



Институт экономики переходного периода

Л.И. Анисимова

Е.В. Шкробела

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИБЫЛИ
ПРЕДПРИЯТИЙ**

(доклад подготовлен под научным руководством
М. Алексева и С.Г. Синельникова-Мурылева)

Москва – 2000

*Работа выполнена при
поддержке Агентства США
по международному
развитию (USAID)*

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|--|-----------|
| ВВЕДЕНИЕ..... | 5 |
| 1. ОБЩИЕ ОСНОВЫ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ | 8 |
| 1.1 Причины НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ НА УРОВНЕ ПРЕДПРИЯТИЙ..... | 8 |
| 1.1.1. Налогообложение выигрыша предприятий от институциональных особенностей и существующей инфраструктуры общества | 9 |
| 1.1.2. Налогообложение нераспределенной прибыли предприятий у источника получения дохода в дополнение к индивидуальному подоходному налогу | 10 |
| 1.1.3. Налогообложение ренты | 12 |
| 1.1.4. Важный источник доходов для переходных экономик | 12 |
| 1.2. ВОЗДЕЙСТВИЕ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ НА ИХ ПОВЕДЕНИЕ..... | 14 |
| 1.2.1. Воздействие на инвестиционные решения. | 14 |
| 1.2.2. Воздействие на решения о способах финансирования | 19 |
| 1.2.3. Налогообложение фирмы и риск | 21 |
| 1.3. ПРОБЛЕМЫ, ВОЗНИКАЮЩИЕ ПРИ НАЛОГООБЛОЖЕНИИ ПРИБЫЛИ | 23 |
| 1.3.1. Определение издержек использования капитала | 23 |
| 1.3.2. Определение валового дохода | 24 |
| 1.3.3. Способы начисления амортизации для целей налогообложения | 26 |
| 1.3.4. Элиминирование влияния инфляции на налогооблагаемую прибыль | 28 |
| 1.3.5. Проблема двойного налогообложения | 31 |
| 1.3.6. Виды учетной политики | 35 |
| 1.3.7. Оценка в учете нематериальных активов и "goodwill". | 37 |
| 1.3.8. Суммирование прибылей и убытков от разных видов деятельности и полученных (понесенных) в разные периоды времени | 38 |
| 2. МЕЖДУНАРОДНЫЙ ОПЫТ ВЗИМАНИЯ НАЛОГА НА ДОХОДЫ КОРПОРАЦИЙ..... | 39 |
| 2.1. УСЛОВИЯ НАЧИСЛЕНИЯ АМОРТИЗАЦИИ | 40 |
| 2.2. ЭЛИМИНИРОВАНИЕ ВЛИЯНИЯ ИНФЛЯЦИИ НА НАЛОГООБЛАГАЕМУЮ ПРИБЫЛЬ | 42 |
| 2.3. ПРОБЛЕМА НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИРОСТА КАПИТАЛЬНОЙ СТОИМОСТИ АКТИВОВ И КУРСОВЫХ РАЗНИЦ | 43 |
| 2.4. ПОРЯДОК УЧЕТА ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ЗАТРАТ | 44 |
| 2.5. ОБЕСПЕЧЕНИЕ РЕГУЛЯРНОСТИ ПОСТУПЛЕНИЙ НАЛОГА | 45 |
| 2.6. ФОРМЫ ДОПУСТИМОЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ | 46 |
| 2.7. СУММИРОВАНИЕ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ ОТ РАЗНЫХ ВИДОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПОЛУЧЕННЫХ (ПОНЕСЕННЫХ) В РАЗНЫЕ ПЕРИОДЫ ВРЕМЕНИ..... | 47 |
| 2.8. ЛЬГОТЫ, ВЫЧЕТЫ, НАЛОГОВЫЕ КАНИКУЛЫ, НАЛОГОВЫЕ КРЕДИТЫ..... | 47 |
| 2.9. СТАВКИ НАЛОГОВ НА ДОХОД КОРПОРАЦИЙ | 48 |
| 3. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ В РОССИИ: ИСТОРИЯ, ОСНОВНЫЕ ПРОБЛЕМЫ | 50 |
| 4. ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ В РОССИИ | 54 |

| | |
|---|------------|
| 4.1. Валовой доход..... | 55 |
| 4.2. Условия начисления амортизации | 57 |
| 4.3. Элиминирование влияния инфляции на налогооблагаемую прибыль | 59 |
| 4.4. ПРОБЛЕМА НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРИРОСТА КАПИТАЛЬНОЙ СТОИМОСТИ АКТИВОВ И КУРСОВЫХ РАЗНИЦ..... | 68 |
| 4.5. ПРОБЛЕМА ДВОЙНОГО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ДИВИДЕНДОВ ПОЛУЧАЕМЫХ ФИЗИЧЕСКИМИ ЛИЦАМИ И ПРЕДПРИЯТИЯМИ | 70 |
| 4.6. ПОРЯДОК УЧЕТА ЗАТРАТ | 73 |
| 4.7. ОБЕСПЕЧЕНИЕ РЕГУЛЯРНОСТИ ПОСТУПЛЕНИЙ НАЛОГА..... | 78 |
| 4.7. СУММИРОВАНИЕ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ ОТ РАЗНЫХ ВИДОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПОЛУЧЕННЫХ (ПОНЕСЕННЫХ) В РАЗНЫЕ ПЕРИОДЫ ВРЕМЕНИ..... | 81 |
| 4.8. ЛЬГОТЫ, ВЫЧЕТЫ, НАЛОГОВЫЕ КАНИКУЛЫ, НАЛОГОВЫЕ КРЕДИТЫ..... | 81 |
| 4.9. СТАВКИ НАЛОГА | 83 |
| 5. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ДОХОД) ПРИ СОВЕРШЕНИИ ОПЕРАЦИЙ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ И ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ СРОЧНЫХ СДЕЛОК (ДАННАЯ ГЛАВА НАПИСАНА Л.И. АНИСИМОВОЙ) | 83 |
| 5.1. Доходы (убытки) по операциям с ценными бумагами: порядок определения налогооблагаемой базы..... | 86 |
| 5.1.1. Выручка от реализации. Различия между финансовыми вложениями и затратами на производство с точки зрения налогового законодательства: сравнительный анализ | 86 |
| 5.1.2. Проценты. Понятие дисконта в российском налоговом законодательстве. Дивиденды. Различия в налогообложении доходов по государственным и корпоративным ценным бумагам | 92 |
| 5.1.3. Банки на рынке ценных бумаг: особенности определения налоговой базы | 101 |
| 5.1.4. Налогообложение паевых инвестиционных обществ и вкладчиков этих обществ | 110 |
| 5.2. Решенные и нерешенные проблемы в 1998 году. Тенденции реформирования налогового законодательства в сфере налогообложения операций с ценными бумагами..... | 112 |
| 5.2.1. Налоговая база: корректировка на убытки при реализации ценных бумаг | 112 |
| 5.2.2. Налогообложение при реструктуризации ГКО и ОФЗ | 115 |
| 5.2.3. Проблемы налогообложения курсовых разниц по «замороженным» вкладам во Внешэкономбанке. Налогообложение облигаций внутреннего валютного займа (ОВВЗ) | 120 |
| 3. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ПРИ СОВЕРШЕНИИ ОПЕРАЦИЙ ЭМИТЕНТА С СОБСТВЕННЫМИ АКЦИЯМИ..... | 122 |
| 5.4. О НАЛОГООБЛОЖЕНИИ ОПЕРАЦИЙ И РЕЗУЛЬТАТОВ ПО СРОЧНЫМ СДЕЛКАМ | 129 |
| 5.5. СХЕМА НОРМ, РЕГУЛИРУЮЩИХ ВОПРОСЫ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ОПЕРАЦИЙ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ И ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ СРОЧНЫХ СДЕЛОК НАЛОГОМ НА ПРИБЫЛЬ..... | 135 |
| ЗАКЛЮЧЕНИЕ | 145 |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 1..... | 148 |
| 1. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ В 1991 ГОДУ И НАЛОГОВАЯ РЕФОРМА 1992 ГОДА | 148 |
| 2. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ В 1993 ГОДУ | 159 |
| 3. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ В 1994 ГОДУ | 162 |
| 4. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ В 1995 ГОДУ | 167 |
| 5. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ В 1996 ГОДУ | 169 |
| 6. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ В 1997 ГОДУ | 170 |
| 7. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ В 1998 ГОДУ | 172 |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 2. ТАБЛИЦЫ РАСЧЕТА НАЛОГОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ДЛЯ ПРИМЕРОВ, ПРИВЕДЕННЫХ В РАЗДЕЛЕ 4.3..... | 173 |
| БИБЛИОГРАФИЯ..... | 200 |

ВВЕДЕНИЕ¹

Налог на прибыль предприятий и организаций имеет достаточно долгую историю. Особенности его применения в различных странах обуславливаются теми или иными приоритетами данной конкретной страны или ее экономическим положением. В большинстве современных налоговых систем развитых стран налог на прибыль корпораций не занимает настолько важного места, какое принадлежит подоходному налогу на физических лиц или НДС. Наиболее значимую роль налог на прибыль играет в Японии, Великобритании, США (См.: *Government Finance Statistics, 1998, pp. 4-5*), (табл. 3.1, 3.2).

Рационально разработанный налог на прибыль является налогом на отдачу от капитала, инвестированного в корпоративный сектор, и, кроме того, налогом на дополнительную отдачу от инвестиций, скорректированную на риск. То есть налог на прибыль в действительности представляет собой предварительную оплату (или частичную оплату) части налога на полный (совокупный) доход индивидуума.²

Если налог взимается со скорректированной на риск экономической (определенной за вычетом всех альтернативных издержек) отдачи от инвестиций, то перераспределение дохода от индивидуума государству осуществляется без потерь в эффективности. Налог на прибыль предприятий - важный источник бюджетных доходов для экономик в стадии становления или развития. Предприятия располагают значительным запасом капитала, сформированным за счет инвестиций предшествующих (допереходных) периодов, причем, помимо того, что издержки ранее сделанных инвестиций в каждый момент времени в краткосрочном контексте являются необратимыми, формирование этого запаса капитала было осуществлено за счет государственных средств, а не средств новых владельцев предприятий. Таким образом, имеется потенциальная возможность с помощью налога на прибыль охватить

¹ При подготовке работы активно использовались материалы, предоставленные Р.Конрадом, М.Алексеевым, Дж. Макдональдом. Авторы выражают благодарность указанным экспертам за предоставленные материалы, многочисленные ценные замечания, высказанные в ходе осуществления исследования.

² В теории налогообложения применяется термин *comprehensive income* (буквальный перевод термина «всесторонний, всеобъемлющий доход»). Его можно перевести на русский язык как «совокупный доход», но слово совокупный обычно в русских экономических текстах обычно используют для того понятия, который в английском языке звучит как *aggregate income*, и означает суммарный по всем экономическим агентам. В рассматриваемом же случае имеется в виду доход индивидуума от разных источников. Мы предпочли в нашем тексте для обозначения понятия *comprehensive income* использовать словосочетание «полный доход».

налогообложением отдачу от прошлых инвестиций в секторах, где эластичность предложения мала, по крайней мере, в краткосрочном периоде. Заработная плата на душу населения может быть низка и таким образом доля дохода, относящегося к капиталу, может быть выше в экономиках, находящихся на стадии становления, чем в более развитых экономиках³. Кроме того, предприятий меньше, чем индивидуумов и налоговая администрация, может сконцентрировать усилия на меньшем количестве налогоплательщиков. Опасность, которая возникает при высоком налогообложении отдачи уже функционирующего капитала, состоит в том, что такое налогообложение может дестимулировать новые инвестиции. Поэтому сохранение чрезмерно высокого налогообложения отдачи капитала в поздние периоды перехода к рыночной экономике может быть нецелесообразным.

В экономике на стадии становления иностранные инвесторы могут функционировать в корпоративной форме (или как филиалы зарубежных предприятий). Иностранные инвесторы могут служить эффективным источником дохода для находящихся на стадии становления экономик. В большинстве стран, экспортирующих капитал, лицам, инвестирующим за рубеж, предоставляется иностранный налоговый кредит, который может давать возможность иностранному инвестору уменьшить его отечественные налоги частично или в целом на сумму налога на прибыль, уплаченного или начисленного в стране, в экономику которой они инвестируют. Поэтому, при прочих равных, иностранные инвесторы могут быть более заинтересованными в точном исполнении требований налогового законодательства.

Наконец, предприятия служат агентами в удержании других налогов у источника их получения. Предприятия могут платить налог на добавленную стоимость, они удерживают налоги и платежи на заработную плату работников и могут удерживать налоги на дивиденды и отечественных, и иностранных акционеров. Администрирование налога на прибыль может быть упрощено в той степени, в которой базы других налогов соответствуют базе налогообложения прибыли. Это соответствие может уменьшать сложность определения базы налогообложения, которая измеряется как налогооблагаемая прибыль.

По мере продолжения реформирования экономики следует ожидать снижения доли налога на прибыль в доходах бюджета.

³ Капитал в экономиках на стадии становления является относительно дефицитным ресурсом и поэтому доходность может быть выше, чем в более капиталоемких экономиках.

Инвестиции по мере роста экономики диверсифицируются, становясь более эластичными к посленалоговой доходности. Становится невозможной дальнейшая эксплуатация правительством фиксированных инвестиций прошлых периодов с целью извлечения дохода в долгосрочном периоде. По этой причине, а также в связи с более открытым характером инвестиций по отношению к международным рынкам, действует тенденция к снижению эффективных ставок налога на прибыль.

Заработная плата по мере развития экономики обычно растет быстрее, чем прибыль, поэтому персональные налоги имеют тенденцию к росту относительно других налогов. Развитие пенсионных схем и методов сбережения с льготным налогообложением, также сокращают налог на доход от капитала с течением времени. В силу указанных причин наблюдается рост базы других налогов, например, базы налога на добавленную стоимость, относительно базы налога на прибыль.

Наконец, правила бухгалтерского учета со временем совершенствуются, и в частности, в находящихся на стадии становления экономиках. Такая эволюция должна привести к снижению доходов бюджета от налога на прибыль в постсоветских экономиках, в частности, в российской, если правила налогообложения будут развиваться в соответствии с реформой учета. Такая тенденция возникает вследствие применения для определения прибыли общепринятых международных стандартов, которые более согласованы с экономическими критериями функционирования предприятия и используют более либеральные системы вычетов и начисления амортизации в сравнении с правилами учета в командной экономике.

Чтобы исполнять перечисленные выше функции и в краткосрочной и в долгосрочной перспективе, налог на прибыль должен быть тщательно разработан. Должно быть обеспечено обоснованное определение налогооблагаемой прибыли. Эти критерии удовлетворяются в системах с учетом на основе начислений с простыми, но рациональными правилами амортизации, при полной вычитаемости всех обоснованных деловых расходов, включая расходы на рекламу, обслуживание долга⁴. Для уменьшения практики трансфертного ценообразования должен быть предусмотрен простой и прозрачный порядок, в частности, простыми и прозрачными должны быть

⁴ Это не исключает наличия строгих правил для подтверждения обоснованности расходов, особого порядка для тех случаев, когда возможны злоупотребления, а также некоторых ограничений для определенных видов расходов.

правила, предотвращающие недостаточную капитализацию⁵. При высоком уровне инфляции может требоваться корректировка (индексация) результатов учета.

Кроме того, желательно, чтобы налог на прибыль был интегрирован с подоходным налогом уже на ранней стадии функционирования налоговой системы, чтобы обеспечить гарантию однократного налогообложения прибыли. Это приведет к осознанию налогоплательщиками и налоговыми администраторами⁶ того, что налог на прибыль фактически является предварительной оплатой персонального подоходного налога дохода, и поэтому при корпоративной интеграции на раннем этапе переходный период пройдет более гладко. Налоговые доходы от традиционного двойного налогообложения дивидендов не слишком высоки на ранних стадиях переходного периода и понижающее влияние корпоративной интеграции на доходы бюджета должно быть незначительным.

1. ОБЩИЕ ОСНОВЫ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ

1.1 Причины налогообложения на уровне предприятий

Целесообразность налога на прибыль в налоговой системе подвергается сомнению как некоторыми исследователями, так и рядом политиков. Налог на прибыль (налог на доходы корпораций), как правило, характеризуется низкими поступлениями в бюджет и высокими издержками соблюдения законодательства. Другая причина для критики следует из того, что в конечном счете налоги платятся не юридическими, а физическими лицами. Хотя корпорация обладает юридическим правом владения собственностью и заключения контрактов с продавцами и покупателями и является субъектом уголовного и гражданского права, в результате ее деятельности доход получают владельцы капитала фирмы и работники (дивиденды, прирост богатства, заработную плату). Любой налог, уплачиваемый фирмой, перемещается на индивидуумов посредством роста цен, снижения заработной платы или снижения доходности капитала. Поэтому кажется логичным облагать доходы только на уровне индивидуумов. Отличие корпорации от не корпорации в ограниченной ответственности владельцев первой по ее обязательствам. Почему именно особенности такой формы

⁵ Более широко вопросы трансфертного ценообразования рассматриваются в разделе, посвященном налоговому администрированию.

⁶ Не менее существенным может быть и осознание этого обстоятельства политиками.

организации бизнеса⁷ порождают проблемы, требующие для своего решения введения особого налога? Исходя из этого, решению вопроса о том, каким должен быть налог на прибыль (налог на доходы корпораций) должен предшествовать вопрос о том, зачем он нужен, какие проблемы, возникающие в случае налогообложения на уровне индивидуумов исключительно, позволяет решить обложение корпораций. Рассмотрим наиболее существенные из возможностей, которые предоставляет введение налога на прибыль.

1.1.1. Налогообложение выигрыша предприятий от институциональных особенностей и существующей инфраструктуры общества

Компании получают выгоду от функционирования общественного сектора в экономике (например, от уровня образования в обществе, а, следовательно, и более высокой квалификации работников, или от уровня здравоохранения), от деятельности государственных институтов (например, инфорсмент контрактов), а также от созданной в обществе инфраструктуры (дороги, коммуникации). Развитие общественного сектора, инфраструктуры, обеспечение деятельности институтов требуют от общества издержек. Кроме того, предприятие, если оно не участвует в этих затратах, может использовать общественные блага в количестве, превышающем общественно оптимальное. Но при этом налоги, которые платит предприятие⁸, вообще говоря, не соответствуют тем выгодам, которые оно получает (см. *Rosen, 1998, p. 401, Mintz, 1995, p. 25*). В этой ситуации разумным было бы установление *user charges* с базой, зависящей от особенностей деятельности предприятия, но это сложно сделать по административным причинам.

Важным преимуществом является также сама возможность ограниченной ответственности по обязательствам. «Ограниченная ответственность за возможности раздела собственности и переуступки долей этой собственности более чем компенсируют недостатки, связанные с налогообложением» (см. *Шарп, Александер, Бейли, 1997, стр, 339*). Общество, предоставляющее эту возможность инвесторам, по-видимому, может потребовать долю в полученных от этих инвестиций доходах, причем при отсутствии двойного налогообложения дивидендов эта доля не взимается.

⁷ В принципе, полные товарищества могут быть плательщиками налога, аналогичного налогу на доходы корпораций. В этом случае остаются в силе все последующие аргументы, кроме аргумента о наличии дополнительных выгод от ограниченной ответственности.

⁸ Аргумент, в принципе, относится к любому предпринимательству; при других формах организации бизнеса данная проблема решается на уровне налогообложения физических лиц.

Возможно, при точном установлении денежного эквивалента такой выгоды, было бы целесообразным двойное налогообложение дивидендов (которое и практикуется во многих странах, в частности в России), но неискажающим оно могло бы быть только при точном соответствии ставки дополнительного налога указанным выгодам, оценить которые не представляется возможным.

1.1.2. Налогообложение нераспределенной прибыли предприятий у источника получения дохода в дополнение к индивидуальному подоходному налогу

Если общество предпочитает взимать налоги с полного дохода индивидуумов, а не с потребления, то следует установить налогообложение всех составляющих дохода. Он складывается из дохода от труда (заработной платы, жалования, премий, благ, предоставляемые фирмой своим работникам) и дохода от капитала (дивидендов, процента, и прироста стоимости капитала).

При обложении полного дохода самым сложным является определение размера прироста стоимости капитала. В принципе, индивидуумы могли бы сообщать изменение в рыночной стоимости активов и платить налог на годовой прирост стоимости активов. Однако в этом случае возникает множество проблем. Например, рыночная стоимость таких активов, как акции корпораций, не имеет определенной величины за период. Можно также добавить, что текущую цену многих активов невозможно более или менее достоверно установить, пока сделки с ними заключаются между взаимосвязанными лицами. Более того, обложение прироста стоимости активов может стимулировать индивидуумов ликвидировать активы, с тем, чтобы покрыть налоговые обязательства. Вследствие этой проблемы практически повсеместно налогом облагается прирост капитальной стоимости активов при их реализации, а не ежегодно (см. *Mintz, 1995, p.25-34*).

