



С 1 января 2025 года ставка налога на прибыль вырастет с 20 до 25 процентов. Физическим лицам тоже придется платить больше. Об этих и других изменениях в налоговой нагрузке рассказали **Людмила Круглова**, руководитель практики структурирования и корпоративных налогов, вместе с коллегой. Рекомендации экспертов помогут адаптироваться к изменениям. Еще в статье они рассмотрели альтернативные варианты сделок, которые помогут оптимизировать налогообложение.

Налоговые правила — 2025. Рекомендации, которые помогут оптимизировать бизнес-структуру

Власти обновили правила налогообложения. Основное нововведение связано со ставками по налогу на прибыль и НДФЛ. Также изменились правила пятилетней льготы при продаже долей и акций. Сейчас, если физические лица владеют долями более пяти лет, они могут продавать их без налогообложения. Однако с 2025 года это будет доступно только для налоговых резидентов РФ и при условии, что доход от продажи не превышает 50 млн руб. в год. Неожиданным изменением стало расширение понятия материальной выгоды. Теперь физические лица должны уплачивать налог не только с прибыли от приобретения ценных бумаг, но и от сделок с долями в ООО.

Поправки в налоговом законодательстве изменят эффективность уже существующих или планируемых корпоративных структур. Президент их утвердил в Федеральном законе от 08.08.2024 № 295-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации о налогах и сборах».

Рассмотрим основные изменения в налоговом законодательстве, которые должны учитывать компании и их собственники. Проанализируем, как провести структурирование бизнеса альтернативными способами. Выясним, можно ли в новых условиях использовать закрытые паевые инвестиционные фонды и личные фонды. Расскажем,



какие мероприятия по реструктуризации провести компании до конца 2024 года, чтобы воспользоваться преимуществами действующего налогового режима.

Увеличьте долю активов с налоговыми льготами

Изучите категории доходов, для которых законодатель установил предельную ставку НДФЛ в размере 15 процентов. Если необходимо, перенастройте инвестиционные стратегии, чтобы повысить эффективность управления активами и минимизировать налоговые риски. Например, можно увеличить долю активов и операций, получая доход от которых можно пользоваться налоговыми льготами или меньшими налоговыми ставками.

Максимум 15 процентов составит ставка НДФЛ при доходе от продажи имущества и его дарения, кроме ценных бумаг. Дивиденды как от российских, так и от иностранных компаний также подпадают под эту ставку. Кроме того, по ставке 15 процентов облагаются доходы от реализации долей в российских ООО, акций, облигаций, инвестиционных паев, от операций с цифровыми финансовыми активами и производными инструментами, а также операций РЕПО, объектом которых являются ценные бумаги.

Минфин предложил не повышать ставку НДФЛ для доходов в виде дивидендов и от операций с ценными бумагами. Это должно побудить частных инвесторов активнее вкладывать средства в бизнес, а значит,

Не пытайтесь искусственно структурировать сделки для минимизации налогообложения — это может привести к проверкам и штрафам

18

способствовать развитию экономики. При этом доходы пайщиков от закрытых паевых инвестиционных фондов не попадают в категорию доходов, облагаемых по ставке 15 процентов. Ситуация может привести к изменению структуры владения активами в бизнесе. Инвесторы начнут выводить средства из ЗПИФ, чтобы избежать налога, что изменит динамику рынка. Хотя с 2016 года количество ЗПИФ увеличилось с 1000 до 2200 к 2024 году, что свидетельствует об интересе к этому инструменту.

С другой стороны, многие инвесторы, напротив, стали больше вкладываться именно в ЗПИФ, для того чтобы воспользоваться безналоговым реинвестированием на уровне фонда, поскольку не нужно уплачивать налог на прибыль. При этом доход можно получить не в формате выплаты промежуточного дохода, облагаемого по прогрессивной шкале до 22 процентов НДФЛ, а путем погашения паев в будущем. Это позволит уплатить НДФЛ в размере до 15 процентов.

