

Ты можешь и не заметить, что у тебя все идет хорошо, но налоговая инспекция напомнит.

Пьер Данинос

МЦФЭР-консалтинг

Джаарбеков Станислав Маратович
Генеральный директор
ЗАО «МЦФЭР-консалтинг»
937-9086 доб. 5715.

www.mcfr-consulting.ru

E-mail: djaarbekov@mcfr-c.ru

Налоговые цели инвестирования

1. Инвестирование средств должно иметь минимальные налоговые последствия
2. Возврат инвестиций (получение прибыли и возврат активов) должно иметь минимальные налоговые последствия

Основные варианты инвестирования в российские компании

Получение прав на акции (доли в уставном капитале)

Приобретение предприятия, как имущественного комплекса

Предоставление займов и кредитов

Безвозмездное предоставление средств

Получение прав на акции (доли в уставном капитале)

Инвестирование:

- Покупка акций (долей)
- Внесение имущества в уставной (складочный капитал)

Возврат инвестиций:

- Получение дивидендов
- Продажа акций (долей)

Покупка и продажа акций (долей)

1. Покупка акций (долей)

При покупке акций (долей) налоговых обязательств не возникает
Сумма расходов на приобретение формирует налоговую стоимость актива и уменьшает налоговую базу по налогу на прибыль при продаже акций (долей) – п. 2 ст. 280 НК РФ.

2. Реализация акций

Реализация акций (долей) не облагается НДС (пп. 12 п. 2 ст. 149 НК)
Налоговая база по налогу на прибыль определяется как разница между стоимостью реализации акций (долей) и расходами на приобретение и на реализацию – п. 2 ст. 280, ст. 268 НК.

Внесение имущества в уставной капитал

Если вносятся деньги, налоговых последствий нет.

Если вносится иное имущество:

Принятый ранее к вычету НДС восстанавливается (по основным средствам, пропорционально остаточной стоимости) пп. 1 п. 3 ст. 170 НК. Но получатель имущества, вправе принять его к вычету (п. 11 ст. 171 НК).

У передающей стороны стоимость приобретаемых акций (долей) признается равной стоимости вносимого имущества (по данным налогового учета передающей стороны) (п. 2 ст. 277 НК).

У получающей стороны имущество, полученное в виде вноса в уставной капитал принимается по стоимости полученного имущества (по данным налогового учета у передающей стороны) (п. 2 ст. 277 НК).

Выплата дивидендов

Выплата дивидендов российской компании облагается налогом у источника по ставке (п. 3 ст. 284 НК РФ):

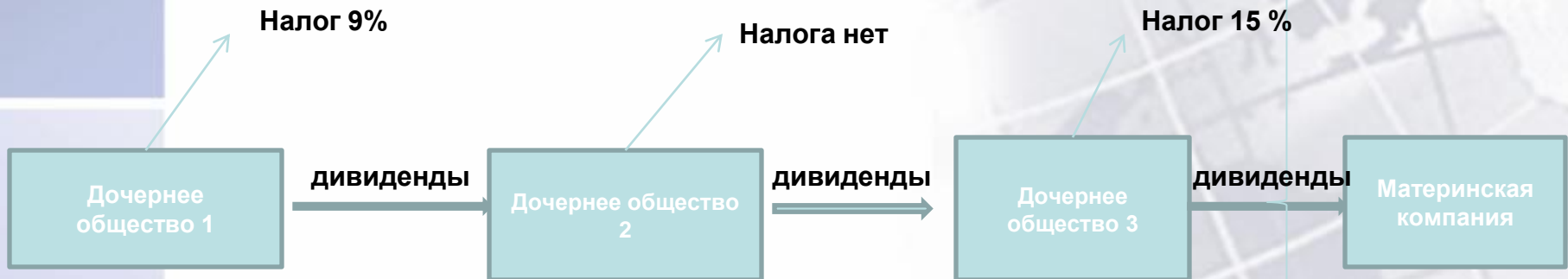
9 процентов - по доходам, полученным **российскими организациями** в виде дивидендов от российских и иностранных организаций;

15 процентов - по доходам, полученным **иностранными организациями** в виде дивидендов от российских организаций

Каскадная выплата дивидендов

Россия

Иностранное государство



Выплата дивидендов иностранной компании

Могут применяться ставки, установленные международными договорами об избежании двойного налогообложения между Россией и иностранным государством (ст. 310, 312 НК РФ).