При режиме обложения только реализованных приростов капитала инвесторы могут укрывать доход от обложения, позволяя держать их активы корпорациям, свободным от налогообложения. Например, рассмотрим индивидуума, который может получить доход непосредственно или на необлагаемую налогом корпорацию, которой он владеет. Предположим, что во втором случае начисленный доход не является объектом налогообложения. Стоимость акций корпорации, которыми владеет инвестор, растет на величину начисленного дохода, остающегося в корпорации. При условии, что правительство взимает налог с прироста капитала только по мере реализации, а не по мере накопления, инвестор отсрочивает платеж налога на начисленный доход до

момента выхода из корпорации. То есть налог будет платиться только при возникновении у владельца необходимости в деньгах и, вследствие этого, продажи или выкупа акций или получения дивидендов. То есть отсутствие налогообложения корпоративного дохода увеличивает возможность избежать налогообложения (см. *Rosen, 1998, p. 401*).

«Таким образом, в принципе, можно вычесть дивиденды из базы налога на доход корпораций, так как нет необходимости удерживать налоги на такой доход у источника получения, то есть на уровне корпорации, поскольку он полностью облагается на уровне индивидуума. Необходимость в удержании налога на уровне корпорации существует только для нераспределенной прибыли корпораций. С учетом этой причины для обложения у источника удержанных (нераспределенных доходов) корпорации, база налога на корпорации, в принципе, должна была бы быть следующей:

Выручка от реализации на накопленной основе
минус текущие издержки (оплата труда работников и расходы на сырье и материальные затраты)
минус экономическая амортизация активов
минус выплаченные дивиденды.

Чтобы получить в результате полный подоходный налог, при обложении налогом на корпорации компании должно быть позволено вычитать экономические издержки износа, процентные платежи и другие издержки, понесенные в производственном процессе. Это требует индексации прибыли по инфляции, а также переоценки стоимости активов для расчета экономической амортизации» (см. *Mintz, 1995, p. 27*).

Таким образом, в теории исключение из налогооблагаемой базы налога на прибыль выплаченных дивидендов при условии, что вместо этого будет осуществляться их эквивалентное налогообложение на уровне физических лиц и при условии, что весь капитал принадлежит отечественным инвесторам, не будет оказывать влияния на объем налоговых поступлений.

Но вычет дивидендов может приводить к снижению объема налогов, собираемых от прямых иностранных инвестиций. Налог на доходы корпораций (включающий в налогооблагаемую базу дивиденды) может служить налогом на начисленный акционерам, в том числе иностранцам, доход, взимаемый у источника.

Здесь следует отметить, что взимание налога у источника (с включением дивидендов) может на практике повышать налоговые поступления не только за счет иностранных инвесторов, но и отечественных. Количество юридических лиц

существенно меньше, чем физических, поэтому контроль правильности начисления налога на уровне предприятия требует меньших усилий налоговых органов.

При налогообложении доходов корпорации (без вычета дивидендов из базы) корпорации платят налог на доход за акционеров. Для избежания двойного налогообложения дивидендов и прироста капитала необходимо соответствующим образом *sootvetstvuiushchim obrazom* корректировать уплату подоходного налога.

1.1.3. Налогообложение ренты

Налог на корпорации может быть эффективным методом обложения ренты, получаемой от невоспроизводимых факторов производства, таких как предпринимательская способность, земля и природные ресурсы (см. *Mintz, 1995, p. 35; Kau, 1990, p. 28*). Обложение ренты, которая представляет собой доход факторов, превышающий нормальную прибыль, эффективно, поскольку не искажает инвестиционных и финансовых решений в бизнесе. В некоторых странах правительство является собственником земли; налог на ренту от использования земли в этом случае служит платежом роялти за право использования земли.

Рента измеряется как выручка за вычетом вмененных издержек производства. Вмененные издержки включают расходы на оплату труда, сырья и материалов, а также издержки использования капитала. Издержки капитала включают экономическую амортизацию и издержки финансирования инвестиций, в том числе как издержки привлечения заемных средств (процентные платежи), так и альтернативные издержки финансирования за счет акционерного капитала.

Сложность заключается в корректном определении экономических издержек. Эта проблема рассматривается ниже.

1.1.4. Важный источник доходов для переходных экономик

В переходных экономиках, в российской в частности, существуют значительные сложности с формированием доходной части бюджета.

Кризис системы, предшествующий, как правило, началу перехода к рынку, структурная перестройка во всех областях деятельности, отсутствие у большинства населения адекватной реакции на меняющиеся экономические условия или навыков поведения в новой экономической среде являются в краткосрочном периоде причинами снижения реальных доходов большинства населения и, следовательно, причинами

снижения доходов бюджета. Следует отметить, что фактическая продолжительность такого периода может варьироваться в зависимости от институциональных аспектов, темпов снижения инфляции и эффективности проводимой правительством политики макроэкономической стабилизации. Кроме того, формирующаяся и многократно изменяющаяся в процессе формирования налоговая система требует адаптации к новым правилам как налоговых органов, так и налогоплательщиков, что также порождает проблемы с взысканием налогов. Значительные масштабы распространения наличных расчетов облегчают уклонение от налогообложения, которое в переходной экономике может иметь широкое распространение (а в России принимает угрожающий характер). В этих условиях кроме теоретических причин введения того или иного налога, большое значение приобретает его собираемость. При довольно высоких издержках определения и взыскания налога на прибыль, он имеет ряд преимуществ как источник налоговых доходов. Количество предприятий значительно меньше, чем число индивидуумов- налогоплательщиков, отношения предприятий между собой документально оформляются, поэтому контроль над правильностью исчисления налогов и их уплаты проще, чем в случае налогообложения физических лиц. Предприятия располагают имуществом, на которое может быть наложено взыскание, а подавляющее большинство населения не унаследовало от командной экономики ничего, кроме единственного и часто бедного жилья. Налогообложение лиц с высокими доходами является проблемой в силу значительных масштабов уклонения, распространения коррупции, неразвитости законодательства.

При этом важно отметить, что в переходных экономиках должна быть большая база налога, чем в развитых. Причиной этого является структура производства в экономиках командного типа, предполагавших экстенсивный путь развития. При этих обстоятельствах в экономике накоплено значительное количество долгоживущего необратимого капитала, причем текущие издержки использования этого капитала невелики, и, кроме того, заработная плата в переходный период мала. Поэтому существуют объективные причины для возникновения высокой доходности производства. Налог на прибыль в этих условиях позволяет повысить налоговые поступления в бюджет, и его отмена являлась бы нерациональной.

Еще одним, в дополнение к вышесказанному, аргументом в пользу налогообложения прибыли могут служить соображения диверсификации налоговой системы. В то время как налоговая система, включающая большое число налогов, не удовлетворяет соображениям простоты и прозрачности, ограничение числа налогов

одним или двумя снижает стабильность налоговых поступлений и упрощает уклонение от налогообложения.

1.2. Воздействие налогообложения предприятий на их поведение

1.2.1. Воздействие на инвестиционные решения.

Воздействие налогов на инвестиционное поведение фирм принято рассматривать в рамках неоклассической модели конкурентной фирмы.

Обычной является предпосылка, что фирма максимизирует стоимость фирмы, равную приведенному значению потока наличности за вычетом долга, то есть приведенное значение ожидаемой прибыли. Поэтому фирма выбирает желаемый запас капитала с учетом своих ожиданий относительно будущих значений экономических переменных (например, цены ресурсов и готовой продукции) и налогового режима (ставки налогов, нормы амортизации и т.д.). Фирма инвестирует в капитал, пока стоимость предельного продукта (за вычетом издержек приспособления) не будет равна издержкам использования капитала.

Экономическая амортизация по определению равна уменьшению стоимости активов за рассматриваемый период. Это эквивалентно определению фактической экономической амортизации Самуэльсона, которая представляет собой затраты, необходимые для возмещения части физически изношенных основных фондов.

Для иллюстрации воздействия налогообложения на инвестиционные решения воспользуемся результатами, приводимыми Стиглицем в работе 1976 года (см. *Stiglitz, 1976, pp. 305-306; см, также Аткинсон, Стиглиц, 1995, стр. 197-198*). Пример строится в предположениях совпадения начисленной амортизации с экономической, вычитаемости процента и пропорциональной ставки налога на прибыль.

Авторы выражают стоимость актива в момент времени t через прибыль, величину амортизационных отчислений, ставку налога τ и ставку дисконтирования при условии налогообложения экономической прибыли. В отсутствие налогообложения используется та же формула при ставке налога равной нулю. Производная по времени стоимости актива, то есть изменение в стоимости актива, равна экономической амортизации со знаком «-». После исключения амортизации получается дифференциальное уравнение, определяющее траекторию изменения стоимости актива.

Это дифференциальное уравнение не изменяется под воздействием налогообложения при принятых допущениях (при ставке налогообложения, меньшей единицы), то есть под воздействием налогообложения не меняется траектория стоимости актива. При этом как при налогообложении, так и в его отсутствие, граничное условие имеет вид $V(T)=0$, где $V(t)$ - стоимость актива в момент времени t , T - момент, после которого актив перестает приносить прибыль. То есть налог на прибыль является нейтральным в отношении инвестиционных решений при условии, что база налога определяется с учетом экономических издержек использования капитала. Более простой пример, построенный для случая с инвестированием в актив, полностью используемый за один период, с налогообложением по тем же правилам, можно найти в той же работе Стиглица (см. Stiglitz, 1976, p.305).

На практике точная оценка экономической амортизации привела бы к усложнению бухгалтерского учета и запретительно высоким издержкам контроля правильности определения налоговой базы. Подробнее методы начисления амортизации рассматриваются ниже, здесь мы приведем краткое описание наиболее распространенных методов (обычно используются эти методы или их комбинации).

- Линейная амортизация характеризуется разрешением включать в издержки производства равные доли от стоимости актива в течение всего заранее установленного срока его службы.

- Метод уменьшающегося остатка предполагает отнесение на затраты в каждом периоде фиксированной доли от остаточной стоимости актива на начало текущего периода.

- Немедленное списание всей стоимости актива (возможно немедленное списание части стоимости актива и применение иного метода для остатка).

Естественным является вопрос, какой из способов начисления амортизации приводит в условиях налогообложения к меньшим искажениям инвестиционных решений. Точнее, при каком из способов и при каких условиях легче обеспечить начисление амортизации, близкое к экономической. Рассмотрим пример из книги Аткинсона и Стиглица (см. Аткинсон, Стиглиц, 1995, стр. 197-198). В рассматриваемой модели фирмы делается предположение, что в отсутствие дополнительных капиталовложений первоначальные инвестиции порождают поток доходов, убывающий некоторым фиксированным темпом γ . Предположение довольно сильное, но не лишнее оснований в тех случаях, когда речь идет об оборудовании,

требующем текущего ремонта, обслуживания, или периодического капитального ремонта и (или) при подверженности оборудования моральному износу.

В случае начисления амортизации линейным методом нейтральность в отношении инвестиционных решений достигается только при точном соответствии срока списания определенной критической величине (зависящей от ставки налога, ставки дисконтирования, темпа убывания потока доходов γ), которую реально рассчитать только для теоретической модели. Пример расчета этой величины, приведен в том же источнике (см. Аткинсон, Стиглиц, 1995, стр.199). При превышении сроком амортизации этой величины инвестиции дестимулируются, при меньшем сроке амортизации возникают налоговые льготы в отношении инвестиций.

При налоговой амортизации методом уменьшающегося остатка ситуация выглядит аналогичной предыдущему случаю: также есть некоторая критическая величина нормы амортизации, при равенстве которой разрешенной норме списания инвестиционные решения нейтральны, при превышении разрешенной нормой этой критической величины инвестиции стимулируются, при малой разрешенной норме относительно критической величины дестимулируются. Однако принципиальное отличие от случая линейной амортизации заключается в том, что эта критическая величина равна ранее введенной величине γ (то есть темпу убывания порождаемого активом потока доходов), причем при равенстве нормы амортизации, начисляемой по методу убывающего остатка, данной величине γ . В этом случае при сделанных предпосылках начисленная в налоговых целях амортизация будет в каждом периоде (в рассматриваемом непрерывном случае в каждый момент времени) равна фактической (экономической) амортизации.

Таким образом, в том случае, когда поток доходов, порожденный активом, убывает со временем, начисление для налоговых целей амортизации по методу убывающего остатка приводит к результату, более близкому к неискажающему случаю начисления истинной экономической амортизации.

Искажения инвестиционных решений не наблюдается и при немедленном списании расходов без разрешения вычета процента. В работе Стиглица “The Corporation Tax” (см. Stiglitz, 1976, pp. 303-304) показано, что предельное решение об инвестировании не

изменяется при введении налогообложения дохода корпораций на указанных условиях⁹.

Но на инвестиционные решения может влиять не только способ определения амортизации. Даже если бы удалось добиться совпадения налоговой и экономической амортизации, нейтральность налога в отношении инвестиций могла бы не обеспечиваться. Фирмы имеют разные возможности доступа к финансовым рынкам, и издержки финансирования инвестиций могут существенно различаться в зависимости от того, использование какого способа финансирования преобладает.

Экономические издержки использования капитала складываются из экономической амортизации, риска и издержек финансирования, скорректированным на налоги.

В предыдущих примерах предполагалось, что издержки финансирования равны ставке процента и процент вычитается, а также не учитывался риск.

Рассмотрим пример, приводимый в обзоре Минца (*Mintz, 1995, pp. 37-39*), который показывает, как могут влиять налоги на решения фирмы, если учтены издержки финансирования капитала.

Пусть ρ - альтернативная номинальная отдача на инвестиции для владельцев акций (до уплаты персональных налогов), а π - уровень инфляции, тогда реальные альтернативные издержки финансирования путем увеличения акционерного капитала фирмы $\rho - \pi$ (при относительно низких значениях инфляции).

Обозначим через i - номинальную ставку процента по облигациям, t - ставку налога на корпорации.¹⁰ Если уплаченные проценты вычитаются из налогооблагаемого дохода, то реальные издержки долгового финансирования составят $i \cdot (1 - t) - \pi$.

Пусть доля инвестиций, которые финансируются за счет задолженности β , следовательно, $1 - \beta$ - доля, финансируемая путем увеличения акционерного капитала. Определим реальные издержки финансирования единицы инвестиций с учетом налогообложения на уровне фирмы. Пусть единица инвестиций порождает доход M . Предположим, что издержки финансирования - единственные издержки этих инвестиций. Тогда номинальная экономическая прибыль в расчете на единицу инвестиций равна $\Pi = M - \beta i - (1 - \beta) \cdot \rho$, а налогооблагаемая прибыль $P = M - \beta i$.

⁹ Мы рекомендуем применение одной из разновидностей такого налогообложения для малого бизнеса. Подробнее можно посмотреть в разделе, посвященном налогообложению малого предпринимательства.

¹⁰ Номинальная отдача от инвестиций в акционерный капитал отличается от номинальной ставки процента в силу различного риска, присущего этим двум формам капиталовложений. В частности, в

номинальная экономическая прибыль после налогообложения равна $\Pi' = (1-t)M - \beta \cdot i(1-t) - (1-\beta) \cdot \rho$. Пусть R – номинальные издержки финансирования, равные разности между доходом после налогообложения и прибылью после налогообложения. $R = \beta \cdot i \cdot (1-t) + (1-\beta) \cdot \rho$. Тогда реальные издержки финансирования с равны $r = R - \pi = \beta \cdot i \cdot (1-t) + (1-\beta) \cdot \rho - \pi$.

Учитывая износ и издержки финансирования можно получить издержки использования капитала, которые представляют собой минимальную норму отдачи, необходимую для того, чтобы инвестировать. Пусть стоимость покупки капитала q за единицу. Пусть $A \cdot q$ приведенная стоимость допустимых начислений амортизации. Тогда эффективные издержки покупки активов равны $q(1-t \cdot A)$.

Можно показать, что налог на корпорации нейтрален относительно инвестиционных решений фирмы, если это налог на ренту или на потоки наличности при условии нейтральности фирмы к риску. При налогообложении потока наличности, инвестиции немедленно относятся на себестоимость ($A=1$) и процент не вычитается ($r = \beta \cdot i + (1 - \beta) \rho - \pi$). При этих условиях издержки использования капитала, которые принимают вид $q(r + \delta)$, где δ - экономическая амортизация, независимы от налога на корпорации. При налогообложении ренты в полной мере учитываются издержки владения капиталом (за исключением риска), в том числе и издержки финансирования, поэтому, очевидно, предыдущие выводы сохраняют силу в этом случае.

Но нейтральность налогообложения не всегда является целью правительства, и, во всяком случае, она не является единственной целью. Обычно правительства предпочитают влиять на инвестиционное поведение, предоставляя специальные вычеты или скидки, например, право применения ускоренной амортизации для производственных инвестиций, налоговые кредиты для инвестиций в оборудование и пониженные налоговые ставки для некоторых отраслей промышленности.

Эконометрические исследования влияния налогов на инвестиционные решения не дают определенного ответа на вопрос о степени такого влияния.

Сложности, которые возникают при попытках моделирования, включают в себя как нехватку фактических данных, так и неизбежные упрощения, необходимые для перехода к тестируемым моделям от теоретических.

случае банкротства фирмы в силу очередности выплат владельцы облигаций имеют больше шансов получить часть вложенных средств, чем владельцы акций.

1.2.2. Воздействие на решения о способах финансирования

Рыночная оценка фирмы, как следует из теоремы Модильяни - Миллера (См.: *Modigliani, Miller, 1958; Harris, Raviv, 1991*), не зависит от способа ее финансирования лишь при совершенных рынках и отсутствии искажающего налогообложения. Однако при условии, что ставка налогообложения прироста капитальной стоимости активов ниже, чем ставка, по которой облагаются выплаченные дивиденды, выгоднее осуществлять перемещение средств домохозяйствам, выкупая акции, чем выплачивая дивиденды¹¹. При этом выигрыш получают и те акционеры, которые предпочли продать акции, и те, кто остался держателем акций фирмы - рыночная стоимость каждой из оставшихся акций в этом случае возрастает. Следует отметить, что даже при равных номинальных ставках налогообложения дивидендов и прироста капитальной стоимости активов эффективная ставка обложения прироста капитальной стоимости ниже, поскольку прирост капитальной стоимости облагается в момент реализации, а не на начисленной основе. Также фирма может быть заинтересована в заимствовании и выкупе акций за счет займа при полной вычитаемости процента. В силу изложенного в объяснении нуждается не удержание фирмой нераспределенной прибыли, а то обстоятельство, что фирма вообще платит дивиденды при более льготном режиме налогообложения прироста капитальной стоимости активов (так называемый «парадокс дивидендов», см. *Стиглиц, 1997, стр. 544-545, Rosen, 1998, pp. 413-414*). Одним из возможных объяснений служит то обстоятельство, что в условиях асимметричной информации выплата дивидендов может служить сигналом финансового благополучия фирмы. Это объяснение не всем кажется убедительным – пожертвование значительных сумм в виде дополнительных налоговых платежей только ради сигнала в условиях, когда существуют иные способы для потенциальных инвесторов получить информацию о состоянии фирмы, трудно найти рациональным. Другим возможным объяснением является различие предельных налоговых ставок у различных инвесторов, вплоть до освобождения от налога на дивиденды (как в случае пенсионных фондов в некоторых законодательствах)¹².

В тех случаях, когда фирма выбирает долговое финансирование новых инвестиций или при финансовой реструктуризации с использованием задолженности возрастает

¹¹ Этот вопрос, в частности, затронут в работе Стиглица “Taxation, Corporate Financial Policy and the Cost of Capital” (см. Stiglitz, 1973, p.10)/

¹² Различие налоговых ставок присутствует при прогрессивной системе налогообложения, когда дивиденды учитываются в составе совокупного налогооблагаемого дохода, в наибольшей степени оно проявляется при двойном налогообложении дивидендов.

вероятность банкротства фирмы (см. *Rosen, 1998, p. 415*). В этом смысле можно сказать, что налоговая система, стимулирующая долговое финансирование, порождает в качестве последствия рост банкротств.

В этой связи необходимо отметить, что техника налогообложения прибыли в России не является нейтральной по отношению к финансовой политике предприятия. При финансировании за счет кредитов налогообложение дифференцировано: процент по краткосрочным кредитам разрешается вычитать из налогооблагаемой прибыли, процент же по кредитам, используемым на инвестиционные цели, в затраты не включается и выплачивается из прибыли после налогообложения (см. *«Положение о составе затрат по производству и реализации продукции (работ, услуг), включаемых в себестоимость продукции (работ, услуг), и о порядке формирования финансовых результатов, учитываемых при налогообложении прибыли»*)¹³. Частично проценты по кредитам могут быть капитализированы, но только уплаченные до момента ввода в действие основных средств и принятия на учет нематериальных активов (см. *Инструкцию о порядке заполнения форм годового бухгалтерского отчета предприятия, Приказ Министерства финансов Российской Федерации от 12 ноября 1996 г. № 97*). Отметим, что при необходимости привлечения средств и на инвестиционные и на другие цели, и в ситуации, когда привлекается и заемный, и собственный капитал, возможно налоговое планирование.

При финансировании за счет акционерного капитала ситуация различается в зависимости от того, кто является акционером - физическое или юридическое лицо. В обоих случаях вся прибыль - и распределяемая и нераспределяемая - в равной степени подлежит налогообложению. Если акционер - физическое лицо, то, дивиденды облагаются в составе совокупного дохода без каких-либо льгот. Если же акционер - юридическое лицо, то дивиденды облагаются у источника выплаты по ставке 15%. В целом привлечение кредитных ресурсов обходилось предприятию существенно дешевле, чем акционерного капитала.

Таким образом, используемая в рассматриваемый период времени техника налогообложения прибыли приводит к отсутствию нейтральности налога относительно формы организации предприятия, способа финансирования предприятия.

