Библиографические ссылки

1. Актуальные проблемы правового обеспечения развития цифровой экономики в Республике Беларусь / Ю. А. Амелъчэна [и др.] ; под ред. О. А. Бакиновской. Минск : Колоград, 2020.
2. Бондаренко Н. Л., Конаневич Ю. Г. Правовая и организационная природа процессов цифровизации регуляторной функции государства в данной сфере [Электронный ресурс] // Ex jure. 2021. №1. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/pravovaya-i-organizatsionnaya-priroda-protssesov-tsifrovizatsii-i-regulyatornoy-funktsii-gosudarstva-v-dannoy-sfere> (дата обращения: 14.10.2021).
3. Манкевич И. П. К вопросу правового регулирования цифровой экономики // Третьи цивилистические чтения памяти профессора М. Г. Прониной : сб. ст. / Акад. управ. при Президенте Респ. Беларусь ; под ред. Н. Л. Бондаренко [и др.]. Минск: Акад. управ. при Президенте Респ. Беларусь, 2021.

О НЕКОТОРЫХ ВОПРОСАХ ОЦЕНКИ РАЗДЕЛИТЕЛЬНОГО БАЛАНСА ПРИ РЕОРГАНИЗАЦИИ ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА В ФОРМЕ ВЫДЕЛЕНИЯ

Т. В. Мамчиц

*Академия управления при Президенте Республики Беларусь,
ул. Московская, 17, 220007, г. Минск, Беларусь, tamchits.tatsiana@gmail.com*

Проанализированы некоторые аспекты оценки разделительного баланса при реорганизации юридического лица в форме выделения. Представлен сформировавшийся в рамках судебной практики вывод о том, что передача активов в результате реорганизации юридического лица в форме выделения является сделкой, оформленной разделительным балансом. Автором предложено осуществлять анализ разделительного баланса на предмет соблюдения прав и интересов кредиторов посредством исследования коэффициентов (коэффициента текущей ликвидности, коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, коэффициента обеспеченности обязательств активами) юридических лиц, участвовавших и образовавшихся в результате реорганизации в форме выделения.

Ключевые слова: реорганизация юридического лица; выделение; разделительный баланс; активы; обязательства; оценка платежеспособности; коэффициенты; Республика Беларусь.

Одним из основополагающих принципов гражданского права является принцип добросовестности и разумности участников гражданских правоотношений. Характеризуя указанный принцип гражданского права, профессор Н. Л. Бондаренко справедливо отмечает: «Сущность гражданского права состоит в том, что оно выражает начала децентрализации, свободы отдельных субъектов. Соответственно правовое регулирование взаимоотношений таких субъектов по общему правилу строится не с помощью общеобязательных норм и запретов, а в форме различного рода дозволений и ориентиров, допускающих самую широкую возможность выбора вариантов поведения в рамках закона. Сама природа возникающих правоотношений требует от гражданского права адекватных форм регулирования: сочетания равенства, автономии воли, преимущественной самостоятельности субъектов и необходимости учета

последними прав и законных интересов других участников гражданского оборота.» [1]. Злоупотребление правами является частным случаем недобросовестного поведения и свидетельством нарушения требований принципа добросовестности и разумности участников гражданских правоотношений [2, с. 92]. Защита прав и законных интересов добросовестных участников гражданского оборота осуществляется посредством правовых механизмов, предусмотренных законодательством Республики Беларусь.

Современная правоприменительная практика свидетельствует о проявившейся тенденции пренебрежения упомянутым принципом гражданского права со стороны юридических лиц, осуществляющих предпринимательскую деятельность, ввиду сопряжения данной деятельности с экономическими рисками.

Некачественно принятые решения уполномоченными должностными лицами юридического лица способны повлечь за собой наступление неблагоприятных финансовых последствий, выразившихся в отсутствии возможности надлежащего исполнения своих денежных обязательств перед кредиторами. Как правило, подобные ситуации приводят к обращению взыскания на имущество такого юридического лица в принудительном порядке, а в случаях, предусмотренных законодательством Республики Беларусь, – к признанию его экономически несостоятельным (банкротом).

