

ТЕМА 2.

ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Примеры по ОПЕРАЦИЯМ С ГОСУДАРСТВЕННЫМИ
И МУНИЦИПАЛЬНЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ ДЛЯ
ЦЕЛЕЙ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИБЫЛИ



ОПЕРАЦИИ С ГОСУДАРСТВЕННЫМИ И МУНИЦИПАЛЬНЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИБЫЛИ

Налогообложение операций с государственными и муниципальными ценными бумагами осуществляется в специальном порядке, который предусмотрен **ст.281 НК РФ**.

Для целей налога на прибыль в понятие "государственные и муниципальные ценные бумаги" включаются:

1. государственные ценные бумаги государств - участников Союзного государства - ценные бумаги, выпуск которых осуществляется от имени Российской Федерации или Республики Беларусь.
Такое положение действует с 2010 г. (**ч.1 ст.281, пп.1 п.4 ст.284 НК РФ, п.п.7, 8 ст.1, 5 ст.5 Федерального закона от 05.04.2010 N 41-ФЗ**, Договор между РФ и Республикой Беларусь от 08.12.1999 "О создании Союзного государства").
2. государственные ценные бумаги субъектов РФ - ценные бумаги, выпуск которых осуществляется от имени субъекта РФ (**ст.2 Федерального закона от 29.07.1998 N 136-ФЗ** "Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг");
3. муниципальные ценные бумаги, выпущенные от имени муниципального образования (**ст.2 Закона N 136-ФЗ**).

Государственными и муниципальными ценными бумагами, выпущенными в соответствии с российским законодательством, могут быть только эмиссионные ценные бумаги, удостоверяющие право их владельца на получение от эмитента денежных средств (иного имущества или имущественных прав), а также процентов от их номинальной стоимости в установленные сроки.

(ст.3 Федерального закона от 29.07.1998 N 136-ФЗ)

У владельцев государственных и муниципальных ценных бумаг в течение периода их обращения возникают **два вида доходов по ним**, а именно (**абз.1 ст.281, п.2 ст.280 НК РФ**):

1. доход от реализации, иного выбытия (в том числе погашения) ценных бумаг.
Этот доход облагается налогом на прибыль в общеустановленном порядке по ставке 20% (**п.1 ст.284 НК РФ**). Поэтому убытки от реализации таких ценных бумаг могут уменьшать прибыль от операций с ценными бумагами других эмитентов, полученную в следующих налоговых периодах (**Письмо Минфина России от 14.02.2011 N 03-03-06/2/31**);
2. процентный доход по ценным бумагам, приходящийся на время владения.
Процентный доход облагается по иным налоговым ставкам, которые предусмотрены в п.4 ст.284 НК РФ и составляют 0%, 9% или 15% в зависимости от вида ценных бумаг.

Таким образом, налоговую базу по доходам в виде процентов по государственным и муниципальным ценным бумагам нужно формировать отдельно от налоговой базы по реализации (выбытию) ценных бумаг.

(п.2 ст.274 НК РФ, Письмо Минфина России от 03.04.2009 N 03-03-06/2/76)

Процентный доход по государственным и муниципальным ценным бумагам не уменьшается на убыток от основной деятельности, поскольку такой доход облагается по специальной налоговой ставке без уменьшения на расходы.

Следовательно, уменьшение суммы переносимого в соответствии со **ст.283 НК РФ** убытка на такие доходы привело бы к их двойному налогообложению.

(Письма Минфина России от 16.07.2010 N03-03-05/159, от 21.09.2009 N03-03-06/2/177,

УФНС России по г. Москве от 14.01.2010 N16-12/001756,

Постановления Президиума ВАС РФ от 17.03.2009 N14955/08,

ФАС Московского округа от 22.01.2009 N КА-А40/13134-08-П)

ДОХОД ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ГОСУДАРСТВЕННЫХ И МУНИЦИПАЛЬНЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИБЫЛИ

При реализации государственных и муниципальных ценных бумаг в цену сделки помимо стоимости самой ценной бумаги **может включаться также часть накопленного купонного дохода**. (абз.3 ст.281 НК РФ)

В таком случае выручка от реализации уменьшается на сумму НКД, причитающегося за время владения продавцом указанной ценной бумагой (абз.3 ст.281 НК РФ).

Доход от реализации государственных и муниципальных ценных бумаг определяется так:

$$\begin{array}{|c|} \hline \text{Доход от реализации} \\ \text{(выбытия) ценных} \\ \text{бумаг} \\ \hline \end{array} = \begin{array}{|c|} \hline \text{Цена реализации} \\ \text{(выбытия)} \\ \hline \end{array} - \begin{array}{|c|} \hline \text{Накопленный} \\ \text{процентный} \\ \text{(купонный) доход} \\ \hline \end{array}$$

НКД - это часть процентного (купонного) дохода, выплата которого предусмотрена условиями выпуска такой ценной бумаги, рассчитываемая пропорционально количеству календарных дней, прошедших от даты выпуска ценной бумаги или даты выплаты предшествующего купонного дохода до даты совершения сделки (даты передачи ценной бумаги) (абз.2 п.4 ст.280 НК РФ).

УЧЕТ ПРОЦЕНТНОГО ДОХОДА ПО ГОСУДАРСТВЕННЫМ И МУНИЦИПАЛЬНЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИБЫЛИ

Процентным доходом по государственным и муниципальным ценным бумагам признается доход, заявленный (установленный) эмитентом, в виде процентной ставки к номинальной стоимости указанных ценных бумаг.

Если процентная ставка не установлена, то процентный доход определяется как разница между номинальной стоимостью ценной бумаги и стоимостью ее первичного размещения. Стоимость первичного размещения ценных бумаг определяется как средневзвешенная цена на дату, когда выпуск ценных бумаг был признан размещенным в соответствии с установленным порядком (**абз.1 ст.281 НК РФ**).

Порядок налогового учета процентного дохода установлен **ст.328 НК РФ**.