¹³ Указанная дифференциация несколько уменьшается за счет льготы, позволяющей при определенных условиях (при полном использовании амортизационных отчислений и в пределах 50% налогооблагаемой прибыли в совокупности с рядом других льгот) уменьшать базу налога на прибыль на сумму инвестиций, а также на погашение кредитов банков, направленных на инвестиции, включая уплату процентов (см. Закон РФ «О налоге на прибыль предприятий и организаций», статью 6)

1.2.3. Налогообложение фирмы и риск

Решение об инвестировании связано с риском. Существует неопределенность в отношении будущих доходов, инфляции, налоговых условий в будущие периоды. Кроме того, при существовании возможности банкротства облигации фирмы являются рискованым активом, и риск зависит от суммы эмиссии. Налоги влияют на восприятие инвесторами риска, так что важно определить степень воздействия налогов на оценку рискованных инвестиций.

В связи с инвестициями можно выделить следующие виды рисков, взаимосвязанных между собой (см. *Mintz, 1995, p. 56*):

- риск дохода связан с неопределенностью относительно будущего дохода;
- капитальный риск возникает в результате неопределенности относительно будущей экономической амортизации, (неопределенного физического и морального износа, возможности преждевременного выхода из строя капитальных активов при неопределенных будущих издержках замены преждевременно изношенного капитала);
- финансовый риск возникает в результате неопределенности относительно будущих расходов на проценты по займам. Финансовые облигации, имеющиеся у инвесторов, могут быть рискованными, так как фирмы могут оказаться неспособными выплатить основной долг и проценты по ссудам. Инвесторы, следовательно, требуют более высокой ставки процента по облигациям, принимая во внимание риск невыплаты ссуд и процента и любых, связанных с банкротством издержек;
- риск инфляции является результатом неопределенности относительно будущих темпов инфляции, которые определяют будущий доход и стоимость замены активов;
- риск, связанный с необратимостью. Поскольку капитал может быть необратимым (однажды введенный в эксплуатацию, уже не может использоваться для других целей), неопределенность увеличивается для тех инвесторов, для которых существенно время реализации проекта (которые не могут отложить инвестиции до получения дополнительной информации относительно их прибыльности);
- Политический риск. Является результатом неопределенности государственной политики, например, налоговых ставок, возможности национализации.

Важный аспект налоговой политики при рассмотрении риска – какой порядок установлен для понесенных убытков. Если налог предусматривает налоговое

возмещение для понесенных убытков по той же ставке, по которой облагается прибыль (от данного проекта), то есть полную налоговую вычитаемость убытков, правительство разделяет риск с инвесторами. Обычно речь не идет о возможности каких-либо выплат при убыточных инвестициях. Возможность получить вычет связана с предоставлением права суммировать прибыли и убытки от разных видов деятельности и переносить убытки на другие периоды, то есть суммировать их с прошлыми или будущими прибылями для целей налогообложения. Полная вычитаемость возникает при совпадении налоговых ставок и индексации переносимых убытков. Возможна несовершенная вычитаемость убытков или частичное возмещение.

Показано, что доля рискованных активов в портфеле не склонного к риску инвестора растет с ростом налога на доход, при условии, что налог предусматривает полную вычитаемость убытков и нулевой отдаче безрискового актива. В случае, когда отдача безрискового актива ненулевая, результат зависит от эластичности спроса на рискованный актив по богатству. А именно, если эластичность спроса на рискованный актив по богатству отрицательна, рост налога увеличивает уровень спроса на рискованный актив и наоборот, уменьшает при положительной эластичности (см. Аткинсон, Стиглиц, стр. 147-150; Myles, 1995, pp.216-217).

Налоговая система, с неполной вычитаемостью убытков, может существенно увеличивать издержки риска, связанного с инвестированием. В этом случае дестимулируются рискованные инвестиции (см. Аткинсон, Стиглиц, стр. 156-160).

В действующих системах налога на доходы корпораций убытки возмещаются только частично. Правительства могут позволять перенос убытков назад или вперед на ограниченный период (вперед иногда убытки переносятся без ограничения срока, подробнее о практике переноса убытков вперед и назад см. раздел 2.7. настоящего текста). Когда текущие годовые убытки переносят назад, возмещается налог, определенный для суммы убытков, в пределах уплаченных в течение обусловленного числа прошлых лет налогов на доход корпораций. Когда убытки переносят вперед, убытки вычитаются из налогооблагаемой прибыли, получаемой в течение обусловленного числа будущих лет. Однако при переносе убытков вперед корректировка на ставку процента не производится, то есть в смысле текущей стоимости возмещение является частичным, даже при бесконечном сроке переноса вперед. Компенсация убытков снижает в первую очередь риск дохода. Риск капитала снижается при установлении допустимой налоговой амортизации и прочих списаний (например, инвестиционных налоговых кредитов, достаточно большими, чтобы

налоговая система субсидировала восстановительные издержки инвестирования. Увеличению финансовых рисков препятствует вычитание издержек заимствования из налогооблагаемого дохода. Однако некоторые издержки банкротства не могут вычитаться, поскольку превышают любой возможный доход. Когда налог полностью индексируется на инфляцию, как в ряде латиноамериканских стран, налоги не влияют на риск, связанный с неопределенностью темпов инфляции. Однако без индексации налоги влияют на инфляционный риск, с которым сталкиваются фирмы. Поскольку затраты осуществляются раньше момента реализации, инфляция увеличивает налогооблагаемую прибыль предприятия, особенно значительно для фирм с длительным циклом производства. Однако реальная стоимость задолженности может снижаться, что также в отсутствие индексации не учитывается при налогообложении. Результат зависит от финансового рычага фирмы. Политические решения, принимаемые правительствами, могут воздействовать на рискованность инвестиций. Даже если налоговые изменения прогнозируемы, они повлияют на выбор фирмой сроков инвестирования, что определит изменение издержек финансирования в сравнении с ситуацией, когда налоговые изменения не происходят. Неопределенность относительно будущей налоговой политики увеличивает рискованность инвестиций и как следствие увеличивает издержки капитала.

1.3. Проблемы, возникающие при налогообложении прибыли

1.3.1. Определение издержек использования капитала

При предположении совершенства рынков экономические издержки равны сложившейся рыночной арендной плате за идентичный актив, которая должна отражать экономическую амортизацию, прирост реальной стоимости актива и издержки его финансирования.

Для достижения нейтральности налогообложения в отношении инвестиций следовало бы осуществить корректную оценку издержек в каждом конкретном случае.

Для точного определения экономической амортизации следовало бы определить рыночную стоимость актива на текущий момент времени, если условия конкуренции на рынке обеспечивают точное отражение ценности актива для продавцов и покупателей, или актива идентичного рассматриваемому в смысле порождаемых им будущих чистых потоков доходов. Иначе говоря, рыночная цена актива равна чистой приведенной стоимости ожидаемого потока будущих порожденных этим активом поступлений.

Очевидно, что в реальности точная оценка этих величин невозможна. Любая выбранная для учета величина стоимости отражает субъективное восприятие оценивающего лица.

В силу этого применяются различные способы приближенной оценки на основе исторической стоимости актива.

На практике в бухгалтерском учете оценивают большинство активов на основе их первоначальной исторической стоимости, корректируя ее на амортизацию (точнее, ее грубую оценку, осуществленную по установленным для этой цели нормам). Приблизить получаемую оценку к восстановительной стоимости актива (более точной с экономической точки зрения) можно корректируя первоначальную историческую стоимость (помимо амортизации) в соответствии с изменениями в общем уровне цен начиная со дня приобретения актива. Такой учет принят в некоторых странах Латинской Америки. Главное основание для этого выбора - то, что историческая стоимость обычно обеспечивает более объективную меру, чем другие методы оценки, такие как издержки возмещения или ценность для владельца. Серьезной проблемой является также определение прироста стоимости капитала, если его обложение производить на начисленной основе.

1.3.2. Определение валового дохода

Доход от капитала складывается из дивидендов, процента и прироста стоимости капитала.

Налогооблагаемая прибыль предприятия определяется как разность выручки предприятия и его издержек (разрешенных для целей налогообложения) по данным бухгалтерского учета. Изменение в разности между балансовой стоимостью активов и обязательств предприятия, то есть в чистых активах предприятия, равно нераспределенной прибыли за рассматриваемый период.

Проблемы, возникающие при оценке прибыли, касаются времени признания доходов и расходов и принципов оценки активов и обязательств балансе предприятия.

Общепринятые методы определения времени реализации – метод начислений, принятый в большинстве рыночных экономик, и кассовый метод. Выручка от реализации при использовании метода начислений регистрируется, когда товар продан (или когда предъявляется счет-фактура), а не в момент получения соответствующей денежной оплаты. Расходы, отнесенные к конкретному периоду, состоят из активов,

использованных для получения выручки этого периода. При учете выручки кассовым методом моментом реализации является момент получения денег.

В России на текущий момент нет жестких правил, регламентирующих применение того или иного метода для налоговых целей. Предприятие имеет право заявить о применении того или иного метода в начале года. Ограничение состоит в том, что в течение года не допускается изменение принятого метода. Большинство предприятий предпочитают использование кассового метода, который, во-первых, в условиях распространения неплатежей позволяет избежать возникновения налоговых обязательств в отсутствие денег для их уплаты, а во-вторых, дает возможность уклоняться от налогообложения, используя неплатежи или бартерные расчеты по взаимной договоренности, или через систему посредников (часто зарегистрированных в различных налоговых убежищах)¹⁴.

Активы и обязательства предприятия можно классифицировать по форме их представления как "денежно-номинированные" активы и обязательства, (например, денежная наличность, дебиторская и кредиторская задолженность, кредиты и займы) и "неденежные" активы, такие как земля и здания, заводы и оборудования, товарно-материальные запасы, и инвестиции в филиалы или акции других компаний (*см. King, 1995, p.134*).

Существуют различные способы оценки активов и обязательств в бухгалтерском учете, имеющие различные последствия для измерения дохода владельцев предприятия. Капитальные активы, как правило, оцениваются по своей исторической стоимости или по восстановительной (на практике не точной, а оцененной). При оценке по текущим рыночным ценам приросты или потери капитальной стоимости должны отражаться на счетах бухгалтерского учета в каждом периоде.

При оценке активов по исторической стоимости, разумеется, нет возможности отразить в учете приросты или потери стоимости капитала на начисленной основе, они определяются только по факту распоряжения активом.

¹⁴ В случае взаимных поставок продукции возможна ситуация, когда подписание актов сдачи-приемки откладывается, несмотря на то, что взаимные обязательства полностью выполнены. При учете по кассовому методу налоговых обязательств не возникает. Одновременно увеличиваются неплатежи. Законодательные ограничения, такие как правила для регистрации бартерных сделок, легко обходятся при наличии аффилированных посредников. Кроме того, аффилированные посредники могут непосредственно использоваться для уменьшения налоговых обязательств, если они зарегистрированы в налоговых убежищах. В этом случае предприятие либо приобретает необходимые ему товары у такого посредника, либо продает ему свою продукцию по себестоимости, избегая тем самым налогообложения

1.3.3. Способы начисления амортизации для целей налогообложения

Как отмечалось выше, экономическая амортизация равна разности между стоимостью нового идентичного актива и рассматриваемого актива в данный момент времени. Эта величина представляет собой суммарный износ актива за период, прошедший с момента начала его эксплуатации до текущего момента. В каждом периоде следовало бы в издержках за период учитывать изменение этой величины. Однако поскольку точная оценка стоимости актива невозможна, издержки использования капитальных активов в конкретном периоде обычно не могут быть измерены непосредственно. Для оценки амортизации капитальных активов на практике применяются условные приближенные методы, например, исходная стоимость актива может быть распределена равномерно в течение ожидаемого срока его полезного использования.

Идеальные правила амортизации для актива должны были бы обеспечить в каждый промежуток времени налоговые вычеты возможно близкие к истинной экономической амортизации актива. Отнесение амортизации на себестоимость или разрешение вычета издержек капитала из выручки должны отражать, по возможности, реальное снижение стоимости амортизируемого актива. Любое отклонение от этого правила повлечет отклонение налогооблагаемой прибыли фирмы от идеальной базы налогообложения. Рассмотрим методы начисления амортизации, применяемые в практике налогообложения (см *Chua, 1995, pp. 136-139*).

Линейный метод

При линейном методе историческая стоимость амортизируемого актива распределяется в равных долях для списания в течение установленного срока эксплуатации. Последний обычно определяется в законодательстве для каждой широко определенной группы активов.

Метод уменьшающегося остатка

В отличие от линейной амортизации, амортизация по методу уменьшающегося остатка предполагает большие вычеты в первые годы использования актива, чем в последующие. При этом методе начисленную амортизацию получают, умножая фиксированную норму на балансовую стоимость актива, которая, в отличие от исторической стоимости, снижается из года в год на сумму начисленной амортизации.

прибыли, а посредник перепродает ее по рыночной цене, но платит налог по значительно более низкой ставке.

На практике для этого метода также определяют классы активов заданной нормой для каждого класса.

Как уже показывалось выше, при определенных предпосылках амортизация по методу убывающего остатка может точнее отражать амортизацию экономическую, но, во-первых, эти предпосылки выполняются далеко не всегда, во-вторых, определение норм амортизации является проблемой, и, кроме того, при определении норм амортизации для групп активов, эти нормы будут неизбежно отличаться от норм экономической амортизации для отдельных входящих в группу активов.

При этом амортизация по методу убывающего остатка отличается рядом преимуществ в сравнении с линейной. Прежде всего, это простота ее начисления и контроля правильности начисления. Достаточно знать сальдо на начало и конец отчетного периода для рассматриваемого класса активов и сумму стоимостей введенных в эксплуатацию активов данной группы, чтобы определить сумму разрешенного вычета.

Другие правила начисления амортизация

Реже встречающиеся методы начисления амортизации включают (1) начальную скидку, когда значительную часть стоимости капитальных активов допускается отнести на себестоимость за первый год эксплуатации, а на остаточную стоимость амортизация начисляется или линейным, или методом снижающегося остатка в последующие годы; (2) sum-of-years-digits метод (вариант метода снижающегося остатка), при котором капитальные активы амортизируются каждый год с линейно снижающейся нормой; (3) немедленного отнесения на себестоимость, когда общая сумма инвестиции вычитается из налоговой базы как издержки в первый год функционирования; и (4) переключение (между методом снижающегося остатка и линейным), при котором основной капитал амортизируется по методу снижающегося остатка с заданной нормой в течение некоторого периода с момента приобретения. В конце периода, происходит переключение, после чего остаточная стоимость амортизируется по линейному методу с линейной нормой.

Учет укрупненных (объединенных) групп активов

Чтобы упростить порядок вычета амортизации, в некоторых странах для налоговой амортизации основные фонды объединяют в несколько классов. Разделяя все (или кроме недвижимости) амортизируемые активы на небольшое число групп (амортизационных пулов) и позволяя начисление ежегодно определенного процента от

суммарной остаточной стоимости в качестве амортизации для каждой группы, можно существенно упростить начисление амортизации.

Сокращение количества классов активов приводит к преимуществам для долговечных активов перед недолговечными. При принятии решения относительно классификации активов и числе классов следует соотносить потери, возникающие за счет искажения, с выигрышем, получаемым от упрощения учета.

На практике учет укрупненных групп активов обычно осуществляется на open-ended счетах¹⁵. Такие счета ведут, увеличивая ежегодно сальдо объединенного счета на затраты на все вновь приобретенные активы и уменьшая на результат от распоряжения любыми старыми активами. Эта система совместима только с методом убывающего остатка, привлекательна простотой функционирования. Она, кроме того, разрешает проблему налогового режима в случае распоряжения активами. Начисленная амортизация для фирмы равна каждый год определенной законодательно установленной норме амортизации, умноженной на сальдо соответствующего счета.

1.3.4. Элиминирование влияния инфляции на налогооблагаемую прибыль

Проблема корректного учета предпринимательского дохода усугубляется в условиях инфляции, которая может искажать размер дохода в нескольких направлениях. Амортизация, основанная на исторической стоимости, недооценивает экономические издержки использования актива предприятием в текущем периоде. Стоимость используемых в производстве сырья и материалов занижается в силу временного лага между временем приобретения и моментом определения прибыли от реализации продукции предприятия. Обесцениваются вообще любые суммы, выраженные в национальной валюте. При учете процентных доходов и расходов учитывается инфляционная составляющая процента.

Прирост капитальной стоимости активов, исчисленный как по кассовому методу, так и по методу начислений, в результате инфляции завышается. Эта проблема, которую можно назвать эффектом измерений (см. V. Thuronyi, "Tax Design and Drafting", p.), особенно трудно разрешима для налогов на доходы, в частности налога на прибыль, иначе, чем путем приспособления к инфляции (корректировки данных учета в соответствии с индексом цен). Наличие вычетов из налогооблагаемой базы предполагает суммирование с разными знаками величин, реальная стоимость которых

¹⁵ В отличие от closed-end accounts, когда объединенная группа создается ежегодно.

может быть несопоставимой в силу разницы во времени, когда были получены доходы или осуществлялись расходы. Вторая проблема связана с наличием лага поступлений налогов (по существу это тоже проблема измерения, но уже вычисленной суммы налоговых обязательств). Налоговые доходы бюджета в реальном выражении обесцениваются за время, проходящее от момента возникновения налоговых обязательств до момента фактической уплаты налога. В тех странах, где инфляция невысока и успешно контролируется, ее влияние на налоговую систему игнорируется или принимается во внимание путем осуществления частичных переоценок. Проблема с обесценением налоговых поступлений может решаться путем сокращения лага между временем возникновения обязательств и временем уплаты, например, введением порядка уплаты авансовых платежей. Но при значительных уровнях инфляции ее искажающее влияние на налоговую базу порождает серьезные проблемы, связанные как с размещением ресурсов и распределением доходов, так и с прогнозированием доходов бюджета. В таких случаях желательно приспособление налоговой системы к инфляции (см. V. Thuronyi, "Tax Design and Drafting", p.)

Уменьшения искажений, порождаемых налогообложением в присутствии инфляции, можно достичь путем индексации статей баланса предприятия.

Для изучения проблем, связанных с искажением налогооблагаемого дохода в периоды инфляции, рассмотрим две схемы корректирования результатов учета при инфляции: общий подход и частичный подход: счет за счетом (см. Chua, 1995, pp141-142).

1) Подход Балансового отчета

Подход полного корректирования балансового отчета, или комплексная схема корректирования прибыли, основан на индексации всех активов и обязательств в балансовом отчете. И активы, и обязательства переоцениваются регулярно, обычно ежегодно, чтобы исправить завышение или занижение дохода в периоды высокой инфляции. Этот подход основан на том, что денежная переоценка применяется к некорректированной прибыли и счету прибылей и убытков, чтобы получить скорректированную базу налогообложения, от которой взимается налог на корпорации, в то время как в процессе, этот подход учитывает влияние инфляции на все аспекты деятельности фирмы. Этот подход основан на тождестве: Активы = обязательства + собственный капитал.

Так как активы и обязательства включают как денежные, так и неденежные компоненты, это тождество можно записать иначе: Денежные обязательства –

денежные активы = Неденежные активы – неденежные обязательства – собственный капитал.

С экономической точки зрения корректировать порожденные инфляцией прибыли и убытки каждого периода можно с денежной стороны бухгалтерского тождества (то есть корректировать левую сторону тождества) или с неденежной стороны (то есть корректировать правую сторону тождества). Но коррекция денежной стороны порождает ряд трудностей учетного характера. Поэтому принято (в Южноамериканских странах) корректировать, прежде всего, неденежную сторону.

Этот метод переоценки требует адекватной индексации всех неденежных активов и неденежных обязательств, а также собственного капитала, с использованием различных ценовых индексов. Для подхода полного балансового отчета важной проблемой является выбор подходящего индекса. Использование общего ценового индекса, например индекса потребительских цен, для всех корректировок может быть адекватным только для некоторых неденежных обязательств, таких как индексированные долги, но не может в достаточной степени отразить истинную стоимость начисляемой на активы амортизации (см. D. Chua в “Tax Policy Handbook”, p.144). Однако если при корректировании баланса не ставится задача отразить изменения относительных цен, а выделяется отдельно проблема собственно инфляции, то есть изменения общего уровня цен, использование единого индекса становится адекватным поставленной задаче.

2) Подход отдельных счетов

Ту же цель корректирования порожденных инфляцией искажений, подход отдельных счетов обеспечивает постепенно, путем частичных переоценок на предприятии. В отличие от комплексного подхода, переоценка применяется только к отдельным счетам, например, счету амортизации капитала или материальных запасов. Эти переоценки могут осуществляться как разовая акция или быть периодическими, с ежегодной индексацией. При этом, как и при подходе полного балансового отчета, возникает проблема выбора надлежащего ценового индекса для корректирования.

