



Верховный Суд Российской Федерации
Российский государственный
университет правосудия

Дисциплина

Предпринимательское право

Тема 3

Имущество субъектов
предпринимательского права. Правовой
режим информации в предпринимательской
деятельности

Часть 1



Кандидат экономических наук,
доцент кафедры
гражданского права
Т.В. Фетисова



Лекция 1

1. Понятие имущества как основы предпринимательской деятельности.
2. Правовой режим уставного капитала в хозяйственных обществах.

Лекция 2

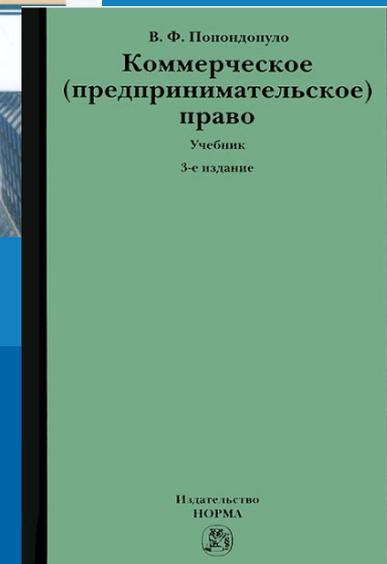
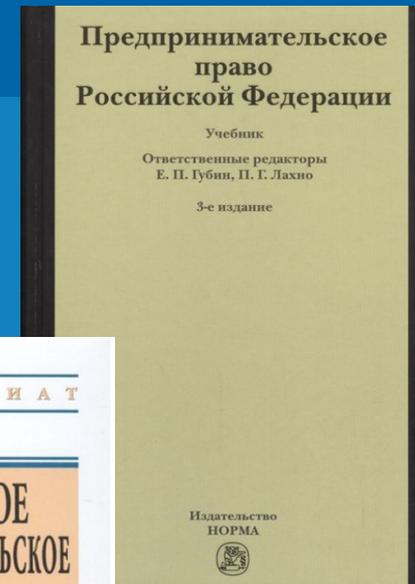
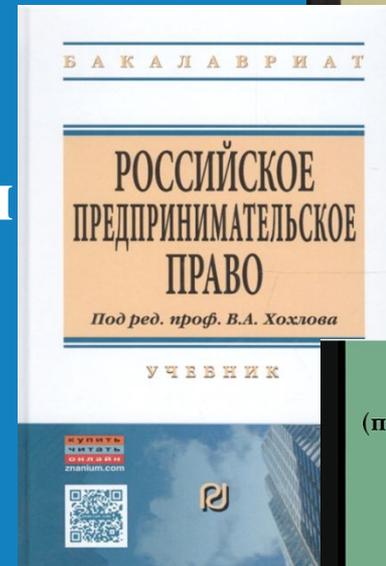
3. Правовой режим и бухгалтерский учет основных и оборотных активов организации.
4. Финансовые инструменты организаций.
5. Правовой режим денежных средств. Наличные и безналичные деньги как имущество организации.
6. Коммерческая тайна



Рекомендуемые источники

- ❑ **Нормативные правовые акты**
- ❑ **Литературные источники**
- ❑ **Материалы судебной практики**

(перечень см. в рабочей программе курса по соответствующей теме)





Понятие имущества как основы предпринимательской деятельности

- 1.1. Понятие и виды имущества.
- 1.2. Эквиваленты имущества.
- 1.3. Источники имущества.
- 1.4. Учет имущества.
- 1.5. Проблемы прав требования как имущественных объектов (ДОМА!!!!).



Понятие имущества

Имущество – широкое понятие, которое включает в себя вещи или их совокупности (ч. 2 ст. 15 ГК), деньги и ценные бумаги, имущественные права, имущественные обязанности.

Имущество в экономическом и юридическом смысле.



Имущество с экономической точки зрения

- С экономической точки зрения, **имущество** – это совокупность **финансовых** и **нефинансовых** (материальных и нематериальных) активов, принадлежащих экономическим субъектам (субъектам предпринимательской деятельности), и используемых для удовлетворения их потребностей
- **Имущество = АКТИВ + ПАССИВ**
- Имущество облагается налогом на имущество



Имущество с юридической точки зрения

Признаки имущества с юридической точки зрения:

- объективная форма блага,
- способность удовлетворять потребности субъекта,
- физическая юридическая возможность совершения актов распоряжения данным объектом

Проблемы криптоактивов!!!!

Заменители (эквиваленты) имущества - искусственные средства оборота - независимо от формы: деньги, ценные бумаги, а также имущественные права.



Имущество как основа предпринимательской деятельности

- Используя имущество, субъект ПД выпускает продукцию, оказывает услуги, а также занимается их реализацией в условиях рынка.
- Имущество предприятия может являться объектом сделок, отчуждаться, закладываться и использоваться другим способом.

Общая схема движения фондов организации

□ Д – СП – П – Т – Д

Д – деньги

СП-средства производства

П-производство

Т-готовая продукция (товар)

Д-деньги

Деньги-товар-деньги



Имущество как основа предпринимательской деятельности

- ❑ Субъект ПД отвечает по своим обязательствам принадлежащим ему имуществом, на которое могут быть обращены иски хозяйственных партнёров или кредиторов в случае невыполнения имущественных обязательств перед ними.
- ❑ В случае признания организации банкротом ее имущество в соответствии с ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» используется для удовлетворения требований кредиторов. Оставшееся после удовлетворения требований кредиторов имущество ликвидируемой организации передается ее учредителям (участникам), имеющим на это имущество вещные права или обязательственные права в отношении организации.

По российскому законодательству учредители и участники имеют обязательственные права в отношении хозяйственных товариществ и обществ, производственных кооперативов. На имущество государственных и муниципальных унитарных предприятий, а также дочерних обществ учредители имеют право собственности или иные вещные права.



