

## СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Зотова, Е. Г. Современные аспекты использования лизинга / Е. Г. Зотова // Научный журнал. – 2019. – № 1(35). – С. 55-58.
2. Игнатьева, И. В. Финансовый лизинг, состояние, проблемы и перспективы / И. В. Игнатьева // Экономическая наука и практика : материалы I Междунар. науч. конф. (г. Чита, февраль 2012 г.). — Чита : Издательство Молодой ученый, 2012. — С. 59-62.

УДК 336.14 : 338.436.33 (476)

### ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ АПК РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Е.Н. Гридюшко, канд. экон. наук, доцент

*Белорусская государственная сельскохозяйственная академия*

**Аннотация.** В статье проведена оценка действующего механизма реструктуризации задолженности организаций АПК Республики Беларусь. Проанализированы положения законодательства в области реструктуризации задолженности хозяйственных обществ по платежам в бюджет, приведены статистические данные о размерах кредиторской задолженности организаций АПК по республике и регионам.

**Ключевые слова:** задолженность, реструктуризация, хозяйственное общество, акция, облигация, эмиссия, финансовое оздоровление, платежи, бюджет.

Реструктуризация задолженности является одним из самых распространенных способов финансового оздоровления организаций АПК и представляет собой специальные меры, предусматривающие изменение сроков и размеров платежа, обмен долга на долю в собственности, списание части долга и другие.

Актуальность такого способа финансового оздоровления в республике обусловлена ростом просроченной задолженности организаций аграрной сферы. За 2015-2020 годы удельный вес просроченной кредиторской задолженности в общей сумме задолженности организаций АПК увеличился на 8,3 процентных пункта (с 23,2 % в 2015 г. до 31,5 % в 2020 г.), достигая максимального значения в 2019 году – 37,1 % [1]. При этом задолженность по платежам в бюджет составляет более 70 % от всей задолженности организаций АПК.

Задолженность по платежам в бюджет включает суммы неуплаченных в срок налогов, сборов (пошлин), штрафов, пеней, бюджетных ссуд и займов, процентов по ним, а также платежи в счет погашения задолженности по исполненным гарантиям Правительства Республики Беларусь, местных исполнительных и распорядительных органов и процентов по указанным гарантиям.

Одним из проблемных вопросов является погашение организациями АПК накопленной задолженности по гарантиям Правительства, местных исполнительных и распорядительных органов, бюджетным ссудам и займам. По состоянию на 1 января 2020 года задолженность организаций АПК по исполненным гарантиям Правительства, бюджетным ссудам составила 1283,1 млн. руб. или 74,2 % от всей задолженности. В региональном ракурсе ситуация следующая. Обязательства ОАО «Гомельоблагросервис» составили 59 % от общей задолженности организаций АПК Гомельской области; ОАО «Минскоблагросервис» – 71 % всей задолженности организаций АПК Минской области; ОАО «Управляющая компания холдинга «Агромашсервис» – 62 % от общей задолженности организаций АПК Могилевской области [2].

На протяжении 2014-2019 годов по предложениям областных исполнительных комитетов задолженность субъектов АПК по платежам в бюджет была неоднократно

реструктурирована путем предоставления отсрочки (рассрочки) ее погашения на различные сроки (от 3 до 10 лет). Как показала практика, такой механизм дает возможность организациям временно восстановить платежеспособность, однако не является экономически целесообразным, поскольку не создает условия для устойчивой деятельности организаций и не содействует повышению финансовой дисциплины. Списание долгов недопустимо, так как приводит к образованию новых и несправедливо по отношению к тем организациям, которые в сложных условиях находят средства для расчетов с бюджетом.

Согласно законодательству республики реструктуризация задолженности хозяйственных обществ по платежам в республиканский и местные бюджеты возможна посредством погашения задолженности с передачей соответствующей доли в уставном фонде хозяйственного общества в собственность Республики Беларусь или ее административно-территориальных единиц [3]. На рисунках 1 и 2 приведены порядок и условия проведения такой реструктуризации.