1.3.5. Проблема двойного налогообложения¹⁶

В совокупности все виды налогов на доходы можно рассматривать как систему глобального подоходного налога. Гражданин подает ежегодную налоговую декларацию, в которой содержатся сведения о полученных им доходах из всех источников, включая заработную плату, проценты, дивиденды и прибыль от прироста капитала (общепринята практика налогообложения прибыли от прироста капитальной стоимости актива в момент реализации актива). Все эти доходы вместе образуют общую налоговую базу для подоходного налога с физического лица. Если корпорации¹⁷ также подлежат налогообложению, то без специально принимаемых мер доходы корпораций облагаются дважды – как доход, заработанный фирмами и как доход, начисленный (в той или иной форме) индивидуумам, являющимся владельцами данной фирмы. В принципе, существуют аргументы, оправдывающие двойное налогообложение (см., например, раздел 1.1.1. настоящего текста). Такую систему применяют, например, США, Нидерланды, Люксембург, Швейцария. Однако, наличие двойного налогообложения, во-первых, снижает стимулы к образованию корпораций в том случае, когда финансирование осуществляется за счет использования собственного капитала (предполагается, что процент вычитается из базы налогообложения). При возможности свободного выбора фирмой финансовой структуры образование корпораций может сочетаться с использованием преимущественно долгового финансирования, что может увеличивать риск банкротства. Одновременно возникает стимул не распределять прибыль, переводя выгоды владельцев в форму прироста стоимости капитала, который на уровне физических лиц часто облагается по более низким ставкам, чем дивиденды (даже при обложении по таким же ставкам, но по факту реализации прироста стоимости капитала, выгода от такой формы начисления дохода заключается в отсрочке платежа налога). Наконец, система с двойным налогообложением дохода корпораций снижает стимулы к инвестированию в сравнении с системой, элиминирующей двойное налогообложение. (см. King, “Integration of Personal and Corporate Income Taxes”, 1995, p.150). Чтобы избежать двойного налогообложения корпоративного дохода часто используются различные системы

¹⁶ В данном разделе существенно использованы материалы рабочей группы программы Правительства США по содействию налоговой реформы в России: докладная записка Р.Конрада от 23 июня 1993 года и докладная записка Дж. Макдональда от 7 апреля 1994 года, а также служебная записка Р.Конрада от 4 июля 1998 года «проект налоговой политики».

¹⁷ В принципе, возможна практика налогообложения предприятий не только с корпоративной формой собственности. В таком случае тем более оправданно исключение двойного налогообложения.

интегрирования, предусматривающие компенсацию части уплаченного корпорацией налога при налогообложении физических лиц.

Теоретически возможные системы интеграции принято подразделять на полную интеграцию и частичную интеграцию (см. Chua, King, “ The Mechanics of Integration”, 1995, pp. 151-155).

Под полной интеграцией обычно подразумевается система, при которой доходы всех лиц отнесены в рамках закона на счет тех индивидуумов, которые являются их конечными получателями. Подоходный налог затем взимается с этих владельцев по ставкам, зависящим от всего их дохода.

Полная интеграция предполагает следующие шаги: определяется налогооблагаемая прибыль фирмы; определяется и уплачивается величина налога на доход корпорации; в соответствии с долей в собственности фирмы налогооблагаемая прибыль относится на счет акционера; рассчитывается подоходный налог индивидуума от всего его дохода, то есть включающего отнесенную на его счет прибыль; определяется разница между определенной суммой налога от полного дохода и суммой подоходного налога, которая была бы начислена без учета начисленной прибыли, эта величина представляет собой индивидуальный подоходный налог от его доли в доходе корпорации; разность между этой суммой налога и его долей уплаченного налога на доход корпораций, который рассматривается как налог на доход акционера, удержанный у источника, составит чистый подоходный налог на акционера (он может быть положительным или отрицательным в зависимости от соотношения ставки налога на доход корпораций и применяемой к данному акционеру ставки персонального подоходного налога).

Администрирование системы полной интеграции было бы чрезвычайно сложным и, скорее всего, неосуществимым поскольку для этого требовалось бы огромное количество отчетной информации: отдельные компании могут иметь много конечных владельцев, в том числе владеющих акциями только в течение части некоторого года, есть различные классы держателей ценных бумаг корпорации например держатели обыкновенных акций, привилегированных акций, варрантов, опционов, депозитарных расписок и конвертируемых облигаций, акциями многих компаний владеют другие компании и определение конечных владельцев может требовать значительных издержек. Кроме того, если бы налогом облагался доход акционеров вне зависимости от того, был ли он распределен, в результате возникла бы проблема ликвидности: акционеры должны были бы платить большие суммы налога не получив денег, в связи с которыми возникли обязательства.

Промежуточными между системой с двойным налогообложением дивидендов и системой с полной интеграцией являются системы, обеспечивающие различную степень интеграции в отношении распределенной прибыли (см. *Chua, King, "The Mechanics of Integration", 1995, pp. 151-155, а также Cooper, Gordon, 1998, pp.843-881 и Vann, 1998, pp. 769-771*). В этих системах освобождение дивидендов от двойного налогообложения (возможно, частичное) может осуществляться как на корпоративном уровне, так и на уровне акционеров. Основные методы освобождения от двойного налогообложения на уровне корпораций – система вычета дивидендов и система разделения ставок. Основные методы освобождения от двойного налогообложения на уровне акционеров – система вменения и различные шедулярные методы.

(1) Система вычета дивидендов. При такой системе часть распределяемой как дивиденды корпоративной прибыли может вычитаться из базы налога на доход корпораций (Греция, Исландия, Швеция). Доля вычитаемых из базы налогообложения корпораций дивидендов в различных странах различна, например, в Греции дивиденды полностью вычитаемы. Далее распределенные дивиденды облагаются подоходным налогом на уровне акционеров.

(2) Система разделения ставок. При такой системе дивиденды облагаются налогом на доход корпораций по более низкой ставке, чем распределенная прибыль. Результат, достигаемый при такой системе, эквивалентен результату применения системы вычета дивидендов при соответствующем подборе ставок (например, разрешение вычитать из базы налога на доход корпораций 50% распределяемой прибыли эквивалентно применению к распределяемой прибыли ставки в два раза ниже, чем к нераспределенной).

(3) Система вменения. При этом методе обязательства акционеров кредитуются на уплаченный компанией налог на доходы корпораций. При системе вменения считается, что доход, выплаченный как дивиденды, уже подвергся налогообложению на корпоративном уровне. Освобождение от двойного налогообложения предоставляется в отношении персонального подоходного налога на уровне акционеров. Степень налогового освобождения, предоставляемого акционерам, обычно называется нормой вменения. При этой системе в базу персонального подоходного налога акционеров включается вмененная валовая величина дивидендов («восстановленная валовая» величина дивидендов, *grossed-up value of dividend*), то есть сумма дивидендов плюс

налоговый кредит¹⁸, который является вмененным налогом на доход корпораций. К вмененной валовой величине дивидендов затем применяется предельная ставка персонального подоходного налога. На сумму вмененного корпоративного налога затем кредитуются налоговые обязательства акционера.

(4) Шедулярные методы. Примерами шедулярных методов освобождения дивидендов от двойного налогообложения могут служить следующие методы. В случае раздельного налогообложения сначала взимается налог на доход корпораций, а затем дивиденды частично вычитаются из базы налогообложения подоходным налогом, а частично облагаются на персональном уровне, но ставка налогообложения дивидендов обычно является плоской. Такая система принята в Австрии. В Турции также применяется система раздельного налогообложения, но с полным изъятием дивидендов из базы подоходного налога. Другая система, называемая обычно системой налогового кредита (Канада, Испания), напоминает систему вменения. При системе налогового кредита обязательства акционеров по подоходному налогу кредитуются на некоторую часть полученных дивидендов. Эта система отличается от системы вменения, во-первых, тем, что налоговый кредит предоставляется вне зависимости от того, облагались ли дивиденды на самом деле налогом на доход корпораций¹⁹, во-вторых, тем, что не определяется вмененная валовая величина дивидендов, в-третьих, обычно не производится возмещения, если налоговый кредит превышает валовые обязательства по подоходному налогу.

На практике для применения системы вменения требуется иметь специальный налоговый счет, который соответственно будет уменьшаться при распределении дивидендов. Дивиденды не будут облагаться налогом, пока счет имеет положительное сальдо. Удержание налога у источника применяется, если налоговый счет равен нулю. С помощью этого компенсирующего налога распределение дивидендов становится возможным только после полной уплаты налога.

¹⁸ Налоговый кредит, вообще говоря, не совпадает с приходящейся на долю акционера суммой налога на доход корпораций, уплаченного от распределенной прибыли.

¹⁹ Налог может быть уплачен не со всей суммы распределенной прибыли (например, если принято решение установить дивиденды в размере, превышающем прибыль после налогообложения, или если предприятие пользуется какими-либо льготами или налоговыми стимулами). Это становится очевидным, если предположить, что распределяется вся прибыль после налогообложения. Пусть, например, льгота распространяется на 50% налогооблагаемой прибыли. Тогда результат зависит от того, что служит исходной информацией для расчета налогового кредита: собственно, распределенная прибыль или та часть налога на доход корпораций, которая приходится на распределенную прибыль. В первом случае налоговый кредит будет в два раза больше, чем во втором.

Например, в Новой Зеландии действует система налогообложения доходов от капитала, основанная на счетах дивидендов, в соответствии с которой выплата распределенных дивидендов физическим лицам происходит только после обложения их налогом. При этом налоговый счет позволяет разделить сумму уплаченного налога на часть, являющуюся налогом с корпораций (база налога – нераспределенная прибыль) и часть, являющуюся подоходным налогом, удержанным у источника (взятая с дивидендов). При расчете подоходного налога на уровне физических лиц чтобы обеспечить взимание налога с дивиденда по необходимой в каждом конкретном случае ставке, применяется система исчисления валовой суммы дохода (валовая сумма дивидендов суммируется с доходом из других источников) и система зачетов (удержанный корпорацией налог с дивидендов кредитует подоходный налог).

1.3.6. Виды учетной политики

Оценка времени признания дохода.

Кроме случая очень малых предприятий, в развитых странах принято измерять доход предприятия на основе «начислений». Выручка от продаж регистрируется, когда товар продан (или когда предъявляется счет-фактура), то есть в момент приобретения права на доход, а не в момент получения соответствующей денежной оплаты. К конкретному периоду относятся те расходы, которые были произведены для получения выручки этого периода. Капиталовложения распределены по множеству периодов, в которых каждый капитальный актив используется для производства выручки. То есть налоговые обязательства определяются на момент времени, когда возникает «право на доход» и «обязательства по уплате» для расходов (см. *Burns, Krever, 1998, p.620*).

В ряде случаев вместо метода начисления используется кассовый метод, когда время признания дохода совпадает со временем получения денежных средств или оплаты в другой форме, то есть со временем, когда доход фактически получен или стал доступен, или использован к выгоде налогоплательщика, а расходы принимаются к вычету по факту их оплаты (см. *Burns, Krever, 1998, p.620*). В некоторых странах такой подход применяется в налогообложении иностранных юридических лиц. В России до настоящего времени для целей налогообложения допускается применение по выбору предприятия любого из этих методов. Сделанный выбор сообщается в налоговую инспекцию в начале года в справке об учетной

политике. Там же указывается, какой из методов оценки товарно-материальных запасов будет применяться на предприятии.

Оценка товарно-материальных запасов

Товарно-материальных запасы состоят из большого количества активов определенного вида, имеющих в наличии в любой момент времени, но без идентификации отдельных предметов по фактическим датам приобретения и распоряжения. Для оценки издержек требуется сделать предположения относительно системы приобретения и распоряжения. Обычно в практике бухгалтерского учета принимаются следующие условные предположения: (1) что активы используются в порядке поступления ("first in, first out" (FIFO)) и (2) используется сначала последний из приобретенных активов ("last in, first out" (LIFO)). Оценка издержек на основе FIFO аппроксимирует оценку запасов в текущих рыночных стоимостях. При оценке LIFO в случае роста цен товарно-материальных запасов оценка их стоимости ниже рыночной²⁰.

Промежуточным вариантом является оценка по средней стоимости, когда на себестоимость относится средняя стоимость использованных в процессе производства сырья, материалов.

Влияние налогов на метод учета товарно-материальных запасов, предпочитаемый предприятием, зависит от динамики его активности (см. *Chua, 1995, pp.139-141*). В случае предприятия, поддерживающего или расширяющего объем запасов, в периоды роста цен более выгодным является метод LIFO, при котором себестоимость для целей налогообложения выше, а, следовательно, ниже налоговые обязательства фирмы.

Однако, когда запасы фирмы сокращаются, ей труднее извлечь выгоду из учета по методу LIFO. Переходя к запасам, накопленным ранее, она не может избежать отнесения их на себестоимость по более низкой цене. Следовательно, фирма, применяющая LIFO, не сможет избежать необходимости платить больше налогов на возросшую в результате сокращения запасов прибыль. В экстремальном случае, когда фирма, применяющая LIFO, полностью истощает свои запасы, ее предельные затраты материалов, вычитаемые для налоговых целей из выручки, будут такими же, как в случае FIFO. Поэтому, предельные налоговые обязательства фирмы, ликвидирующей запасы, при LIFO будут такие же, как и при FIFO. Поэтому фирма, применяющая LIFO,

²⁰ При оценке по методу FIFO также наблюдается снижение стоимости запасов, но, во-первых, оно меньше, чем в случае LIFO, а во-вторых, в крайне редком предельном случае, когда запасы чрезвычайно малы (фирма работает "с колес"), искажение может не возникать.

имеет налоговые стимулы не сокращать своих запасов или, иначе говоря, у такой фирмы есть стимул держать больше запасов.

В ряде случаев выбор метода FIFO может быть продиктован и соображениями поддержания высокой прибыли, несмотря на повышенное в этом случае налогообложение. Это может происходить в тех случаях, когда высокая прибыль по результатам отчетности является желательным рыночным сигналом.

1.3.7. Оценка в учете нематериальных активов и "goodwill".

Расходы предприятий на рекламу или НИОКР создают активы, которые произведут доходы в будущем. Поэтому такие расходы, в принципе, следует капитализировать и списанию (также, как и инвестиции в основной капитал) в течение будущих периодов, то есть в те периоды, когда получен порожденный ими доход, а не в период их осуществления (см. *King, 1995, p. 135*). Но когда оценка амортизации для нематериальных активов в каждом из налоговых периодов осуществляется самим предприятием, возникает проблема неопределенности критериев такой оценки. Системы бухгалтерского учета сильно различаются порядком, принятым для таких расходов. Во многих странах при сомнениях относительно длительности использования результатов НИОКР принимается решение в пользу налогоплательщика, то есть устанавливается относительно короткий период списания или активы списываются немедленно. Такой порядок рассматривается как одна из форм налоговых стимулов для НИОКР (см. *Burns, Krever, 1998, p. 645*). Недостатком такого порядка служит возможность маскировки под расходы на НИОКР приобретения активов, используемых для основного производства. Аналогично, существуют значительные различия в режиме для "goodwill" (см. *King, 1995, p. 135*). Goodwill обычно рассматривается как основанная на репутации стоимость, приписываемая конкретному продукту или услуге, которая возникает при их производстве и может увеличиваться за счет, например, рекламы. Goodwill может передаваться при продаже торговой марки, может составлять часть стоимости авторских прав, патента или предприятия в целом (см. *Gordon, 1998, p.700*). В последнем случае стоимость goodwill является разностью между ценой приобретения функционирующей фирмы и балансовой стоимостью активов приобретенной фирмы (см. *King, 1995, p. 135*).

1.3.8. Суммирование прибылей и убытков от разных видов деятельности и полученных (понесенных) в разные периоды времени

В силу самой природы предпринимательства фирмы подвержены риску. Как уже говорилось выше (см. раздел 1.2.3.), теоретически налоговая система не должна дискриминировать рискованные предприятия, которые могут понести убытки, режим для убытков должен быть симметричным режиму для прибыли. Другими словами, если прибыльные фирмы платят налоги, убыточные фирмы должны были бы получать налоговое возмещение. Обычно практикуется предоставление некоторых скидок для убыточных фирм, но не совершенная налоговая вычитаемость убытков. Полная вычитаемость убытков привела бы к потерям, поскольку при полной вычитаемости возможны злоупотребления, а контроль потребовал бы высоких издержек (см. *Chua, 1995, p.141*). То есть результатом могло бы быть снижение доходов бюджета, если не растут ставки налога и усилия налоговой администрации, или рост затрат, связанных со сбором налога, в конечном счете либо потребовалось бы увеличить ставки налогов, либо снизить расходы на нужды, не связанные с налоговым администрированием.

Неполной компенсацией убытков служит принятое в большинстве налоговых систем разрешение переносить налоговые убытки вперед (то есть суммировать убытки с прибылями будущих периодов) в течение неопределенного или фиксированного промежутка времени. Такие убытки, однако, переносятся без процента. Перенос вперед с процентом мог бы быть эквивалентен в терминах текущей стоимости немедленному возмещению. Так как текущая стоимость убытков, перенесенных вперед без процента, уменьшается со временем, будущие налоговые сбережения, полученные на таких условиях, будут также со временем снижаться.

Некоторые страны, разрешают ограниченный перенос убытков назад. Возможность переноса убытков назад обычно ограничена и разрешается только тем убыточным фирмам, которые в течение ряда лет до понесения убытка платили некоторые налоги. Если налоговые убытки (убытки по результатам налогового учета) текущего года не больше, чем сумма налогов, уплаченных ранее (обычно в течение срока, ограниченного тремя или пятью годами), фирма, которой разрешено перенести назад ее убытки, получает налоговое возмещение от налоговых властей. Это ограниченное условие для налоговых убытков, так как может оказаться, что текущий убыток фирмы будет особо большим, превышающим потенциальный перенос назад. Или налоговые убытки могут следовать в течение ряда последовательных лет, также превышая возможности возмещения.

Убытки, которые в силу их величины невозможно перенести назад, обычно разрешается перенести вперед. Хотя перенос убытков назад может отражаться на бюджете правительства, их главным недостатком является невыгодное положение вновь созданных фирм в сравнении с давно функционирующими, так как новые фирмы не могут воспользоваться этой возможностью.

Несовершенное возмещение убытков ослабляет стимулы фирмы к инвестированию. Издержки инвестирования фирмы возрастают, если нет возможности вычесть амортизацию (фактический износ) из выручки для налоговых целей тогда, когда она возникает. В случае налоговых убытков фирмы, если возмещение несовершенно, накопленные амортизационные начисления не могут быть реализованы немедленно, хотя скидка будет сделана позже. Текущая стоимость вычета убытков, перенесенных вперед без процента, в частности, амортизации, снижается. Результатом может быть изменение инвестиционных планов некоторых фирм.

Несовершенная компенсация убытков влияет и на финансовую структуру фирмы, потому что текущая стоимость вычитаемых процентных издержек финансирования снижается. Поэтому фирма с налоговыми убытками с меньшей вероятностью предпочтет долговое финансирование, чем прибыльная. Наоборот, смягчение условий для налоговых убытков стимулирует большие корпоративные заимствования.

2. МЕЖДУНАРОДНЫЙ ОПЫТ ВЗИМАНИЯ НАЛОГА НА ДОХОДЫ КОРПОРАЦИЙ

Международный опыт налогообложения доходов корпораций (и аналогичных ему налогов на прибыль предприятий) богат и разнообразен. Выбор примеров из практики различных стран обусловлен, во-первых, тем, что мы старались отразить использование наиболее интересных с нашей точки зрения подходов к налогообложению корпораций, а также проиллюстрировать применение данного налога как в развитых, так и развивающихся странах. Кроме того, в число рассматриваемых стран включена Эстония, представляющая пример страны, образовавшейся из бывшей республики СССР и успешно осуществляющей экономические реформы.

2.1. Условия начисления амортизации.

Рассмотрим порядок начисления амортизации в ряде стран OECD и США, основываясь на таблице, приведенной в статье Dale Chua “Depreciation Schedules”²¹ и подготовленной на основе данных комиссии Европейского сообщества.

Нетрудно заметить, линейная амортизация в отношении оборудования применяется в значительно меньшем числе стран, чем амортизация по методу убывающего остатка, причем наблюдается тенденция к замене линейной амортизации на амортизацию методом убывающего остатка. Если в 1980 году линейную в чистом виде амортизацию применяли к оборудованию 5 стран, то в 1991 году этот метод практиковала с равномерным списанием только Греция, а с уменьшающейся по мере службы актива нормой – Италия. В то же время использование метода убывающего остатка на протяжении всего срока службы актива практикуется даже в 1991 году только в четырех странах. Большинство государств применяют комбинированный метод, когда в первые годы эксплуатации актив амортизируется по методу убывающего остатка, затем линейно. Такая практика имеет и достоинства, и недостатки. Основным недостатком является невозможность использования пулов и соответствующее усложнение учета.

В то же время полное списание стоимости актива, практиковавшееся в Ирландии и Великобритании в 80-е годы, было отвергнуто в дальнейшем и заменено в обеих странах амортизацией по методу убывающего остатка.

Иную картину мы можем наблюдать в отношении зданий. Здесь, напротив, более приемлемым в большинстве стран признается линейный метод, который применяется во всех рассматриваемых странах, кроме Нидерландов, Японии и Швейцарии, где здания амортизируются по методу убывающего остатка, а также Бельгии, применяющей комбинированный метод. В США применялся первоначально линейный метод, как к зданиям, так и к оборудованию, затем он был заменен сложной системой линейного списания с убывающими по мере службы актива ставками. Однако в конечном счете было признано целесообразным использовать равномерное линейное списание для зданий и комбинированный метод для оборудования.