Сохраняйте статус налогового резидента РФ

Убедитесь, что вы сохраняете статус налогового резидента РФ к моменту продажи активов, чтобы иметь право на льготы. Раньше при сделках M&A и внутренней реструктуризации собственники пользовались льготой по сроку владения. Продавать акции и доли российских и иностранных юрлиц можно было без уплаты налога, если налогоплательщик владел активами более пяти лет (п. 17.2 ст. 217 НК). С 2025 года льгота доступна только для тех физических лиц, кто является нало-

говым резидентом РФ на момент получения дохода. Кроме того, льгота распространяется на доходы до 50 млн руб. в год. Если доход превышает этот порог, с оставшейся суммы нужно будет уплатить НДФЛ. Лимит считается как общая налоговая база физического лица от продажи акций и долей за налоговый период. Если за год гражданин продал доли в двух компаниях и получил 80 млн руб., то 30 млн будут облагаться НДФЛ, а остальные нет, независимо от дохода от каждой сделки.

Учтите, что в целях определения лимита налогооблагаемый доход от продажи акций и долей ООО считается по-разному. Доход от продажи акций — как величина дохода за минусом подтвержденных расходов на приобретение этих акций. Доход от продажи долей ООО учитывается при расчете лимита без учета расходов. Например: вы в течение года получили доход в 30 млн руб. от продажи акций, которые ранее приобрели за 20 млн, а также 25 млн руб. от продажи долей в ООО, которые ранее приобрели за 10 млн. В этом случае для расчета лимита учитываем следующие суммы: $(30 \text{ млн} - 20 \text{ млн}) + 25 \text{ млн} = 35 \text{ млн руб.}$ То есть в рассмотренном примере лимит не будет превышен.

Важно помнить, что налоговая база рассчитывается из суммы фактически полученного дохода: денежных средств на счет, наличных, зачетом и пр. Если продавец доли еще не получил деньги, то дохода нет и налог возникнет только тогда, когда произойдет фактическая оплата. Например, в 2025 году налогоплательщик продал акции за 60 млн руб., из которых сразу получил 30 млн, а оставшиеся деньги — в 2026 году. В таком случае в каждом году налоговая база не превысит 50 млн руб., и налог платить не придется. Однако специальным образом структурировать сделки так, чтобы сократить размер налоговой базы, небезопасно. ИФНС выявляет подобные искусственные модели и борется с ними.

Документируйте все затраты, связанные с покупкой акций и долей, чтобы правильно определить налоговую базу и воспользоваться имущественным вычетом. Налогоплатель-

щики все еще могут учесть расходы при продаже акций или долей. Если в течение года был доход от продажи долей в сумме больше чем на 50 млн руб., то сумму разницы можно уменьшить на соответствующую долю расходов. Например: налогоплательщик продал долю в ООО, которая принадлежала ему более пяти лет, за 150 млн руб. Расходы на ее приобретение составили 60 млн руб. Поскольку 50 млн руб. являются необлагаемыми, оставшиеся 100 млн можно уменьшить на сумму вычета, но не в полном объеме, а в соответствующей доле: на 40 млн руб. Аналогичная льгота по налогу на прибыль осталась без изменений. Доходы от продажи акций и долей обществ, где доля недвижимости в активах менее 50 процентов, облагаются налогом на прибыль по ставке 0 процентов, если они находились в собственности продавца более пяти лет.

Оцените стоимость активов

Перед заключением сделок оцените стоимость активов. Убедитесь в их корректной оценке для понимания того, возникнет ли

у покупателя налогооблагаемая материальная выгода.

Законодатель также расширил понятие материальной выгоды, которую облагают НДФЛ (ст. 212 НК). Раньше налогом облагалась только та материальная выгода, которую лицо получало, когда приобретало ценные бумаги, в том числе акции. Теперь, по новой редакции ст. 212 НК, налогом будут облагать и материальную выгоду от приобретения долей в ООО. То есть если физлицо купит долю в ООО по номинальной или заниженной стоимости, то будет платить налог на доход. К такому доходу будут применять общую ставку НДФЛ — до 22 процентов.

