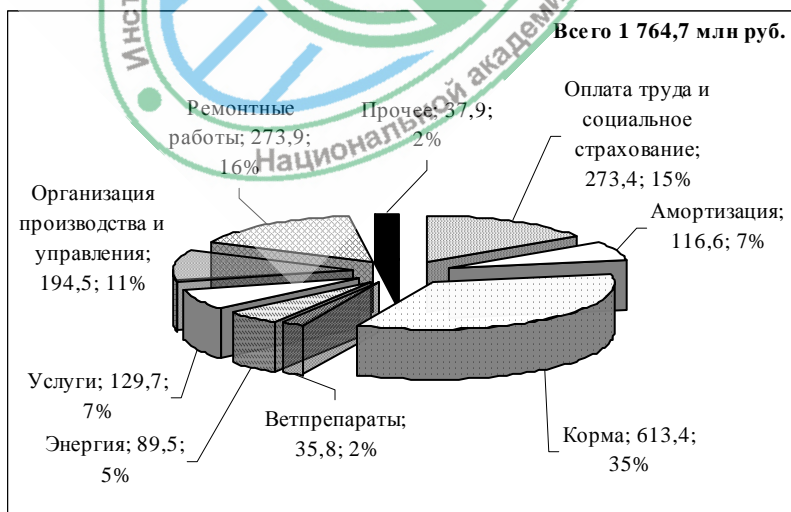


Рис. 5.10. Структура затрат на производство молока

Исходя из данных мы видим, что в структуре затрат на долю ремонтных работ приходилось 16 %. Это свидетельствует о том, что отрасль испытывала серьезную технико-технологическую модернизацию, связанную с реконструкцией производственных помещений, внедрением современного оборудования и др. В 2009 г. ситуация была несколько иная: отмечалось снижение затрат на реконструкцию ферм и увеличение удельного веса кормов в структуре себестоимости до 46 %.

Исследования показывают, что производственные мощности филиала по молоку используются на 76 %. При полной загрузке производственной мощности молочнотоварных ферм объем производства молока при достигнутом уровне годовой продуктивности 6000 кг может составить 3000 т, или на 732 т больше уровня 2008 г. За счет рассматриваемого фактора условно-постоянные расходы на тонну продукции сокращаются на 24,4 %, или на 45,9 тыс. руб.

Общая сумма снижения затрат на производство молока составит 33,6 млн руб. Одним из важнейших условий повышения производительности труда на молочных фермах является сокращение *кратности доения*. При строгом соблюдении технологии содержания и полноценном кормлении внедрение двукратного доения не приводит к заметному снижению продуктивности коров по сравнению с трехкратным доением, особенно если перевод с трехкратного доения на двукратное происходит не позднее 2-й лактации. В то же время двукратное доение требует меньше времени на выполнение работ по обслуживанию животных, в связи с чем прямые затраты труда на центнер молока снижаются до 20 %. Его внедрение имеет также большое социальное значение, так как позволяет применять на фермах прогрессивные суточные режимы труда и благодаря этому снижать текучесть рабочей силы. Данные свидетельствуют, что по сравнению с трехкратным доением коров в рассматриваемом случае продолжительность производственного цикла сокращается на 12 %.

Анализ показывает, что разделение труда между работниками молочнотоварных ферм требует совершенствования. В частности, в обязанности операторов машинного доения следует включать только выполнение работ, связанных с доением коров и уходом за молочным оборудованием. Раздачу концентратов, кормление телят должны проводить сменные операторы по уходу за животными. Это позволит более равномерно распределить нагрузку между рабочими разных профессий, повысить норму обслуживания коров операторами машинного доения.

Экономия затрат на оплату труда ($P \downarrow \text{ЗП}$) в результате перехода на двукратное доение определена путем умножения разности между трудоемкостью тонны продукции до перехода (TE_0) и после перехода (TE_1) на среднечасовую тарифную ставку животноводов по обслуживанию 4 разряда (ОТ) и на планируемый объем производства продукции ($V \text{ВП}$):

$$P \downarrow ЗП = (TE_1 - TE_0) \times OT \times VВП. \quad (5.1)$$

Подставив данные в формулу (5.1), получим:

$$P \downarrow ЗП = (24,3 - 19,4) \times 1852 \times 2270 = 20,5 \text{ млн руб.}$$

Следовательно, экономия расходов на оплату труда при производстве молока составит 20,5 млн руб.

Уровень и тип кормления, качество кормов являются главными факторами, определяющими продуктивность животных и эффективность отрасли. В результате проведенного анализа эффективности производства молока было выявлено, что в филиале большая часть затрат в структуре себестоимости молока приходится на корма. С этой целью резервы эффективности производства молока следует искать путем составления кормового рациона по сбалансированности и стоимости одновременно.

Если в 2008 г. в филиале СХК ЗАО "Витэкс" себестоимость суточного рациона была 4200,2 руб., то при оптимизации стала 2952,33 руб., то есть уменьшилась на 30%. В результате оптимизации рациона кормления коров по стоимости снижение затрат на производство молока в летний период составит 99,1 млн руб.

Таким образом, общий резерв снижения суммы затрат на производство молока только за счет совершенствования организации основного производства, устранения причин снижения молочной продуктивности, оптимизации структуры кормового рациона составит примерно 167,6 млн руб.

Уровень безубыточного объема производства молока при сложившемся уровне затрат и полной загрузке производственной мощности молочнотоварных ферм находится на уровне 3518 т (рис. 5.11).

При таком объеме производства нужно достичь уровня среднегодового надоя на корову 7036 кг при условии 100 %-й загрузки производственных мощностей, то есть при доведении дойного стада до 500 гол.

В целях принятия управленческим персоналом филиала решений по обеспечению эффективной работы молочнотоварных ферм, оценке хода производства продукции, расходу материально-технических ресурсов, воздействию на работников на выполнение производственных заданий необходимы:

- а) разработка производственных заданий по фермам на месяц, квартал, год;
- б) учет и контроль за ходом их выполнения в течение года;
- в) материальное поощрение работников за выполнение и перевыполнение планов производства продукции и экономию материально-денежных затрат.

Большую помощь в осуществлении оперативного мониторинга может оказать организация учета и анализа по центрам ответственности,

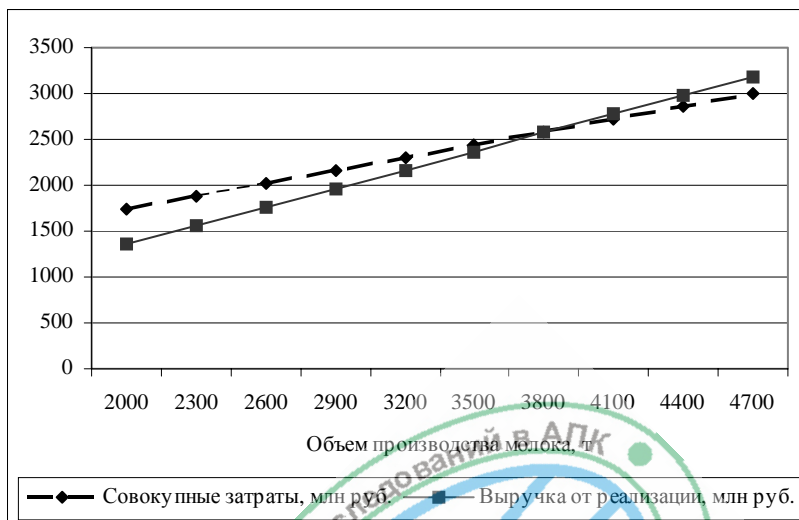


Рис. 5.11. График безубыточного объема производства молока

которая направлена на повышение активности менеджеров филиала. Использование данного подхода оперативно-производственного планирования по результатам за 2009 г. примерно показывает следующее: отклонение от сметы затрат по кормам, ветпрепаратам, электроэнергии, ГСМ составило 86,3 млн руб., в том числе по МТК "Короневские" – 54,6 млн руб., МТФ "Колодино" – 31,7 млн руб. Установление реальных причин отклонения от сметы расходов позволяет дифференцированно подойти к вопросу премирования руководителей структурных подразделений в соответствии с Положением о премировании работников филиала СХК ЗАО "Витэк" за производство молока. Сумма начисленной премии не должна превышать 30% от начисленного фонда заработной платы.