УЧЕТ ПРОЦЕНТНОГО ДОХОДА ДЛЯ ЦЕЛЕЙ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИБЫЛИ ПРИ КАССОВОМ МЕТОДЕ

Если вы применяете кассовый метод признания доходов и расходов, то величину процентного дохода для целей налогообложения прибыли вам следует определять в порядке, установленном **п.6 ст.328 НК РФ**.

Если за время владения ценной бумагой эмитент не выплачивал вам проценты (не погашал купон), то облагаемый у вас процентный доход равен разнице между суммой НКД, полученной от покупателя ценной бумаги, и суммой НКД, уплаченной продавцу (**п.6 ст.328 НК РФ**):

$$\text{Процентный доход} = \text{НКД, полученный от покупателя ЦБ} - \text{НКД, уплаченный продавцу ЦБ}$$

Ситуация:

Организация "Гамма" 29 января приобрела облигацию номинальной стоимостью 10 000 руб. Предположим, что 19 марта облигация будет продана организации "Бета". За время нахождения облигации на балансе организации "Гамма" выплат процентного дохода эмитентом не осуществлялось.

Последняя выплата эмитентом процентного дохода (из расчета 10% годовых) произведена 18 января.

Решение:

Рассчитаем сумму процентного дохода, подлежащую включению в налоговую базу по налогу на прибыль организацией "Гамма".

Поскольку с момента выплаты эмитентом процентного дохода до даты покупки облигации прошло 11 календарных дней (с 18 по 29 января), сумма НКД, уплаченная продавцу, составила:

$$10\,000 \text{ руб.} * \frac{11 \text{ дн.}}{365 \text{ дн.}} * 10\% = 30,14 \text{ руб.}$$

Сумма НКД, предъявленная покупателю-организации "Бета" при продаже облигации, равна:

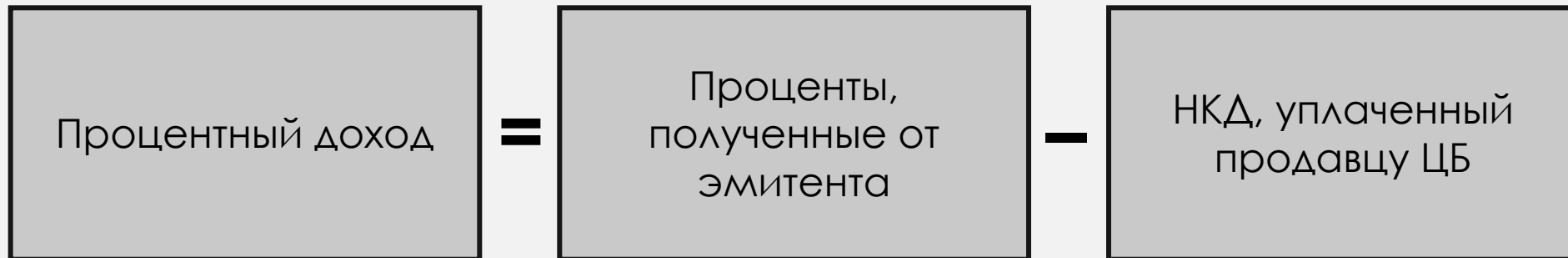
$$10\,000 \text{ руб.} * \frac{60 \text{ дн.}}{365 \text{ д. н.}} * 10\% = 164,38 \text{ руб.}$$

60 календ. дн. (с 18 января до 19 марта)

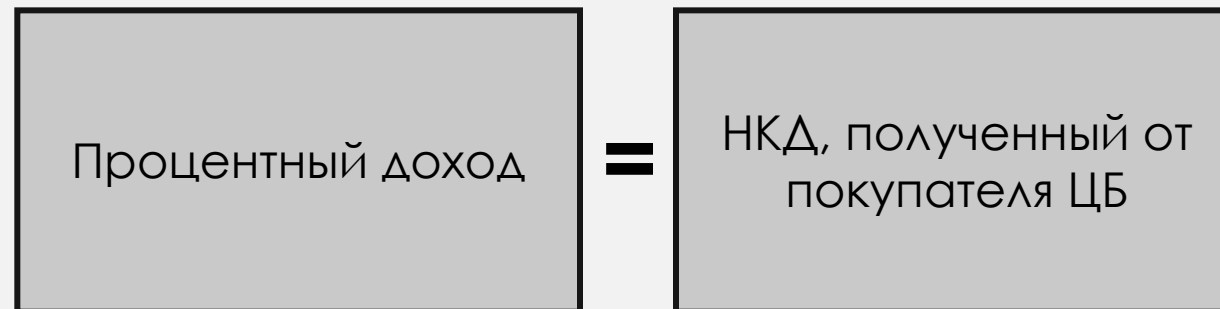
Следовательно, сумма процентного дохода, подлежащая включению в налоговую базу по налогу на прибыль организацией "Гамма", составит:

$$164,38 \text{ руб.} - 30,14 \text{ руб.} = 134,24 \text{ руб.}$$

Если во время владения ценной бумагой вы получаете от эмитента проценты, то облагаемый у вас процентный доход равен разнице между суммой выплаченных при погашении купона процентов и суммой накопленного купонного дохода, уплаченного продавцу (**п.6 ст.328 НК РФ**):



При продаже ценной бумаги, по которой во время ее владения был получен процентный доход от эмитента, включенный в состав доходов, процентным доходом признается сумма, полученная от покупателя такой ценной бумаги (**п.6 ст.328 НК РФ**):



УЧЕТ ПРОЦЕНТНОГО ДОХОДА ДЛЯ ЦЕЛЕЙ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИБЫЛИ ПРИ МЕТОДЕ НАЧИСЛЕНИЯ

Если организация учитывает доходы и расходы по методу начисления, то величину доходов в виде процентов для целей налогообложения прибыли вам следует определять в порядке, установленном **п.7 ст.328 НК РФ**.