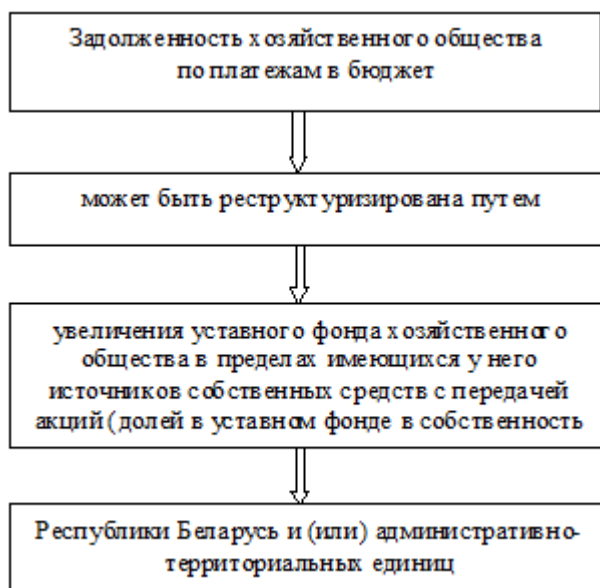


Рисунок 1 – Способ реструктуризации задолженности хозяйственного общества

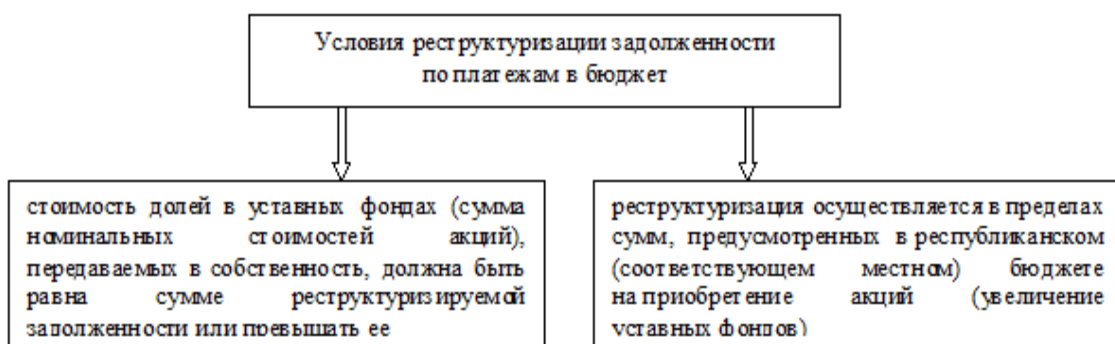


Рисунок 2. Условия реструктуризации задолженности по платежам в бюджет

С 2009 года в республике проведено акционирование сельскохозяйственных товаропроизводителей. В настоящее время на долю акционерных обществ открытого и закрытого типов приходится почти 50 % всех аграрных субъектов хозяйствования. В данном контексте актуальным и своевременным является указ Президента Республики Беларусь № 166 от 14.05.2020 г. «О реструктуризации задолженности» (далее указ № 166), который предусматривает реализацию нового подхода, позволяющего создать условия для

ведения текущей деятельности и стабилизации финансового положения субъектов хозяйствования аграрной сферы [4].

Нормативный документ предусматривает реструктуризацию обязательств 3 агросервисных предприятий: «Гомельоблагросервис», «Минскоблагросервис», «Управляющая компания холдинга «Агромашсервис» и 24 зерноперерабатывающих организаций по исполненным гарантиям правительства, местных органов власти, бюджетным ссудам.

Как свидетельствуют данные таблицы 1, наибольшее количество организаций, имеющих задолженность по платежам в республиканский бюджет, приходится на г. Минск и Минскую область (задолженность 7 предприятий составляет почти четверть всей задолженности по республике). В перечень должников вошли по четыре организации из Брестской и Витебской областей, при этом задолженность Брестской области занимает наименьший удельный вес в общей структуре (3,5 %); по три организации – из Гомельской, Гродненской и Могилевской областей. Задолженность субъектов Могилевской области составляет более 24 % в общей сумме республиканской задолженности. В целом долги организаций по платежам в республиканский бюджет составляют 69 % от всей реструктуризируемой задолженности.