Такая организация оперативно-производственного планирования, учета и анализа повышает не только трудоемкость учетно-аналитического процесса, но и значительно повышает ответственность руководителей каждого уровня за сокращение расходов, связанных с деятельностью управляемого структурного подразделения, что в конечном итоге способствует увеличению прибыли.

С целью усиления связи работников производственного процесса с качеством производимой продукции предлагается установить прогрессивно-возрастающие расценки за единицу продукции за сорт "экстра" и высший сорт соответственно на 50 и 40%. Привязка расценок к сортности реализуемого молока позволит увеличить денежные поступления от реализации молока на 25–30%.

5.3. Модель механизма присоединения сельскохозяйственного производственного кооператива к открытому акционерному обществу (на примере ОАО "Машпищепрод", ОАО "Белсолод")

Порядок и процедура интеграции сельскохозяйственных производственных кооперативов с открытыми акционерными обществами, созданными в процессе приватизации объектов, ранее находившихся в республиканской собственности, рассмотрим на примере присоединения СПК "Дукора" (далее – СПК) к ОАО "Машпищепрод" (далее – ОАО) Пуховичского района Минской области (рис 5.12).

Процедура присоединения применительно к конкретным условиям предполагает соблюдение норм действующего законодательства, устава организации и выполнения следующих этапов работ:

1. Проведение заседания правления СПК и наблюдательного совета ОАО с рассмотрением вопроса о созыве внеочередных общих собраний членов СПК и акционеров и повесток дня собраний. До проведения собрания членов СПК уточнить списки членов СПК и размер их вклада (пая) в уставный фонд. Возможна ситуация увеличения уставного фонда и размера вклада (пая) членов в соответствии с письмом Министерства финансов Республики Беларусь от 8 июня 2000 г. № 17-23/332. При совершении указанных действий следует внести изменения и дополнения в Устав СПК и зарегистрировать их в соответствии с законодательством.

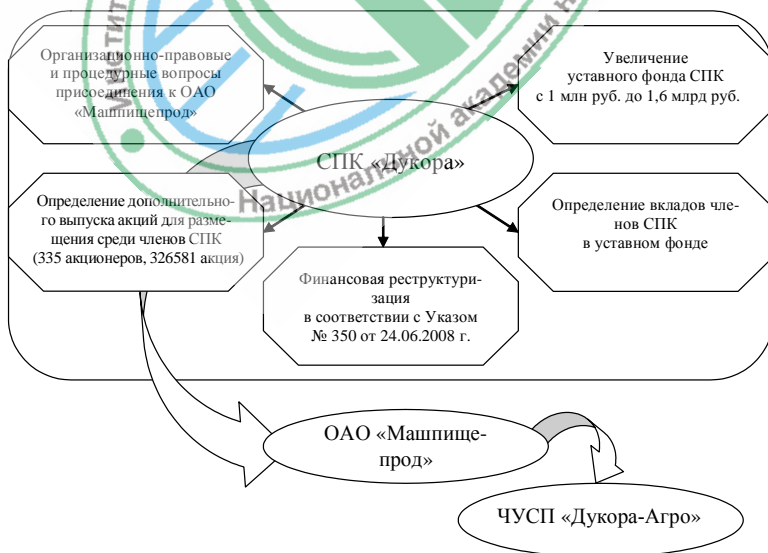


Рис. 5.12. Общая схема реорганизации

2. Проведение общего собрания членов СПК и акционеров ОАО с повесткой дня о реорганизации. На общем собрании членов СПК должен быть рассмотрен вопрос о реорганизации СПК путем присоединения его к ОАО. На общем собрании акционеров ОАО рассматривается вопрос о реорганизации ОАО путем присоединения к нему СПК. Проведение общих собраний, принятие решений о реорганизации должно быть осуществлено в соответствии с законодательством (соблюдение положений устава по вопросам кворума и принятия решений необходимым для этого количеством голосов). Общее собрание акционеров и членов СПК должно утвердить договор о присоединении и состав комиссии по реорганизации.

3. Функции комиссии по реорганизации:

3.1. Осуществить инвентаризацию имущества и финансовых обязательств СПК по установленной форме в соответствии с постановлением Министерства финансов Республики Беларусь 30 ноября 2007 г. № 180 "Об утверждении инструкции по инвентаризации активов и обязательств и признании утратившим силу нормативного правового акта Министерства финансов Республики Беларусь";

3.2. Рассчитать стоимость чистых активов СПК и ОАО в соответствии с постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 27 июня 2008 г. № 107 "Об утверждении инструкции о порядке расчета стоимости чистых активов и признании утратившими силу некоторых нормативных актов Министерства финансов Республики Беларусь";

3.3. Письменно уведомить своих кредиторов о предстоящей реорганизации не позднее 30 дней с даты принятия решения о реорганизации;

3.4. Уведомить лиц, работающих в СПК по трудовым договорам, об изменении существенных условий труда в связи с предстоящей реорганизацией. С согласия работников трудовые отношения с ними продолжают, при отказе от предлагаемой равнозначной работы увольнение производится по п. 5 ст. 35 Трудового кодекса Республики Беларусь. При невозможности предложить равнозначную работу увольнение работников производится по сокращению штатов с выплатой 3-месячного пособия.

4. Проведение совместного общего собрания членов СПК и ОАО с повесткой дня об утверждении передаточного акта, в котором должно содержаться положение о правопреемстве в отношении всех прав и обязательств, включая и обязательства присоединяемого СПК, оспариваемые сторонами, и новой редакции устава реорганизуемого ОАО. Следует оговорить вопросы формирования уставного фонда ОАО, и каким образом (на какую сумму) члены СПК будут наделяться акциями (определение количества акций, причитающихся каждому члену СПК, исходя из величины его доли в уставном фонде СПК в соответствии с постановлением Госкомимущества от 25 апреля 2007 г. № 21 "Об утверждении инструкции о порядке получения согласия Государственного комитета

по имуществу Республики Беларусь на вторую и последующие эмиссии акций открытых акционерных обществ, созданных в процессе приватизации объектов, ранее находившихся в республиканской собственности", и письма Министерства экономики Республики Беларусь от 17 августа 2004 г. № 15-06-10/6545 "О размещении дополнительного выпуска акций"). Поскольку не всегда есть возможность провести совместное общее собрание членов СПК и акционеров ОАО, в этом случае утверждение передаточного акта и решение иных вопросов может проходить отдельно (первоначально общее собрание членов СПК утверждает передаточный акт, после чего направляет его на утверждение общего собрания акционеров ОАО).

В случае, если акционеры голосовали против принятия решения о реорганизации ОАО или не участвовали в общем собрании акционеров, на котором было принято такое решение, по их требованию осуществляется выкуп акций акционерным обществом на основании ст. 78 Закона Республики Беларусь от 10 января 2006 г. № 100-3 "О хозяйственных обществах". Список акционеров, акции которых должны быть выкуплены акционерным обществом по требованию акционеров, составляется на основании данных того же реестра владельцев акций, на основании которого был составлен список лиц, имеющих право на участие в общем собрании акционеров, повестка дня которого включала вопросы, принятие решений по которым может повлечь за собой возникновение у акционеров права требовать выкупа акций этого общества. Цена выкупа акционерным обществом акций этого общества по требованию акционеров определяется на основании постановления Государственного комитета по имуществу от 9 сентября 2008 г. № 70 "Об утверждении инструкции по оценке предприятий как имущественных комплексов (бизнеса)" гл. 9 "Оценка части предприятия, акции, пакета акций, доли в уставном фонде юридического лица". Оплата акций при их выкупе по требованию акционеров осуществляется денежными средствами (если иное не предусмотрено уставом). Общая сумма денежных средств, направляемых акционерным обществом на выкуп акций по требованию его акционеров, не может превышать 10 % стоимости чистых активов акционерного общества на дату принятия решения, повлекшего возникновение у акционеров права требовать выкупа акционерным обществом его акций.