Таблица 1. Условия начисления амортизации

| | 1980 | | 1985 | | 1991 | |
|---------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| | Здания | Оборудование | Здания | Оборудование | Здания | Оборудование |
| Бельгия | 10% УБ 7лет, затем 5%лин | 40% УБ 2года, затем 20%лин | 10% УБ 7лет, затем 5%лин | 40% УБ 2года, затем 20%лин | 10% УБ 7лет, затем 5%лин | 40% УБ 2года, затем 20%лин |

²¹ См. “Tax Policy Handbook”, ed. By Parthasarathi Shome, Washington D.C. : Tax Policy Division, Fiscal Affairs Department, International Monetary Fund, 1995.

| | | | | | | |
|----------------|-----------------------------|----------------------------------|---|---|---|---------------------------------|
| Дания | 6%лин 10лет, затем 2%лин | 22.5% 1год, затем 30%УБ | 6%лин 10лет, затем 2%лин | 25% 1год, затем 30%УБ (индексиров.) | 6%лин 10лет, затем 2%лин | 30% УБ |
| Германия | 2%лин | 20% УБ 5лет, затем 10%лин | 5%лин 8лет, затем 2,5%лин 5лет, затем 1,25%лин | 20%УБ 5лет, затем 10%лин | 10%лин 4года, затем 5%лин 3года, затем 2,5%лин | 30%УБ 4года, затем 10%лин |
| Греция | | | | | 8%лин | 20%лин |
| Испания | 7.5%УБ | 20%УБ | 7.5%УБ | 20%УБ | 7.5%лин | 20%УБ |
| Франция | 5%лин | 27.8%УБ 7лет, затем 11.1%лин | 5%лин | 27.8%УБ 7лет, затем 11.1%лин | 5%лин | 35.7%УБ 5лет, затем 5.5%лин |
| Ирландия | 100% | 100% | 100% | 100% | 50% 1год, затем 4%лин | 50% 1год, затем 12.5%УБ |
| Италия | 7%лин | 15.5%лин | 7%лин | 15.5%лин | 5%лин | 17.5%лин 3года, затем 10%лин |
| Люксембург | 4%лин | 20%лин | 4%лин | 20%лин | 4%лин | 30%УБ 2года, затем 20%лин |
| Нидерланды | 6.6%УБ | 25%УБ 3года, затем 12.5%лин | 6.6%УБ | 25%УБ 3года, затем 12.5%лин | 6.6%УБ | 25%УБ 3года, затем 12.5%лин |
| Португалии | 4%лин | 20%лин | 4%лин | 20%лин | 5%лин | 31.25%УБ |
| Великобритания | 50% 1год, затем 4%лин | 100% | 25% 1год, затем 4%лин | 50% 1год, затем 25%УБ | 4%лин | 25%УБ |
| Япония | 3.5%УБ | 23%УБ 9лет | 3.5%УБ | 23%УБ 9лет | 6.6%УБ | 30%УБ 9лет |
| Швейцария | 8%УБ | 30%УБ | 8%УБ | 30%УБ | 8%УБ | 30%УБ |
| США | 3.5%лин | 18.8%УБ 2года, затем 12.5%лин | ACRS* | ACRS* | 3.2%лин | 28 6%УБ 3года, затем 9.1%лин |

Source: Report of the Committee of Independent Experts on Company Taxation.

Commission of the European Communities.

Обозначения: лин – амортизация по линейному методу; УБ - амортизация по методу убывающего остатка;

10%УБ 7лет, затем 5%лин означает 10% амортизации методом убывающего остатка, затем 5% амортизации линейным методом до полного списания.

*The accelerated cost recovery system (ACRS) в США в течение середины 1980х включала амортизацию по линейному методу оборудования по типичной ставке 8% за первый год, 14 % за второй, 12 %за третий, 10 % за три последующих и 9 % за следующие четыре года. Промышленные сооружения обычно амортизировались на 6% в течение 10 лет и на 5% в последующие годы.

В Эстонии основные производственные фонды делятся на две группы для амортизации:

- (1) производственные помещения и их компоненты; и
- (2) других амортизируемые основные фонды и нематериальные активы.

В каждой группе амортизация начисляется по методу убывающего остатка. Для активов, относящихся к группе (1), амортизация начисляется отдельно для каждого актива. Максимальная норма амортизации для активов этой группы - 8 % за налоговый год. Активы, относящиеся к группе (2) объединяются для целей амортизации (pool basis). Максимальная норма амортизации для группы (пула) - 40 % за налоговый год. Приобретенные нематериальные активы (goodwill) могут амортизироваться по линейному методу в течение 5 лет. Стартовые издержки компании и крупные расходы на НИОКР могут вычитаться в течение 5 лет.

2.2. Элиминирование влияния инфляции на налогооблагаемую прибыль

Корректирование результатов учета на предприятии широко применяется в латиноамериканских странах, в течение длительного периода сталкивавшихся с высокой инфляцией. Например, в Чили для целей налогообложения составные части налогооблагаемого дохода переоцениваются в соответствии с темпом инфляции. Налоги также переоцениваются с конца коммерческого года на дату уплаты, чтобы отразить возросшую в результате инфляции стоимость. Для отражения инфляции используется индекс потребительских цен. Чили также имеют налоговую единицу (tax unit), которая изменяется каждый месяц, и годовую налоговую единицу (annual tax unit), относящуюся к полному налоговому периоду. Налоговая единица - сумма денег, установленная законом и переоцениваемая ежемесячно в соответствии с инфляцией. Годовая налоговая единица используется для вычисления годовых налогов на доход, определенных по отчетным данным.

Можно провести некоторую аналогию с используемой в отечественном налогообложении величиной «минимальный размер оплаты труда», которая применяется в одних случаях для определения базы налогообложения, например при определении налогооблагаемого дохода физических лиц (см. Закон РФ от 07.12.91 № 1998-1 «О подоходном налоге с физических лиц» в ред. Закона РФ от 04.05.99 № 95-ФЗ), в других для определения суммы налога, например, налог на транспортные средства взимается в зависимости от мощности двигателя в процентах от минимального размера оплаты труда (см. Федеральный закон № 25-ФЗ от 11 августа 1994 года «О внесении изменений и дополнений в закон РСФСР «О налогах на имущество физических лиц»). Очевидно, что использование одной и той же величины для различных не связанных между собой, а часто и противоречащим друг другу, целей

крайне неудобно. Использование для налоговых целей отдельной периодически корректируемой величины решает целый ряд проблем.

2.3. Проблема налогообложения прироста капитальной стоимости активов и курсовых разниц

В Канаде три четверти прироста капитальной стоимости, реализованного корпорацией, включается в налогооблагаемый доход. Прирост капитальной стоимости рассчитывается как превышение выручки над издержками за вычетом расходов, относящихся к распоряжению. Издержки – фактически оплаченная стоимость или, при определенных обстоятельствах, рыночная цена собственности на конец 1971 года. Потери капитальной стоимости уменьшаются до трех четвертей и могут использоваться только для компенсации капитального прироста. Обычно потери капитальной стоимости могут переноситься вперед на неопределенный срок или назад на три налоговых года. Нет различий в краткосрочных и долгосрочных приростах капитала.

Курсовые разницы, возникающие в результате сделок, полностью учитываются в доходе (включаются приросты, исключаются убытки).

В Чили прирост капитальной стоимости, полученный при передаче основных фондов, облагается обычным образом. В Германии приросты капитальной стоимости и потери облагаются как обычный доход от предпринимательской деятельности. Возможно отложить налогообложение части или всего прироста для определенных основных фондов, когда прирост компенсируется издержками замещения определенных видов активов. Выигрыши и потери в связи с иностранными обменными курсами включают часть обычного дохода от коммерческой деятельности и расходов, даже если они понесены в связи с чисто спекулятивными операциями. Принципы учета требуют, чтобы все ожидаемые убытки принимались во внимание, когда они становятся очевидными, но приросты в связи с курсовыми разницами могут приниматься по факту реализации. Этот порядок может иметь эффект существенной отсрочки для экспортно-импортных компаний, получающих платежи в иностранной валюте.

В Италии выигрыш от распоряжения основными фондами обычно облагается в том налоговом периоде, когда они реализованы или на основе включения в доход равными частями в течение не более 5 лет с момента продажи. Прирост капитала также включает страховые суммы в возмещение вреда или убытки от потери товарных качеств активов. Выигрыш от продажи “goodwill” также может включаться в доход

равными долями в течение пяти лет. Налогообложение прироста капитальной стоимости применяется также в случае обязательных инвестиций в собственные акции компании, инвестиции в материнские компании, и взаимное владение, превышающее установленный по закону лимит.

В Японии приросты и потери капитальной стоимости облагаются как обычный доход или убытки. Исключением являются приросты капитальной стоимости при передаче земли и прав на землю на территории Японии, которые подвергаются дополнительному налогообложению в зависимости от срока владения. При владении менее 2х лет ставка 15%, от двух до пяти – 10%, более пяти лет – 5%.

2.4. Порядок учета производственных затрат

Теоретически, как неоднократно подчеркивалось выше, для обеспечения нейтральности налоговой системы следовало бы разрешать вычет из базы налога на прибыль всех необходимых для осуществления деятельности предприятия затрат. В частности, идеальным было бы разрешение вычета уплачиваемых фирмой процентов. Но при такой практике возникает возможность налогового планирования с использованием задолженности. Другая важная проблема, связанная с вычитаемостью расходов, заключается в том, что обоснованность некоторых видов расходов крайне трудно проконтролировать. Подробнее проблема описана в разделе 4.6 настоящего текста. В связи с этим в ряде стран существуют ограничения на вычет процентов по займам и некоторых других видов затрат. В Канаде процент на займы для получения предпринимательского дохода вычитается только в случае, когда они подлежат уплате на законном основании и расходы на уплату процента должны вычитаться в тот год, когда они уплачены или должны быть уплачены. Часть процентных расходов, причитающихся специфицированным нерезидентам, не вычитается, если финансовый рычаг (отношение долга к собственному капиталу) превышает 3:1. Термин «специфицированные нерезиденты» включает нерезидентов, владеющих не менее чем 25% акций корпорации (специфицированные нерезидентные акционеры), а также любых нерезидентов, которые не являются несвязанными со специфицированными нерезидентными акционерами.

В Чили проценты, выплаченные или причитающиеся к выплате в течение налогового года, вычитаемы.

В Эстонии проценты полностью вычитаемы, никаких правил недостаточной капитализации не существует.

В Канаде текущие и капитальные расходы на НИОКР могут вычитаться за тот год, когда они понесены, кроме расходов на строительство, осуществленное после 1987. В противоположном случае суммы не могут возмещаться, но могут переноситься вперед на неопределенный срок

Никакие вычеты не позволяют ни для общих резервов прибыли, ни для условных обязательств, если это не разрешено налоговым законодательством явным образом. Резерв, потребовавшийся в некотором году, должен быть добавлен к облагаемому налогом доходу следующего года.

В Чили вычитаемы расходы на обучение сотрудников. Расходы на НИОКР, выполненные в интересах предприятия, - вычитаемы, даже если они не необходимы для получения налогооблагаемого дохода. Такие расходы могут вычитаться в том налоговом году, в котором оплачены или понесены, или амортизироваться за 6 последующих налоговых лет.

Суммы, включенные в резервы, обычно не вычитаемы.

В Эстонии вычитаемы расходы на обучение сотрудников, основная сумма расходов на НИОКР может вычитаться в течение 5 лет. Обычно резервы недопустимо вычитать из налогооблагаемой базы.

2.5. Обеспечение регулярности поступлений налога

В Канаде от корпораций обычно требуется уплата ежемесячного взноса в счет обязательств текущего года, основанного на фактических платежах налога за предыдущий год. Итог по налоговым обязательствам подводится в течение двух месяцев после окончания налогового года корпорации (трех месяцев в случае определенных корпораций, имеющих право на налоговый кредит для малого бизнеса).

В Чили от предприятия требуются ежемесячные предварительные выплаты, составляющие некоторый процент от валовой выручки, полученной в этом месяце. Ставка авансовых платежей обычно определяется так, чтобы аппроксимировать итоговые обязательства по ФСТ. Каждый месяц ставка, применяемая налогоплательщиком, корректируется на такой процент, который необходим для покрытия итогового налога.

Авансовые платежи корректируются на инфляцию, чтобы компенсировать итоговые налоговые обязательства.

В Эстонии компании должны делать ежемесячные авансовые платежи налога на доход. Каждый месячный платеж должен быть равен 1/12 налога на доход, причитающийся по последней оценке (то есть с 1996 по 1998).

От новых компаний авансовые платежи в течение первого налогового года не требуются.

Компания, не имеющая налогооблагаемого дохода в течение текущего налогового года из-за перенесенных вперед убытков не должна делать авансовые платежи.

Может быть позволено уменьшить авансовые платежи, если компания предполагает снижение дохода по сравнению с предыдущим налоговым годом.

2.6. Формы допустимой учетной политики

В Канаде товарно-материальные запасы обычно оцениваются по более низкой величине из издержек приобретения и рыночной стоимости. LIFO не допускается. Выбранный метод должен применяться в течение достаточно продолжительного периода времени. Общепринятый метод учета – метод начислений. Для налоговых целей кассовый метод не применим при определении дохода от большинства источников.

В Чили налогоплательщик может выбрать метод оценки товарно-материальных запасов из методов FIFO и средневзвешенных затрат. Для компаний, которые переоценивают свой доход в соответствии с инфляцией по предписанным правилам, не должно быть существенной разницы между этими двумя методами. Метод, выбранный налогоплательщиком, должен применяться, по крайней мере, в течение 5 последовательных лет. Предпринимательский доход юридического лица облагается налогом по методу начислений, независимо от распределения. Доход от иностранного источника обычно облагается по кассовому методу. Однако доход, полученный за границей через агентства или постоянные учреждения, облагается налогом в Чили или по методу начислений, или при получении, и включает подоходный налог, причитающийся к уплате или уплаченный за границей.

В Эстонии запасы учитываются в балансе по первоначальной стоимости и списываются по средней цене или по методу FIFO. Первоначальная стоимость включает цену приобретения и издержки транспортировки, производства и установки. Доход учитывается по методу начислений.

2.7. Суммирование прибылей и убытков от разных видов деятельности и полученных (понесенных) в разные периоды времени

В Канаде убытки от основной деятельности, возникшие в налоговом году, можно переносить назад в виде вычета из дохода, полученного в предшествующие три налоговых года, и вперед для вычитания в последующие семь налоговых лет.

Во Франции разрешен перенос убытков вперед в пределах пяти лет, причем для амортизации предусмотрена возможность переноса вперед в течение бесконечного срока. В Италии разрешен перенос убытков только вперед в пределах пяти лет. Германия разрешает перенос убытков вперед без ограничения срока и назад в пределах двух предшествующих лет. В Японии ограничение на перенос убытков вперед составляет пять лет, а на перенос убытков назад – один год. В Великобритании убытки переносятся вперед без ограничения срока, а назад с ограничением в три года. США разрешают перенос убытков вперед не более, чем на пятнадцать лет, и назад не более, чем на три года.

(см. Mintz, 1995, p.31).

В Чили убытки, понесенные в течение налогового года, вычитаемы и могут переноситься вперед для компенсации прибыли последующих лет. Когда убытки переносятся вперед на последующие годы, их сумма корректируется на инфляцию.

В Эстонии, если общая сумма прямых и косвенных расходов налогоплательщика, расходов, связанных с основными фондами, и амортизации превышает доход, полученный налогоплательщиком в течение налогового года, избыток может переноситься вперед на последующие налоговые годы.

2.8. Льготы, вычеты, налоговые каникулы, налоговые кредиты

В Канаде применяются инвестиционный налоговый кредит, вычет для НИОКР, вычеты для производства и переработки и снижение налога для провинций.

Инвестиционный налоговый кредит: ставки изменяются в зависимости от вида деятельности, региона и года и применяются к стоимости определенных активов и расходов. Неиспользованный инвестиционный налоговый кредит может переноситься назад на три года или на десять лет вперед. Иностраный налоговый кредит: налогоплательщики-резиденты с доходом от иностранного источника имеют право на налоговую скидку. Налоговый кредит для политических пожертвований: часть пожертвований федеральным или местным политическим партиям может вычитаться в пределах определенных лимитов.

Взносы в зарегистрированные благотворительные или другие определенные в законодательстве организации вычитаются в пределах 20% чистого дохода корпорации. Любой избыток может переноситься вперед и предъявляться в течение последующих пяти налоговых лет в пределах годовых ограничений.

В Чили применяется налоговое стимулирование в виде 20 % инвестиций в определенные провинции.

Налоговые кредиты предоставляются по налогу на недвижимое имущество, уплачиваемому владельцами. Если кредит превышает обязательства, избыток не может использоваться для уплаты других налогов, и не возмещается. Кроме того, предоставляются налоговые кредиты в размере 4 % стоимости новых материальных основных фондов; 20 % инвестиций в некоторые области; 3 % или 5 % чистого выигрыша, полученного от выкупа акций во взаимных фондах; 50 % некоторых видов подарков; на издержки программ производственного обучения.

Пожертвования для образовательных или социальных целей - вычитаемы или до 2% чистого налогооблагаемого дохода или до 0,16 % собственного капитала налогоплательщика на конец периода. Некоторые компании (например, большие медные компании) не имеют права на такой вычет. Пожертвования денежных средств некоторым некоммерческим учреждениям - вычитаемы до 10 % налогооблагаемого дохода. Подарки некоммерческим международным учреждениям - не вычитаемы.

Существуют налоговые стимулы для деятельности в слаборазвитых регионах Эстонии. Компаниям позволяют вычесть из налогооблагаемого дохода расходы на приобретение и усовершенствование основных фондов, состоящих из производственных помещений и связанных с ними сооружений, а также расходы на установку оборудования, расположенных в регионах, перечисленных правительством.

Благотворительные пожертвования вычитаемы до 10% чистого предпринимательского дохода после вычета прямых затрат, затрат, связанных с основными фондами и амортизации.

2.9. Ставки налогов на доход корпораций

Величина ставок налога на прибыль в отдельных странах приведена в таблице. При этом можно видеть, что значение роли налога на прибыль в фискальной системе во многих случаях не определяется величиной ставки. Важно отметить высокую собираемость налога в развитых странах, в основе чего лежит высокая дисциплинированность предприятий. При этом не очень значительные объемы налога

на прибыль предприятий в развитых странах при относительно высоких ставках объясняются большим числом льгот, и несколько меньшей, чем в России налогооблагаемой базой. Последние годы тенденции в налогообложении прибыли корпораций в развитых странах проявлялись в общем снижении налоговых ставок; снижении налогообложения распределяемых доходов корпораций (путем предоставления налоговых авуаров во Франции, использования системы условного начисления налога в Великобритании и др.); установлении ряда льгот по налогу, имеющих целью стимулирование меньшего загрязнения окружающей среды, развитие научно-технической базы и т.д. (См.: Kay, 1990; Atkinson, Striglitz, 1980; Auerbach, 1983).

Таблица 2 Ставки налога на прибыль в отдельных странах ОЭСР в 1998 году

| СТРАНЫ | СТАВКИ | |
|----------------|-------------|--------------|
| | минимальная | максимальная |
| Бельгия | 28,84 | 40,17 |
| Великобритания | 21 | 31 |
| Испания | 30 | 35 |
| Италия | 41,25 | |
| Люксембург | 20,8 | 37,45 |
| Нидерланды | 35 | |
| Франция | 36,66 | 41,66 |
| ФРГ | 30 | 45 |
| Швейцария | 4 | 45 |

Источник: Les impots en Europe 1998, Paris, Edition Dalloz, 1998.

В Канаде общая налоговая ставка 38%. Скидки 10% для дохода, полученного в провинции и 7% для прибыли, относящейся к канадской деятельности в производстве и переработке. Также налагается дополнительный налог в 4% от федерального налога, подлежащего уплате до этого. Таким образом, максимальная налоговая ставка на доход в Канаде равна 29,12%.

В Чили предпринимательский доход, инвестиционный доход и, вообще, нетрудовой доход облагается по единой ставке 15 %.

В Эстонии действует единая ставка налога на доход - 26 %.

3. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ В РОССИИ: ИСТОРИЯ, ОСНОВНЫЕ ПРОБЛЕМЫ²²

В России процесс перехода от чисто дискреционного, осуществлявшегося по усмотрению чиновников, распределения прибыли между предприятием и государственным бюджетом к налоговой системе занял период между 1984 и 1990 годами. В течение этого времени происходило постепенное установление все более четких и неизменных во времени правил этого распределения (См.: Синельников, 1995). Процесс завершен в 1990 году, когда дифференцированные по предприятиям и по годам нормативы отчислений в бюджет были заменены едиными ставками налога на прибыль. В соответствии с законом, базовая ставка устанавливалась на уровне 45% (23% - в федеральный бюджет, 22% - в местные).

Начиная с 1991 года налог на прибыль уплачивался исходя из фактических результатов деятельности предприятия за истекший квартал, однако при этом были предусмотрены авансовые платежи налога, которые позволяли выровнять поступления налога во времени и до определенной степени предотвратить инфляционное обесценение налоговых поступлений за период, проходящий между начислением налога и его перечислением в бюджет. Ниже мы рассмотрим то, как введение штрафных санкций в 1993 году позволило ликвидировать стимулы к занижению авансовых платежей.