□ Материально-вещественные элементы имущества:

- ✓ вещи, включая наличные деньги и документарные ценные бумаги
- ✓ иное имущество, в т.ч. имущественные права (включая безналичные деньги, бездокументарные ценные бумаги, цифровые права)

(в практике организации это: земельные участки, здания, сооружения, машины, механизмы, технологическое оборудование, сырье, топливо, полуфабрикаты, готовую продукцию, денежные средства;

Подраздел 3. ОБЪЕКТЫ ГРАЖДАНСКИХ ПРАВ

Глава 6. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Статья 128. Объекты гражданских прав

(в ред. Федерального закона от 02.07.2013 N 142-ФЗ)
(см. текст в предыдущей редакции)

К объектам гражданских прав относятся вещи (включая наличные деньги и документарные ценные бумаги), иное имущество, в том числе имущественные права (включая безналичные денежные средства, бездокументарные ценные бумаги, цифровые права); результаты работ и оказание услуг; охраняемые результаты интеллектуальной деятельности и приравненные к ним средства индивидуализации (интеллектуальная собственность); нематериальные блага.

(в ред. Федерального закона от 18.03.2019 N 34-ФЗ)
(см. текст в предыдущей редакции)



□ Нематериальные элементы имущества:

- ✓ репутация фирмы (гудвилл),
- ✓ круг постоянных клиентов,
- ✓ товарные знаки и знаки обслуживания,
- ✓ навыки менеджмента, квалификация персонала,
- ✓ запатентованные способы производства и технологии,
 - ✓ промышленные образцы,
 - ✓ ноу-хау,
 - ✓ авторские права.



- Движимое и недвижимое имущество
- Амортизируемое и неамортизируемое имущество

Амортизируемое имущество — в российском налоговом законодательстве: часть имущества предприятия, организации, предпринимателя, представленная в виде имущества, результатов интеллектуальной деятельности, или иных объектов интеллектуальной собственности, которые находятся у налогоплательщика на праве собственности, используются им для извлечения дохода. В отличие от неамортизируемого имущества его стоимость учитывается при налогообложении путём начисления амортизации. Имущество признается амортизируемым если его срок службы больше 12 месяцев и его первоначальная стоимость более 100 000 рублей

Амортизируемое имущество переносит свою стоимость на готовую продукцию в виде амортизации. Стоимость неамортизируемого имущества переносится на стоимость готовой продукции одновременно.



Источники имущества

- Вклады учредителей;
- прибыль, полученная от реализации продукции, услуг, других видов хозяйственной деятельности;
- Прибыль от ценных бумаг;
- Амортизационные отчисления;
- Кредиты банков и прочие займы;
- Капиталовложения и дотации из бюджетов;
- Имущество, приобретённое у других субъектов хозяйствования, организаций и граждан в установленном законодательством порядке;
- Другие источники, не противоречащие законодательству.



Отражение имущества в балансе

В балансе организации отражаются все виды имущества, что позволяет судить о ее финансовом состоянии и возможностях развития. Баланс организации (Форма №1 бух. отчетности) состоит из двух частей: Актив и Пассив, или активная часть и пассивная часть баланса.

В активной части баланса делится на два раздела:

- ❖ **ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ**, в котором отражена стоимость имущества, используемого в течение длительного времени (более года);
- ❖ **ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ**, данные по наличию которых находятся в постоянной динамике.

В пассивной части баланса показаны источники тех средств, за счет которых сформирован актив баланса. В нём отражается капитал и резервы организации, ее долгосрочные и краткосрочные обязательства.



Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 19.04.2019)

"О формах бухгалтерской отчетности организаций"

(Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 N 18023) (с изм. и доп., вступ. в силу с отчетности за 2020 год)

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

Приложение № 1
 к Приказу Министерства финансов
 Российской Федерации
 от 02.07.2010 № 66н
 (в ред. Приказов Минфина России
 от 05.10.2011 № 124н, от 06.04.2015 № 57н,
 от 06.03.2018 № 41н, от 19.04.2019 № 61н)

Формы
 бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах

Бухгалтерский баланс
 на _____ 20__ г.

| Коды | |
|--------------------------|---------|
| Форма по ОКУД | 0710001 |
| Дата (число, месяц, год) | |
| по ОКПО | |
| ИНН | |
| ИНН | |
| по ОКВЭД 2 | |
| по ОКФС/ОКФС | |
| по ОКЕИ | 384 |

Организация _____
 Идентификационный номер налогоплательщика _____
 Вид экономической деятельности _____
 Организационно-правовая форма/форма собственности _____
 Единица измерения: тыс. руб. _____
 Местонахождение (адрес) _____

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ДА НЕТ
 Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии)
 индивидуального аудитора _____

Идентификационный номер налогоплательщика _____
 аудиторской организации/индивидуального аудитора _____
 Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора _____
 ИНН _____
 ОГРН/ОГРНИП _____

| Пояснения 1 | Наименование показателя 2 | На _____ 20__ г.3 | На 31 декабря 20__ г.4 | На 31 декабря 20__ г.5 |
|-------------|--|-------------------|------------------------|------------------------|
| | АКТИВ | | | |
| | I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | |
| | Нематериальные активы | | | |
| | Результаты исследований и разработок | | | |
| | Нематериальные поисковые активы | | | |
| | Материальные поисковые активы | | | |
| | Основные средства | | | |
| | Доходные вложения в материальные ценности | | | |
| | Финансовые вложения | | | |
| | Отложенные налоговые активы | | | |
| | Прочие внеоборотные активы | | | |
| | Итого по разделу I | | | |
| | II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | |
| | Запасы | | | |
| | Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | | | |
| | Дебиторская задолженность | | | |
| | Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | | | |
| | Денежные средства и денежные эквиваленты | | | |
| | Прочие оборотные активы | | | |
| | Итого по разделу II | | | |
| | БАЛАНС | | | |