Принимая во внимание указанные последствия, недобросовестные собственники (участники) юридического лица в ряде случаев заблаговременно предпринимают меры, направленные на вывод активов юридического лица в целях сохранения контроля над ними, недопущения отчуждения имущества, создавая тем самым условия для ухода от погашения кредиторской задолженности [3, с. 59]. В качестве одного из таких недобросовестных способов вывода активов используют реорганизацию юридического лица в форме выделения.

В большинстве случаев юридическое лицо (должник) в рамках реорганизации в форме выделения осуществляет неравнозначное разделение активов и обязательств и передает посредством разделительного баланса выделившемуся юридическому лицу активы первоначально существовавшего юридического лица, а кредиторскую задолженность оставляет у первоначального должника. Такое разделение активов и обязательств может привести к невозможности исполнения первоначальным должником принятых на себя денежных обязательств и, как следствие, к его неплатежеспособности (банкротству).

С целью пресечения злоупотребления правами и недобросовестного поведения юридических лиц, стремящихся к банкротству с целью ухода от кредиторской задолженности, законодатель предусмотрел возможность оспаривания совершенных должником сделок по основаниям, предусмотренным Законом Республики Беларусь от 13 июля 2012 г. № 415-3 «Об экономической несостоятельности (банкротстве)» (далее – Закон о банкротстве).

Однако, как отмечает Д. А. Федорцов, в юридической литературе по-прежнему остается дискуссионным вопрос о том, можно ли рассматривать передачу активов от одного юридического лица другому, образовавшемуся в результате реорганизации в форме выделения, в качестве самостоятельной сделки с тем, чтобы иметь возможность оспаривать такие действия по основаниям, предусмотренным для признания сделки недействительной [3, с. 60].

Согласно ст. 154 Гражданского кодекса Республики Беларусь сделками признаются действия граждан и юридических лиц, направленные на установление, изменение, прекращение гражданских прав и обязанностей. Постановление Президиума

Высшего Хозяйственного Суда Республики Беларусь от 28 апреля 2010 г. № 14 «О некоторых вопросах признания недействительными сделок должника в деле об экономической несостоятельности (банкротстве)» уточняет, что под сделками должника, которые могут быть оспорены по специальным основаниям, установленным Законом о банкротстве, понимаются действия граждан и юридических лиц, направленные на установление, изменение или прекращение гражданских прав и обязанностей, а также действия, выразившиеся в исполнении обязательств (погашение должником долга в пользу кредитора, передача должником имущества в собственность кредитора) или иные действия, влекущие такие же правовые последствия (зачет, новация, отступное).

В соответствии с п. 5 ст. 54 Гражданского кодекса Республики Беларусь при выделении из состава юридического лица одного или нескольких юридических лиц к каждому из них в соответствии с разделительным балансом переходят права и обязанности реорганизованного юридического лица. Разделительный баланс должен содержать положения о правопреемстве по всем обязательствам реорганизованного юридического лица в отношении всех его кредиторов и должников, включая и обязательства, оспариваемые сторонами (ст. 55 Гражданского кодекса Республики Беларусь).

В результате реорганизации в форме выделения активы одного юридического лица переходят к другому юридическому лицу, что свидетельствует об изменении правового статуса как самих активов, так и прав и обязанностей юридических лиц в отношении этих активов. Разделительный баланс выступает самостоятельным документом, сопровождающим такую сделку. При этом разделительный баланс не является сам по себе сделкой [3, с. 61]. Представляется целесообразным сделать вывод о том, что при наличии установленных законодательством оснований недействительной признается сделка по передаче активов, оформленная разделительным балансом, но не сам разделительный баланс.

В то же время остается дискуссионным вопрос об определении сбалансированности разделительного баланса. Современная судебная практика исходит из необходимости оценки активов, переданных по разделительному балансу, на предмет реальной возможности распоряжения такими активами непосредственно после реорганизации в целях осуществления расчетов с кредиторами.