5. После выполнения вышеуказанных действий ОАО осуществляет государственную регистрацию изменений и (или) дополнений, вносимых в Устав ОАО в соответствии с Декретом № 1 от 16 января 2009 г. В регистрирующий орган представляются:

- заявление о государственной регистрации;
- изменения и (или) дополнения в двух экземплярах, которые должны быть оформлены в виде приложений к уставу. По желанию ОАО устав может быть представлен в новой редакции;

- оригинал свидетельства о государственной регистрации в случае изменения наименования организации или ее реорганизации;
- оригинал либо копия платежного документа, подтверждающего уплату государственной пошлины.

6. В свою очередь СПК необходимо подготовить и представить в облсполком одновременно с документами ОАО, представляемыми для регистрации реорганизации, документы, необходимые для исключения СПК из Единого государственного регистра юридических лиц и индивидуальных предпринимателей (ЕГР) в соответствии с законодательством (представляется заявление о прекращении хозяйственной деятельности, подлинник устава и подлинник Свидетельства о государственной регистрации СПК, информация об уведомлении кредиторов о реорганизации). Реорганизация путем присоединения считается завершенной с момента исключения присоединенного СПК из ЕГР, и все правовые последствия (в частности, правопреемство) возникают именно с этого момента.

7. После государственной регистрации реорганизации ОАО необходимо произвести дополнительную эмиссию акций в связи с реорганизацией, зарегистрировать дополнительную эмиссию в Отделе (Управлении) по ценным бумагам главного управления Министерства финансов по Минской области в соответствии с постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 11 декабря 2009 г. № 146 "Об утверждении инструкции о некоторых вопросах выпуска и государственной регистрации ценных бумаг".

В процессе реорганизации предприятий большое значение имеет выбор формы организации аграрного бизнеса на базе имущественного комплекса СПК.

Обоснование вариантов организации аграрного бизнеса в постреорганизационный период представлено в таблице 5.3.

Преимущества и недостатки рассматриваемых вариантов организации аграрного бизнеса представлены в таблице 5.4.

На основании сравнительной оценки отмеченных преимуществ и недостатков организации следует, что наиболее приоритетной формой организации бизнеса является создание унитарного предприятия.

Порядок формирования уставного фонда и определения вклада членов СПК осуществлен на основании изменений и дополнений в Устав СПК, утвержденных общим собранием членов СПК от 27 марта 2010 г.

Формирование уставного фонда кооператива осуществлено на основании Устава СПК. Увеличение уставного фонда кооператива произведено в соответствии с письмом Министерства финансов Республики Беларусь от 8 июня 2000 г. № 17-33/332 за счет фонда переоценки основных фондов, созданных за счет собственных средств. Размер уставного фонда принят равному размеру долевого фонда на основании Указа Президента Республики Беларусь от 2 февраля 2001 г. № 49 "О некоторых вопросах организационно-

Таблица 5.3. Обоснование вариантов организации аграрного бизнеса в результате реорганизации СПК «Дукора»

Критерии	Модели организации аграрного бизнеса	
	без выделения обособленного подразделения	филиал
Структура баланса ОАО	<p>Организационная форма бизнеса – производственный участок, отделение, бригада. Предусматривает консолидацию активов и пассивов на едином балансе общества</p>	<p>Обособленное подразделение общества, расположенное вне места его нахождения и осуществляющее все или часть его функций. Филиал является юридическим лицом. Наделен правом имуществом и действует на основании положений Утвержденного обществом. Имущество учитывается отдельно на балансе общества. Филиал должен быть указан в уставе общества.</p> <p>При данных вариантах организации бизнеса отмечается ухудшение структуры баланса общества, снижение показателей платежеспособности. В частности, по состоянию на 1 января 2010 г. долгосрочные обязательства увеличатся с 2,3 до 8,4 млрд руб., или в 3,6 раза, краткосрочные обязательства с 3,7 до 9,0 млрд руб., или в 2,4 раза. Ухудшаются показатели платежеспособности общества. Коэффициенты текущей ликвидности снижаются с 3,221 до 2,178, обеспеченности оборотными средствами – с 0,498 до 0,081 (норматив – 0,3). Наличие собственных оборотных средств увеличивается с 6,0 млрд руб. до 1,6 млрд руб., или в 4 раза</p>
	унитарное предприятие	<p>Общество выступает учредителем унитарного предприятия и действует на основании устава, утвержденного обществом. Имущество унитарного предприятия находится в собственности общества и принадлежит унитарному предприятию на праве хозяйственного ведения (ст. 9 Закона Республики Беларусь «О хозяйственных обществах» от 10 января 2006 г. №100-3).</p> <p>Вступительный баланс унитарного предприятия формируется за счет активов и пассивов СПК. По состоянию на 1 января 2010 г., млн руб.:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) внеоборотные активы – 29875; 2) оборотные активы – 7569; 3) активы, всего – 37444; 4) капитал и резервы – 26070; 5) долгосрочные обязательства – 6100; 6) краткосрочные обязательства – 5274; 7) пассивы, всего – 37444. <p>Показатели платежеспособности:</p> <ul style="list-style-type: none"> коэффициент текущей ликвидности – 1,435 (норматив – 1,5); коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами – 0,503 (норматив – 0,2); наличие собственных оборотных средств – (-) 3805; коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами – 0,304.

Критерии	Модели организации аграрного бизнеса	
	без выделения обособленного подразделения	филиал
Отношение к обязательствам СПК	Общество выступает правопреемником обязательств СПК. Обязательным условием реорганизации является наличие задолженности СПК по уплате налогов, сборов, пеней, экономических санкций, штрафов, иных обязательных платежей в республиканский и местные бюджеты, включая государственные целевые бюджетные фонды, в порядке и сроки, установленные Указом № 350 от 28 июня 2008 г. По состоянию на 1 января 2010 г. составляет 59 млн руб.	Унитарное предприятие отвечает по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом. Унитарное предприятие не несет ответственности по обязательствам общества. Общество не отвечает по обязательствам унитарного предприятия за исключением случаев, если экономическая несостоятельность (банкротство) унитарного предприятия вызвано обществом, то при недостаточности имущества унитарного предприятия на общество возлагается субсидиарная ответственность по его обязательствам (ст. 9 Закона Республики Беларусь «О хозяйственных обществах» от 10 января 2006 г. №100-З).
Реструктуризация финансовых обязательств	Обществу предоставляется отсрочка и рассрочка задолженности СПК «Дукара» в соответствии с Указом Президента Республики Беларусь от 24 июня 2008 г. № 350 «О привлечении инвестиций в сельскохозяйственное производство»	В соответствии с п. 1.5. Указа № 350 условиями предоставления отсрочки и рассрочки погашения задолженности является обеспечение юридическими лицами, созданными на базе имущественных комплексов сельскохозяйственных организаций, деятельности по производству сельскохозяйственной продукции
	По состоянию на 1 октября 2010 г. п. 1.1.1. – на два года отсрочка погашения задолженности по уплате экономических санкций, штрафов, пеней ФСЗ – 44 млн руб.; п. 1.1.3 – на пять лет отсрочка погашения задолженности по уплате налогов, сборов и иных обязательных платежей в республиканский бюджет, включая государственные целевые фонды, – 15 млн руб.	