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

Форма 0710001 с. 2

| Пояснения 1 | Наименование показателя 2 | На _____ 20__ г.3 | На 31 декабря 20__ г.4 | На 31 декабря 20__ г.5 |
|-------------|--|-------------------|------------------------|------------------------|
| | ПАССИВ | | | |
| | III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ 6 | | | |
| | Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | | | |
| | Собственные акции, выкупленные у акционеров | (_____)7 | (_____) | (_____) |
| | Переоценка внеоборотных активов | | | |
| | Добавочный капитал (без переоценки) | | | |
| | Резервный капитал | | | |
| | Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | | | |
| | Итого по разделу III | | | |
| | IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| | Заемные средства | | | |
| | Отложенные налоговые обязательства | | | |
| | Оценочные обязательства | | | |
| | Прочие обязательства | | | |
| | Итого по разделу IV | | | |
| | V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| | Заемные средства | | | |
| | Кредиторская задолженность | | | |
| | Доходы будущих периодов | | | |
| | Оценочные обязательства | | | |
| | Прочие обязательства | | | |
| | Итого по разделу V | | | |
| | БАЛАНС | | | |

Руководитель _____ (подпись) _____ (расшифровка подписи)

" ____ " _____ 20__ г.

- Примечания
1. Указывается номер соответствующего пояснения.
 2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г., указанный Приказ в государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных активах, обязательствах могут приводиться общей суммой с раскрытием в пояснениях к Бухгалтерскому балансу, если каждый из этих показателей в отдельности несущественны для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
 3. Указывается отчетная дата отчетного периода.
 4. Указывается предыдущий год.
 5. Указывается год, предшествующий предыдущему.
 6. Некоммерческая организация изменяет указанный раздел "Целевое финансирование". Вместо показателей "Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)", "Собственные акции, выкупленные у акционеров", "Добавочный капитал", "Резервный капитал" и "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" некоммерческая организация включает показатели "Целевой фонд", "Целевой капитал", "Целевые средства", "Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества", "Резервный и иные целевые фонды" (в зависимости от формы некоммерческой организации и источников формирования имущества).
 7. Здесь и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.



Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 19.04.2019)

"О формах бухгалтерской отчетности организаций"

(Зарегистрировано в Минюсте России 02.08.2010 N 18023) (с изм. и доп., вступ. в силу с отчетности за 2020 год)

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

(в ред. Приказов Минфина России от 06.04.2015 № 57н, от 06.03.2018 № 41н, от 19.04.2019 № 61н)

Отчет о финансовых результатах
за _____ 20__ г.

| | | |
|---|--------------------------------|---------|
| Организация _____ | Дата (число, месяц, год) _____ | Коды |
| Идентификационный номер налогоплательщика _____ | Форма по ОКУД _____ | 0710002 |
| Вид экономической деятельности _____ | по ОКПО _____ | |
| Организационно-правовая форма/форма собственности _____ | ИНН _____ | |
| Единица измерения: тыс. руб. | по ОКВЭД 2 _____ | |
| | по ОКОПФ/ОКФС _____ | |
| | по ОКЕИ _____ | 384 |

| Пояснения ¹ | Наименование показателя ² | За _____ 20__ г. ³ | За _____ 20__ г. ⁴ |
|------------------------|---|-------------------------------|-------------------------------|
| | Выручка ⁵ | | |
| | Себестоимость продаж | () | () |
| | Валовая прибыль (убыток) | | |
| | Коммерческие расходы | () | () |
| | Управленческие расходы | () | () |
| | Прибыль (убыток) от продаж | | |
| | Доходы от участия в других организациях | | |
| | Проценты к получению | | |
| | Проценты к уплате | () | () |
| | Прочие доходы | | |
| | Прочие расходы | () | () |
| | Прибыль (убыток) до налогообложения | | |
| | Налог на прибыль ⁷ | | |
| | в т.ч. текущий налог на прибыль | () | () |
| | отложенный налог на прибыль | | |
| | Прочее | | |
| | Чистая прибыль (убыток) | | |

Подготовлено с использованием системы КонсультантПлюс

Форма 0710002 с. 2

| Пояснения ¹ | Наименование показателя ² | За _____ 20__ г. ³ | За _____ 20__ г. ⁴ |
|------------------------|--|-------------------------------|-------------------------------|
| | Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | | |
| | Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода | | |
| | Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода ⁷ | | |
| | Совокупный финансовый результат периода ⁶ | | |
| | Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию | | |
| | Разводненная прибыль (убыток) на акцию | | |

Руководитель _____
(подпись) (расшифровка подписи)

"__" _____ 20__ г.

Примечания

1. Указывается номер соответствующего пояснения.
2. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету "Бухгалтерская отчетность организации" ПБУ 4/99, утвержденным Приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 июля 1999 г. № 43н (по заключению Министерства юстиции Российской Федерации № 6417-ПК от 6 августа 1999 г. указанный Приказ государственной регистрации не нуждается), показатели об отдельных доходах и расходах могут приводиться в отчете о финансовых результатах общей суммой с раскрытием в пояснениях к отчету о финансовых результатах, если каждый из этих показателей отдельно не осуществлен для оценки заинтересованными пользователями финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.
3. Указывается отчетный период.
4. Указывается период предыдущего года, аналогичный отчетному периоду.
5. Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.
6. Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк "Чистая прибыль (убыток)", "Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода" и "Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) отчетного периода. Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода".
7. Отражается расход (доход) по налогу на прибыль.



Положения по бухгалтерскому учету (ПБУ) — это стандарты бухгалтерского учета, регламентирующие порядок бухгалтерского учета разных активов, обязательств или событий хозяйственной деятельности. Утверждаются ПБУ приказами Минфина России.