Таблица 1 – Информация о размерах задолженности по платежам в республиканский бюджет в разрезе областей Республики Беларусь

Область	Количество организаций	Сумма задолженности, млн. руб.	Структура задолженности, %
Брестская	4	45	3,5
Витебская	4	255	20,0
Гомельская	3	213	16,7
Гродненская	3	142	11,1
Минская и г. Минск	7	314	24,6
Могилевская	3	309	24,1
Всего	24	1278	100
Выделено денежных средств в соответствии с указом № 166		1852	

В соответствии с указом № 166 предусмотрен следующий механизм реструктуризации задолженности (рис. 3).



Рисунок 3 – Порядок проведения реструктуризации задолженности организаций АПК Республики Беларусь (в соответствии с указом № 166)

Министерством финансов и областными исполнительными комитетами в качестве денежного вклада внесена сумма, соответствующая задолженности организаций АПК по платежам в бюджет, в размере 1852 млн. руб. в уставный фонд ОАО «Агентство по управлению активами», которое функционирует с 2016 года в целях создания условий для комплексного реформирования и финансового оздоровления аграрной сферы. На сумму денежного вклада Агентство выпустило акции и без проведения подписки передало их в

собственность государства и соответствующих административно-территориальных единиц.

Организации-должники осуществляют эмиссию акций или облигаций (в зависимости от организационно-правовой формы хозяйствования) и направляют ценные бумаги Агентству. В результате задолженность организаций переводится на Агентство без заключения договоров перевода долга и получения согласия их кредиторов, что на наш взгляд, противоречит правовой основе реструктуризации, которая в одностороннем порядке без согласия кредиторов не может быть проведена.

Агентство с учетом предоставленных указом № 166 дополнительных прав входит в качестве участника в состав органов управления организаций-должников и, тем самым, содействует выработке и реализации возможных мер по их финансовому оздоровлению.

В дальнейшем выкуп акций (погашение облигаций) будет осуществляться в сроки с 1 апреля 2025 года по 31 декабря 2029 года. В этих целях предусмотрена возможность применения специальных счетов в банках, на которых организации-должники ежемесячно должны аккумулировать денежные средства в размере не менее 3 % выручки от реализации продукции, работ и услуг для последующего их направления на выкуп (погашение) ценных бумаг. При этом в указе № 166 предусмотрены следующие исключения (на рис. 3 операция под номером 4\*). Во-первых, при условии получения организациями по итогам 2024 года чистой прибыли обязанности по выкупу акций (погашению облигаций) прекращаются, т.е. государство списывает долги. С одной стороны, это должно стимулировать текущую деятельность должников, а с другой – может породить иждивенчество и бесхозяйственность. Во-вторых, при недостаточности собственных средств организаций-должников в этот период облизполкомы имеют право осуществить выкуп акций (погашение облигаций). Однако их дальнейшие действия в указе не оговорены. В данном случае можно предположить, что долги, скорее всего, будут списаны за счет местных органов власти. В-третьих, если на 01.01.2030 г. организации не выкупают акции (не погашают облигации) решение будет приниматься лично Президентом. В этом случае возникает вопрос, какого плана решение должно следовать: о списании долгов или дальнейшей судьбе должников?

Особое внимание следует обратить на исключения, допущенные в рамках указа № 166 относительно процедуры эмиссии ценных бумаг. Так, при выпуске акций ценные бумаги не обеспечены имуществом акционерных обществ; решение общего собрания акционеров по вопросу увеличения уставного фонда принималось большинством не менее 50 % голосов лиц (в то время, как по законодательству предусмотрено не менее трех четвертей голосов); не требовалось согласие антимонопольного органа на совершение сделок с акциями. В 21 ОАО (что составляет 88 % от общего количества организаций-должников) размещение акций проведено без подготовки проспекта эмиссии, проведения рекламной кампании, необходимости продажи среди неограниченного круга инвесторов и других обязательных этапов открытого размещения ценных бумаг. Три унитарными предприятиями-должниками эмитированы бездоходные облигации сроком на 10 лет, которые были выкуплены Агентством. При этом облигации не имеют обеспечения, а при их выпуске не учтены критерии платежеспособности, подтверждающих экономическую состоятельность эмитента.