Продолжение таблицы 5.3

Критерии	без выделения обособленного подразделения	Модели организации аграрного бизнеса	филиал	унитарное предприятие
<p>Налогообложение</p> <p>Налоги в соответствии с законодательством. На основании ст. 302 п. 1 Налогового кодекса (особенная часть) может применяться единый налог для производителей сельскохозяйственной продукции, в случае если выручка от реализации продукции растениеводства (за исключением цветов и декоративных растений), животноводства и пчеловодства (кроме пушного звероводства) составляет не менее 50 % общей выручки за предыдущий финансовый год. В рассматриваемом случае, применительно к обществу с консолидированным балансом данная норма не может быть применена</p> <p>По факту 2009 г. изменение общей суммы налогообложения: составит 785 млн руб.:</p> <ul style="list-style-type: none"> – до объединения – 4428 млн руб.; – после объединения (за счет изменения налога на недвижимость, налога на прибыль, налога на добавленную стоимость) – 5213 млн руб. 	<p>Филиал, входящий в общий баланс и для совершения операций которых обществом открыт банковский счет с предоставлением права распоряжаться таким счетом. Должностным лицам филиала, выручка которого от реализации продукции растениеводства (за исключением цветов и декоративных растений) животноводства и пчеловодства (кроме пушного звероводства), рабоводства составляет не менее 50 % общей выручки за предыдущий финансовый год может применить единый налог для производителей сельскохозяйственной продукции в размере 2 %. Уплата налогов и сборов по деятельности филиала не заменяет уплаты налогов и сборов, установленных Налоговым кодексом, по деятельности (п. 6 ст. 302 Налогового кодекса)</p> <p>В рассматриваемых вариантах единый сельскохозяйственный налог составит примерно:</p> <ul style="list-style-type: none"> 2010 г. – 162,0 млн руб., 2011 г. – 185,8 млн руб., 2012 г. – 213,7 млн руб. 	<p>Унитарное предприятие в праве применять единый налог в случае, если выручка от реализации продукции растениеводства (за исключением цветов и декоративных растений), животноводства (кроме пушного звероводства), рыбоводства и пчеловодства составляет не менее 50 % общей выручки за предыдущий финансовый год. Ставка единого налога устанавливается в размере 2 %. Налоговым периодом единого налога признается календарный месяц</p>		

Критерии	без выделения обособленного подразделения	Моделю организации аграрного бизнеса	унитарное предприятие
<p>Льготы по налогообложению на сельскохозяйственную деятельность для целей привлечения инвестиций (Указ Президента Республики Беларусь от 24 июня 2008 г. № 350 «О привлечении инвестиций в сельскохозяйственное производство»)</p>	<p>Нет</p>	<p>Общество вправе ежегодно в течение трех лет с даты присоединения приобрести технику и запасные части к ней с уменьшением единого налога, подлежащего уплате в бюджет в течение года, на такую сумму, но не более 50 % суммы этого налога, рассчитанного по ставке 2 %</p> <p>Предварительные расчеты показывают, что на эти цели может быть использовано 280,5 млн руб., в том числе 2010 г. – 80,8 млн руб., 2011 г. – 92,9, 2012 г. – 106,8 млн руб.</p>	<p>Унитарное предприятие в праве ежегодно в течение трех лет с даты присоединения приобрести технику и запасные части к ней с уменьшением единого налога, подлежащего уплате в бюджет в течение календарного года, на такую сумму, но не более 50 % суммы этого налога, рассчитанного по ставке 2 %</p>
<p>Льготы ОАО по приобретению сельскохозяйственной техники, оборудования</p> <p>Экономические взаимоотношения по сырьевому обеспечению производственных мощностей</p>	<p>На основании п. 4 Указа № 350 ОАО в течение трех лет с момента присоединения имущества СПК «Дукора» вправе приобрести сельскохозяйственную технику, оборудование и запасные части к ним с уменьшением размера в республиканский фонд поддержки производителей сельскохозяйственной продукции, продовольствия и аграрной науки, подлежащего уплате в течение календарного года, на сумму приобретенных техники и запасных частей к ним. Примерная сумма капиталовложений – 600 млн руб.</p> <p>Внутрихозяйственное перемещение продукции по фактической себестоимости</p>	<p>Внутрихозяйственное перемещение продукции по фактической себестоимости</p>	<p>Перемещение продукции по договору купли-продажи. НДС в размере 10 % с оборота по реализации продукции. При реализации 9 тыс. т, цена продажи – 200 тыс. руб/т, налог с оборота продажи картофеля составит примерно 180 млн руб. в год.</p>

Окончание таблицы 5.3

Критерии	Модели организации аграрного бизнеса			унитарное предприятие
	без выделения обособленного подразделения	филиал	филиал	
<p>Формирование холдинговой компании на базе ОАО «Машпицпром» в соответствии с Указом от 28 декабря 2009 г. № 660 «О некоторых вопросах создания и деятельности холдингов» и приказом концерна «Белгоспицпром» от 2 декабря 2009 г. № 387 «О реорганизации ОАО «Машпицпром»»</p>	<p>Холдинговая компания не является юридическим лицом. Ее создание предполагает выделение юридического лица из состава общества по раздельному балансу в форме хозяйственного общества или унитарного предприятия на условиях пп. 1.1.1 Указа № 660</p>	<p>Филиал не может быть участником холдинговой компании. Предполагает выделение юридического лица из состава общества по раздельному балансу в форме хозяйственного общества или унитарного предприятия на условиях пп. 1.1.1 Указа № 660</p>	<p>Унитарное предприятие выступает участником холдинговой компании (п. 2. Указа № 660)</p>	



Таблица 5.4. Сравнительная оценка вариантов организации аграрного бизнеса

№ п/п	Критерии	Модели организации аграрного бизнеса		
		Без выделения структурного подразделения	Филиал	Унитарное предприятие
1.	Эффективность структуры баланса ОАО	-	-	+
2.	Отношение к обязательствам СПК	-	-	+
3.	Реструктуризация обязательств СПК в соответствии с законодательством	+	+	+
4.	Налогообложение		+	+
5.	Льготы по налогообложению сельскохозяйственную деятельность для целей привлечения инвестиций	-	+	+
6.	Льготы ОАО по приобретению сельскохозяйственной техники, оборудования	+	+	+
7.	Экономические взаимоотношения по сырьевому обеспечению производственных мощностей	+	+	-
8.	Создание холдинговой компании	-	-	+
	Итого баллов	3	5	7

правового обеспечения деятельности колхозов". Из перечня основных средств для формирования фонда переоценки в целях пополнения уставного фонда кооператива исключены объекты социальной, инженерной инфраструктуры, а также приобретенные по договорам лизинга. Фонд переоценки для увеличения уставного фонда установлен в размере 1 611 000 000 (один миллиард шестьсот одиннадцать миллионов) белорусских рублей.

К лицам, имеющим право на пай в уставном фонде, относятся:

- члены кооператива, принимающие личное трудовое участие;
- ассоциированные члены (пенсионеры).

Общий размер уставного фонда кооператива установлен в размере 1 612 284 786 (один миллиард шестьсот двенадцать миллионов двести восемьдесят четыре тысячи семьсот восемьдесят шесть) белорусских рублей и сформирован из уставного фонда кооператива 1 284 786 (один миллион двести восемьдесят четыре тысячи семьсот восемьдесят шесть) белорусских рублей и фонда переоценки в сумме 1 611 000 000 (один миллиард шестьсот одиннадцать миллионов) белорусских рублей.

Распределение уставного фонда на паи среди лиц осуществлено в зависимости от трудового стажа работы в кооперативе и коэффициента трудового участия за последние три года в соответствии с методологией, изложенной в п. 2.6 данной монографии.

Присоединение сельскохозяйственного производственного кооператива "Дукора" с размещением акций дополнительного выпуска между членами СПК осуществлено следующим образом (табл. 5.5).

Общее количество акций дополнительного выпуска акционерного общества определено по данным бухгалтерского баланса на 1 апреля 2010 г. и рассчитано по формуле 2.1

$$K_d = \frac{Ч_{А_к}}{Ч_{А_а}} \times K_a = \frac{29901}{34308} \times 6949529 = 5449145 \text{ шт.}$$

Решением общего собрания членов СПК, членам СПК передана часть акций дополнительного выпуска акционерного общества. Количество акций, передаваемых членам СПК, определена по данным бухгалтерского учета на 1 апреля 2010 г. по формуле 2.3

$$K_{лс} = K_d \times \frac{СД_{\phi}}{Ч_{А_к}} = 5449145 \times \frac{16123}{269010} = 326589 \text{ шт.}$$

С учетом математического округления количество акций для размещения среди членов СПК составляет 326 581 шт.