- ПБУ 6/01 Учет основных средств (утв. Приказом Минфина от 30 марта 2001 г. N 26н в редакции от 16.05.2016);**
- ПБУ 14/2007 Учет нематериальных активов (утв. Приказом Минфина от 27 декабря 2007 г. N 26н в редакции от 16.05.2016);**
- ПБУ 19/02 Учет финансовых вложений (утв. Приказом Минфина от 10 декабря 2002 г. N 126н в редакции от 06.04.2015);**



- ПБУ 5/01 Учет материально-производственных запасов (утв. Приказом Минфина от 09 июня 2001 г. N 44н в редакции от 06.04.2015);
- ПБУ 8/2010 Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы (утв. Приказом Минфина от 13 декабря 2010 г. N 167н в редакции от 06.04.2015);
- ПБУ 3/2006 Учет активов и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте (утв. Приказом Минфина от 27 ноября 2006 г. N 154н в редакции от 09.11.2017);



Правовая доктрина по теме вопроса

Научные статьи:

**И.В. Архипов Объекты гражданских прав и
объекты защиты**

(Д.ю.н. профессор РГУП)

- **Е.Ю. Андреева Проблемы оборота объектов
гражданских прав в современной науке и
юридической практике**



Выводы по статье Архипова

Под объектами гражданских прав следует понимать исключительно имущество (объекты гражданского оборота).

Объекты гражданского оборота включают: собственно **имущество** и заменители (**эквиваленты**) имущества.

Имущество должно отвечать трем признакам: иметь объективную форму блага, способность удовлетворять потребности субъекта, физическая юридическая возможность совершения актов распоряжения данным объектом. Заменители (эквиваленты) имущества способны удовлетворять потребности субъекта только посредством гражданского оборота, в процессе обмена они заменяют имущество. Имущество может иметь вещественную, волновую форму (электромагнитные излучения, энергия) или являться объективированным выражением идей (результаты творческой деятельности и приравненные к ним средства индивидуализации). Результаты услуг также следует относить к имуществу, так как они представляют собой экономию имущества.

Заменители (эквиваленты) имущества - искусственные средства оборота - независимо от формы: деньги, ценные бумаги, а также имущественные права. Объекты гражданско-правовой защиты предлагается вывести из разряда объектов гражданских прав. В свой состав они должны включать гражданские права и неимущественные блага как граждан, так и юридических лиц.

Выделение категории объектов гражданско-правовой защиты позволяет значительно уточнить и предмет гражданского права, который, на наш взгляд, состоит из имущественных отношений и отношений по защите неимущественных благ. Соответственно, имущественные правоотношения имеют регулятивный характер, относительно их право предусматривает основания возникновения, изменения и прекращения прав и обязанностей, их содержание, способы защиты от нарушений. Отношения по защите имеют охранительный характер и могут предусматривать только способы защиты неимущественных прав и других неимущественных благ.



Вопрос 2

Правовой режим уставного капитала в хозяйственных обществах.

Дискуссионность категории «правой режим»

Беляева Г. С. Правовой режим: к определению понятия // Исторические, философские, политические и юридические науки, культурология и искусствоведение. Вопросы теории и практики. — 2012. — Т. 17, № 3.

Романовская, В. Б. Правовой режим как общетеоретическая категория: проблемные аспекты понимания / В.Б. Романовская, В.В. Пужаев // Вестник Костромского государственного университета им. Н.А. Некрасова : журнал. — 2014. — Т. 20, № 4.

Матузов, Н.И. Правовые режимы: Вопросы теории и практики / Н.И. Матузов, А.В. Малько // Правоведение: журнал. — 1996. — № 1.



Правовая доктрина по теме вопроса

Правовой режим — это порядок регулирования, который выражен в комплексе правовых средств, характеризующих особое сочетание взаимодействующих между собой дозволений, запретов, а также позитивных обязываний, и создающих особую направленность регулирования. (Алексеев С.С.)

Правовой режим — это совокупность правил, регулирующих ту или иную сферу деятельности (А.Пушкин)

Правовой режим - специальный закрепленный в нормативно-правовых актах различного уровня порядок регулирования общественных отношений, основанный на установленных и обеспеченных государством правовых средствах, направленный на формирование благоприятных условий для удовлетворения интересов субъектов права, выражающийся в специфике способов и гарантий его реализации, ответственности за нарушение его требований и основывается на действии общих принципов, приводящих все его элементы в единую упорядоченную систему (Г.С. Беляева)



Понятие и виды хозяйственных обществ в национальном праве

Хозяйственными обществами признаются корпоративные коммерческие организации с разделенным на доли учредителей (участников) уставным.

Имущество, созданное за счет вкладов учредителей (участников), а также произведенное и приобретенное хозяйственным обществом в процессе деятельности, принадлежит на праве собственности хозяйственному обществу. (п.1 ГК РФ)

Хозяйственные общества могут создаваться в организационно-правовой форме **акционерного общества (публичного, непубличного)** или **общества с ограниченной ответственностью** (п. 4 ГК РФ)

Объем правомочий участников хозяйственного общества **определяется пропорционально их долям в уставном капитале** общества (п.1 ГК РФ)

Иной объем правомочий участников непубличного хозяйственного общества может быть предусмотрен уставом общества, а также корпоративным договором при условии внесения сведений о наличии такого договора и о предусмотренном им объеме правомочий участников общества в единый государственный реестр юридических лиц.