Процентный доход, причитающийся к начислению за отчетный (налоговый) период, определяется на последнее число отчетного (налогового) периода (при условии, что до истечения этого периода ценная бумага находится в вашем владении).

УЧЕТ ПРОЦЕНТНОГО ДОХОДА ДЛЯ ЦЕЛЕЙ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИБЫЛИ ПРИ МЕТОДЕ НАЧИСЛЕНИЯ

Если в текущем отчетном (налоговом) периоде эмитент не выплачивал вам проценты (не погашал купон), то облагаемый у вас процентный доход равен разнице между суммой НКД, исчисленной на конец отчетного (налогового) периода, и суммой НКД, исчисленной на конец предыдущего налогового периода (**абз.2 п.7 ст.328 НК РФ**):

$$\text{Процентный доход} = \text{НКД, исчисленный на конец отчетного (налогового) периода}^* - \text{НКД, исчисленный на конец предыдущего отчетного (налогового) периода}^{**}$$

* Если ценная бумага реализована до окончания отчетного (налогового) периода, то данный показатель заменяется при вычислениях на сумму НКД, исчисленную на дату реализации (**абз.6 п.7 ст.328 НК РФ**).

** Если ценная бумага приобретена в текущем налоговом периоде, то данный показатель заменяется на сумму НКД, уплаченную продавцу ценной бумаги (**абз.5 п.7 ст.328 НК РФ**).

Ситуация:

Организация "Альфа" 11 ноября 2013 г. приобрела облигацию номинальной стоимостью 10 000 руб. Условиями выпуска предусмотрена выплата процентного дохода в размере 10% годовых. Дата последней выплаты эмитентом процентного дохода - 30 ноября 2013 г. По состоянию на конец I квартала 2014 г. ценная бумага не реализована.

Решение:

Рассчитаем сумму процентного дохода, подлежащую включению в доходы по итогам I квартала 2014 г.

Срок для расчета НКД на последний день I квартала 2014 г. (**с 1 декабря 2013 г. по 31 марта 2014 г.**) составляет 121 календарный день:

- 31 кален. день (1-31.12.2013) - срок начисления НКД в предыдущем налоговом периоде;
- 90 кален. дней (с 1 января по 31 марта 2014 г.) - срок для начисления НКД в I кв. 2014 г.

НКД за период с даты последней выплаты эмитентом процентного дохода до конца отчетного периода составит 331,51 руб.:

$$10\,000 \text{ руб.} * \frac{121 \text{ дн.}}{365 \text{ дн.}} * 10\% = 331,51 \text{ руб.}$$

НКД предыдущего налогового периода:

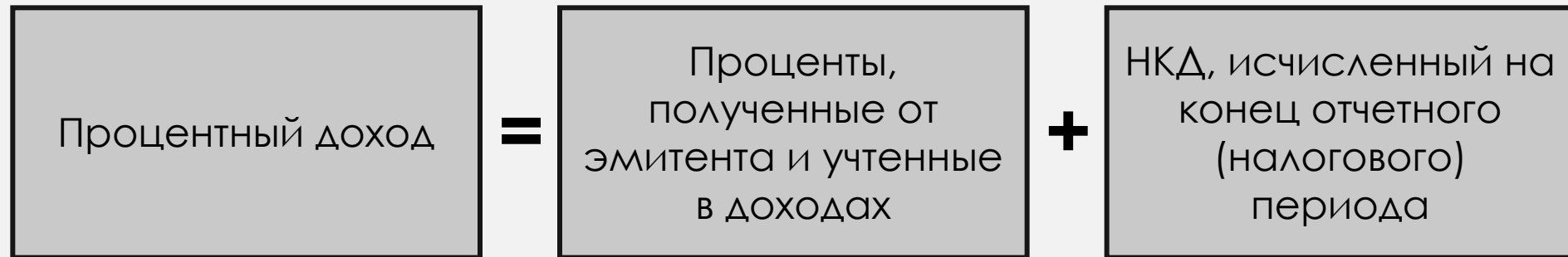
$$10\,000 \text{ руб.} * \frac{31 \text{ дн.}}{365 \text{ дн.}} * 10\% = 84,93 \text{ руб.}$$

Сумма купонного (процентного) дохода, подлежащая включению в налоговую базу отчетного периода (I квартала 2014 г.), составит:

$$331,51 \text{ руб.} - 84,93 \text{ руб.} = 246,58 \text{ руб.}$$

Если в текущем отчетном (налоговом) периоде эмитент выплачивал вам проценты (погашал купон), то облагаемый у вас процентный доход равен сумме двух показателей:

1. погашаемого и учтенного в доходах купона;
2. НКД, исчисленного на конец указанного отчетного (налогового) периода (**абз.3 п.7 ст.328 НК РФ**).



Порядок учета выплачиваемых эмитентом процентов (погашаемого купона) следующий:

1. если проценты выплачиваются в первый раз за отчетный (налоговый) период, то процентный доход для целей налогообложения определяется в виде разницы между суммой выплачиваемых процентов (погашаемого купона) и суммой НКД, исчисленной на конец предыдущего налогового периода;
2. если в текущем отчетном (налоговом) периоде проценты уже выплачивались эмитентом, то процентный доход для целей налогообложения признается равным сумме выплачиваемых процентов (погашаемого купона) (**абз.4 п.7 ст.328 НК РФ**).

Ситуация:

Организация "Бета" владеет облигацией номинальной стоимостью 10 000 руб., по которой эмитентом производится выплата процентов из расчета 10% годовых ежеквартально (20-го числа последнего месяца квартала).

В отчетном периоде (I квартал 2014 г.) эмитент погасит купон 20 марта 2014 г. в размере 246,49 руб. (купонный период с 21 декабря 2013 г. по 20 марта 2014 г.).