Законодатель указал, что «рыночная стоимость доли участия в уставном капитале общества определяется в соответствующей доле стоимости чистых активов общества на последнюю отчетную дату». Сумма чистых активов часто бывает ниже реальной рыночной стоимости компании. Поэтому такой подход к расчету налогооблагаемой суммы, скорее, выгоден налогоплательщикам. Сделки с долями ООО можно будет совершать по стоимости

Проведите в 2024 году сделки с долями, пока действуют старые правила

Александр Ковалевич, помощник юриста юридической фирмы «Томашевская и партнеры», соавтор статьи



Изменения в НК, которые утвердили в ходе последней налоговой реформы, начнут действовать с 2025 года. Следовательно, если вы планируете внутригрупповую реструктуризацию, то учтите, что к операциям 2024 года будут применять правила старой редакции. Расскажем, какие операции можно провести в оставшееся время, чтобы успеть воспользоваться выгодными условиями.

До 2025 года у физлиц, которые покупают доли по номинальной стоимости, не возникнет налогооблагаемой материальной выгоды. Если вы готовитесь к внутренней реструктуризации и планируете отчуждение долей, успеете про-

вести эти сделки в 2024 году. Так вы избежите налоговых последствий и снизите стоимость всей реструктуризации. До 2025 года не облагают налогом доходы от продажи долей и акций, в отношении которых применяется пятилетняя льгота. Если вы планировали получить доход от таких сделок в ближайшее время, лучше не откладывать это на 2025 год.

Учтите, что все упомянутые операции должны иметь самостоятельную деловую цель. Если проводить подобные сделки только для того, чтобы уменьшить налоговую нагрузку, ФНС может оспорить операции и доначислить налог.

ниже рынка и при этом нести не столь существенные налоговые издержки или не нести их вовсе. С другой стороны, налоговым органам будет легче контролировать появление материальной выгоды, рассчитываемой исходя из стоимости чистых активов. Возможно, что такой контроль автоматизируют — так же как автоматизировали контроль доходов физлиц от сделок с недвижимостью.

Материальная выгода при увеличении уставного капитала

В новой редакции НК осталась как минимум одна неопределенность. Касается она ситуации увеличения уставного капитала имуществом. Участник может передать в счет увеличения уставного капитала имущество. Расходы на приобретение участником этого имущества могут быть ниже оценочной стоимости при вкладе и суммы, на которую увеличивается уставный капитал. Если при этом размер доли участника в уставном капитале не увеличивается, а изменяется только номинальная стоимость доли, возникает вопрос: образуется ли налогооблагаемая материальная выгода у физического лица в этом случае?

Воспользуйтесь альтернативными инструментами

Чтобы избежать повышенной налоговой нагрузки на привычные схемы внутригрупповых реструктуризаций, структурируйте бизнес с помощью альтернативных инструментов — ЗПИФ и личных фондов.

Закрытый паевой инвестиционный фонд, или ЗПИФ. Доходы, которые получает фонд, не облагаются налогом на прибыль до момента их распределения пайщикам. Это дает возможность более эффективно управлять капиталом, реинвестировать средства без уплаты налогов. Кроме того, с помощью ЗПИФ можно реализовывать непропорциональные выплаты дивидендов и не платить дополнительный налог. Это возможно, если передать в ЗПИФ доли или акции.

Сумма, которая превышает дивиденды, соответствующие доле участника, не считается дивидендами в целях налогообложения (п. 1 ст. 43 НК). Ее облагают по ставкам для обычных доходов. Поэтому при непропорциональном распределении дивидендов налоговые издержки существенно возрастают. Но с доходов ЗПИФ налог на прибыль не уплачивается. Следовательно, если получать непропорциональные дивиденды в ЗПИФ, то дополнительных издержек также не возникнет.

Обратите внимание на издержки, с которыми может столкнуться бизнес, если структурирует сделки с помощью ЗПИФ. Это может нивелировать преимущества фонда. Нужно учесть, что если пайщик-физлицо вкладывает в ЗПИФ имущество, на приобретение которого понес незначительные расходы, у него образуется материальная выгода. Такую позицию Минфин выразил, в частности, в письме от 27.12.2023 № 03-04-05/126768.