Аналогичные действия были произведены и при присоединении СПК "Лясковичи-Агро" и СПК "Ляховичи" к ОАО "Белсолод" Ивановского района Брестской области. Механизм присоединения указанных выше СПК к ОАО представлен на рисунке 5.13.

Таблица 5.5. Расчет величины уставного фонда и размещения дополнительного выпуска акций ОАО «Машиппролд» в связи с присоединением к нему СПК «Дукора» Пуховичского района

№ п/п	Показатели	ОАО «Машиппролд»	СПК «Дукора»	ОАО «Машиппролд» после реорганизации
1.	Уставный фонд по состоянию на 1 апреля 2010 г., руб.	2 084 858 700	1612 284 786	3 719 602 200
2.	Номинальная стоимость одной акции, руб.	300	x	300
3.	Количество акций – всего, шт. В том числе принадлежащих: Республике Беларусь, шт. в % от уставного фонда физические лица; члены СПК	6 949 529 6 923 707 (99,6%) 25 822	x x x x	12 398 674 12 046 271 (97,2 %) 25 822 (0,2 %) 326581 (2,6 %)
4.	Стоимость чистых активов по состоянию на 1 апреля 2010 г., млн руб.	34 308	26 901	x
5.	Соотношение стоимости чистых активов	1,0	0,7841	x
6.	Количество дополнительного выпуска акций для размещения – всего, шт. В том числе: членам СПК, шт.	x x	x x	5 449 145 326 581 (с учетом округления)
6.2.	Республике Беларусь, шт.	x	x	5 122 564
7.	Сумма дополнительной эмиссии, руб.	x	x	1 634 743 500



Рис. 5.13. Модель реорганизации СПК "Ляховичи" и СПК "Лясковичи-Агро" путем присоединения к ОАО «Белсолгод»

Распределение уставного фонда на пай среди лиц – членов СПК – осуществлено в зависимости от трудового стажа работы в кооперативе и коэффициента трудового участия за последние три года в соответствии с методологией, изложенной в п. 2.6 данной монографии. Более того, для ассоциированных членов СПК "Лясковичи" было введено не только минимальное значение коэффициента для начисления пенсий (0,3), но и максимальное значение (2,5).

Присоединение СПК "Ляховичи" и СПК "Лясковичи-Агро" с размещением акций дополнительного выпуска ОАО "Белсолгод" между членами СПК осуществлено следующим образом (табл. 5.6).

Акции хозяйственных обществ распределены между членами СПК пропорционально принадлежащим им паям (вкладам) в уставном фонде. Приходящееся каждому члену СПК количество акций округлено до целого числа методом математического округления, но не может быть меньше единицы. Окончательное количество передаваемых членам СПК акций акционерного общества определяется как сумма акций, приходящихся всем членам СПК.

Таблица 5.6. Расчет величины уставного фонда и размещения акций дополнительного выпуска ОАО «Белсоллод» в связи с присоединением к нему СПК «Ляховичи», СПК «Ляховичи-Агро» и в связи с оказанием государственной поддержки

№ п/п	Показатели	ОАО «Белсоллод»	СПК «Ляховичи»	СПК «Ляховичи-Агро»	Государственная поддержка	ОАО «Белсоллод» после реорганизации и оказания государственной поддержки
1.	Уставный фонд на 1 апреля 2010 г., руб.	7800825060	1095750000	691875096	x	11656758750
2.	Номинальная стоимость акции, руб.	70	x	x	x	70
3.	Количество акций – всего, шт.	111440358	x	x	x	166525125
4.	Государственная поддержка, руб.	x	x	x	1 807 437 000	x
5.	Стоимость чистых активов по состоянию на 1 апреля 2010 г., млн руб.	91495	10868	13161	x	x
6.	Соотношение стоимости чистых активов	1	0,1188	0,1438	x	x
7.	Количество дополнительного выпуска акций для размещения – всего, шт.		13239115	16025123	25820529	55084767
	В том числе:					
	членам СПК, шт.		1334083	842442	x	2176525
	Республике Беларусь, шт. (в процессе реорганизации)		11905032	15182681	x	27087713
8.	От оказания государственной поддержки, шт.	x	x	x	25820529	25820529
9.	Сумма дополнительной эмиссии, руб.	x	926738050	1121758610	1807437030	3855933690

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

1. В условиях введения в экономический оборот предприятий как имущественных комплексов их реорганизация широко применима (а в некоторых случаях неизбежна) при укрупнении бизнеса, слиянии капиталов нескольких хозяйствующих субъектов, изменении вида организационно-правовой формы (по решению собственников предприятия либо в случаях, предусмотренных законодательством) при централизации системы управления несколькими юридическими лицами.

2. Реорганизацию предприятий в форме присоединения, слияния, преобразования с участием внешних инвесторов следует рассматривать в некотором роде как интеграцию субъектов хозяйствования в случаях поэтапной технологической специализации, обеспечение наиболее полной загрузки производственных мощностей. Это дает основание полагать, с одной стороны, о проведении *реорганизации предприятий как имущественных комплексов*, предусматривающей переход права собственности на имущества и полное или частичное правопреемство обязательств и *реорганизацию коммерческих организаций как производственных систем*, с другой стороны, где наряду с изменением имущественных и финансовых обязательств происходят совместные структурные технологические, организационные и экономические изменения в целях наиболее полной загрузки производственных мощностей. Реорганизацию коммерческой организации как производственной системы можно определить как один из видов корпоративных действий, в результате которых происходит одновременное создание одного либо нескольких новых и/или прекращение одного либо нескольких прежних (реорганизуемых) юридических лиц на основе кооперации и интеграции.

3. Основными причинами реорганизации предприятий как имущественных комплексов и, как следствие, ее необходимостью выступают: финансовая реструктуризация и привлечение инвестиций; развитие современной производственной и социальной инфраструктуры; повышение уровня мотивации труда; расширение масштабов производства; формирование рыночной инфраструктуры реализации продукции; ликвидация неэффективного руководства путем привлечения к управлению более способного персонала; формирование гарантированного источника снабжения ресурсами; установление трансфертных цен на сырье ниже рыночных.

4. В Республике Беларусь основные положения по реорганизации субъектов хозяйствования определены в Гражданском кодексе (ст. 53–56). Вопросы правопреемства обязательств решаются следующим образом:

– при слиянии юридических лиц права и обязанности каждого из них переходят к вновь возникшему субъекту хозяйствования в соответствии с передаточным актом. Передаточный акт и разделительный баланс должны содержать положения о правопреемстве по всем обязательствам

реорганизованного юридического лица в отношении всех его кредиторов и должников, включая и обязательства, оспариваемые сторонами;

– при присоединении субъекта хозяйствования к другому юридическому лицу к последнему переходят права и обязанности присоединенного предприятия в соответствии с передаточным актом;

– при разделении юридического лица его права и обязанности переходят к вновь возникшим субъектам хозяйствования в соответствии с разделительным балансом;

– при выделении из состава юридического лица одного или нескольких субъектов хозяйствования к каждому из них в соответствии с разделительным балансом переходят права и обязанности реорганизованного юридического лица;

– при преобразовании субъекта хозяйствования одного вида в юридическое лицо другого вида (изменение организационно-правовой формы) к вновь возникшему юридическому лицу переходят права и обязанности реорганизованного предприятия в соответствии с передаточным актом, за исключением прав и обязанностей, которые не могут принадлежать возникшему юридическому лицу.

5. Принятию решения о реорганизации субъектов хозяйствования должна предшествовать подготовительная работа, включающая:

- составление плана реорганизации;
- оценку имущества, иных активов организации, ее обязательств перед различными кредиторами;
- подготовку проектов документов и их юридическую экспертизу.

План реорганизации нужен для того, чтобы все дальнейшие действия носили слаженный характер. Этот план поможет соблюсти сроки, установленные гражданским и налоговым законодательством. Они определены для уведомления:

- налоговых органов о принятии решения о реорганизации и создании новых юридических лиц;
- кредиторов о принятии такого решения, чтобы они имели возможность предъявить требования о досрочном исполнении компанией своих обязательств.