Решение:

В рассматриваемой ситуации эмитент выплачивает проценты впервые за отчетный (налоговый) период. Следовательно, накопленный процентный доход, подлежащий учету по итогам I квартала 2014 г., нужно рассчитать по формуле:

$$\text{НКД} = (\text{проценты выплаченные} - \text{НКД 2013 г. (с 21 по 31 декабря 2013)}) + \text{НКД (31.03.2014)}$$

1. Рассчитаем показатель "НКД (31.03.2014)". Он представляет собой сумму процентного дохода, накопленную с момента последней выплаты процентного дохода (20 марта) и до конца отчетного периода, т.е. с 21 по 31 марта 2014 г. (за 11 календарных дней).

$$10\,000 \text{ руб.} * \frac{11 \text{ дн.}}{365 \text{ дн.}} * 10\% = 30,14 \text{ руб.}$$

2. Рассчитаем показатель "НКД 2013 г.". Эта сумма процентного дохода, исчисленного организацией на конец предыдущего налогового периода (21-31.12.2013):

$$10\,000 \text{ руб.} * \frac{11 \text{ дн.}}{365 \text{ дн.}} * 10\% = 30,14 \text{ руб.}$$

3. Таким образом, сумма процентного дохода, подлежащая учету по итогам I кв. 2014 г.:
(246,49 руб. – 30,14 руб.) + 30,14 руб. = 246,49 руб. (т.е. в сумме погашения купона)

Ситуация:

Предположим, что последующая выплата процентов по облигации номиналом 10 000 руб. и с доходностью 10% годовых осуществлена эмитентом 20 июня 2014 г. (купонный период с 21 марта по 20 июня 2014 г.) в размере 252,05 руб.

$$10\,000 \text{ руб.} * \frac{92 \text{ дн.}}{365 \text{ дн.}} * 10\% = \mathbf{252,05 \text{ руб.}}$$

Решение:

В рассматриваемой ситуации эмитент выплачивает проценты во второй раз за отчетный (налоговый) период. Следовательно, накопленный процентный доход, подлежащий учету по итогам II квартала 2014 г., нужно рассчитать по формуле:

$$\text{НКД} = \text{проценты выплаченные} + \text{НКД (на 30.06.2014)}.$$

1. Рассчитаем показатель "НКД (на 30.06.2014)". Он представляет собой сумму процентного дохода, накопленную с момента последней выплаты процентного дохода (20 июня) и до конца отчетного периода, т.е. с 21 по 30 июня 2014 г. (за 10 календарных дней).

$$10\,000 \text{ руб.} * \frac{10 \text{ дн.}}{365 \text{ дн.}} * 10\% = 27,40 \text{ руб.}$$

2. Рассчитаем сумму НКД, начисленную за II квартал и подлежащую включению в налоговую базу на конец полугодия 2014 г.:

$$\text{НКД} = 252,05 \text{ руб. (проценты выплаченные)} + 27,40 \text{ руб. (НКД)} = 279,45 \text{ руб.}$$

Продолжение решения:

Данную сумму следует уменьшить на сумму НКД, исчисленную с момента начала купонного периода (21 марта 2014 г.) до конца предыдущего отчетного периода (31 марта 2014 г.), поскольку она была учтена при налогообложении прибыли в прошлом отчетном периоде (со слайда 19 п.1). Эта сумма равна 30,14 руб.

$$10\,000 \text{ руб.} * \frac{11 \text{ дн.}}{365 \text{ дн.}} * 10\% = 30,14 \text{ руб.}$$

Следовательно, в рассматриваемой ситуации сумма процентного дохода, приходящаяся на II квартал 2014 г., составит:

$$279,45 \text{ руб. (п. 2 слайда 21)} - 30,14 \text{ руб.} = 249,31 \text{ руб.}$$

ПОРЯДОК УПЛАТЫ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ С НАКОПЛЕННОГО КУПОННОГО ДОХОДА ПО ГОСУДАРСТВЕННЫМ И МУНИЦИПАЛЬНЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ

Налог с доходов в виде процентов по государственным (муниципальным) ценным бумагам, как правило, уплачивается самим налогоплательщиком-владельцем ценной бумаги (**п. 5 ст. 286 НК РФ**).

Объясняется это тем, что российская организация или иностранная организация с постоянным представительством в РФ может выступать источником выплаты таких доходов при покупке ценных бумаг. Эти ситуации урегулированы **пп.2 п.5 ст.286 НК РФ**, согласно которому при реализации государственных и муниципальных ценных бумаг налогоплательщик - получатель дохода самостоятельно исчисляет и уплачивает налог.

В остальных случаях источником выплаты дохода является эмитент ценных бумаг - публично-правовое образование, которое в силу **п.2 ст.11 НК РФ** не признается организацией. А поскольку налоговыми агентами могут выступать только организации и физ. лица, публично-правовое образование не вправе удерживать налог с выплаченных налогоплательщику доходов (**абз.6 п.2 ст.11, п.1 ст.24 НК РФ**).

Таким образом, **пп.1 п.5 ст.286 НК РФ**, согласно которому российская организация должна удерживать налог с некоторых доходов, выплачиваемых налогоплательщику, в большинстве случаев неприменим к доходам в виде процентов по государственным и муниципальным ценным бумагам.

ПОРЯДОК УПЛАТЫ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ С НАКОПЛЕННОГО КУПОННОГО ДОХОДА ПО ГОСУДАРСТВЕННЫМ И МУНИЦИПАЛЬНЫМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ

С сумм НКД, которые организация получает от покупателя, ей следует самостоятельно исчислить и уплатить налог на прибыль.

(пп.2 п.5 ст.286 НК РФ, Письмо УФНС России по г. Москве от 01.08.2007 N 20-12/073172)

Сделать это нужно в течение **десяти рабочих дней** по окончании соответствующего месяца отчетного (налогового) периода, в котором получен процентный доход, исходя из дат, признаваемых датами получения дохода согласно применяемому методу признания доходов и расходов, - кассовому или начисления.

(п.4 ст.287 НК РФ)

Виды государственных и муниципальных ценных бумаг, по которым налогоплательщик - получатель процентного дохода самостоятельно осуществляет исчисление и уплату налога, поименованы в Перечне, утвержденном Приказом Минфина России от 05.08.2002 N 80н.