Выплата дивидендов иностранной компании

СОГЛАШЕНИЕ между Правительством РФ и Правительством Республики Кипр от 05.12.1998 а) 5% от общей суммы дивидендов, если лицо, имеющее фактическое право на дивиденды, прямо вложило в капитал компании сумму эквивалентную не менее 100 тыс. долларов США; б) 10% от общей суммы дивидендов во всех остальных случаях.

СОГЛАШЕНИЕ между Правительством РФ и Правительством Королевства Нидерландов от 16.12.1996 а) 5% общей суммы дивидендов, если фактическим владельцем дивидендов является компания (иная, чем партнерство), прямое участие которой в капитале компании, выплачивающей дивиденды, составляет не менее 25% и которая инвестировала в нее не менее 75 тысяч ЭКЮ или эквивалентную сумму в национальной валюте Договаривающихся Государств; б) 15% общей суммы дивидендов во всех других случаях.

СОГЛАШЕНИЕ между РФ и Федеративной Республикой Германия от 29.05.1996 а) 5 % валовой суммы дивидендов, если лицом, фактически обладающим правом собственности на них, является компания, которая непосредственно располагает по меньшей мере десятью процентами уставного или складочного капитала выплачивающей дивиденды компании, и эта доля участия в капитале составляет не менее чем 160000 немецких марок или эквивалентную сумму в рублях; б) 15 % от валовой суммы дивидендов во всех остальных случаях.

Льгота для стратегических акционеров (п. 3 ст. 284 НК РФ)

Ставка 0 % - по дивидендам, полученным **российскими организациями** при условии, что на день принятия решения о выплате дивидендов получающая дивиденды организация в течение **не менее 365 календарных дней непрерывно владеет на праве собственности не менее чем 50-процентным вкладом** в уставном капитале выплачивающей дивиденды организации или депозитарными расписками, дающими право на получение дивидендов, в сумме, соответствующей не менее 50 процентам общей суммы выплачиваемых организацией дивидендов, и при условии, что стоимость приобретения и (или) получения в соответствии с законодательством Российской Федерации в собственность вклада в уставном капитале выплачивающей дивиденды организации или депозитарных расписок, дающих право на получение дивидендов, **превышает 500 миллионов рублей**. При этом в случае, если выплачивающая дивиденды организация является иностранной, установленная налоговая ставка применяется в отношении организаций, государство постоянного местонахождения которых **не включено в утверждаемый Минфином РФ перечень государств и территорий, предоставляющих льготный налоговый режим налогообложения** и (или) не предусматривающих раскрытия и предоставления информации при проведении финансовых операций (офшорные зоны);

Приобретение предприятия, как имущественного комплекса

Инвестирование:

- Приобретение предприятия, как имущественного комплекса

Возврат инвестиций:

- Получение дивидендов
- Продажа предприятия, как имущественного комплекса

Предприятие, как имущественный комплекс (ст. 132 ГК)

Предприятием как объектом прав признается имущественный комплекс, используемый для осуществления предпринимательской деятельности. Предприятие в целом как имущественный комплекс признается недвижимостью.

В состав предприятия как имущественного комплекса входят все виды имущества, предназначенные для его деятельности, включая земельные участки, здания, сооружения, оборудование, инвентарь, сырье, продукцию, права требования, долги, а также права на обозначения, индивидуализирующие предприятие, его продукцию, работы и услуги (коммерческое обозначение, товарные знаки, знаки обслуживания), и другие исключительные права, если иное не предусмотрено законом или договором.

Покупка и продажа предприятия, как имущественный комплекс (НДС)

Налогообложение НДС регулируется ст. 158 НК РФ.