Таким образом, положительно оценивая новый порядок реструктуризации задолженности организаций АПК, необходимо констатировать следующее. Впервые в истории суверенной Беларуси применен рыночный подход к списанию долгов аграрных субъектов хозяйствования, при котором задействованы механизмы рынка ценных бумаг, позволяющие использовать прогрессивные методы управления задолженностью. Вместе с тем, необходимо придерживаться норм действующего законодательства в области выпуска и обращения ценных бумаг, что позволит в полной мере задействовать потенциал используемых финансовых инструментов и обеспечит в последующем своевременное исполнение имеющихся обязательств.

## СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Национальный статистический комитет Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – URL: <http://belstat.gov.by/> (дата обращения 18.04.2021).
2. Хандрико, В. Новые механизмы финансового оздоровления / В. Хандрико // финансы. Учет. Аудит. – 2020. - № 6. – С. 18-19.
3. О реструктуризации задолженности и прекращении обязательств Указ Президента Респ. Беларусь, 24.05.2018 г. № 200 // Аналитическая правовая система «Бизнес-инфо». [Электронный ресурс]. – URL: <http://www/business-info.by> (дата обращения: 05.05.2021).
4. О реструктуризации задолженности Указ Президента Респ. Беларусь, 14.05.2020 г. № 166 // Аналитическая правовая система «Бизнес-инфо». [Электронный ресурс]:– URL: <http://www/business-info.by> (дата обращения 20.04.2021).

УДК 336.2

### **ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ПРИМЕНЕНИЯ ЕДИНОГО НАЛОГА ДЛЯ ПРОИЗВИТЕЛЕЙ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОЙ ПРОДУКЦИИ**

Н. В. Заматевская, обучающийся

А. В. Петракович, канд. экон. наук, доцент

*Белорусская государственная сельскохозяйственная академия*

**Аннотация.** Одной из важнейших мер поддержки аграрного производства развитыми государствами является предоставление сельскохозяйственным товаропроизводителям налоговых льгот в рамках общей системы налогообложения и введение особых режимов налогообложения для сельскохозяйственных товаропроизводителей. В статье рассматриваются актуальные вопросы применения особых режимов налогообложения для производителей сельскохозяйственной продукции в Республике Беларусь. Изучены вопросы перехода на уплату единого налога для производителей сельскохозяйственной продукции для отдельных групп плательщиков.

**Ключевые слова:** единый налог для производителей сельскохозяйственной продукции, Налоговый кодекс Республики Беларусь, плательщики единого налога, выручка от реализации сельскохозяйственной продукции.

Единый налог для производителей сельскохозяйственной продукции (далее единый налог) введён на территории Республики Беларусь Декретом Президента Республики Беларусь в 1999 г. с целью совершенствования налогообложения сельскохозяйственных товаропроизводителей [1]. В таблице 1 представлена информация о структуре налоговых доходов в бюджете республики.

Доля единого налога для производителей сельскохозяйственной продукции в доходах бюджета в 2020 году составляет 0,5% (139,6 млн. рублей) [2].

Доля единого налога для производителей сельскохозяйственной продукции в части налоговой нагрузки на экономику в 2020 году составляет 0,1% (139,6 млн. рублей) [3].

В настоящее время практика его применения регулируется Особенной частью Налогового кодекса Республики Беларусь (далее – НК) (гл.34) [4]. Несмотря на то, что сельскохозяйственные товаропроизводители имеют право находится на общем порядке налогообложения, более 90% сельскохозяйственных организаций перешли на уплату единого налога.

Плательщиками единого налога для производителей сельскохозяйственной продукции признаются:

– организации, осуществляющие производство (производство и переработку) сельскохозяйственной продукции и (или) первичную переработку льна;