(абз. 2, 3 пп. 2 п. 5 ст. 286 НК РФ)

ОСОБЕННОСТИ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИБЫЛИ ПРИ ЗАКЛЮЧЕНИИ ДОГОВОРА ЗАЙМА ЦЕННЫХ БУМАГ

К таким ценным бумагам относятся:

1. Облигации федеральных займов.
2. Государственные краткосрочные бескупонные облигации.
3. Облигации государственного сберегательного займа Российской Федерации.
4. Облигации внутреннего государственного валютного облигационного займа.
5. Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации, условия эмиссии которых зарегистрированы в установленном порядке и аналогичны условиям эмиссии и обращения государственных ценных бумаг Российской Федерации, указанным в п.п.1-4 Перечня.
6. Муниципальные ценные бумаги, условия эмиссии которых зарегистрированы в установленном порядке и аналогичны условиям эмиссии и обращения государственных ценных бумаг Российской Федерации, указанным в п.п.1-4 Перечня.

С 1 июня 2018 г. **ст.807 ГК РФ** применяется в новой редакции, согласно которой ценные бумаги являются предметом договора займа (**Федеральный закон от 26.07.2017 N 212-ФЗ**). Данные изменения будут учтены в материале при его актуализации.

На практике ценные бумаги могут выступать предметом займа. Причем заемщик нередко реализует полученные по договору займа ценные бумаги. А когда наступает момент возврата займа, заемщик приобретает ценные бумаги того же эмитента, выпуска и категории и возвращает их заимодавцу.

ОСОБЕННОСТИ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИБЫЛИ ПРИ ЗАКЛЮЧЕНИИ ДОГОВОРА ЗАЙМА ЦЕННЫХ БУМАГ

Особенности налогообложения при осуществлении операций займа ценными бумагами предусмотрены **ст.282.1 НК РФ**. Для целей налогообложения в соответствии с указанной нормой заем ценными бумагами должен отвечать следующим требованиям:

1. Договор займа должен быть заключен в соответствии с законодательством РФ или иностранного государства (**абз.1 п.1 ст.282.1 НК РФ**).
В соответствии с гражданским законодательством РФ договор займа между организациями должен быть заключен в письменной форме (**п.1 ст.808 ГК РФ**).
2. Предметом займа могут быть только определенные родовыми признаками вещи. То есть вещи, не обладающие индивидуальными особенностями (**п.1 ст.807 ГК РФ**). Поэтому предметом займа могут быть только эмиссионные ценные бумаги и инвестиционные паи (**ч.1 ст.2 Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг"** и **абз.5 п.1 ст.14 Федерального закона от 29.11.2001 N 156-ФЗ "Об инвестиционных фондах"**).
Неэмиссионные ценные бумаги, такие как, например, векселя, закрепляют за держателем индивидуальный объем прав, а потому не могут быть предметом займа.

ОСОБЕННОСТИ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИБЫЛИ ПРИ ЗАКЛЮЧЕНИИ ДОГОВОРА ЗАЙМА ЦЕННЫХ БУМАГ

3. В договоре должна быть предусмотрена процентная ставка или порядок ее определения (**абз.4 п.1 ст.282.1 НК РФ**). При этом договор обязательно должен предусматривать выплату процентов в денежной форме (**абз.3 п.1 ст.282.1 НК РФ**).

Гражданский кодекс РФ такого требования не содержит. В соответствии с гражданским законодательством выданный ценными бумагами заем считается беспроцентным, если в договоре не предусмотрено иное (**п.3 ст.809 ГК РФ**).

Таким образом, к договору займа ценными бумагами, в котором нет условия о процентной ставке, положения **ст.282.1 НК РФ** не применяются.

4. По общему правилу срок договора займа не должен превышать одного года (**п.1 ст.282.1 НК РФ**).

При этом датой начала займа считается дата перехода к заемщику права собственности на ценные бумаги (**п.1 ст.282.1 НК РФ**). То есть, по сути, дата заключения договора займа (**п.1 ст.807 ГК РФ**).

Дата окончания займа определена датой обратного перехода права собственности на ценные бумаги при их передаче заемщиком кредитору (**п.1 ст.282.1 НК РФ**).

ОСОБЕННОСТИ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИБЫЛИ ПРИ ЗАКЛЮЧЕНИИ ДОГОВОРА ЗАЙМА ЦЕННЫХ БУМАГ

Обратите внимание!

При нарушении срока возврата ценных бумаг и при прекращении обязательства заемщика способом, отличным от передачи предмета займа, происходит переквалификация договора займа (**п. 2 ст. 282.1 НК РФ**).

Не влияют на порядок налогообложения следующие обстоятельства, произошедшие в течение срока займа:

- конвертация ценных бумаг - предмета займа;
- аннулирование или изменение индивидуального номера (кода) дополнительного выпуска;
- изменение индивидуального государственного регистрационного номера выпуска или индивидуального идентификационного номера (**п.9 ст.282.1 НК РФ**).

Нужно отметить, что договор займа в интересах налогоплательщика и за его счет может заключить иное лицо (агент, поверенный, комиссионер, доверительный управляющий) на основании соответствующего гражданско-правового договора.

Согласно **п.1 ст.3 Закона N39-ФЗ** таким посредником, в частности, может выступать брокер.

Привлечение займа ценными бумагами через посредника не влияет на порядок налогообложения этой операции (**абз.2 п.1 ст.282.1 НК РФ**).

ОПРЕДЕЛЯЕМ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ДОГОВОРУ ЗАЙМА ЦЕННЫХ БУМАГ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИБЫЛИ

По общему правилу передача заемщику и возврат ценных бумаг по договору займа не влекут для заимодавца возникновения налоговых обязательств, определенных **ст.280 НК РФ**. При этом затраты на приобретение ценных бумаг кредитор учитывает в налоговой базе только при их последующей реализации или ином выбытии с учетом положений **ст.280 НК РФ (п.4 ст.282.1 НК РФ)**.