Налогообложение прибыли в 1991 году предусматривало прогрессивность шкалы налога в зависимости от рентабельности²³. Такой подход к налогообложению искажает принятие решений об инвестировании в отрасли с различной отдачей, а, следовательно, искусственно ограничивает инвестирование в ряде секторов экономики (См.: Стиглиц, 1997, стр. 520). На практике прогрессивное налогообложение мало применялось. Кроме прогрессивности шкалы налога на прибыль, законодательство предусматривало налоговое регулирование процесса ценообразования. В целях предотвращения роста цен на продукцию производственно-технического назначения в связи с переходом от административно контролируемых цен к договорным ценам предусматривалось введение предельного уровня рентабельности отдельных видов товаров. Вся прибыль, полученная сверх этого уровня, должна была изыматься, однако, простые

²² Глава подготовлена с использованием материалов книги С. Синельников и др., «Проблемы налоговой реформы в России: анализ, ситуации и перспективы развития».

²³ Приведенные выше ставки налога на прибыль должны были применяться, если рентабельность к себестоимости предприятия не превышала установленного уровня: в союзном законодательстве - дифференцированного по отраслям, в законодательстве РСФСР - пятидесяти процентов. При превышении данного уровня ставка налога по российскому законодательству увеличивалась до 75%, по

бухгалтерские методы позволяли предприятиям легко избавляться от резкой дифференциации рентабельности отдельных видов выпускаемой продукции.

В конце 1991 года был принят российский закон о налоге на прибыль, установивший ставку налога на уровне 32%. В основных положениях его техника не сильно отличалась от действовавшей в 1991 году. Был ликвидирован описанный выше прогрессивный характер шкалы и порядок обложения, исходивший из сверхнормативной рентабельности.

Важной особенностью российского налога на прибыль было ограничение на включение в состав затрат многих типов расходов, как текущих, так и капитальных, в результате чего происходило обложение налогом части затрат предприятия. Последствия такого налогообложения подробно описываются в главе 1 настоящей работы. Разумеется, полное исключение из базы налогообложения всех экономических издержек технически неосуществимо. Но в России ограничения вводились даже в тех случаях, когда оценка затрат не являлась проблематичной, а возможности злоупотребления были ограниченными.

Нормы амортизации, с одной стороны, были весьма низкими (при равномерном начислении амортизации предполагались нереально длительные сроки службы основных средств) и не обеспечивали экономической амортизации основного капитала, позволяющей обеспечить его воспроизводство, а, с другой стороны, разрешалось начисление амортизации на все элементы капитала, не принимая во внимание их фактический возраст, что увеличивало размеры амортизационных отчислений. Такое положение искажало оценку затрат капитала. Если принять во внимание инфляционные процессы, снижавшие реальную величину амортизационных отчислений, а также отсутствие регулярной переоценки основных фондов, то очевидно, что налог на прибыль увеличивал предельные затраты предприятий на капитал.

В то же время для обеспечения нейтральности налога на прибыль необходимо, чтобы разрешенный метод амортизации обеспечивал действительное возмещение фактического экономического износа капитальных активов. Этому может способствовать, например, свободное начисление амортизации (разрешение немедленного списания активов) без вычета процента и финансирование инвестиций за счет выпуска облигаций. В других ситуациях при установлении налога на прибыль затраты на капитал могут как уменьшаться, так и увеличиваться.

Одновременно в России ограничивался вычет из базы налога на прибыль части

союзному законодательству - при превышении до 10 пунктов - до 80%, свыше 10 пунктов - до 90%.

затрат на заработную плату, командировочных расходов, расходов на рекламу, представительских расходов. Наиболее существенным ограничением в 1992-1995 годах была регламентация затрат на оплату труда, не облагаемых налогом на прибыль. Так, в 1992 году подлежал обложению налогом на прибыль объем заработной платы, превышающий величину четырех минимальных окладов, умноженную на среднесписочную численность работников, в 1993-1995 годах такое ограничение накладывалось исходя из величины шести минимальных окладов. При этом убыточные предприятия и предприятия, имеющие льготы по налогу на прибыль, налога с этого превышения не платили. Применение налога с суммы превышения фактических расходов на оплату труда в сравнении с нормируемой величиной обосновывалась следующими соображениями. Во-первых, установление норм, связанных с корректируемым по мере роста цен размером минимальной оплаты труда, сочеталось с отменой какой-либо привязки к оплате труда в прошлом периоде²⁴, отменой отраслевых различий, что создавало (по сравнению с прежним законодательством) возможности более справедливого вознаграждения работников и стимулирования труда²⁵.

Во-вторых, данная мера обосновывалась тем, что полная отмена ограничений на рост заработной платы в условиях отсутствия эффективного собственника предприятий и при бесконтрольном распоряжении ими могла привести к чересчур значительному росту дифференциации доходов населения. В отсутствие эффективного контроля акционеров менеджмент предприятий заинтересован в возможно больших суммах, остающихся в его распоряжении, то есть прежде всего в увеличении средств, направляемых на потребление, и в уменьшении налоговых изъятий. При возможности отнесения на затраты неограниченной величины расходов на оплату труда, сокращение прибыли, в свою очередь, снизило бы доходы бюджета от соответствующего налога. Кроме того, отсутствие этой нормы могло привести к значительным сокращениям численности работников, что имело бы негативные социальные последствия в условиях отсутствия альтернативных рабочих мест, когда население было не готово к самостоятельной деятельности, а правительство не имело ни средств, ни институтов для борьбы с безработицей.

Дополнительным аргументом являлся антиинфляционный характер данной меры,

²⁴ Ранее существовали ограничения на прирост фонда заработной платы.

²⁵ Налог на превышение оплаты труда несмотря на все свои отмеченные ниже недостатки все-таки допускал большую свободу действий, чем прямые запреты в отношении роста заработной платы.

позволяющей сдерживать рост заработной платы на высокорентабельных предприятиях, имеющих финансовые возможности для повышения заработной платы (см. С.Синельников и др., 1988). Приведенные аргументы, разумеется, могут вызывать возражения. Важно отметить, что ограничение затрат на оплату труда путем обложения их части налогом на прибыль было связано с большими издержками для общества, порождало стимулы предприятий к увеличению численности неквалифицированного, низкооплачиваемого персонала, что позволяло платить более высокую заработную плату квалифицированным работникам и высшему менеджменту, избегая повышения налогового бремени. Обсуждаемый порядок приводил к неэффективному использованию трудовых ресурсов и многочисленным злоупотреблениям таким, как, например, включение фиктивных работников в штат предприятий, сговор между работниками и руководителями, когда вместо заработной платы используются другие формы поощрения, увеличивающие затраты предприятия, вычитаемые из налогооблагаемой базы. Распространенной формой минимизации налога на превышение оплаты труда было создание нескольких предприятий, фактически подчиняющихся одному и тому же руководству и выполняющих одни и те же функции (работники оформлялись в эти предприятия по совместительству или по трудовым договорам).

Две рассмотренные особенности налогообложения: амортизация, далекая от экономической амортизации, и ограничение включения заработной платы в себестоимость безусловно искажали принятие решений предприятиями. Регламентация исключения из налогооблагаемой базы ряда затрат на производство, устаревшие нормы амортизационных списаний влекли за собой увеличение эффективной ставки налога в сравнении с законодательно установленным уровнем. Однако установить, каков был результирующий эффект описанных особенностей налогообложения - происходило ли стимулирование замены труда капиталом или наоборот, по-видимому, не является возможным, т.к. реальные соотношения затрат обоих факторов, разрешенных к включению в себестоимость, постоянно изменялись, как вследствие неравномерной динамики относительных цен, так и в результате спорадических индексаций параметров налоговой системы²⁶.

Детальное описание истории налога на прибыль в России в 1992-1998 гг., включающее наиболее значимые изменения в технике налогообложения прибыли и

²⁶ Заметим, что оценка экономической амортизации является трудноразрешимой задачей даже при благоприятных условиях и развитой системе сбора статистических данных.

динамике поступлений налога, приведено в Приложении 1. Нетрудно заметить, что большая часть изменений носила характер частичных корректировок, не затрагивая основных проблем, связанных с налогообложением прибыли предприятия.

4. ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПО СОВЕРШЕНСТВОВАНИЮ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ В РОССИИ²⁷

Попытки сформировать концепцию новой налоговой системы предпринимались неоднократно. На наш взгляд из предлагаемых проектов наиболее цельным, проработанным, соответствующим как реальному положению дел в России на настоящий момент времени, так и целям развития общества в направлении демократизации и ослабления государственного вмешательства в экономику, является Проект Налогового кодекса Российской Федерации, внесенный для рассмотрения Правительством Российской Федерации в Государственную Думу Федерального Собрания Российской Федерации 30 апреля 1997 г.

В связи с этим Проект, внесенный в ГД 30 апреля 1997 г., рассматривается как основа и обсуждаются отличия концепции, которой мы придерживаемся, в основном от данного проекта и в меньшей степени от действующего законодательства. С целью снижения издержек администрирования и уменьшения вносимых налоговой системой искажений нами предлагаются следующие меры:

налогообложение всех видов доходов по единой ставке;

интеграция налога на прибыль с подоходным налогом, так что обеспечивается однократное налогообложение прибыли предприятий;

меры по совершенствованию базы налогообложения, предусматривающие минимизацию искажающих эффектов, связанных с базой налога, но с учетом необходимости создания препятствий для уклонения от уплаты налога.

Администрирование налога должно происходить на уровне предприятий, потому что именно там осуществляется большая часть удержаний у источника. Администрирование потребует меньших усилий, т.к. налоговым органам придется контролировать меньшее количество налогоплательщиков (число юридических лиц меньше числа физических лиц), и доходы в бюджет будут собираться с помощью удержания налога у источника. Налогообложение компенсаций за труд, согласно предлагаемому нами порядку, должно главным образом осуществляться путем удержания налога у источника выплаты. Дивиденды будут облагаться

интегрированным корпоративным налогом, а окончательный налог с процента должен удерживаться у источника.²⁸ Сочетание налогов, удерживаемых у источника выплаты за услуги, не связанные с трудовой деятельностью, и налогов (а также отчислений в фонды социального страхования; то есть всех платежей, базой которых является вознаграждение труда), удерживаемых у источника выплаты вознаграждений за труд, создаст единую систему налогообложения физических лиц. Сумма налога будет правильной, если будет действовать всего одна ставка в сочетании с большим числом освобождаемых от уплаты налога лиц и возможностью подачи деклараций для тех, кто имеет право на возмещение. Единая ставка (мы рассматриваем для подоходного налога в совокупности с отчислениями на социальное страхование ставку 35%) должна применяться ко всем выплатам физическим лицам, которые будут включать также заработную плату и дивиденды. При этом ставка 35% должна применяться не к начисленной заработной плате, а к расходам работодателя на оплату труда, включая подоходный налог и совокупные платежи в социальные фонды.

Налогообложение различных видов доходов по единой ставке уменьшит стимулы к легальному и нелегальному уходу от налогообложения, обеспечит нейтральность в отношении формы предпринимательской деятельности, упростит издержки соблюдения законодательства и контроля за его исполнением.

4.1. Валовой доход

При определении дохода предприятия мы считаем необходимым использовать исключительно метод начислений при одновременном введении симметричного метода учета затрат, на основе возникновения обязательств (т.е. реализация продукции и приобретение ресурсов должны фиксироваться в наиболее ранний из трех моментов: поступление денег, отгрузка продукции, выставление счета). Помимо изложенных выше (в главе 1) аргументов, можно привести еще и следующий, подтверждающийся Российской практикой. Существующее право выбора между кассовым методом и методом начислений для целей налогообложения создает возможности как для

²⁷ Данный раздел подготовлен совместно с С. Синельниковым.

²⁸ С продажи активов может быть удержан налог у источника, который будет заменять налог на доходы от прироста капитала. Однако окончательно удержанный налог не будет точным, поскольку необходимо объединить все прибыли и убытки, а также решить вопрос о том, что является базой для прибыли или убытка от прироста капитала.

налогового планирования, так и для прямого уклонения от налогообложения путем создания аффилированных посредников, которые, реализуя продукцию предприятия-производителя, не только используют трансфертные цены, но и не перечисляют ему (или перечисляют с задержкой) причитающиеся суммы. В случае регистрации указанных посредников в налоговых убежищах снижаются их обязательства по налогам, а у предприятия-производителя продукции в случае задержки платежей не возникает обязательств по налогу на прибыль и отсутствуют средства для уплаты других налогов. Причем к моменту уплаты задолженности (если она уплачивается вообще) возникающие налоговые обязательства обесцениваются. Кроме того, использование метода начислений поможет снизить привлекательность бартера, как одной из форм ухода от налогообложения²⁹. Можно также предположить, что в случае, когда предприятие имеет основания ожидать задержки платежей от своих покупателей, оно вынуждено назначать завышенную цену с учетом ожидаемого срока погашения задолженности. В этой ситуации возникает дискриминация покупателей, своевременно выполняющих условия договора. В реальном выражении цена, которую они уплачивают за идентичную продукцию, становится неоправданно завышенной. В условиях инфляции ставка дисконтирования возрастает. Переход на обязательное ведение бухгалтерского учета реализованной продукции и прибыли по факту отгрузки продукции, а не ее оплаты, т.е. переход с кассового метода учета на метод счетов (начислений) позволит предотвратить отрицательное воздействие на доходы бюджета политики предприятий, заключающейся в стремлении отложить возникновение налоговых обязательств на возможно более поздний срок и снизит негативные стимулы развития кризиса взаимных неплатежей предприятий.

Разумеется, на начальном этапе перехода к новому порядку налогообложения возможны ситуации возникновения налоговых обязательств, превышающих средства, доступные предприятию для их уплаты. Возможно увеличение числа предприятий, подлежащих банкротству. Мы предлагаем допустить возможность рассрочки на год по налоговым обязательствам, возникающим в силу перехода на новый порядок учета. Издержки, которые потребуются на переходный период, должны окупиться в дальнейшем уменьшением масштабов уклонения, снижением стимулов к

²⁹ Если предприятие использует одновременно учет реализации по кассовому методу и учет запасов по методу LIFO, возможно завышение текущих затрат. Имеются в виду сделки, являющиеся фактически бартерными, но оформленные как договора купли продажи, по которым не возникает встречного потока денежных средств.

использованию бартера и денежных суррогатов в расчетах, а также общим оздоровлением экономической ситуации.

Прирост капитальной стоимости активов включается в налогооблагаемый доход по факту распоряжения активами. Выше описывались общие для всех налоговых систем проблемы, возникающие при попытке оценить прирост капитальной стоимости на начисленной основе. В России многие из этих проблем в силу несовершенства рынков, в первую очередь финансовых, приобретают особую остроту. Поэтому представляется маловероятным, чтобы в случае попытки обложения капитальных приростов на начисленной основе выигрыш от этой меры мог превысить издержки по ее реализации.

4.2. Условия начисления амортизации

Начисление амортизации предлагается осуществлять по принципу уменьшающегося остатка для укрупненных групп оборудования. Предлагаемая схема имеет ряд преимуществ. Прежде всего, амортизация, начисленная по принципу уменьшающегося остатка, приближена к истинной экономической амортизации в сравнении с начисленной линейным методом (см раздел 1.2.1. настоящего текста). Кроме того, использование укрупненных групп упрощает как процедуру учета активов и определения размера амортизации, так и проверку правильности ее осуществления. В проекте Налогового Кодекса, внесенном в ГД 30 апреля 1997 года предлагается определение амортизации по принципу уменьшающегося остатка для укрупненных групп оборудования. Однако в данном проекте начисление амортизации осуществляется ежемесячно, соответственно заданы и нормы амортизации (месячные). Мы полагаем, что начисление амортизации целесообразно начислять в соответствии с продолжительностью налогового периода ежегодно. Для этой цели следует пересчитать нормы амортизации на ежегодные по формуле $\delta_r = 1 - (1 - \delta_m)^{12}$, где δ_r – годовая норма амортизации, δ_m – соответствующая месячная норма амортизации, причем полученные годовые нормы амортизации имеет смысл округлить по крайней мере до целых значений. Преимущество ежегодного начисления в том, что в течение налогового периода не требуется делать бухгалтерских проводок, связанных с амортизацией, отчетность предприятия в этом случае является более простой и легко проверяемой.

При использовании этого метода возникают две проблемы. Во-первых, как начислять амортизацию для активов, введенных в эксплуатацию в течение года. Возможны следующие варианты:

(1) начислить за первый год амортизацию пропорционально числу полных месяцев службы актива, то есть для актива стоимостью P со сроком использования за год k месяцев и нормой амортизации δ разрешенный за первый год вычет составит $\delta \cdot (k/12) \cdot P$. Этот путь привел бы к более точной оценке, но за счет усложнения учета и увеличения затрат налоговых органов в случае проверки правильности учета на предприятии. Более того, предложенный в Проекте Кодекса метод ежемесячного начисления амортизации обеспечивает еще большую точность при сопоставимой сложности учета. Поскольку основной целью предлагаемой системы является упрощение учета и сокращение издержек предприятия и налоговых органов, такой способ представляется нецелесообразным;

(2) вторым возможным вариантом является начисление половины годовой амортизации для вновь вводимых в эксплуатацию активов независимо от точной даты начала их использования. В этом случае сохраняется условие простоты, но амортизация будет начисляться даже на те активы, которые вступили в строй 31 декабря текущего года;

(3) в третьем варианте амортизация не начисляется для активов, вступивших в строй во второй половине года, и начисляется в полном объеме для активов, используемых начиная с первого полугодия.

Третий вариант выглядит более приемлемым для достижения поставленных целей. Аналогичный подход предлагается применять в случае реализации.

Вторая проблема возникает в связи с бесконечным сроком амортизации. Если не требовать необходимости физического наличия актива для целей инвентаризации в течение заранее заданного срока эксплуатации, возможны злоупотребления. Например, продажа приобретенного актива за наличные или (в случае с активами, которые могут использоваться и предприятием, и физическими лицами) передача его одному из владельцев или работников предприятия вместо дивидендов или оплаты труда с последующим начислением амортизации.

Установление комбинированной системы с начислением амортизации сначала по методу убывающего остатка, а потом линейно, усложнило бы учет.

Мы предлагаем установить для каждого амортизационного пула срок обязательного наличия активов и их эксплуатации (кроме списания на законных основаниях в случае реализации или порчи), исчисляемый для групп активов вместе с нормой амортизации. Для этой цели можно предложить следующую формулу расчета:

$T = \left[\frac{\ln \gamma}{\ln(1 - \delta)} + 1 \right]^{30}$, где T – срок обязательного наличия актива (число лет), δ - годовая

норма амортизации по методу убывающего остатка, γ - доля первоначальной стоимости актива, меньше которой должна по истечении T лет стать остаточная стоимость единицы актива, квадратные скобки означают функцию «целая часть числа». Мы предлагаем выбрать $\gamma=0,1$, то есть актив должен предъявляться при инвентаризации, пока его остаточная стоимость не станет меньше 0,1 первоначальной (при отсутствии индексации). В этом случае, например, для активов с нормой амортизации 10% предельный срок составит 21 год, при норме амортизации 25% - 8 лет, при норме амортизации 45% - 3 года.

4.3. Элиминирование влияния инфляции на налогооблагаемую прибыль

Наши предложения в отношении элиминирования инфляции включают освобожденную от налогообложения переоценку активов в соответствии с инфляцией, а также регистрация по рыночным правилам (скорректированным на инфляцию) для финансовых активов с приростом и ущербом на начисленной основе.

Отсутствие в налоговой системе механизмов корректировки воздействия инфляции на результаты учета может иметь ряд негативных последствий.

Прежде всего это рост налогового бремени, возникающий за счет уменьшения в учете издержек в реальном выражении, который наблюдался бы, если бы поведение налогоплательщика не изменяется.

Но при этом изменение поведения налогоплательщика, вызванное данным ростом налогового бремени, может включать уклонение от уплаты налогов, утечку капитала, снижение инвестиционной активности, что в результате может спровоцировать снижение реальных и даже номинальных налоговых поступлений, несмотря на то, что в отсутствие поведенческой реакции инфляция должна сопровождаться их ростом.

Предлагаемая система переоценки³¹.

Для расчёта скорректированной в соответствии с инфляцией налогооблагаемой прибыли предлагается последовательно осуществить шесть шагов:

³⁰ Данная формула не обосновывается никакими теоретическими соображениями. Идея, лежащая в ее основе - найти достаточно простое выражение, которое обеспечивало бы наличие актива на предприятии, пока его остаточная стоимость не станет достаточно малой, чтобы вознаграждение сотрудников путем передачи им амортизируемых активов потеряло смысл.

³¹ Методика корректировки разработана Р. Конрадом, участником рабочей г с использованием рекомендаций и материалов рабочей группы программы Правительства США по содействию налоговой реформе в России.

1. Следует увеличивать в соответствии со специальным индексом стоимость номинированных в рублях необоротных активов. Полученный результат следует включить в налогооблагаемую прибыль.

2. Оборотный капитал, номинированный в рублях, за исключением товарно-материальных запасов на начало периода³² не индексируется.

3. Измеренную в рублях величину акционерного капитала фирмы на начало периода необходимо увеличить с учётом соответствующего показателя темпа инфляции. При этом стоимость акционерного капитала равна либо разнице между всеми активами предприятия и всеми его обязательствами, либо сумме начального акционерного капитала и нераспределенной прибыли. Полученный результат следует вычесть из налогооблагаемой прибыли.

4. Следует также увеличить с учётом соответствующего темпа инфляции величину всех кредитных инструментов (как кредитов и займов предприятия, так и займов, предоставляемых предприятием), в случае если по условиям займа предусматривается корректировка остатка основной суммы займа с учётом инфляции и определение ставки процента в реальных величинах (т.е. за вычетом соответствующего показателя темпа инфляции).