Дома: Виды хозяйственных обществ в зарубежном праве . Порядок формирования УК. (сравнительная таблица по странам) (ПО ЖЕЛАНИЮ)



Понятие уставного капитала хозяйственного общества

□ **Уставный капитал** - первоначально инвестированная учредителями сумма средств, необходимых для осуществления деятельности (экономический смысл)

□ **Уставный капитал ООО** определяет минимальный размер его имущества, гарантирующего интересы его кредиторов

□ Уставный капитал ООО составляется из номинальной стоимости долей его участников (п.1 ст. 14 ФЗ «Об ООО») (юридическое оформление)

□ **Уставный капитал АО** составляется из номинальной стоимости акций общества, приобретенных акционерами (п.1 ст. 25 ФЗ «Об ОАО») (юридическое оформление)



- 1) **Распределительная** – через уставный капитал определяется доля участия каждого участника (акционера) в обществе и его прибыли
- 2) **Материально – обеспечительная** – внесенное в оплату вклада имущество составляет материальную базу для деятельности общества при его возникновении и при дальнейшем функционировании.
- 3) **Гарантийная** - общество несет перед кредиторами ответственность в пределах принадлежащего ему имущества, которое не может быть меньше уставного капитала.

В балансе (Ф №1) корпорации акционерный капитал всегда рассматривается как статья пассива. Распределению в качестве дивиденда подлежит лишь чистая прибыль (Ф №2).



Баланс ПАО «МЕГАФОН», млн. руб

| Наименование показателя | Код | 31.12.17 | 31.12.16 | 31.12.15 | 31.12.14 | 31.12.13 | 31.12.12 |
|--|------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| АКТИВ | | | | | | | |
| I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | | | | |
| Нематериальные активы | 1110 | 2 169 | 1 007 | 502 | 341 | 262 | 212 |
| Результаты исследований и разработок | 1120 | 0 | 0 | 0 | 1 | 3 | 6 |
| Основные средства | 1150 | 159 698 | 191 396 | 197 386 | 201 964 | 181 796 | 185 084 |
| Финансовые вложения | 1170 | 188 560 | 138 952 | 143 810 | 117 023 | 144 341 | 113 510 |
| Отложенные налоговые активы | 1180 | 2 074 | 863 | 1 354 | 1 475 | 3 379 | 2 129 |
| Прочие внеоборотные активы | 1190 | 54 594 | 56 375 | 44 767 | 34 176 | 31 354 | 27 339 |
| Итого по разделу I | 1100 | 407 095 | 388 593 | 387 819 | 354 980 | 361 135 | 328 280 |
| II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | | | | | | | |
| Запасы | 1210 | 1 827 | 2 019 | 1 764 | 1 294 | 1 868 | 1 530 |
| Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям | 1220 | 544 | 631 | 586 | 503 | 942 | 877 |
| Дебиторская задолженность | 1230 | 25 619 | 17 218 | 15 317 | 11 570 | 10 072 | 10 570 |
| Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов) | 1240 | 11 501 | 15 079 | 27 720 | 55 160 | 57 585 | 30 298 |
| Денежные средства и денежные эквиваленты | 1250 | 18 947 | 30 490 | 14 415 | 21 311 | 8 990 | 748 |
| Прочие оборотные активы | 1260 | 17 533 | 10 589 | 15 488 | 10 829 | 9 393 | 11 777 |
| Итого по разделу II | 1200 | 75 971 | 76 026 | 75 290 | 100 667 | 88 850 | 55 800 |
| БАЛАНС | 1600 | 483 066 | 464 619 | 463 109 | 455 647 | 449 985 | 384 080 |



Баланс ПАО «МЕГАФОН», млн. руб

ПАССИВ

III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

Уставный

капитал

| | | | | | | | |
|---|------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей) | 1310 | 31.12.17 62 | 31.12.16 62 | 31.12.15 62 | 31.12.14 62 | 31.12.13 62 | 31.12.12 62 |
| Переоценка внеоборотных активов | 1340 | 194 | 208 | 213 | 214 | 214 | 214 |
| Добавочный капитал (без переоценки) | 1350 | 1 878 | 1 878 | 1 878 | 1 878 | 1 878 | 1 878 |
| Резервный капитал | 1360 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 1370 | 126 178 | 147 529 | 160 910 | 165 843 | 170 304 | 150 334 |
| Итого по разделу III | 1300 | 128 315 | 149 680 | 163 066 | 168 000 | 172 461 | 152 491 |
| IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | | |
| Заемные средства | 1410 | 214 608 | 197 028 | 173 428 | 158 596 | 129 587 | 126 033 |
| Отложенные налоговые обязательства | 1420 | 18 755 | 17 119 | 15 070 | 14 046 | 11 687 | 11 040 |
| Оценочные обязательства | 1430 | 2 761 | 3 929 | 5 001 | 4 958 | 24 756 | 5 736 |
| Прочие обязательства | 1450 | 2 034 | 1 769 | 2 645 | 2 303 | 2 168 | 1 720 |
| Итого по разделу IV | 1400 | 238 158 | 219 845 | 196 144 | 179 903 | 168 198 | 144 529 |
| V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | | |
| Заемные средства | 1510 | 51 235 | 37 733 | 47 285 | 49 301 | 19 973 | 21 873 |
| Кредиторская задолженность | 1520 | 48 030 | 39 206 | 38 614 | 36 440 | 36 516 | 31 353 |
| Оценочные обязательства | 1540 | 35 | 294 | 2 789 | 7 372 | 40 779 | 22 488 |
| Прочие обязательства | 1550 | 17 293 | 17 861 | 15 211 | 14 631 | 12 058 | 11 346 |
| Итого по разделу V | 1500 | 116 593 | 95 094 | 103 899 | 107 744 | 109 326 | 87 060 |
| БАЛАНС | 1700 | 483 066 | 464 619 | 463 109 | 455 647 | 449 985 | 384 080 |



Отчет о финансовых результатах ПАО "МЕГАФОН«, млн. руб.