Каких-либо аналогичных положений в отношении заемщика **ст.282.1 НК РФ** не содержит. Тем не менее признавать доходы (расходы) ни при получении, ни при возврате предмета займа он также не должен (**пп.10 п.1 ст.251, п.12 ст.270 НК РФ**).

По ценным бумагам, полученным заемщиком, могут выплачиваться дивиденды и проценты. В налоговой базе последнего такие выплаты не учитываются. Дивиденды и (или) проценты в этих случаях являются доходами заимодавца (**абз.1 п.5 ст.282.1 НК РФ**). Если только заимодавец не получил такие ценные бумаги по иному договору займа и (или) по первой части сделки РЕПО (**абз.4 п.5 ст.282.1 НК РФ**).

При этом заимодавец может быть иностранной организацией, а заемщик российским юридическим лицом. Возможна ситуация, когда источник выплаты дохода не удержит (не полностью удержит) с него налог, например, применит к доходам в виде дивидендов ставку 13%, а не 15% (**пп.2, 3 п.3 ст.284 НК РФ**). В таком случае заемщик признается налоговым агентом в отношении таких доходов (**п.6 ст.282.1 НК РФ**).

ОПРЕДЕЛЯЕМ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ДОГОВОРУ ЗАЙМА ЦЕННЫХ БУМАГ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИБЫЛИ

Проценты по займу являются внереализационным доходом заимодавца. Он учитывается в налоговой базе в соответствии с **п.6 ст.250** (для банков - **пп.1 п.2 ст.290 НК РФ**) и **п.6 ст.271 НК РФ (абз.1 п.7 ст.282.1 НК РФ)**. А для заемщика выплаченные проценты являются внереализационными расходами и учитываются в соответствии с **пп.2 п.1 ст.265, ст.269, п.8 ст.272 НК РФ (абз.2 п.7 ст.282.1 НК РФ)**.

Отметим, что в **п.7 ст.282.1** нет ссылки на **ст.273 НК РФ**. Однако очевидно, что при признании доходов и расходов организациям, применяющим кассовый метод, следует руководствоваться **ст.273 НК РФ**, а не **ст.271** и **272 НК РФ**.

По общему правилу проценты начисляются на рыночную (расчетную) цену переданных по договору ценных бумаг. Определять этот показатель следует на дату начала займа в соответствии с **п.5, 6 ст.280 НК РФ (абз.4 п.1 ст.282.1 НК РФ)**.

ОПРЕДЕЛЯЕМ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ДОГОВОРУ ЗАЙМА ЦЕННЫХ БУМАГ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИБЫЛИ

Однако договор займа может быть заключен не самим налогоплательщиком, а за его счет через посредника (**п.1 ст.282.1 НК РФ**). В таких ситуациях стоимость полученных (переданных) по договору займа ценных бумаг в целях начисления процентов может определяться в ином порядке.

В этих случаях возможно использование правил оценки обеспечения клиента по предоставленным займам, установленных Банком России. Возможность применения таких расчетов необходимо прямо оговорить в договоре займа.

(п.1 ст.282.1 НК РФ)

Ценные бумаги могут быть номинированы в иностранной валюте. В этих случаях нужно помнить, что обязательства и требования по возврату таких ценных бумаг не подлежат текущей переоценке (**п.11 ст.282.1 НК РФ**). Иными словами, курсовые разницы по таким ценным бумагам на налогооблагаемую прибыль сторон договора займа не влияют.

В то же время, если проценты по займу уплачиваются в иностранной валюте, возникающие в связи с их уплатой (получением) курсовые разницы заемщик и заимодавец учитывают в налоговой базе.

(п.11 ст.250, пп.5 п.1 ст.265 НК РФ)

ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО ДОГОВОРУ ЗАЙМА ЦЕННЫХ БУМАГ, ЗАКЛЮЧЕННОМУ В 2009 Г. И РАНЕЕ

Выше мы уже упоминали, что положения **ст.282.1 НК РФ** применяются только в отношении договоров займа, которые заключены с 1 января 2010 г.

Если же договор займа был заключен ранее, но продолжал действовать и в 2010 г., то для целей налогообложения применялись положения **гл.25 НК РФ**, которые действовали в 2009 г.

(ч.1 ст.13 Закона N 281-ФЗ)

Нужно отметить, что формулировка **ч.1 ст.13 Закона N 281-ФЗ** не учитывает одного важного для признания расходов в виде процентов обстоятельства. В 2009 г. было приостановлено действие **абз.4 п.1 ст.269 НК РФ**.

(ст.2, п.3 ст.6 Федерального закона от 19.07.2009 N 202-ФЗ)

Поэтому в 2009 г. не действовал установленный нормами **гл.25 НК РФ** порядок расчета предельной величины процентов исходя из ставки рефинансирования Банка России.

РЕАЛИЗАЦИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ, ПОЛУЧЕННЫХ ПО ДОГОВОРУ ЗАЙМА, ДЛЯ ЦЕЛЕЙ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИБЫЛИ

Полученные по договору займа ценные бумаги налогоплательщик часто реализует третьим лицам. Эта операция выгодна при ожидаемом снижении котировок ценных бумаг. Если у организации на праве собственности нет аналогичных бумаг, стоимость которых не учтена в расходах, налоговая база в момент такой реализации не определяется. Эта сделка считается открытием короткой позиции.

(п.8 ст.282.1, абз.1 п.9 ст.282 НК РФ)

Исключение составляют случаи выбытия ценных бумаг, доход от которого не включается в налоговую базу, в частности **(п.8 ст.282.1, абз.2-8 п.9 ст.282 НК РФ)**:

- реализация по первой (второй) части РЕПО;
- передача заемщику (возврат заимодавцу) по договору займа ценными бумагами;
- конвертация ценных бумаг, являющихся предметом займа;
- погашение депозитарной расписки при получении представляемых ценных бумаг.

РЕАЛИЗАЦИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ, ПОЛУЧЕННЫХ ПО ДОГОВОРУ ЗАЙМА, ДЛЯ ЦЕЛЕЙ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИБЫЛИ

На дату получения в собственность ценных бумаг того же выпуска (дополнительного выпуска), инвестиционных паев того же паевого фонда, по которым была открыта короткая позиция, налогоплательщик определяет налоговую базу в соответствии со **ст.280, 329 НК РФ (абз.18 п.9 ст.282 НК РФ)**. При этом приобретение таких бумаг считается закрытием короткой позиции (**абз.11 п.9 ст.282 НК РФ**).

То есть в день закрытия короткой позиции в налоговую базу включается выручка, полученная от реализации заемных ценных бумаг. Цена приобретения аналогичных ценных бумаг принимается в уменьшение этой выручки (**п.2 ст.280 НК РФ**).

Примечание

Возможна ситуация, когда по ценным бумагам одного выпуска (дополнительного выпуска), инвестиционных паев того же паевого инвестиционного фонда открыто несколько коротких позиций. В этом случае последовательность их закрытия определяется налогоплательщиком самостоятельно. При этом в учетной политике необходимо закрепить один из следующих методов (**абз.15-17 п.9 ст.282 НК РФ**):

- в первую очередь осуществляется закрытие короткой позиции, которая была открыта первой;
- закрытие короткой позиции осуществляется налогоплательщиком по стоимости ценных бумаг по конкретной открытой короткой позиции.

РЕАЛИЗАЦИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ, ПОЛУЧЕННЫХ ПО ДОГОВОРУ ЗАЙМА, ДЛЯ ЦЕЛЕЙ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИБЫЛИ

Выплаты по погашению номинальной стоимости ценных бумаг - предмета займа, полученные при открытой короткой позиции, признаются расходами на приобретение ценных бумаг.

(абз.20 п.9 ст.282 НК РФ)

По ценным бумагам может быть предусмотрено начисление процентов. В этом случае купонный доход, накопленный за период между датами открытия и закрытия короткой позиции, признается процентным расходом заемщика. При этом в расходах учитываются и проценты, которые были выплачены эмитентом в указанный период.

(абз.19 п.9 ст.282 НК РФ)

Объясняется это тем, что такие выплаты по ценным бумагам - предмету займа являются доходом заимодавца.

(п.5 ст.282.1 НК РФ)

РЕАЛИЗАЦИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ, ПОЛУЧЕННЫХ ПО ДОГОВОРУ ЗАЙМА, ДЛЯ ЦЕЛЕЙ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИБЫЛИ

Процентные расходы признаются на дату закрытия короткой позиции. Если на последнее число отчетного (налогового) периода закрытия короткой позиции не произошло, проценты включаются в налоговую базу на дату окончания соответствующего периода.

(абз.19 п.9 ст.282 НК РФ)

При этом предметом займа могут выступать эмиссионные государственные или муниципальные ценные бумаги (облигации). В этом случае накопленный за время короткой позиции процентный доход налогоплательщик может принять только в уменьшение процентных доходов от таких ценных бумаг.

(абз.19 п.9 ст.282 НК РФ)

Следовательно, при отсутствии указанных доходов в отчетном (налоговом) периоде подобные затраты в налоговой базе учесть нельзя. При этом в **п.8 ст.282 НК РФ** также не содержится положений о возможности переноса таких расходов на будущее.

ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИБЫЛИ ПРИ НЕИСПОЛНЕНИИ (НЕНАДЛЕЖАЩЕМ ИСПОЛНЕНИИ) ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ДОГОВОРУ ЗАЙМА ЦЕННЫХ БУМАГ

В случае если заемщик не вернет ценные бумаги или вернет их не в полном объеме, происходит переквалификация сделки. Осуществляется она в порядке, установленном для неисполненных сделок РЕПО, по которым не была проведена процедура урегулирования взаимных требований (**п. 3 ст. 282.1 НК РФ**). Из **п. 1, 1.1, 1.2 ст.282 НК РФ** следует, что передача (возврат) займа переквалифицируется в операцию по реализации ценных бумаг, доходы и расходы по которой учитываются по правилам **ст.280 НК РФ**. Из приведенных положений **ст.282 НК РФ** можно также заключить, что если ранее при определении налоговой базы по договору займа сторонами были учтены по нему доходы (расходы), то их следует восстановить.

Отметим, что **п.3 ст.282.1 НК РФ** не единственная норма, регулирующая порядок налогообложения при ненадлежащем исполнении договора.

Если в течение одного года после заключения договора займа заемщик не возвращает заимодавцу ценные бумаги, по истечении указанного срока заимодавец должен отразить в налоговой базе доход от реализации ценных бумаг. Он определяется исходя из рыночной (расчетной) цены ценных бумаг на дату начала займа. При этом расходы на приобретение ценных бумаг учитываются в том же порядке, что и при их реализации.

(абз. 1, 2, 4, 5 п. 2 ст. 282.1 НК РФ)

ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИБЫЛИ ПРИ НЕИСПОЛНЕНИИ (НЕНАДЛЕЖАЩЕМ ИСПОЛНЕНИИ) ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ДОГОВОРУ ЗАЙМА ЦЕННЫХ БУМАГ

В свою очередь у заемщика в такой ситуации возникает внереализационный доход, который включается в налоговую базу по истечении года с даты начала займа. Определяется такой доход из рыночной (расчетной) цены ценных бумаг на дату начала займа. Выручку от последующей реализации (выбытия) таких ценных бумаг налогоплательщик сможет уменьшить на их стоимость, ранее включенную во внереализационные доходы (**абз. 1, 3, 4, 5 п.2 ст.282.1 НК РФ**).

Этот порядок применяется и в том случае, если обязательство заемщика по возврату ценных бумаг было прекращено выплатой денежных средств или передачей отличного от предмета займа имущества (**абз.6 п.2 ст.282.1 НК РФ**).