Общий смысл этой статьи в том, что для продавца, налоговая база при реализации предприятия в целом как имущественного комплекса определяется отдельно по каждому из видов активов предприятия.

Покупатель принимает к вычету НДС по приобретенному комплексу.

Покупка и продажа предприятия, как имущественный комплекс (налог на прибыль ст. 268.1 НК)

Для продавца, прибыль от реализации предприятия определяется в обычном порядке.

Для покупателя, - исчисляется разница между стоимостью чистых активов и суммой сделки.

Величину превышения цены покупки предприятия над стоимостью его чистых активов следует рассматривать как **надбавку к цене**, уплачиваемую покупателем в ожидании будущих экономических выгод.

Надбавка, уплачиваемая покупателем предприятия как имущественного комплекса, признается **расходом равномерно в течение пяти лет начиная с месяца, следующего за месяцем государственной регистрации права собственности покупателя на предприятие как имущественный комплекс**;

Величину превышения стоимости чистых активов предприятия как имущественного комплекса над ценой его покупки следует рассматривать как **скидку с цены**, предоставляемую покупателю. Скидка **признается доходом** в том месяце, в котором осуществлена государственная регистрация перехода права собственности.

Предоставление займов и кредитов

Инвестирование:

- Предоставление займа

Возврат инвестиций:

- Получение процентов по займу



Сравнение инвестиций в форме вклада в уставной капитал и в виде займа

Вклад в уставной капитал:

При выплате дивидендов российская компания сначала уплачивает 20% налога на прибыль, а потом, при выплате дивидендов еще 9% (если выплата иностранной компании, то 15% или сколько в международном соглашении)

Займ:

Проценты по займу признаются расходом у займодавца (налога на прибыль не возникает). Инвестор включает полученные проценты в свой налогооблагаемый доход (если инвестор российская организация, то 20%). Если выплата процентов по займам производится иностранной организации, то дополнительно выплачивается налог у источника 20%. Но многими соглашениями об избежании двойного налогообложения налогообложения в России не происходит.

Выплата процентов иностранным компаниям

СОГЛАШЕНИЕ между Правительством РФ и Правительством Республики Кипр от 05.12.1998 ст. 11 - проценты, возникающие в одном Договариваемом Государстве и выплачиваемые резиденту другого Договариваемого Государства, подлежат налогообложению только в этом другом Государстве.

СОГЛАШЕНИЕ между РФ и Федеративной Республикой Германия от 29.05.1996 ст. 11 - проценты, возникающие в одном Договариваемом Государстве и выплачиваемые резиденту другого Договариваемого Государства, могут облагаться налогом только в этом другом Государстве, если этот резидент фактически обладает правом собственности на проценты.

Ограничения по сумме процентов (ст. 269 НК)

Расходом признаются проценты при условии, что их размер существенно не отклоняется от среднего уровня процентов, взимаемых по долговым обязательствам, выданным в том же квартале на сопоставимых условиях.

При отсутствии долговых обязательств перед российскими организациями, выданных в том же квартале на сопоставимых условиях, а также по выбору налогоплательщика предельная величина процентов, признаваемых расходом, принимается равной ставке рефинансирования ЦБ РФ, увеличенной в 1,1 раза, - при оформлении долгового обязательства в рублях и равной 15 процентам - по долговым обязательствам в иностранной валюте (до 31.12.09 применяется 2 раза и 22% соответственно – федеральный закон 224-ФЗ от 26.11.2008).

Использование германского капитала

Так, п. 3 Протокола к Соглашению между РФ и Федеративной Республикой Германия от 29.05.1996 "Об избежании двойного налогообложения в отношении налогов на доходы и имущество" указывает:

"Считается согласованным, что суммы процентов, которые выплачивает компания, являющаяся резидентом одного Договаривающегося Государства и в которой участвует резидент другого Договаривающегося Государства, подлежат неограниченному вычету при исчислении налогооблагаемой прибыли этой компании в первом упомянутом Государстве, независимо от того, выплачиваются ли эти суммы процентов банку или другому лицу, и независимо от срока действия ссуды. Такой вычет, однако, не может превышать сумм, которые согласовывались бы независимыми предприятиями при сопоставимых условиях. Соответствующее положение применяется к издержкам на рекламу".