6. Исследования показывают, что присоединяемое предприятие, учитывая, что оно уже имело сложившуюся организационную структуру, может осуществлять свою деятельность преимущественно в форме филиала без прав юридического лица либо унитарного предприятия, либо обособленного структурного подразделения. При этом филиал может иметь свой расчетный счет, самостоятельно формировать свои финансовые результаты и рассчитываться по отдельным налогам с бюджетом. Не исключается вариант присоединения предприятия в форме структурного подразделения со всеми присущими для таких структур атрибутами.

7. Слияние предприятий в одно юридическое лицо может быть реализовано в следующих организационных формах:

а) создается централизованная структура управления с подчинением ей на правах филиалов объединяемых предприятий;

б) на основе одного из объединяемых предприятий выделяется головная структура с подчинением ей на правах филиала другого предприятия;

в) осуществляется объединение функциональных служб с выделением объединяемых предприятий в качестве структурных подразделений или их объединением в одно производственное подразделение.

8. Главной особенностью реорганизации предприятий путем преобразования является то, что правопреемником обязательств выступает только одно юридическое лицо. Процедура преобразования в ОАО юридических лиц других организационно-правовых форм в целом не отличается от установленного законодательством Порядка создания акционерных обществ. Действующий на практике механизм преобразования СПК в ОАО в части размещения акций требует совершенствования. В частности, членам кооператива на акции целесообразно распределять сумму скорректированных чистых активов в следующем порядке:

а) пропорционально доли члена СПК в уставном фонде СПК в соответствии со списком членов СПК, в котором указаны их доли либо долевом фонде (при его наличии);

б) в случае отсутствия долей акции распределяются пропорционально стажу работы на предприятии и коэффициенту трудового участия членов СПК за последние три года.

Наиболее перспективной формой реорганизации СПК в форме преобразования в ОАО является модель реорганизации с участием иных учредителей (инвесторов).

9. Реорганизация в форме разделения и выделения наиболее удобна для случаев, когда необходимо "разбросать" виды деятельности между предприятиями, разделить бизнес между учредителями и передать имущество выделившемуся предприятию ("обособившимся" учредителям). Выгодность данного варианта обеспечивается, в частности, тем, что передача имущества в таком случае осуществляется без налогообложения стоимости этого имущества. Как правило, рассматриваемая форма реорганизации сопровождается изменением состава учредителей.

10. При реорганизации коммерческой организации трудовые отношения с согласия работника продолжают на условиях, предусмотренных трудовым договором. Законодательство о труде не определяет процедуру получения такого согласия или отказа в нем. Несмотря на свободный выбор форм (устной или письменной), целесообразно сделать выбор в пользу письменной формы.

Список использованных источников

1. Анализ эффективности работы организаций-инвесторов, приобретших в собственность имущественные комплексы убыточных сельскохозяйственных организаций Минской области в соответствии с указами Президента Республики Беларусь № 138 и № 280 за 2003–2007 гг. / Шматко И.М. [и др.]. – Минск: Институт экономики НАН Беларуси, 2008. – 36 с.
2. Буювич, И. Реорганизация ООО с одним участником: борьба здравого смысла с законом / И. Буювич // Юридический мир. – 2009. – № 7. – С. 50–53.
3. Бычков, Н.А. Совершенствование механизма реорганизации убыточных (неплатежеспособных) сельскохозяйственных организаций: монография / Н.А. Бычков, С.И. Володько; под ред. В.Г. Гусакова. – Минск: ГНУ "Институт экономики НАН Беларуси" – Центр аграрной экономики, 2006. – 276 с.
4. Бычков, Н.А. Рекомендации по совершенствованию механизма объединения организаций АПК в процессе рыночной реорганизации / Н.А. Бычков, В.Н. Метлицкий. – Минск: Ин-т экономики НАН Беларуси, 2008. – 108 с.
5. Бычков, Н.А. Механизм финансового оздоровления предприятий АПК и привлечения в них инвестиций / Н.А. Бычков // Аграрная экономика. – 2006. – № 9. – С. 33–40.
6. Бычков, Н.А. Поглощение убыточных сельскохозяйственных организаций в процессе рыночной реорганизации: опыт и проблемы / Проблемы экономики: сб. науч. тр.; под ред. А.М. Кагана [и др.] / БГСХА. – Минск: Ин-т экономики НАН Беларуси, 2007. – Вып. 4. – С. 18–30.
7. Бычков, Н.А. Реорганизация убыточных организаций: состояние, инвестиции и проблемы / Н.А. Бычков // Агроэкономика. – 2005. – № 11. – С. 19–23.
8. Бычков, Н.А. Совершенствование механизма функционирования организаций АПК / Н.А. Бычков; науч. ред. В.Г. Гусаков. – Минск: Беларус. наука, 2009. – 386 с.
9. Бычков, Н.А. Состояние и проблемы реорганизации убыточных сельскохозяйственных организаций / Н.А. Бычков // Экономические вопросы развития сельского хозяйства Беларуси: межвед. тем. сб. – Минск: ГНУ "Институт экономики НАН Беларуси" – Центр аграрной экономики, 2006. – Вып. 34. – С. 107–117.
10. Бычков, Н.А. Теоретические и методологические основы реорганизации убыточных сельскохозяйственных организаций / Н.А. Бычков // Экономические вопросы развития сельского хозяйства Беларуси: межвед. тем. сб. – Минск: ГУ "Институт аграрной экономики НАН Беларуси", 2005. – Вып. 33. – С. 68–90.
11. Бычков, Н.А. Эффективность объединения организаций агропромышленного комплекса / Н.А. Бычков [и др.]. – Минск: Ин-т системных исследований в АПК НАН Беларуси, 2009. – 90 с.
12. Ванкевич, В.Е. Реорганизация организации: бухгалтерские процедуры и составление отчетности: пособие для бухгалтеров / В.Е. Ванкевич, Г.В. Химченко [Электронный ресурс] / Консультант Плюс. – Режим доступа: <http://www.consultant.by>. – Дата доступа: 25.04.2010.
13. Войтович, Г. Некоторые особенности реорганизации унитарных предприятий / Г. Войтович // Юридический мир. – 2009. – № 7. – С. 57–60.

14. Войтович, Г. Реорганизация юридических лиц: понятие, формы и виды / Г. Войтович // Юридический мир, – 2009. – № 7. – С. 42–45.

15. Гражданский кодекс Республики Беларусь, 7 дек. 1998 г. № 218-З: в ред. законов Респ. Беларусь, 14 июля 2000 г. № 415-З, 3 мая 2001 г. № 7-З, 4 янв. 2002 г. № 79-З, 25 мая 2002 г. № 104-З, 24 июня 2002 г. № 113-З, 17 июля 2002 г. № 128-З, 11 нояб. 2002 г. № 148-З, 16 дек. 2002 г. № 159-З, 4 янв. 2003 г. № 183-З, 26 июня 2003 г. № 211-З, 8 янв. 2004 г. № 267-З, 18 авг. 2004 г. № 316-З, 4 мая 2005 г. № 9-З, 19 июля 2005 г. № 44-З, 22 дек. 2005 г. № 76-З, 5 янв. 2006 г. № 99-З, 16 мая 2006 г. № 115-З, 29 июня 2006 г. № 136-З, 29 июня 2006 г. № 137-З, 19 июля 2006 г. № 150-З, 20 июля 2006 г. № 160-З, 20 июля 2006 г. № 162-З, 29 дек. 2006 г. № 193-З, 7 мая 2007 г. № 212-З, 18 мая 2007 г. № 233-З, 14 авг. 2007 г. № 278-З, 26 дек. 2007 № 300-З, 26 дек. 2007 г. № 301-З, 20 июня 2008 г. № 347-З, 8 июля 2008 г. № 366-З, 28 дек. 2009 г. № 96-З, 28 дек. 2009 г. № 97-З // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2001. – № 2/744.

16. Инструкция о некоторых вопросах выпуска и государственной регистрации ценных бумаг: постановление Министерства финансов Республики Беларусь, 11 дек. 2009 г. № 146 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2010. – № 8/21797.