Так, например, при сопоставлении переданных активов и кредиторской задолженности под сомнение могут быть поставлены доходные вложения в материальные активы, в том числе предметы финансовой аренды (лизинга), если на момент утверждения разделительного баланса право собственности на предметы лизинга будет принадлежать лизингодателям, что в силу положений статей 210, 636 Гражданского кодекса Республики Беларусь, Правил осуществления лизинговой деятельности, утвержденных постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 18 августа 2014 г. № 526, исключает возможность распоряжения предметами финансовой аренды (лизинга) в целях осуществления расчетов с кредиторами.

Дополнительные вопросы может вызвать налог на добавленную стоимость по приобретенным товарам, работам, услугам как актив, передаваемый при реорганизации.

Пунктом 2 ст. 38 Налогового кодекса Республики Беларусь (общей части) допускается возможность зачитывать излишне уплаченные или взысканные суммы налогов, сборов (пошлин), пеней, разницу между суммой налоговых вычетов и общей суммой налога на добавленную стоимость, исчисленной по реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав, лишь в счет исполнения налогового обязательства, что также

исключает возможность распоряжения указанным активом в целях осуществления расчетов с кредиторами.

Вышеописанный подход является достаточно радикальным, так как активы коммерческого юридического лица включают в себя не только имущество и денежные средства, но и финансовые вложения, от которых ожидается экономическая выгода в будущем, что не уменьшает значимость таких активов в общей структуре бухгалтерского баланса. Применение данного подхода может создать угрозу ограничения права собственника (участников) юридического лица на проведение реорганизации в форме выделения.

Представляется целесообразным при анализе разделительного баланса в большей степени уделять внимание оценке платежеспособности юридических лиц, участвовавших и образовавшихся в результате реорганизации в форме выделения, посредством анализа соответствующих коэффициентов (коэффициента текущей ликвидности (К1), коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами (К2), коэффициента обеспеченности обязательств активами (К3)). Предметом финансового анализа в данном случае будут являться изменения указанных коэффициентов у юридического лица, из состава которого произошло выделение одного или нескольких юридических лиц, а также оценка названных коэффициентов у выделившихся юридических лиц.

Полагаем обосновано справедливый вывод о причинении вреда имущественным правам кредиторов в случае, если после реорганизации появятся признаки неплатежеспособности или изменятся в сторону ухудшения анализируемые коэффициенты юридического лица, из состава которого произошло выделение, либо выделившееся юридическое лицо изначально будет неплатежеспособным (отсутствие способности в полном объеме удовлетворить требования кредиторов по платежным обязательствам).

Недостаточность правового регулирования порядка составления разделительного баланса при реорганизации юридического лица свидетельствует о несовершенстве гражданского законодательства Республики Беларусь и необходимости его дальнейшего развития. Единообразный подход к анализу разделительного баланса при реорганизации в форме выделения, закрепленный на уровне законодательства, позволит обеспечить права и интересы как кредиторов, так и собственника (участников) юридического лица в процессе реорганизации.

Библиографические ссылки

1. Бондаренко Н. Л. Принцип добросовестности и разумности участников гражданских правоотношений // *ilex. Новости* [Электронный ресурс]. 2010. URL: <https://ilex-private.ilex.by/view-document/BEСMB/10941/%D1%81%D1%83%D1%89%D0%BD%D0%BE%D1%81%D1%82%D1%8C?searchKey=2too#M100001> (дата обращения: 11.10.2021).
2. Бондаренко Н. Л. О месте принципа добросовестности и разумности в системе принципов гражданского права // *Вестник Омского университета. Серия «Право»*. 2013. № 1 (34). С. 89–93.
3. Федорцов Д. А. О некоторых вопросах оценки судом действий юридических лиц по передаче активов в процессе реорганизации // *Судовы веснік*. 2020. № 3. С. 59–65.