К доходам в виде дивидендов и по операциям с ценными бумагами применяют налоговую ставку НДФЛ до 15 процентов. Инвестиционный пай — ценная бумага, так же как и акция (п. 1 ст. 14 Федерального закона от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»). Однако промежуточные доходы от ЗПИФ не являются дивидендами, хотя природа их схожа. Остается неясным, будет ли «налоговая база по доходам от операций с ценными бумагами» распространяться на выплаты по паям ЗПИФ или льготная ставка будет применяться только к доходам от их реализации или погашения.

К доходам от операций с ценными бумагами относятся различные виды доходов, такие как проценты, купоны и доходы от доверительного управления (п. 7 ст. 214.1 НК). Есть логика в том, чтобы классифицировать доходы от паев ЗПИФ как доходы от операций с ценными бумагами, применив к ним максимальную ставку НДФЛ 15 процентов. Однако пока ФНС и Минфин не давали подобных разъяснений. Приходится придерживаться консервативной позиции и исходить из того, что доходы физлиц от ЗПИФ с 2025 года будут облагаться налогом с исполь-

зованием стандартной прогрессивной шкалы до 22 процентов.

Личный фонд. Налог на прибыль у этой организации составляет 15 процентов. Для этого необходимо только соблюдать нормы о составе получаемых фондом доходов. Благодаря льготной ставке, а также безналоговой передаче имущества учредителю и бенефициарам личный фонд может быть финансово эффективным инструментом структурирования активов. Кроме того, с 1 января 2025 года законодатель расширил предел выручки при использовании упрощенной системы налогообложения.

Лимит на доходы для компаний и ИП на УСН вырастет до 450 млн руб. Поправки Президент утвердил в Федеральном законе от 12.07.2024 № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации». Личные фонды также

имеют право использовать этот режим. Однако специальные налоговые режимы налоговой может оценить как незаконное дробление бизнеса. Поэтому необходимо адекватно оценивать возможные налоговые риски.

Важно отметить несколько изменений в отношении личных фондов, хотя они не напрямую связаны с налогообложением. Во-первых, информацию об учредителях перестали публиковать в ЕГРЮЛ, как это было до 2024 года. Это существенно повышает уровень конфиденциальности. Во-вторых, законодатель разрешил передавать валютные ценности в любом объеме как в личный фонд, так и от него. Это позволяет более активно использовать личные фонды для иностранных инвестиций. Наконец, значительно возросла привлекательность личных фондов как инвестиционных структур. Теперь такие организации со стоимостью активов от 100 млн руб. будут признавать квалифицированными инвесторами. Это открывает доступ к более широкому спектру инвестиционных инструментов и повышает их инвестиционный потенциал. ♦

Предполагаем, что ФНС будет придерживаться позиции, ранее сформулированной относительно оплаты имуществом капитала акционерного общества

Полагаем, чтобы решить, была ли материальная выгода, налоговый орган будет придерживаться того же подхода, что и в ситуации увеличения уставного капитала в АО. В этих случаях налогом облагают разницу между суммой увеличения стоимости акций и расходами на внесение имущества в уставный капитал. Эту позицию высказал Минфин в письме от 21.05.2014 № 03-04-05/24175. Ведомство обратило внимание, что когда акции АО конвертируют в новые акции с большей номинальной стоимостью и таким образом увеличивают уставный капитал, то налогоплательщик становится собственником имущества большей стоимости, чем до конвертации. Разницу между первоначальной и новой стоимостью имущества участника общества облагают НДФЛ.

Возможно, налоговая будет применять другую аналогию и действовать так же, как при уве-

личении стоимости долей за счет нераспределенной прибыли общества. Минфин разъяснял, как надлежит поступать налоговым органам, если общество увеличивает номинальную стоимость долей участников за счет нераспределенной прибыли прошлых лет, а не в результате переоценки основных фондов или средств. В таком случае доход в виде разницы между первоначальной и новой номинальной стоимостью долей участников общества облагают НДФЛ на общих основаниях (письмо Минфина от 22.09.2017 № 03-04-06/61614).

Таким образом, при вкладе имущества в уставный капитал ООО возможно возникновение облагаемой НДФЛ материальной выгоды. Однако принципы налогообложения могут измениться, поскольку у долей и акций разная природа.