| Наименование показателя | Код | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 |
|--|------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Выручка | 2110 | 296 669 | 286 658 | 289 287 | 288 625 | 273 576 | 254 453 |
| Себестоимость продаж | 2120 | (194 538) | (172 733) | (158 806) | (154 878) | (135 424) | (128 202) |
| Валовая прибыль (убыток) | 2100 | 102 131 | 113 925 | 130 481 | 133 747 | 138 152 | 126 251 |
| Коммерческие расходы | 2210 | (26 150) | (27 335) | (28 161) | (27 518) | (28 257) | (29 067) |
| Управленческие расходы | 2220 | (22 299) | (20 529) | (20 462) | (19 385) | (20 856) | (21 936) |
| Прибыль (убыток) от продаж | 2200 | 53 682 | 66 061 | 81 858 | 86 844 | 89 039 | 75 248 |
| Доходы от участия в других организациях | 2310 | 1 427 | 340 | 1 733 | 217 | 117 | 0 |
| Проценты к получению | 2320 | 3 413 | 4 436 | 5 181 | 5 301 | 6 590 | 5 618 |
| Проценты к уплате | 2330 | (24 746) | (19 347) | (14 414) | (14 009) | (12 741) | (8 887) |
| Прочие доходы | 2340 | 2 267 | 18 413 | 17 636 | 21 521 | 5 061 | 1 760 |
| Прочие расходы | 2350 | (24 504) | (23 022) | (35 431) | (52 516) | (14 706) | (18 885) |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 2300 | 11 539 | 46 881 | 56 563 | 47 358 | 73 360 | 54 854 |
| Текущий налог на прибыль | 2410 | (5 420) | (8 162) | (10 726) | (8 060) | (15 055) | (8 587) |
| в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы) | 2421 | (127) | 403 | 176 | 446 | 249 | 744 |
| Изменение отложенных налоговых обязательств | 2430 | (2 120) | (1 916) | (893) | (1 870) | (1 086) | (2 774) |
| Изменение отложенных налоговых активов | 2450 | 5 359 | 299 | 130 | 12 | 1 220 | (353) |
| Прочее | 2460 | (4 082) | (497) | (11) | (1 905) | 36 | 239 |
| Чистая прибыль (убыток) | 2400 | 5 276 | 36 605 | 45 063 | 35 535 | 58 475 | 43 379 |



Минимальный размер УК

| Минимальный размер УК | ООО | Публичное АО | Непубличное АО |
|-----------------------|-------------|--------------|----------------|
| | 10 тыс. руб | 100 тыс. руб | 10 тыс.руб |

Законодательство предусматривает особые требования к организациям отдельных сфер деятельности (СМ. ДОМА) Сделать сравнительную таблицу.



Требования к уставному капиталу КО

Минимальный размер уставного капитала на день подачи ходатайства о государственной регистрации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций устанавливается в сумме:

- ❖ **1 миллиард рублей - для вновь регистрируемого банка с универсальной лицензией;**
- ❖ **300 миллионов рублей - для вновь регистрируемого банка с базовой лицензией;**
- ❖ **90 миллионов рублей - для вновь регистрируемой небанковской кредитной организации, за исключением минимального размера уставного капитала вновь регистрируемой небанковской кредитной организации - центрального контрагента;**
- ❖ **300 миллионов рублей - для вновь регистрируемой небанковской кредитной организации - центрального контрагента.**



Размер УК – относительный показатель

Сумма УК считается весьма условным показателем финансового положения организации.

Так, например, акции в нем учитываются по номинальной стоимости, тогда как реальная их стоимость может вырасти в несколько раз

(Дома привести примеры!!!!)

(Посмотреть алгоритм расчета номинальной и реальной стоимости)





Правовая природа доли в УК ООО

Взгляды на правовую природу доли в уставном капитале ООО

1. Доля в УК ООО – имущественное право

Доля в УК ООО свидетельствует о наличии у участника общества определенных обязательственных и корпоративных прав в отношении соответствующей части всего имущества ООО.

Осуществление корпоративных прав прямо или косвенно имеет своей целью удовлетворение имущественных интересов их носителей. Поэтому корпоративные права можно отнести к числу имущественных прав.

Исходя из этого, долю в уставном капитале ООО по своей правовой природе следует рассматривать в качестве имущественного права.

- ❑ Российское гражданское право : учебник : в 2 т. / отв. ред. Е. А. Суханов. М. :Статут
- ❑ *Илюшина М. Н.* Сделки, направленные на отчуждение долей в уставном капитале обществ с ограниченной ответственностью: новое в правовом регулировании // Законы России: опыт, анализ, практика. 2009. № 6
- ❑ *Бобков С. А.* Уступка доли в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью // Журнал рос. права. 2002. № 7



Взгляды на правовую природу доли в УК ООО

2. Доля в УК ООО – обязательственное право

Если исходить из традиционного разграничения гражданских правоотношений на вещные и обязательственные, то, очевидно, что права участников хозяйственных обществ и товариществ, а также членов кооперативов не являются вещными, поскольку у указанных лиц прекращается право собственности на имущество, переданное в счет оплаты акций (долей, паев) юридическому лицу, которое становится собственником такого имущества.

В то же время, например, участники хозяйственных обществ и товариществ имеют право принимать участие в распределении прибыли, получать в случае ликвидации товарищества или общества часть имущества, оставшегося после расчетов с кредиторами, или его стоимость. Данные права имеют сходство с обязательственными правами

- Ломакин Д. В.* Корпоративные отношения и предмет гражданско-правового регулирования // Законодательство. 2004. № 5, 6.
- Шевченко С.* Переход долей общества с ограниченной ответственностью // Законность. 2004. № 10
- Тимохина Е. В.* Продажа доли в уставном капитале ООО: платить ли НДС? // Экономика и жизнь. 2000. № 13. 12
- Постановление Федерального арбитражного суда Центрального округа от 06.04.2009 № Ф10-1028/09 (1, 2) по делу № А09-4728/2008-23 говорится, что «доля участника в уставном капитале общества является обязательственным правом (правом требования), а не вещным правом».