Правило тонкой капитализации (п. 2 ст. 269 НК)

Условие применения правила:

1. Особый порядок налогообложения процентов возникает только в том случае, российская организация имеет непогашенную **контролируемую** задолженность по долговому обязательству.
2. Размер непогашенной налогоплательщиком контролируемой задолженности более чем в 3 раза (для банков, а также для организаций, занимающихся исключительно лизинговой деятельностью, - более чем в 12,5 раза) превышает собственный капитал (разницу между суммой его активов и величиной обязательств) на последнее число отчетного (налогового) периода.

Контролируемая задолженность

Задолженность именуется контролируемой, если налогоплательщик - российская организация имеет непогашенную задолженность по долговому обязательству перед:

А) иностранной организацией, прямо или косвенно владеющей более 20 процентами уставного (складочного) капитала (фонда) этой российской организации (п. 2 ст. 269 НК РФ);

Б) перед российской организацией, признаваемой в соответствии с законодательством Российской Федерации аффилированным лицом указанной иностранной организации;

В) по долговому обязательству, в отношении которого такое аффилированное лицо и (или) непосредственно эта иностранная организация выступают поручителем, гарантом или иным образом обязуются обеспечить исполнение долгового обязательства российской организации.

Особый порядок налогообложения процентов

1. В состав расходов включаются предельные проценты по контролируемой задолженности, но не более фактически начисленных процентов (п. 3 ст. 269 НК РФ).
2. Положительная разница между начисленными процентами и предельными процентами, приравнивается в целях налогообложения к дивидендам и облагается налогом в соответствии с пунктом 3 статьи 284 НК РФ.

Применение международных соглашений

Многие соглашения об избежании двойного налогообложения содержат норму о том, что проценты, возникающие в одном Договаривающемся Государстве и выплачиваемые резиденту другого Договаривающегося Государства, облагаются налогами только в этом другом Государстве, если такой резидент является фактическим владельцем процентов.

Судебная практика:

При выплате резиденту королевства Нидерланды -
ПОСТАНОВЛЕНИЕ ФАС СЕВЕРО-ЗАПАДНОГО ОКРУГА от
09.04.2007 по делу N А56-19578/2006

При выплате резиденту Германии - ПОСТАНОВЛЕНИЕ ФАС
МОСКОВСКОГО ОКРУГА от 25.07.2005, 20.07.2005 N КА-
А40/6616-05

Безвозмездное предоставление средств

Инвестирование:

- Безвозмездная передача средств

Возврат инвестиций:

- Получение дивидендов

- Безвозмездное получение

Безвозмездная передача (для получателя)

НДС.

Обязанности по исчислению НДС не возникает (ст. 146 НК РФ).

Налог на прибыль.

Подпункт 11 пункта 1 статьи 251 НК РФ предусматривает, что при определении налоговой базы не учитывается имущество, полученное российской организацией:

- от организации, если уставный (складочный) капитал (фонд) получающей стороны более чем на 50 процентов состоит из вклада передающей организации;
- от организации, если уставный (складочный) капитал (фонд) передающей стороны более чем на 50 процентов состоит из вклада получающей организации.

Полученное имущество не признается доходом для целей налогообложения только в том случае, если в течение одного года со дня его получения указанное имущество (за исключением денежных средств) не передается третьим лицам.

Правовые ограничения дарения

ст. 575 ГК РФ запрещает дарение за исключением обычных подарков, стоимость которых не превышает пяти МРОТ в отношениях между коммерческими организациями.

Ситуация

Один налогоплательщик передал другому налогоплательщику безвозмездно имущество. По истечении некоторого времени, заинтересованное лицо (акционер или кредитор дарителя) может обратиться в суд с требованием вернуть дарителю переданное имущество или возместить его стоимость.

Причем срок такой иск может быть предъявлен в течение трех лет (ст. 181 ГК РФ).