

Налоговые последствия увеличения номинальной стоимости акций, долей

Научный руководитель – Попов Пётр Азерович

Ягнюкова Марина Максимовна

Студент (магистр)

Московский государственный университет имени М.В.Ломоносова, Юридический факультет, Кафедра финансового права, Москва, Россия

E-mail: yagnyukova.marina@mail.ru

В российской правоприменительной практике длительное время является актуальной проблема возникновения налоговой обязанности при увеличении номинальной стоимости акций или долей. С одной стороны, НК РФ с 01.01.2002 закрепил, что у акционера - организации не будут облагаться доходы в виде стоимости дополнительно выпущенных акций или прироста номинальной стоимости акций при увеличении уставного капитала акционерного общества (подп. 15 п. 1 ст. 251 НК РФ). Подобное правило является обоснованным. Поскольку нет корреляции между увеличением номинальной стоимости акций и ростом их рыночной стоимости, невозможно сделать достоверный вывод о получении налогоплательщиком дохода в силу одного лишь увеличения номинальной стоимости. В литературе по корпоративному праву отмечается, что номинальная стоимость акции - экономически бессодержательный реквизит ценной бумаги, не имеющий связи с такими экономическими характеристиками, как цена размещения акции (цена инвестирования) или текущая рыночная стоимость [1]. Для вывода о получении налогоплательщиком дохода требуется либо переоценка рыночной стоимости акций, если налоговая система предусматривает обложение прироста стоимости имущества, либо их отчуждение, если налоговая система устанавливает, что облагается положительный финансовый результат, полученный в связи с таким отчуждением. Указанное справедливо также в отношении долей в обществах с ограниченной ответственностью, однако в редакции до 01.01.2019 норма распространялась только на акционерные общества. Хотя до внесения изменений в подп. 15 в судебной практике встречалась позиция суда об отсутствии действительной экономической выгоды у участника ООО в связи с увеличением номинальной стоимости доли [2], правоприменительная практика признавала такое увеличение доходом организации до соответствующих изменений в НК РФ. Указанное справедливо также в отношении акций и долей, принадлежащих иностранным организациям. Вместе с тем Минфин России занимает позицию, что увеличение номинальной стоимости долей, акций иностранных участников является доходом в виде дивидендов [3]. Свою позицию финансовый орган основывает на Комментариях к Модельной конвенции ОЭСР, устанавливающим, что платежи, рассматриваемые в качестве дивидендов, могут включать не только распределение прибыли, но также денежные суммы или дополнительные выплаты в форме акций, премии, прибыль от ликвидации общества, а также скрытое распределение текущей прибыли или прибыли прошлых лет. Однако, представляется, что ни одна из перечисленных категорий не охватывает собой увеличение номинальной стоимости доли, акций. Увеличение номинальной стоимости доли, акций иностранного участника также не должно влечь возникновение налоговой обязанности, поскольку нет корреляции между увеличением номинальной стоимости и получением налогоплательщиком дохода. Указанное справедливо также в отношении увеличения номинальной стоимости акций или долей, принадлежащих физическим лицам. Однако в разъяснениях финансовых и налоговых органов, в судебной практике преобладает позиция, что увеличение номинальной стоимости акций, долей за счёт нераспределённой прибыли прошлых лет признаётся доходом физического лица в

натуральной форме [4]. При таком подходе датой получения дохода признаётся либо дата внесения сведений в реестр акционеров, либо дата регистрации увеличения уставного капитала, так как с этого момента налогоплательщик получает право распоряжаться своей долей, акциями с учётом прироста их стоимости. Такой подход также вызван неоправданным смешением обстоятельств увеличения номинальной стоимости доли и прироста её действительной рыночной стоимости, которые между собой напрямую не связаны. Представляется, что существующая в РФ разница налоговых последствий для организаций, иностранных организаций и физических лиц не является обоснованной. В целях устранения недостатков правоприменительной практики для физических лиц и иностранных организаций аналогично должно быть закреплено законом, что увеличение номинальной стоимости доли не должно влечь возникновение налоговой обязанности. При этом должна быть учтена возможность фактического распределения прибыли между участниками путём увеличения уставного капитала за счёт нераспределённой прибыли и последующего его уменьшения, сопровождающегося выплатами участникам. В таком случае участники получают доход, подлежащий налогообложению.

Источники и литература

- 1 Глушецкий А.А. Размещение ценных бумаг: экономические основы и правовое регулирование. М., 2013.
- 2 Постановление ФАС Поволжского округа от 16 февраля 2009 г. по делу № А65-11409/2006.
- 3 Письмо Минфина России от 17 февраля 2020 г. № 03-08-05/10896.
- 4 Письмо Минфина России от 22 сентября 2017 г. № 03-04-06/61614.