Взгляды на правовую природу доли в УК ООО

3. Доля в УК ООО – иное имущество

Доля в уставном капитале может быть охарактеризована как право быть участником общества и по систематике объектов гражданских прав должна быть отнесена не к «имущественным правам», а к «иному имуществу» в соответствии со ст. 128 ГК

- *Лапач В. А.* Доля в уставном капитале как имущество // эж-Юрист. 2005. № 28



Взгляды на правовую природу доли в УК ООО

4. Доля в УК ООО – разновидность права участия

С экономической точки зрения доля участника воплощает в себе часть капитала общества, однако с юридической — распоряжение активами общества осуществляется участником опосредованно, через управление обществом. Поэтому участник общества не имеет субъективных прав в отношении имущества общества.

Доля в УК ООО – разновидность права участия и, следовательно, представляет собой субъективное право на участие в организации деятельности общества, состоящее из единого и неделимого комплекса правомочий участника общества

□ *Фатхутдинов Р. С. Уступка доли в уставном капитале ООО: теория и практика. М. : Волтерс Клувер, 2009.*

Доля в УК ООО является правом участия и представляет собой совокупность корпоративных (членских) прав и обязанностей участников, имеющих как имущественную, так и организационную природу, в отношении созданного ими юридического лица, состоящую из единого и неделимого комплекса прав и обязанностей члена общества.

□ *М.Н. Илюшина. Сделки с долями в УК ООО. Учебное пособие. М. 2015.*



Субъективные права владельца доли ООО

Статус владельца доли в уставном капитале и, соответственно, участника ООО предоставляет ему следующие права (п. 1 ст. 8, п. 6.1 ст. 23, ст. 26 Закона об ООО):

- участвовать в управлении делами общества;
- принимать участие в распределении прибыли ООО;
- на получение информации;
- на ознакомление с документацией;
- продать или осуществить отчуждение иным образом своей доли или части доли в уставном капитале общества одному или нескольким участникам данного общества либо другому лицу;
- получить в случае ликвидации ООО часть имущества, оставшегося после расчетов с кредиторами, или его стоимость;
- на выход из общества;
- получить в случае выхода из общества действительную стоимость своей доли в уставном капитале общества, определяемую на основании данных бухгалтерской отчетности общества за последний отчетный период, или с его согласия получить имущество такой же стоимости;
- на преимущественную покупку доли;
- на залог доли;
- требования исключения участника из общества;
- на иск



Переход доли может осуществляться:

- **на основании сделки** (продажа, дарение, мена, др.);
- **в порядке правопреемства** (наследования и реорганизации юридического лица);
- **на ином законном основании** (судебное решение, продажа с публичных торгов в порядке обращения взыскания)

(Пункт 1 ст. 21 Закона об ООО)



Применение положений нормативных правовых актов к сделкам с долями обществ (ПК-2)



- ❑ Цель любой сделки по отчуждению – направленность на передачу имущества.
- ❑ Поскольку доля свидетельствует о наличии у участника общества определенных обязательственных и корпоративных прав в отношении соответствующей части всего имущества ООО, **продажа доли** - это возмездное отчуждение прав, к которой могут применяться правила о купле-продаже вещей.
- ❑ Положения ГК РФ применяются к купле-продаже доли с учетом особенности доли как объекта гражданских прав (М.Н. Илюшина. Сделки с долями в УК ООО. Учебное пособие. М. 2015)



Применение института независимой оценки в сделках с долями

Институт независимой оценки в российской экономике играет довольно значительную роль и направлен на развитие финансово-экономической деятельности. Порядок проведения независимой оценки определен Законом об оценочной деятельности.

Применительно к рассматриваемой теме **независимая оценка обязательна при:**

- внесении вклада в уставный капитал общества в неденежной форме (стоимостью от 20 тыс. руб.);
- выходе из общества.

Независимая оценка **не является обязательной, но может осуществляться** при:

- отчуждении доли (ст.21 Закона об ООО)
- залоге доли (ст.22 Закона об ООО)



Применение института независимой оценки в сделках с долями

Первая ситуация, требующая обязательного привлечения к деятельности хозяйственного общества независимого оценщика, предусмотрена в отношении внесения в уставный капитал вклада на любом этапе его существования в неденежной форме.

В соответствии с п. 1 ст. 15 Закона об ООО оплата долей в уставном капитале общества может осуществляться деньгами, ценными бумагами, другими вещами или имущественными правами, либо иными имеющими денежную оценку правами.

В том случае, если номинальная стоимость доли участника общества в уставном капитале общества, оплачиваемой неденежными средствами, составляет более чем 20 тыс. руб., в целях определения стоимости этого имущества должен привлекаться независимый оценщик. Соответственно, еще до оформления заявления на участие в обществе и внесения вклада необходимо провести независимую денежную оценку имущества, так как именно от нее будет зависеть размер и состав вклада. Номинальная стоимость (увеличение номинальной стоимости) доли участника общества, оплачиваемой неденежным вкладом, в этом случае не может превышать сумму оценки указанного вклада, определенную независимым оценщиком.

Так как данная оценка имеет существенное значение для объема корпоративных прав и обязанностей участника хозяйственного общества, предусмотрена ответственность участников и независимого оценщика перед контрагентами общества за завышение оценки неденежных вкладов.

Установлено, что в случае завышения стоимости неденежных вкладов **участники общества и независимый оценщик в течение пяти лет с момента государственной регистрации общества или соответствующих изменений в его уставе могут быть солидарно привлечены к субсидиарной ответственности по обязательствам общества при недостаточности его имущества для погашения долгов.** Объем такой ответственности ограничен размером завышения стоимости соответствующих неденежных вкладов.