17. Инструкция о порядке начисления амортизации основных средств и нематериальных активов: постановление Министерства экономики, Министерства финансов, Министерства архитектуры и строительства Республики Беларусь, 27 февр. 2009 г. № 37/18/6: в ред. постановления Минэкономики, Минфина, Минархитектуры, 2 дек. 2009 г. № 191/144/27 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2009. – № 8/21041.

18. Инструкция о порядке проведения оценки имущества, находящегося в государственной собственности: постановление Государственного комитета по имуществу Республики Беларусь, 2 мая 2008 г. № 35: в ред. постановления Госкомимущества, 14 ноября 2008 г. № 82 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2008. – № 8/19041.

19. Инструкцией о порядке расчета стоимости чистых активов: постановление Министерства финансов Республики Беларусь, 27 июня 2008 г. № 107: в ред. постановлений Минфина, 11 янв. 2010 г. № 2, 8 апреля 2010 г. № 45 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2008. – № 8/19137.

20. Инструкция по инвентаризации активов и обязательств: постановление Минфина Республики Беларусь, 30 ноября 2007 г. № 180: в ред. постановлений Минфина, 5 янв. 2010 г. № 1, 18 марта 2010 г. № 29, 22 апреля 2010 г. № 50 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2007. – № 8/17745.

21. Инструкция по применению типового плана счетов бухгалтерского учета: постановление Министерства финансов, 30 мая 2003 г. № 89: в ред. постановлений Минфина, 13 ноября 2003 г. № 153, 11 дек. 2008 г. № 187, 26 марта 2009 г. № 33, 6 нояб. 2009 г. № 136, 11 янв. 2010 г. № 2, 25 июня 2010 г. № 77 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2003. – № 8/9975.

22. Коротаев, С.Л. Теоретические аспекты бухгалтерского учета имущества и обязательств коммерческих организаций в условиях трансформации отношений собственности / С.Л. Коротаев // Бухгалтерский учет и анализ. – 2009. – № 11. – С. 3–22.

23. Фролова, Т.С. Реорганизация юридического лица. Налоговые последствия и учет / Т.С. Фролова. – М.: ООО "Горячая линия бухгалтера", 2008. – 304 с.

24. Методические рекомендации о порядке объединения сельскохозяйственных и иных коммерческих организаций различных форм собственности, утвержденных постановлением Минэкономики Республики Беларусь, 25 июня 2004 г. № 157 [Электронный ресурс] / Консультант–Плюс. – Режим доступа: <http://www.consultant.by>. – Дата доступа: 12.03.2010.

25. Механизм совершенствования объединения коммерческих организаций в процессе рыночной реорганизации / Н.А. Бычков [и др.] // Научные принципы регулирования развития АПК: предложения и механизмы реализации. – Минск: ГНУ "Институт экономики НАН Беларуси" – Центр аграрной экономики, 2008. – С. 198–210.

26. Наливайко, И. Реформирование СПК путем присоединения к коммерческой организации: какие документы должны быть в наличии у СПК / И. Наливайко // Сельское хозяйство. – 2010. – № 5 (5). – С. 44–46.

27. Новицкая, М. Алгоритм действий по созданию коммерческой организации / М. Новицкая // Юрист. Право и бизнес. – 2008. – № 1 (13). – С. 3–22.

28. Нуждин, Т. Корпоративная реструктуризация посредством разделения и выделения: вопросы теории и правоприменительной практики / Т. Нуждин // Гражданское и хозяйственное законодательство. – 2010. – № 4. – С. 11–17.

29. О бухгалтерском учете и отчетности: Закон Республики Беларусь, 18 окт. 1994 г. № 3321–ХП; в ред. законов Республики Беларусь от 25 июня 2001 г. № 42-3, 17 мая 2004 г. № 278-3, 29 дек. 2006 г. № 188-3, 26 дек. 2007 г. № 302-3 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2001. – № 2/449.

30. О внесении изменений и дополнений в Закон Республики Беларусь "Об акционерных обществах, обществах с ограниченной ответственностью и обществах с дополнительной ответственностью": Закон Республики Беларусь, 10 янв. 2006 г. № 100-3 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2006. – № 2/1197.

31. О государственной регистрации и ликвидации (прекращении деятельности) субъектов хозяйствования: Декрет Президента Республики Беларусь, 16 янв. 2009 г. № 1; в ред. Декрета Президента Республики Беларусь, 1 марта 2010 г. № 3 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2009. – № 1/10418.

32. О некоторых вопросах организационно-правового обеспечения деятельности колхозов: Указ Президента Республики Беларусь, 2 февр. 2001 г. № 49; в ред. указов Президента Республики Беларусь, 15 июля 2002 г. № 378, 26 июля 2004 г. № 355, 23 янв. 2009 г. № 52, 25 июня 2009 г. № 336 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2001. – № 1/2020.

33. О некоторых мерах по финансовому оздоровлению сельскохозяйственных организаций и привлечению инвестиций в сельскохозяйственное производство: Указ Президента Республики Беларусь, 19 марта 2004 г. № 138; в ред. указов Президента Республики Беларусь, 9 дек. 2004 г. № 597, 28 марта 2006 г. № 182, 18 апр. 2006 № 249 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2004. – № 1/5398.

34. О приватизации государственного имущества и преобразовании государственных унитарных предприятий в открытые акционерные общества: Закон Республики Беларусь, 16 июля 2010 г. № 172-3 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2010. – № 2/1724.

35. О разгосударвлении и приватизации государственной собственности в Республике Беларусь: Декрет Президента Республики Беларусь, 20 марта 1998 г. № 3; в ред. декретов Президента Республики Беларусь, 24 июня 1998 г.

№ 10, 12 апр. 2000 г. № 12, 4 апр. 2002 г. № 10, 30 авг. 2002 г. № 22, 4 апр. 2003 г. № 12, 12 июня 2006 г. № 9, 28 марта 2007 г. № 1, 14 апр. 2008 г. № 7, 26 июня 2009 г. № 8, Указа Президента Республики Беларусь, 25 февр. 2008 г. № 113 / / Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2001. – № 1/2331.

36. О разгосударствлении и приватизации государственной собственности в Республике Беларусь: Закон Республики Беларусь, 19 янв. 1993 г. № 2103-ХП; в ред. законов Республики Беларусь, 11 апр. 1995 г. № 3726-ХП, 21 июня 1996 г. № 450-ХП, 4 янв. 1999 г. № 229-3, 5 янв. 2008 г. № 317-3 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2001. – № 2/370.

37. О реорганизации убыточных сельскохозяйственных организаций: Закон Республики Беларусь, 9 июня 2003 г. № 202-3; в ред. законов Республики Беларусь, 5 нояб. 2003 г. № 243-3 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2003. – № 2/951.

38. О хозяйственных обществах: Закон Республики Беларусь, 9 дек. 1992 г. № 2020-ХП; в ред. законов Республики Беларусь, 10 янв. 2006 г. № 100-3, 8 июля 2008 г. № 372-3 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2001. – № 2/361.

39. О ценных бумагах и фондовых биржах: Закон Республики Беларусь, 12 марта 1992 г. № 1512-ХП; в ред. законов Республики Беларусь, 28 июля 1996 г. № 487-ХП, 11 нояб. 2002 г. № 148-3, 4 янв. 2010 г. № 109-3 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2001. – № 2/326.

40. Оценка реорганизации убыточных сельскохозяйственных организаций / В.Г. Гусаков [и др.]; под ред. В.Г. Гусакова. – Минск: ГУ "Институт аграрной экономики НАН Беларуси", 2007. – 141 с.

41. Плют, А.П. Трудовые отношения при реорганизации и переподчинении организации / А. П. Плют // Отдел кадров. – 2010. – № 5. – С. 64–68.

42. Погрёбс, А.Б. Реорганизация фирмы без негативных последствий / А.Б. Погрёбс. – Москва: Вершина, 2006. – 272 с.

43. Поклад, А. Трудовые отношения при реорганизации организаций / А. Поклад // Кадровик. Управление персоналом. – 2010. – № 4. – С. 12–15.