5. Поправка на инфляцию в отношении кредитных инструментов в рублёвом выражении не производится при отсутствии соответствующего положения в кредитном соглашении.

6. Расчёт амортизационных отчислений производится на основе стоимости активов, скорректированной с учётом инфляции.

7. Стоимость товарно-материальных запасов на начало периода индексируется с учётом инфляции. Расчёт себестоимости реализованной продукции производится на основе скорректированных (определенных с учетом необходимых поправок на инфляцию) величин. При этом в принципе можно допустить использование как метода LIFO, так и метода FIFO, переоценка ТМЗ смягчает различия в результатах учета по каждому из этих методов.³³

³² Рублевые оборотные активы кроме ТМЗ включают рублевые денежные средства, краткосрочные рублевые инвестиции и дебиторскую задолженность в рублевом выражении.

³³ Возможность свободно выбирать метод учета (LIFO или FIFO) для целей индексации прибыли (убытков) с учетом инфляции создает ситуацию, несколько отличную от той, при которой используется только один метод - FIFO. В самом деле, выбор того или иного метода учета обусловит момент получения образовавшейся прибыли или реализации понесенных убытков от накопившихся товарно-материальных запасов. Так, при методе FIFO получение прибыли (понесение убытков) наступает раньше, чем при методе LIFO. Однако, это скорее вопрос налоговой политики, а не выбора механизма учета инфляции. Причем следует предусмотреть применение системы индексирования к каждому из этих

8. Поскольку осуществляется корректировка не всех счетов баланса, возможно возникновение неравенства между величиной активов и суммой акционерного капитала и обязательств. Для сохранения баланса в этом случае формируется строка «расхождение», которая содержит разность между стоимостью активов и обязательств в сумме с акционерным капиталом.

Рассмотрим несколько разработанных Робертом Конрадом числовых примеров, позволяющих проиллюстрировать практическое использование предлагаемой системы учета инфляции. Во всех рассматриваемых примерах предполагается, что за период производится 100 единиц продукции, цена единицы готовой продукции на начало периода (в конце предшествующего периода) 20 рублей, единица однородных ТМЗ в начале периода стоит 10 рублей. Предполагаемый уровень инфляции и предполагаемый коэффициент индексации составляет 50% в год. То есть начисляемая зарплата, текущие капитальные издержки, отпускные цены и другие величины корректируются с учетом 50% инфляции в год. Такой условный уровень инфляции (50%) использован в приводимых ниже примерах для упрощения расчетов, а однородность индексов по каждой из статей баланса отражает то обстоятельство, что корректируются те изменения в результатах учета, которые возникают в силу изменения общего уровня цен, и при этом реальный результат после корректировки не отличается от результата, получаемого в отсутствие инфляции, то есть если происходит только изменение общего уровня цен, без изменения относительных цен, то при предлагаемой схеме корректировки никаких изменений в реальном уровне налоговых обязательств не произойдет.³⁴

Рассмотрим несколько числовых примеров, позволяющих проиллюстрировать практическое использование предлагаемой системы учета инфляции.

Каждый из примеров сопровождается четырьмя приведенными в приложении 2 таблицами (от А до D), в которых отражены все последовательные этапы внесения

методов учета товарно-материальных запасов. При этом следует отметить, что применение корректировки стоимости ТМЗ в соответствии с инфляцией смягчает имеющуюся тенденцию к различию результатов расчета налоговых обязательств при использовании LIFO или FIFO.

³⁴ При изменении относительного уровня цен реальная величина дохода (прибыли) и, следовательно, уровень налоговых поступлений должны измениться. Например, при 50%-ной инфляции, сопровождающейся лишь 40%-ным ростом оплаты труда, будет наблюдаться увеличение уровня реальных доходов предприятия и, соответственно, реальных налоговых поступлений. Наступает ситуация, при которой налицо падение реального уровня зарплаты, что должно быть адекватно отражено системой внесения поправок на инфляцию. Иными словами, не следует допускать снижения уровня реальных налоговых поступлений в результате известного снижения реального уровня оплаты труда, будь то в условиях полного отсутствия инфляции или при инфляции в 50% в год.

поправок на инфляцию. В таблице А представляет исходные данные до корректировки и скорректированные с учетом инфляции. В Таблице В представлен расчет стоимости реализованной продукции. Таблица С отражает исчисление налога на прибыль. Таблица D содержит итоговый (после уплаты налога) баланс с внесенными соответствующими поправками на инфляцию. Баланс на конец отчетного периода является балансом начала следующего отчетного (налогового) года. Таблицы В - D состоят из двух основных колонок (в таблице С каждая основная колонка для наглядности представления содержит три вспомогательных), включающих расчеты без учета инфляции (при инфляции в 0%) и с учетом 50-процентной инфляции.

Пример 1. Вариант с отсутствием оборотного капитала в начале и конце отчетного периода и финансированием только из собственных средств предприятия.

Простейшим для расчетов случаем является ситуация, когда предприятие не имеет оборотного капитала на начало периода, вся продукция полностью реализуется в течение отчетного периода, на балансе имеется только одна категория актива – оборудование³⁵ и финансирование производится исключительно за счет собственных средств. Результаты расчетов применительно к такой ситуации представлены в таблицах 1.А - 1. D. Поясним некоторые вычисления.

Начальное значение стоимости оборудования (1000 руб.) увеличивается в соответствии с темпом инфляции на 50% (т. е. до 1500), после чего на скорректированную величину начисляется амортизация по норме 30% (которая составляет в результате 450). Акционерный капитал предприятия также корректируется на 50%.

Требуемые поправки на инфляцию при расчете строк «всего активов» (500) и «акционерный капитал» учитываются с соответствующими знаками при расчете прибыли (Табл. 1.С). Разница между этими величинами (в данном случае равная нулю) и является величиной, характеризующей рост акционерного капитала в абсолютном выражении вследствие инфляции. Иначе говоря, разница между величиной корректировки на инфляцию активов и собственного капитала равна возникающей в результате изменений в уровне цен реальной прибыли (или, со знаком «минус», убытку). В данном примере чистое изменение равно нулю.

³⁵ Мы предполагаем в расчетах, что амортизация на используемое оборудование начисляется по методу убывающего остатка и оборудование относится к пулу, амортизируемому по ставке 30% от остаточной стоимости.

Для целей данного примера стоимость реализованных товаров не существенна, поскольку все показатели измеряются в соответствии с их текущей стоимостью на данный момент времени (момент закрытия баланса). При этом реальное значение налога на прибыль (см. Табл. 1С) не зависит от уровня инфляции. То есть 450 рублей, сумма налога, исчисленная с учетом корректировки при 50%-ной инфляции как раз на 50 % больше суммы в 300 рублей, составляющей обязательства по налогу на прибыль в условиях нулевой инфляции. Таким образом, инфляция влияет на уровень реальных налоговых поступлений в бюджет и, следовательно, реальных доходов после уплаты налога³⁶. Это отсутствие воздействия инфляционных процессов на поступления (доходы) в реальных величинах при использовании индексации и отсутствии поведенческих реакций на инфляцию продемонстрировано в Таблице 1 D. Нетрудно видеть, что итоговое значение валюты баланса на конец периода в условиях 50%-ной инфляции и при использовании механизма индексации на 50% выше, а изменения реальных величин при этом не происходит.

3.2 Пример № 2: В условиях индексации процентных платежей по задолженности

В условиях России возможно применение долговых инструментов нескольких видов. Одним из возможных вариантов является долгосрочные долговые обязательства с индексацией процентных платежей по ним. Кроме того, приведенный пример отражает также распространенные ситуации, которые характерны для широкого использования предприятиями краткосрочных долговых обязательств. Процентные ставки по краткосрочным долговым обязательствам меняются в ответ на изменения в ожидаемых уровнях инфляции. Следовательно, затраты на финансирование будут тождественны по характеру долгосрочным долговым обязательствам с индексируемыми процентными платежами.

К наиболее распространенным во всем мире инструментам относится тот, при котором процентная ставка по ссудам к погашению периодически подвергается корректировке с учетом инфляции. Так, предположим, что реальная процентная ставка установлена на уровне 10%. При нулевой инфляции на 100 у. е. основной суммы ссуды будет начисляться 10%. Однако, при инфляции в 50% проценты к погашению будут откорректированы и составят 65% (или $[1.1 * 1.5] - 1$). Именно эти уровни ставок

³⁶ Инфляция может изменить поведение фирмы и в отсутствие налогообложения, и при корректируемом налоговом учете. Здесь, разумеется речь идет о сравнении результатов учета при производстве одинакового объема продукции с одинаковым соотношением применяемых факторов. Изменение реальных доналоговых доходов должно отражаться и в налоговых поступлениях, и в чистом от налогов доходе фирмы.

использованы в Примере № 2. Все же остальные величины даны, как в Примере № 1, за исключением того обстоятельства, что финансирование деятельности осуществляется за счет долговых обязательств с индексацией процентных платежей по ним.

В условиях существования индексируемой системы налогообложения с учетом инфляции не происходит корректировки основной суммы ссуды, в то же время принимается к вычету полная сумма уплачиваемых процентов. Это наблюдение продемонстрировано в Таблицах 2.A-2.D. Обращает на себя внимание соответствие величины начисленной амортизации сумме вычетов в Примере № 1. Однако, и здесь не происходит корректировки величины долгового обязательства, поскольку "размывание" номинала основной суммы кредита (ссуды) компенсируется увеличением суммы начисляемых процентов. В итоге это все не приводит к каким бы то ни было изменениям реальных доходов, реальных налоговых обязательств или реальных величин, отражаемых в балансе после уплаты налогов (См. Табл. 2.C и 2.D).

Следует заметить также, что в условиях инфляции величина, характеризующая остаток денежных средств в конце периода, ниже соответствующего показателя в условиях безинфляционной экономики (Табл. 2.D). Этому есть два объяснения.

Во-первых, затраты на выплату процентов по кредиту (ссуде) - выше в величинах, откорректированных на инфляцию, (т. е. 650 у. е. вместо 100), поскольку предприятию приходится компенсировать кредитору его потери в связи со снижением реальной величины причитающегося остатка основной суммы долга.

Во-вторых, описанный механизм индексации хорош лишь в той мере, в какой способствует выведению из-под налога (на прибыль) реальную сумму процентных платежей (в нашем случае - 150 у. е.). Причиной этому служит то обстоятельство, что корректировке не подвергаются пассивы в исходном балансе, в то время как к доходу прибавляется полная стоимость увеличенных активов (см. Табл. 2C). Таким образом, инфляционные корректировки должны затрагивать лишь итоговые величины активов и пассивов (т. е. "Всего активов" и "Всего пассивов") независимо от перераспределения фондов (средств) в рамках этих двух широких финансовых категорий. Другими словами, совсем не обязательно, да и не желательно, чтобы каждая отдельная статья итогового баланса совпадала бы по величине соответствующим суммам, измененным с учетом инфляции.

3.3 Примеры №№ 3-5

Корректировку товарно-материальных запасов на начало периода производить необходимо, что и продемонстрировано в таблицах с 3A по 3D и с Табл. 5A по 5D. В

данном примере учет товарно-материальных запасов производится по методу ЛИФО. Себестоимость реализованной продукции отражает текущие потоки по методу ЛИФО, при этом любой прирост или убыток от накопления товарно-материальных запасов переносится на будущее.

В Табл. 3А-3D рассматривается самый простой вариант, предусматривающий одинаковое количество ТМЗ на начало и конец отчётного периода. Товарно-материальные запасы на начало периода подвергаются корректировке на инфляцию в Табл. 3А, при этом единственным последствием является увеличение суммы активов на конец периода (Табл. 5 D). В примере № 4 происходит истощение ТМЗ. Однако, реальный уровень доходов (прибыли) и налогового бремени - тот же, что и в случае с нулевой инфляцией. Благодаря произведенной корректировке обеспечено недопущение перевода в бюджет (в виде налогов) реальных доходов.

В Примере № 5 рассматривается случай с накоплением товарно-материальных запасов. В результате произведенных корректировок снижен уровень налогооблагаемой прибыли и налогового бремени, а величина активов на конец периода - выше, чем в случае с неизменяемым объемом ТМЗ (см. Пример № 3). Но, опять-таки, сумма налогов в реальных величинах не меняется в сравнении с безинфляционным примером.³⁷

Наконец, отметим, что "Стоимость реализованных товаров" (См. Табл. 3В, 4В и 5В) в реальных величинах будет той же, что и в соответствующих случаях с нулевой инфляцией. В этом и заключается один из желаемых результатов применения любой системы индексации.

3.4 Пример № 6: Оборотные средства (без учета товарно-материальных запасов)

Выраженные в отечественной валюте оборотные средства предприятия без учета его товарно-материальных запасов представляют собой всю совокупность имеющихся в распоряжении предприятия средств, включая как собственно акционерный капитал, так и привлеченные средства. В условиях системы индексации к счетам кредиторской задолженности следует применять тот же режим, что и к любому долговому обязательству, поскольку они ими и являются по определению. Дебиторская же задолженность представляет противоположный случай, при котором предприятие само обеспечивает финансирование собственных продаж. Соответственно, корректировка остатка основной суммы займа с учётом инфляции не производится (если это особо не

³⁷ При использовании метода ФИФО результат был бы иным. Так, текущий уровень налогооблагаемых доходов (прибыли) и сумма причитающихся налогов были бы выше.

оговорено в условиях договора о предоставлении ссуды). Следовательно, и здесь сохраняется симметричный (и адекватно выверенный) режим, не предусматривающий производства корректировки выраженной в местной валюте основной суммы займа ни в одном из двух описанных случаев возникновения долговых обязательств (со стороны дебиторов либо по отношению к кредиторам).

Рассмотрим такую разновидность государственных долговых обязательств, владеемых частным сектором, как авуары в отечественной валюте. Это обязательство производить обмен местной валюты на товары (услуги) заслуживает того же режима, что и любой другой вид долгового обязательства. Корректировку расчетной основы в данном случае производить не следует. При нарастании процентов на остаток денежных средств в доход включается номинальная величина процентных платежей. Отсутствие поправки на инфляцию будет способствовать достижению вполне приемлемых и справедливых результатов при их рассмотрении в общем контексте всей применяемой системы индексации. Соответствующий пример рассматривается в Табл. с 6А по 6D, где остатки средств инвестируются в краткосрочные кредитные обязательства. При этом в доход включаются процентные платежи в полном объеме (Табл. 6С). Реальный же уровень доходов (прибыли) и налогового бремени не меняется, поскольку возможные изменения компенсируются соответствующим увеличением суммы отраженных в балансе пассивов (обязательств) (скажем, при предоставлении налогового вычета)³⁸.

3.5 Пример № 7: Стандартная система

В Примере № 7 полностью проиллюстрировано действие стандартной системы индексирования. При этом за основу взято 40-процентное отношение долговых обязательств к активам, а также допущение корректировки процентной ставки с учетом изменений ожидаемых колебаний уровня инфляции. Заметим, что в данный пример включены все вышеописанные этапы, равно как и сохранены все реальные величины рассчитанных доходов (прибыли) и налоговых платежей.

В результате периодов с высокими темпами инфляции может происходить увеличение лежащего на предприятиях бремени потока денежных средств. Это вызвано неизбежным увеличением затрат по обслуживанию их долговых обязательств в связи с

³⁸ В случае же, если проценты не начисляются на остаток денежных средств, несколько сниженная реальная ценность последних будет приводить в результате к реальным убыткам. Так, реальный убыток будет понесен держателем в течение года средств в размере 1000 у.е. без начисления на них процента.

их выражением в номинальных величинах и в условиях применения гибких процентных ставок.

Процентные ставки будут подвергаться соответствующей корректировке при изменении ожидаемых уровней инфляции на сумму, необходимую для обеспечения компенсации снижения значения основной суммы, выраженной в номинальных величинах. Например, если реальная процентная ставка составляет 10% при инфляции в 50%, то величина процентной ставки в номинальном выражении составит 65%. При предоставлении ссуды (кредита) на сумму 1000 у. е. затраты по выплате процентов составят 100 у. е. в условиях нулевой инфляции, а при 50-процентной инфляции сумма процентных платежей составит 650 у. е. Таким образом, как видно на этом примере, реальный уровень откорректированных с учетом инфляции процентных платежей составляет 150 у. е., при этом остальные 500 у. е. соответствуют величине уменьшения суммы непогашенной части основной суммы кредита. Должно быть вполне очевидно, что даже незначительные изменения уровня инфляции могут оказать существенное воздействие на уровень затрат, связанных с погашением задолженности по процентам. Так, например, инфляция в 10% может более чем вдвое увеличить уровень годовых процентов по кредитам при 10-процентной реальной учетной ставке, поскольку номинальная ставка при этом вырастет до 21%.

В условиях применения стандартной системы индексации к вычету принимаются затраты только в части погашения задолженности по процентам по реальной ставке. В то время как стоимость активов увеличивается с учетом инфляции, номинальные величины основных сумм займов не индексируются. Процентные платежи в номинальном выражении принимаются к вычету, однако увеличенные затраты на погашение процентов компенсируются образовавшимся приростом (в результате переноса дохода из категории долговых обязательств в категорию акционерного капитала), что и уменьшает уровень "чистых" вычетов до их реальной величины. Полученный результат вполне правилен и справедлив, однако увеличение налогового бремени в сочетании с ростом затрат на финансирование в течение инфляционных периодов может и в дальнейшем привести к сокращению потока денежных средств на предприятии. Характер указанной проблемы рассматривается в Примере № 7. Заметим, что здесь наблюдается увеличение налогового бремени на инфляционную величину (правильный результат). В то же время, предприятие переживает при этом значительное сокращение потока денежных средств под воздействием эффекта изменения процентной ставки (по кредитам). Это видно из отсылки к Табл. 6D,

отражающей более чем 50%-ное сокращение остатка денежных средств (на конец периода).

4.4. Проблема налогообложения прироста капитальной стоимости активов и курсовых разниц

Во многих странах существуют различия в ставках, применяемых к приросту стоимости капитала и обычному доходу. Однако прирост стоимости капитала не создает отдельной налоговой базы, чтобы облагаться по отдельной шкале. Доход, по своей сущности, вне зависимости от формы или источника, обеспечивает одну и ту же выгоду для получателя, следовательно, нет причин не облагать прирост капитальной стоимости как часть общего дохода.

С точки зрения эффективности, обложение прироста капитальной стоимости по пониженным в сравнении с обычным доходом ставкам, качественно эквивалентно частичному освобождению от налогообложения. Таким образом, прирост капитальной стоимости (чистый от убытков) должен быть включен в базу налога на доход.

Применение пониженных ставок к доходу от прироста капитальной стоимости, обычно обосновывается, например, созданием стимулов для инвестиций или компенсацией влияния инфляции (снижением ее дестимулирующего влияния). Правильность такого решения становится спорной, если выбирается система индексации прироста, учитывающая влияние инфляции. Различие ставок неизбежно порождает административные сложности. Что еще более важно, при различных ставках налогообложения возникает возможность налогового арбитража, так, при более низких ставках налогообложения прироста капитальной стоимости различные виды дохода можно получать в виде прироста капитальной стоимости, например, вместо увеличения заработной платы (или, еще проще, начисления премии) предоставлять работникам возможность получения акций предприятия.

Если прирост капитальной стоимости облагается при реализации (распоряжении) активом, как и предлагается нами для российской налоговой системы, необходимо разделять изменение капитальной стоимости от обычного дохода, чтобы предотвратить потери налоговых поступлений от избирательной реализации капитальных потерь³⁹.

³⁹ При налогообложении реализации прироста капитальной стоимости возможна ситуация, когда налогоплательщики, имеющие возможность выбора, реализуют только потери капитальной стоимости. Плательщик будет продолжать владеть активами, капитальная стоимость которых возросла, но избежать налогообложения прироста в текущем периоде. Если такие реализованные капитальные потери могут

Этого не требуется, если прирост капитальной стоимости облагается ежегодно по мере накопления. Однако налогообложение нереализованных приростов капитальной стоимости очень сложно, если не невозможно, в административном смысле. Поэтому большинство стран облагают прирост капитальной стоимости только на основе реализации, то есть когда собственность продана или иным образом передана. Чтобы избежать снижения налоговых поступлений за счет суммирования изменений в капитальной стоимости с прочими доходами, обычно допускается вычет капитальных потерь в каждом налоговом году только в пределах капитального прироста. Излишек капитальных убытков разрешается переносить вперед на неограниченный срок для компенсации капитальных приростов, реализованных в будущем. Мы считаем, что такой порядок является рациональным для России. Кроме того, при корректировании результатов учета в соответствии с инфляцией, будет решен ряд проблем, возникающих при налогообложении реализованных приростов капитальной стоимости.

Когда предприятие владеет активами в иностранном государстве (например, осуществляет операции через иностранное отделение), или активами или обязательствами, номинированными в иностранной валюте, изменения валютного курса порождают изменения в результатах учета и величине налогооблагаемой прибыли. Возникают два основных вопроса. Во-первых, должна ли стоимость конкретного актива или обязательства в балансовом отчете предприятия быть выражена в местной валюте по его цене приобретения, или в текущей рыночной стоимости (т.е., используя текущий валютный курс). Если выбрана рыночная стоимость, возникает второй вопрос - должны ли прибыли и убытки, являющиеся результатом изменений валютного курса (курсовые разницы) быть отражены наряду с другими доходами или расходами на счете прибылей и убытков, или включены вместо этого в резерв капитала в балансовом отчете.