Применение института независимой оценки в сделках с долями

П. 3 информационного письма от 30.05.2005 № 92 «О рассмотрении арбитражными судами дел об оспаривании оценки имущества, произведенной независимым оценщиком», в судебной практике сложился единообразный подход, при котором отсутствие независимой оценки неденежного вклада номинальной стоимостью более 20 тыс. руб. в силу положений ст. 166,168 ГК влечет признание сделки по внесению такого вклада в уставный капитал недействительной, поскольку не соблюдена обязательная процедура оценки неденежного вклада участника общества, установленная п. 2 ст. 15 Закона об ООО¹²⁵. Данный вывод подтверждается и многочисленной судебной практикой (например, постановление Федерального Арбитражного Суда Волго-Вятского округа от 26.02.2007 по делу № А29-6155/2005-2э; постановление Федерального Арбитражного Суда Поволжского округа от 12.12.2011 по делу № А72-8529/2010).



Применение института независимой оценки в сделках с долями

Вторая ситуация связана с использованием института независимой оценки при выходе участника ООО из общества. Участник общества вправе выйти из общества путем отчуждения доли обществу независимо от согласия других его участников или общества, если это предусмотрено уставом общества (п. 1 ст. 26 Закона об ООО). В случае такого выхода доля участника общества переходит к обществу.

При этом общество обязано выплатить участнику общества, подавшему заявление о выходе из общества, действительную стоимость его доли, определяемую на основании данных бухгалтерской отчетности общества за последний отчетный период, предшествующий дню подачи заявления о выходе из общества, или с согласия этого участника выдать ему в натуре имущество такой же стоимости либо в случае неполной оплаты им доли в уставном капитале общества действительную стоимость оплаченной части доли (п. 6.1 ст. 23 Закона об ООО).

Однако довольно часто действительная стоимость доли далека от рыночной стоимости, поскольку общество своевременно не переоценивает имущество, находящееся на балансе, а по Закону об ООО, как было показано, общество не может выплатить выходящему участнику никакую другую стоимость доли, кроме действительной. Однако, как показывает судебная практика, суды, принимая во внимание, что такая оценка, по меньшей мере несправедлива, а в ряде случаев влечет невозможность получить реальную стоимость доли выходящему участнику, занимают другую позицию.



Применение института независимой оценки в сделках с долями

Третья ситуация, связанная с использованием независимой оценки долей в уставном капитале ООО, может сложиться, когда совершаются отчуждательные сделки с долями в порядке, предусмотренном ст. 21 Закона об ООО, и сделка залога доли в порядке ст. 22 указанного Закона. В этих случаях по общему правилу обязательная оценка отчуждаемой доли не требуется.

В соответствии с Налоговым Кодексом РФ при исчислении размера государственной пошлины за удостоверение сделок с долями, направленных на их отчуждение или устанавливающих обязательство по их отчуждению, во внимание принимается сумма договора, указанная сторонами (но не ниже номинальной стоимости доли или ее части), а не стоимость доли или ее части исходя из их оценки независимым оценщиком.



Применение института независимой оценки в сделках с долями

В соответствии с положениями ст. 8 Закона об оценочной деятельности в обязательном порядке подлежат независимой оценке сделки с объектами оценки, принадлежащими полностью или частично Российской Федерации, субъектам РФ либо муниципальным образованиям в таких формах, как приватизация, передача в доверительное управление, аренда, залог, продажа или иное отчуждение, переуступка долговых обязательств, передача в качестве вклада в уставные капиталы, фонды юридических лиц.

Соответственно, если доля в ООО была оплачена имуществом, принадлежащим полностью или частично Российской Федерации, субъектам РФ либо муниципальным образованиям, в тексте договора в качестве существенного условия должна быть указана независимая оценка данной доли.



Применение института независимой оценки в сделках с долями

В соответствии с действующим законодательством рыночная (или иная) стоимость объекта оценки определяется путем расчета стоимости объекта оценки при использовании подходов к оценке и обоснованного оценщиком согласования (обобщения) результатов, полученных в рамках применения различных подходов к оценке.

В оценочной деятельности используются три подхода к оценке:

- доходный подход
- затратный подход
- сравнительный подход



Доходный

Подходы к оценке

Затратный

совокупность методов оценки стоимости объекта, основанных на ожидаемых доходах от использования объекта оценки

совокупность методов оценки стоимости объекта, основанных на определении затрат, необходимых для воспроизводства либо замещения объекта оценки с учетом износа и устареваний

Сравнительный

совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на сравнении объекта оценки с объектами - аналогами объекта оценки, в отношении которых имеется информация о ценах (объектом - аналогом объекта оценки для целей оценки признается объект, сходный объекту оценки по основным экономическим, материальным, техническим и другим характеристикам, определяющим его стоимость)



!!!! Быть готовыми к блиц-опросу по теме на основе презентационного материала!!!!

- Предпринимательские новости за неделю (2 человека)
- Подготовить глоссарий по теме (по необходимости, включить незнакомую терминологию) (все)
Подготовить ответы на вопросы (все и всем быть готовыми отвечать на вопросы);

А) Уставный капитал хозяйственных обществ: назначение, порядок формирования и изменения (увеличения, уменьшения) (быть готовыми дать сравнительный анализ по ООО и АО) (в презентационной форме – 2 чел)

Б) Соотношение размера уставного капитала и стоимости чистых активов хозяйственных обществ. Последствия нарушения этого соотношения. (в презентационной форме – 2 чел)

В) Бухгалтерский, налоговый и управленческий учет в организациях. (в презентационной форме – 2 чел)

Г) Организация ведения бухгалтерского учета. Требования к оформлению первичных документов бухгалтерского учета. ПРИМЕРЫ. (в презентационной форме – 2 чел)

Д) Бухгалтерская отчетность организации. Навыки «чтения» юристом бухгалтерской отчетности. ПРИМЕРЫ. (в презентационной форме – 2 чел)

Составить сравнительную таблицу «Российские и международные стандарты финансовой отчетности. (2 чел)

- ПРАКТИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ (см. облако)



Верховный Суд Российской Федерации
Российский государственный
университет правосудия

Спасибо за внимание!