Как видим, **п.2 и 3 ст.282.1 НК РФ** регулируют во многом схожие правоотношения. Ведь невозврат займа на дату, установленную договором, по сути, является неисполнением обязательства по возврату ценных бумаг. При этом на практике в подобных случаях налоговые органы, вероятно, будут применять именно положения **п.2 ст.282.1 НК РФ**, так как они предусматривают возникновение дохода как у заимодавца, так и у заемщика.

Поскольку разъяснений контролирующих органов по этому вопросу в настоящий момент нет, рекомендуем вам уточнить позицию своей налоговой инспекции.

ОСОБЕННОСТИ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИБЫЛИ ПРИ ДОЛЕВОМ УЧАСТИИ В ДРУГИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ ВКЛАДЫ В УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Создание организации начинается с формирования уставного (складочного) капитала. Уставный (складочный) капитал - это стартовый капитал коммерческой организации. Он определяет минимальный размер имущества организации, гарантирующий интересы ее кредиторов.

В зависимости от формы собственности организации указанный стартовый капитал формируется в виде:

- уставного капитала. Уставный капитал формируется в акционерных обществах и обществах с ограниченной ответственностью (**ст.90, 99 ГК РФ**);
- складочного капитала. В таком виде происходит формирование стартового капитала в полных товариществах и товариществах на вере (**п.2 ст.70, п.2 ст.73, п.2 ст.83, п.1 ст.85 ГК РФ**);
- паевого фонда. Паевой фонд формируется в производственных кооперативах (**п.1 ст.106.1, п.1 ст.106.3 ГК РФ**);
- уставного фонда. Эта форма характерна для унитарных государственных и муниципальных предприятий (**п.1 ст.113 ГК РФ**).

ОСОБЕННОСТИ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИБЫЛИ ПРИ ДОЛЕВОМ УЧАСТИИ В ДРУГИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ ВКЛАДЫ В УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал организации формируется за счет вкладов учредителей и разделяется на такие вклады (доли, пай) (**п.1 ст.66, п.1 ст.109 ГК РФ**). Иными словами, для того чтобы стать учредителем юридического лица, вам необходимо внести свой вклад в уставный капитал (**п.2 ст.67 ГК РФ**).

Причем размер вклада (доли) учредителя непосредственно влияет на его доходы, которые он получит при распределении прибыли организации. Ведь, как правило, прибыль в организациях распределяется пропорционально долям учредителей в уставном капитале.

Что касается вида (или формы) вклада, то вы можете внести его не только деньгами, но и вещами, долями (акциями) в уставных (складочных) капиталах других хозяйственных товариществ и обществ, государственными и муниципальными облигациями. Также вкладом могут быть подлежащие денежной оценке исключительные, иные интеллектуальные права и права по лицензионным договорам, если иное не установлено законом (**п.1 ст.66.1 ГК РФ**). В таком случае денежная оценка вклада производится независимым оценщиком (**п.2 ст.66.2 ГК РФ**).

ОСОБЕННОСТИ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИБЫЛИ ПРИ ПЕРЕДАЧЕ ИМУЩЕСТВА В УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

При формировании уставного капитала учредитель передает имущество, а взамен получает акции (доли, паи).

При осуществлении данной операции не возникает прибыли (убытка) как у учредителя, передающего имущество, так и у организации-эмитента, получающей имущество (далее - эмитент).

(пп.1, 2 п.1 ст. 277 НК РФ)

Это означает, что разница между стоимостью имущества (в том числе остаточной), которое передано в уставный капитал, и номинальной стоимостью доли в таком капитале не влияет на налогооблагаемую прибыль.

(Письма Минфина России от 17.12.2010 N 03-07-11/491, от 15.09.2009 N 03-03-06/1/582)

Однако при оплате доли амортизируемым имуществом остаточная стоимость последнего в налоговом учете учредителя может превышать номинальную стоимость размещенных акций. Первоначальной стоимостью такого имущества в целях начисления эмитентом амортизации будет именно его остаточная стоимость в налоговом учете учредителя, а не номинальная стоимость акций или доли.

(абз.5 п.1 ст.277 НК РФ, Письмо Минфина России от 30.10.2009 N 03-03-06/1/718)

ОСОБЕННОСТИ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИБЫЛИ ПРИ ПЕРЕДАЧЕ ИМУЩЕСТВА В УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Отметим, что сказанное выше справедливо и в тех случаях, когда вы вносите имущество в уставный капитал иностранной организации.

(Письмо Минфина России от 07.05.2009 N 03-03-06/1/308)

За счет полученного в уставный капитал имущества эмитент вправе производить расходы и учитывать их в целях налогообложения прибыли. Если в оплату доли было внесено амортизируемое имущество, в расходах учитывается амортизация исходя из остаточной стоимости основного средства.

**(Постановления ФАС Северо-Западного округа от 10.05.2007 N А13-386/2006-15,
ФАС Московского округа от 17.05.2007, 18.05.2007 N КА-А40/4147-07)**

ОСОБЕННОСТИ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИБЫЛИ ПРИ ПЕРЕДАЧЕ ИМУЩЕСТВА В УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Давайте рассмотрим, как правильно учесть учредителю стоимость полученной доли, а эмитенту - полученного имущества.

Как в бухгалтерском, так и в налоговом учете стоимость полученной доли равна стоимости имущества, которое вносит учредитель в уставный капитал.

(п.3, 14 Положения по бухгалтерскому учету "Учет финансовых вложений" ПБУ 19/02, утвержденного Приказом Минфина России от 10.12.2002 N 126н, пп.2 п.1 ст.277 НК РФ)

Если вклад внесен денежными средствами, то проблем возникнуть не должно.

Сложнее обстоит дело с неденежными вкладами, поскольку для определения стоимости доли нужно сначала определиться со стоимостью вносимого имущества. При этом стоимость имущества, вносимого в уставный капитал, по-разному определяется для целей бухгалтерского и налогового учета.