44. Бычков Н.А. Реорганизация сельскохозяйственных организаций с учетом передового опыта хозяйствования юридических лиц-инвесторов: научно-практическое пособие / Н.А. Бычков; под ред. В.Г. Гусакова. – Минск: ГНУ "Институт экономики НАН Беларуси" – Центр аграрной экономики, 2006. – 444 с.

45. Реорганизация убыточных сельскохозяйственных организаций: анализ, передовой опыт, предложения и рекомендации / Н.А. Бычков [и др.]. – Минск: ГНУ "Институт экономики НАН Беларуси" – Центр аграрной экономики, 2007. – 110 с.

46. Реформирование сельскохозяйственных организаций Минской области: тенденции и закономерности: справочное издание / Н.А. Бычков [и др.]. – Минск: Ин-т системных исследований в АПК НАН Беларуси, 2009. – 356 с.

47. Романова, М. Реорганизация предприятия: как правильно переоформить лицензию / М. Романова // Юридический мир. – 2009. – № 7. – С. 54–58.

48. Сборник рекомендаций по реорганизации предприятий АПК / Н.А. Бычков, [и др.]; под ред. В.Г. Гусакова. – Минск: ГУ "Институт аграрной экономики НАН Беларуси", 2005. – 341 с.

49. Тонкович, В. Акционирование сельскохозяйственных организаций: рекомендуемые подходы / В. Тонкович // Финансы. Учет. Аудит. – 2010. – № 6. – С. 17–19.

50. Трудовой кодекс Республики Беларусь, 26 июля 1999 г. № 296-З; в ред. законов Респ. Беларусь, 19 июля 2005 г. 37-З, 16 мая 2006 г. № 118-З, 29 июля 2006 г. № 138-З, 7 мая 2007 г. № 219-З, 24 дек. 2007 г. № 299-З, 6 янв. 2009 г. № 6-З, 12 мая 2009 г. № 19-З, 6 июля 2009 г. № 37-З, 17 июля 2009 г. № 48-З, 9 нояб. 2009 г. № 51-З, 31 дек. 2009 г. № 114-З // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 1999. – № 2/70.

51. Функ, Я.И. Курс бизнес-права: гражданско-правовые основы организации предпринимательской деятельности: в 3 кн. / Я.И. Функ // Коммерческие организации (корпоративные формы организации предпринимательской деятельности). – Минск: Алмафея, 2005. – Кн. 1. – С. 147

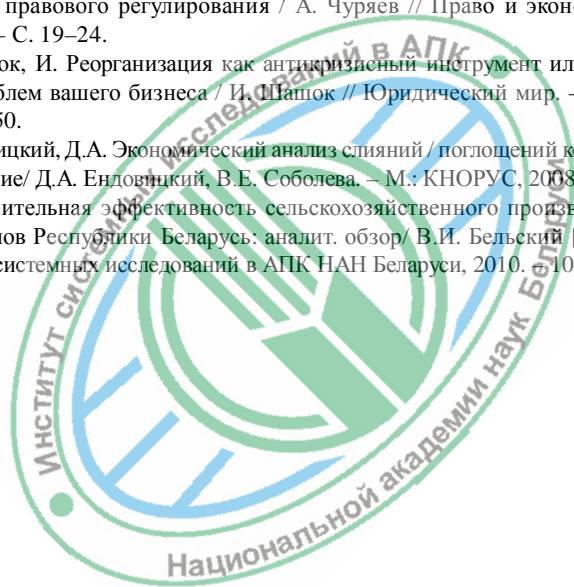
52. Черепяхин, Б.Б. Труды по гражданскому праву / Б.Б. Черепяхин. – М.: Статут, 2001. – С. 479.

53. Чуряев, А. Отказ в государственной регистрации юридических лиц: перспективы правового регулирования / А. Чуряев // Право и экономика. – 2010. – № 4. – С. 19–24.

54. Шашок, И. Реорганизация как антикризисный инструмент или способ решения проблем вашего бизнеса / И. Шашок // Юридический мир. – 2009. – № 7. – С. 47–50.

55. Ендовицкий, Д.А. Экономический анализ слияний / поглощений компаний: научное издание/ Д.А. Ендовицкий, В.Е. Соболева. – М.: КНОРУС, 2008. – 448 с.

56. Сравнительная эффективность сельскохозяйственного производства в разрезе районов Республики Беларусь: аналит. обзор/ В.И. Бельский [и др.]. – Минск: Ин-т системных исследований в АПК НАН Беларуси, 2010. – 106 с.



СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
Глава 1. ФОРМЫ И МЕТОДОЛОГИЯ РЕОРГАНИЗАЦИИ СУБЪЕКТОВ ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ	5
1.1. Сущность, формы и способы реорганизации	5
1.2. Правовая основа реорганизации	13
1.3. Методологические аспекты учета реорганизации	19
1.4. Трудовые отношения при реорганизации предприятий..	34
1.5. Теоретико-методологические основы интеграции предприятий	36
Глава 2. РЕОРГАНИЗАЦИЯ СУБЪЕКТОВ ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ ПУТЕМ ПРИСОЕДИНЕНИЯ И СЛИЯНИЯ КАК СПОСОБ ИНТЕГРАЦИИ ПРЕДПРИЯТИЙ	43
2.1. Особенности реорганизации путем присоединения	43
2.2. Особенности реорганизации путем слияния	46
2.3. Последовательность выполнения работ по реорганизации ..	48
2.4. Особенности слияния в акционерное общество	51
2.5. Реорганизация открытого акционерного общества путем присоединения к нему государственного унитарного предприятия	56
2.6. Особенности присоединения сельскохозяйственного производственного кооператива к открытому акционерному обществу	59
Глава 3. РЕОРГАНИЗАЦИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ ПУТЕМ ПРЕОБРАЗОВАНИЯ	63
3.1. Организационно-правовые формы преобразования юридических лиц	63
3.2. Порядок преобразования	64
3.3. Особенности преобразования предприятий в акционерные общества	69
3.3.1. Особенности преобразования в ОАО юридических лиц других организационно-правовых форм	69
3.3.2. Механизм преобразования в ОАО государственных унитарных предприятий	70
3.3.3. Особенности преобразования сельскохозяйственных производственных кооперативов в открытые акционерные общества	74

Глава 4. РЕОРГАНИЗАЦИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ ПУТЕМ ВЫДЕЛЕНИЯ И РАЗДЕЛЕНИЯ	79
4.1. Порядок реорганизации предприятий путем выделения и разделения	79
4.2. Методология составления разделительного баланса	86
 Глава 5. МОДЕЛИ И АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНТЕГРАЦИИ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫХ И ИНЫХ КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ ПУТЕМ ПРИСОЕДИНЕНИЯ И ПРОДАЖИ ИМУЩЕСТВЕННЫХ КОМПЛЕКСОВ	94
5.1. Оценка результатов трансформации сельскохозяйственных организаций на современном этапе	94
5.2. Модель функционирования СХК ЗАО "Витэкс"	103
5.3. Модель механизма присоединения сельскохозяйственного производственного кооператива к открытому акционерному обществу (на примере ОАО "Машпищепрод", ОАО "Белсолод")	115
 ЗАКЛЮЧЕНИЕ	129
 СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ	132
 ПРИЛОЖЕНИЕ	137

Научное издание
(монография)

Бычков Николай Александрович
Яворович Наталия Ивановна
Нескрескина Мария Викторовна,
Метлицкий Валерий Николаевич

Реорганизация предприятий АПК:
теория, методология, практика

Редактор А.К. Шашок

Компьютерная верстка Т.Л. Савченко

Подписано в печать 02.01.2011. Формат 60×84 1/16.

Бумага офсетная. Печать ризографическая.

Усл. печ. л. . Уч.-изд. л. . Тираж 150 экз. Заказ 6.

Издатель и полиграфическое исполнение Государственное предприятие
«Институт системных исследований в АПК НАН Беларуси»

ЛИ № 02330/0150376 от 19.11.2008, ЛП № 02330/0150416 от 04.09.2008.
220108, Минск, ул. Казинца, 103.