Мы предлагаем восстановить налогообложение курсовых разниц, исчисляемых по бухгалтерскому балансу. Это как раз тот случай, когда определение начисленных приростов не представляет административных сложностей и нет причин применять налогообложения курсовых разниц на основе реализации. При этом отрицательные курсовые разницы должно быть разрешено суммировать с положительными, то есть активы и обязательства, номинированные в иностранной валюте для целей

быть использованы для компенсации обычного дохода, полученного из других источников, например, дохода от бизнеса, правительство существенно потеряет в поступлениях.

налогообложения должны учитываться по рыночной стоимости на последний день налогового периода.

4.5. Проблема двойного налогообложения дивидендов, получаемых физическими лицами и предприятиями

Для исключения двойного налогообложения следует предусмотреть одну из возможных схем интегрированного корпоративного налога. Мы предлагаем обложение дивидендов в полной мере у источника их получения с зачетом части удержанного налога на прибыль предприятия. Величина уплаченного налога, относимого на счет акционера, рассчитывается в соответствии с долей в налоге на прибыль (равной доле в акционерном капитале), но с учетом того обстоятельства, что ставка налога на прибыль превышает ставку подоходного налога с физических лиц при налогообложении получателя - резидента. Эта мера предусматривает одинаковые условия для юридических и физических лиц.

Предлагаемая схема предусматривает налогообложение прибыли по ставке 35%. При этом предусматривается обложение распределяемой прибыли помимо налога на прибыль подоходным налогом по ставке 12%, удерживаемой у источника выплаты. Но для акционеров резидентов дивиденды, выплаченные из той части прибыли, которая подверглась налогообложению налогом на доход корпораций, дополнительно подоходным налогом не облагаются. То есть если налогооблагаемая прибыль составляет 100 руб., то при условии, что в точности эта величина распределяется, ставка подоходного налога должна быть применена не к 100 руб., а к 65 руб. То есть сумма в размере 0,65 от прибыли, с которой налог был начислен и уплачен, должна не облагаться дополнительно подоходным налогом. Если вся сумма распределенных резидентам⁴⁰ дивидендов составляла 200 руб., то налогообложению подоходным налогом должны подлежать 135 руб. У нерезидентов подоходным налогом облагается вся сумма выплаченных дивидендов. Заметим, что в этом случае причитающийся к удержанию налог составляет $0,12 \cdot 135$, что в точности равно $0,12 \cdot 200 - 0,12 \cdot 65 = 0,12 \cdot 200 - 0,12 \cdot 0,65 \cdot 100$ (1).

В случае плоской ставки подоходного налога можно осуществлять налогообложение по описанной выше схеме, поскольку при этом не требуются

⁴⁰ Если акционеров-резидентов 10 с равными долями, то с каждого из них в этой ситуации следует удержать у источника налог с 13,5 руб.

дополнительные расчеты на уровне физических лиц после удержания налога у источника.

Возможна несколько более сложная на первый взгляд схема, которая по результатам применения в случае плоской ставки налогообложения подоходным налогом не отличается от описанной, но является более универсальной и позволяет осуществлять зачет налогового кредита, рассчитанного исходя из прибыли к налогообложению (или, как альтернативный вариант, рассчитанного кредит исходя из суммы уплаченного налога) даже в том случае, когда для различной величины доходов индивидуумов действуют различные предельные налоговые ставки и предусмотрено окончательное определение суммы подоходного налога при декларировании дохода индивидуума.

Предлагается сделать сначала расчет подоходного налога на всю сумму дивидендов (в нашем примере налог составит 0,12·200 руб.), а затем осуществить их кредитование на часть уплаченного налога на прибыль. Для расчета налогового кредита следует принять во внимание, что ставка налога на доход организаций 35% применяется к налогооблагаемой прибыли, а ставка подоходного налога 12% к прибыли после налогообложения. Кредитование подоходного налога мы предполагаем осуществлять не на всю сумму уплаченного налога на доход организаций⁴¹, а только на ту его часть, которая эквивалентна обложению по ставке 12% прибыли, подвергшейся налогообложению на уровне предприятия, чистой от уплаченного налога на доход организаций. То есть в условиях приведенного выше примера, когда прибыль к налогообложению составляет 100 руб., подоходный налог кредитруется на 12% от 65 руб., то есть от $100 \cdot (1 - 0,35) = 100 \cdot 0,65$ руб. То есть сумма кредита составит $0,12 \cdot 0,65 \cdot 100$ руб. В этом случае величина подоходного налога на акционера-резидента, которую предприятие обязано удержать и перечислить в бюджет составляет $0,12 \cdot 200 - 0,12 \cdot 0,65 \cdot 100$ руб. нетрудно видеть, что величина налога составляет столько же, сколько и в случае расчета прибыли, не прошедшей налогообложения и распределенной в виде дивидендов, и применения ставки подоходного налога к ней.

Преимущество второго подхода в том, что если предельная ставка налогообложения индивидуума выше 12%, например 20%, то можно применить ставку 20% к величине выплаченных дивидендов, а кредит предоставить только исходя из

⁴¹ Во многих странах подоходный налог кредитруется на всю сумму уплаченного налога на доход корпораций, но обычно в этих странах предельная ставка подоходного налога близка к ставке налога на доход корпораций, а для некоторых физических лиц ее превышает.

ставки 12%. В этом случае налогоплательщики с более высоким доходом заплатят больший налог, чем плательщики с низким доходом. А именно, в случае применения предельной ставки 20%, сумма причитающегося к уплате подоходного налога после применения механизма интеграции составит $0,2 \cdot 200 - 0,12 \cdot 0,65 \cdot 100$ руб. Технически в случае различных ставок налогообложения акционеров можно применять к ним ко всем (в том числе и иностранным акционерам) ставку 20%, после чего акционеру предоставляется кредит на сумму $0,12 \cdot 0,65 \cdot 100$ руб., информацию о котором он передает в налоговую инспекцию, если желает подать декларацию и пересчитать свои налоговые обязательства. В декларации ему достаточно рассчитать свои налоговые обязательства по своей предельной ставке, включив в доход всю сумму выплаченных дивидендов, а потом применить к ним налоговый кредит (или налоговые кредиты от разных предприятий, где он является акционером).

Расчет налогового кредита можно производить и без информации о величине прибыли к налогообложению, точнее эту величину легко восстановить исходя из суммы уплаченного предприятием налога на доход организаций. А именно, если величина уплаченного предприятием налога равна T , то сумма налогооблагаемого дохода равна $T/0,35$ при ставке налога 35%. Тогда дивиденды, которые максимально возможно выплатить из прибыли, подвергшейся налогообложению, будут равны $T \cdot 0,65/0,35$, а налоговый кредит составит $T \cdot 0,12 \cdot 0,65/0,35$. Налоговые обязательства по подоходному налогу до кредитования составляют $t \cdot D$, где t – предельная ставка подоходного налога индивидуума, а D – сумма выплаченных дивидендов. Последняя описанная схема предполагает универсальность расчетов при минимально необходимой для них информации, поэтому именно ее мы предлагаем использовать в законодательстве.

Наконец, возможна ситуация, когда право на налоговый кредит в каком-либо году не используется полностью. Мы предлагаем возможность переноса этого налогового кредита на будущее, но с достаточно жесткими ограничениями. Если возникает дебетовое сальдо счета дивидендов, то есть налоговый кредит текущего года превышает вмененную величину подоходного налога, то остаток разрешается переносить вперед для кредитования обязательств по подоходному налогу в последующие годы, но не более чем на три года. Здесь принято во внимание, что определение базы налогообложения только исходя из итогов одного года явилось бы некорректным по отношению к акционерам тех предприятий, которые финансируют

инвестиции из акционерного капитала с целью получения в будущем дополнительной прибыли. В то же время отсутствие ограничений по срокам зачета уплаченного налога на прибыль (точнее, указанной выше его части) в счет подоходного налога может привести к значительным неточностям в учете доходов, а в некоторых особых случаях и к злоупотреблениям. В случае налогообложения получателей дивидендов-нерезидентов вопрос должен решаться в зависимости от наличия или отсутствия договоров об исключении двойного налогообложения и от содержания таких договоров при их наличии.

Для юридических лиц по таким же правилам удерживается налог с дивидендов, а затем у акционера – юридического лица удержанный налог с дивидендов должен приниматься к зачету по налогу на прибыль в том случае если рассматриваемое юридическое лицо является резидентом.

4.6. Порядок учета затрат

Выше были рассмотрены возможные последствия отличия издержек для целей налогообложения и экономических издержек, в частности издержек финансирования, для инвестиционных и финансовых решений фирмы. С точки зрения нейтральности налогообложения идеальным выбором при планировании налоговой системы было бы разрешение вычета всех необходимых для ведения дела издержек, в том числе процентных платежей из налогооблагаемой прибыли.

Однако в случае, когда все расходы, связанные с бизнесом (и, в частности, проценты), будут приниматься к вычету, могут появиться трудности, порожденные возможным манипулированием величиной процентных ставок с целью ухода от налогообложения. Поэтому в этом случае часто применяется правило недостаточной капитализации, чтобы снизить стремление к уменьшению налогооблагаемой базы путем искусственного повышения расходов на обслуживание долга.

Практика вычета процентных расходов без ограничений порождает стимулы к замещению долгом акционерного капитала, если ставка налогообложения процентного дохода ниже ставки налогообложения прибыли. Сравним две фирмы с одинаковой прибылью π до вычета процента, но с нулевой задолженностью у одной и акционерным капиталом E , а у другой с нулевым акционерным капиталом и задолженностью в размере E собственным владельцам. Для наглядности допустим, что процентные платежи за период у второй фирмы совпадают с размером прибыли до вычета процента. В этой ситуации налогооблагаемая прибыль первой фирмы будет равна π , а

вторая будет иметь нулевую налогооблагаемую прибыль. В случае если ставка подоходного налога физических лиц на полученные проценты отличается от налога на прибыль корпораций в совокупности с налогом на дивиденды, доход после налогообложения владельцев второй фирмы будет превышать доход владельцев первой. При этом никакого отличия ни в характере деятельности фирмы, ни в степени контроля, ни в величине полного дохода до налогообложения не возникает.

Та же проблема возникает и в случае, если где-либо в мире применяется ставка налогообложения процентных доходов, которая ниже отечественной ставки налога на прибыль.

Для уменьшения потерь в налоговых доходах от недостаточной капитализации существуют различные подходы, связанные с ограничением задолженности или вычета процентов.

В частности, применяется правило, согласно которому расходы по выплате процентов (чистых процентов, то есть превышения процентных расходов над процентными доходами) ограничиваются фиксированной долей налогооблагаемого дохода в пределах действительного размера указанных расходов.⁴² Рекомендуемая предельная доля составляет около 50%. Например, если налогооблагаемый доход до вычета расходов по процентам, но за вычетом всех остальных расходов составляет 150 ед., то налогоплательщик будет иметь право вычесть 75 ед. при установленном ограничении в 50%. Таким образом, налогоплательщик, у которого расходы на проценты составили 60 ед., будет иметь право вычесть их полностью, а тот, у кого эти расходы составили 80 ед., сможет вычесть в текущем году лишь 75 ед. Оставшиеся 5 ед. ему будет разрешено перенести на будущий год⁴³.

⁴² Имеются и другие варианты, например, введение ограничения на соотношение долга и активов, установления потолка процентной ставки или запрещение принимать к вычету долг между компаниями-участницами. Однако эти варианты представляются более сложными с точки зрения администрирования и к тому же они не всегда в достаточной степени эффективны в ограничении вычета процентов.

⁴³ Существуют экономические основания предполагать, что компании будут работать с применением предельной суммы. В таком случае мы будем иметь дополнительное преимущество от применения указанного правила, поскольку размер уменьшения налогооблагаемой базы за счет других форм трансфертного ценообразования (например, путем завышенной суммы роялти) будет ниже. Это означает, что увеличение трансфертной цены на производственные затраты уменьшит сумму расходов по процентам, которую можно принять к вычету без последствий для налогооблагаемой базы (или налоговых поступлений).

Таким образом, мы считаем целесообразным ограничение, в соответствии с которым расходы на выплату процентов могут вычитаться из налогооблагаемой прибыли только в пределах дохода от процентов плюс 50% чистой прибыли, рассчитанной без учета доходов или расходов от процентов. В то же время следует позволить перенесение невычитаемой суммы расходов на уплату процентов на будущие налоговые периоды.

Серьезной проблемой, связанной уклонением от налогообложения, является завышение затрат предприятия в учете. Одной из форм такого завышения является заключение фиктивных договоров о производстве работ или оказании услуг. Например, средства за якобы оказанные услуги перечисляются фирме, которая не предполагает продолжать свою деятельность до налоговой проверки. Деньги переводятся в наличную форму и далее возвращаются за вычетом вознаграждения за услуги по обналичиванию средств. В других случаях фиктивные договоры могут использоваться для перечисления средств аффилированным лицам в налоговых убежищах. Иногда завышение затрат принимает форму оплаты продукции другого предприятия, потребленной имеющими отношение к владельцам или руководителям фирмы физическими лицами. Доказать неправомерность отнесения на себестоимость таких расходов, как правило, невозможно. Однако некоторые способы использования услуг в целях занижения налогооблагаемого дохода можно сделать менее эффективными, если принимать к вычету такие услуги только том в случае, когда они оказаны фирмами, имеющими соответствующую налоговую историю и лицензию, получение и продление которой будет обусловлено полной и своевременной уплатой налогов⁴⁴. К таким услугам и работам относятся расходы на рекламу, на юридические услуги, услуги научно-исследовательского характера, консалтинг, маркетинг, строительство, ремонт. Кроме того, к фирмам, не имеющих налоговой истории, мы предлагаем применять удержание налога на прибыль у источника выплат с полной суммы платежа, но по более низкой ставке, чем ставка налога на прибыль. Точных критериев, какой должна быть эта ставка, не существует. Мы предлагаем установить ставку 15%. Поскольку аналогичная мера применяется и в отношении НДС, а кроме того организация этой формы уклонения от налогообложения требует определенных затрат, такая ставка нам представляется достаточной. Удержанный налог засчитывается фирмой-поставщиком как уплаченный. После полного учета затрат она может получить зачет налога или возмещение из бюджета. В этом случае фирма-покупатель может отнести на

себестоимость указанные расходы, поскольку налог на прибыль с этих сумм уже уплачен.

Принятие такого порядка учета затрат сделает нецелесообразным использование предприятием схемы уклонения от налогообложения с помощью уплаты авансовых платежей, так как возмещение из бюджета будет причитаться после полного учета всех произведенных затрат. Такие предприятия вынуждены будут принимать порядок ежемесячного расчета налога и подачи отчетности. Это увеличит их издержки и издержки налоговых органов на начальном этапе функционирования, но в дальнейшем они могут получить преимущество от деятельности в отрасли, имеющей барьеры входа. Конечно, создание юридических барьеров не является мерой, повышающей эффективность экономики, но массовое уклонение от налогообложения вынуждает власти поддерживать высокие налоговые ставки, что, по нашему мнению, помимо искажающего воздействия имеет последствия еще и с точки зрения справедливости (высокие эффективные налоговые ставки применяются к законопослушным налогоплательщикам).

Вычет расходов на рекламу. Расходы на рекламу являются легитимными затратами на ведение бизнеса. В настоящее время отнесение этих расходов на себестоимость резко ограничено с целью предотвращения злоупотреблений. Эти ограничения являются слишком жесткими и должны быть сняты. Вместо них следует ввести правило, согласно которому расходы на рекламные услуги, предоставленные предприятием, зарегистрированным в России, полностью принимаются к вычету из налогооблагаемой базы путем их капитализации и, затем, амортизации в течение трех - пяти лет. При этом расходы на рекламные услуги, предоставленные не зарегистрированным в России предприятием, должны подвергаться особенно жесткой проверке на обоснованность используемых цен. Кроме того, как уже указано выше, к этим услугам должны применяться все меры, направленные против использования фиктивных услуг для занижения налоговых обязательств предприятия.

Расходы на НИОКР. Как и расходы на рекламные услуги, расходы на НИОКР являются нормальными коммерческими издержками. Расходы на НИОКР также целесообразно капитализировать и позволять к вычету из налогооблагаемой базы по мере амортизации, например в течение 5 лет. Меры в отношении «сомнительных» услуг должны применяться также и в этом случае.

Ограничение правил амортизации автомобилей, других транспортных средств

⁴⁴ Лопее более подробно этот вопрос рассматривается в отчете по налоговому администрированию.

и жилья. Представительские расходы. В целях уменьшения возможностей уклонения от налога на прибыль и подоходного налога путем маскировки личных расходов под расходы, необходимые для бизнеса, следует ограничить вычет амортизации по некоторым активам, которые могут использоваться для личного потребления. А именно, для целей налогообложения амортизация жилья, легковых автомобилей и пассажирских микроавтобусов определяется налогоплательщиком исходя из условной расчетной стоимости, равной 50% их первоначальной стоимости законодательно установленному лимиту стоимости, в зависимости от того, какая сумма является большей. Законодательно устанавливаемый лимит стоимости определяется таким образом, чтобы автомобили и микроавтобусы, не относящиеся к представительскому классу, амортизировались полностью. В 1998 году при внесении предложений о поправках в законодательство мы предлагали принять для легковых автомобилей условную расчетную стоимость принимается равной 50% их стоимости или 750-кратному размеру минимальной оплаты труда, а для пассажирских микроавтобусов соответственно 50% их стоимости или 1200-кратному размеру минимальной оплаты труда. Однако минимальная оплата труда, по нашему мнению, является не лучшей единицей для расчета налоговых обязательств, целесообразно было бы установить ограничение, выраженное в денежных единицах, индексируемое в соответствии с инфляцией. Технически эту меру предлагается осуществить следующим образом. При вводе рассматриваемых активов в эксплуатацию они учитываются в составе основных средств по условно-расчетной стоимости, а остальная часть сделанных капитальных вложений финансируется из собственных средств предприятия. Мы предлагаем ввести для этой цели специальный субсчет счета «нераспределенная прибыль прошлых лет».

Нам представляется целесообразным запретить вычитаемость представительских расходов. Представительские расходы включают затраты на проведение официального приема (завтрака, обеда или иного аналогичного мероприятия) лиц, участвующих в деловых переговорах, их транспортное обеспечение, посещение культурно-зрелищных, развлекательных и иных мероприятий, организацию их досуга и отдыха, проведение оздоровительных мероприятий, буфетное обслуживание во время переговоров и мероприятий культурной программы, а также оплату услуг переводчиков, не состоящих в штате предприятия (организации). К представительским расходам также относятся расходы предприятия на сотрудников (кроме расходов на заработную плату), участвующих в вышеперечисленных мероприятиях. Хотя вычет представительских расходов в теории считается разумным, но проконтролировать использование средств

предприятия для личного потребления под видом представительских расходов практически невозможно, а степень заинтересованности акционеров в ограничении расходов администрации или возможности влиять на такие расходы крайне низка во многих случаях. На данном этапе запрет представительских расходов выглядит вполне приемлемой мерой, особенно с учетом предлагаемого нами смягчения налогового пресса во многих других случаях.

Деловые командировки. Расходы на деловые командировки должны приниматься к вычету, при ограничении величины транспортных расходов стоимостью проезда в экономическом классе, а расходов на проживание - стоимостью проживания в гостинице туристического класса. При этом бремя подтверждения делового характера командировки должно лежать на налогоплательщике.

Резервы по сомнительным долгам. Важным является также вопрос о разрешении формирования резерва по сомнительным долгам. Опыт показывает трудность выработки объективных критериев сомнительности долга. Поэтому в целях предотвращения возможности использования формирования такого рода резервов для уклонения от налога на прибыль следует отменить возможность резервирования. Взамен целесообразно разработать порядок списания на убытки безнадежных долгов, определив четкие критерии безнадежности долга.

4.7. Обеспечение регулярности поступлений налога

С начала 1992 года действовала система уплаты авансовых платежей по налогу на прибыль, причем с 1993 года с индексацией на ставку рефинансирования ЦБ разницы между результатом по итогам квартала и фактически уплаченными авансовыми платежами. В настоящее время предприятия получили возможность выбора между уплатой авансовых платежей и ежемесячной уплатой налога на прибыль. Это снижает эффективную ставку налога вследствие отсутствия трехмесячного периода, в течение которого предприятия является кредитором бюджета. Однако такой порядок требует ежемесячного составления бухгалтерского баланса и соответствующих финансовых и других затрат.

Для предотвращения подобной непроизводительной растраты средств на ведение излишней отчетности нам представляется необходимым переход к ежемесячной уплате авансовых платежей по налогу на прибыль с ежегодным пересчетом налога по фактическим финансовым результатам с учетом индексации разницы между авансовыми и фактическими платежами налога по действовавшей ставке

рефинансирования Центрального банка РФ. При переходе на метод учета реализованной продукции и прибыли по методу начислений возникает вопрос об особом порядке учета авансовых платежей в счет последующей поставки продукции (оказания услуг), получивших широкое распространение в российской экономике в связи с платежным кризисом. При использовании метода начислений налогоплательщик вынужден заплатить налог на прибыль с полной суммы авансового платежа, т.к. соответствующие расходы им еще не произведены. Чтобы сблизить сроки учета дохода и отнесения расходов на себестоимость, во многих странах вводится ряд исключений, касающихся учета текущих доходов по определенным видам авансовых платежей. В частности, в ряде стран разрешается отложить учет авансового платежа за услуги как дохода, если период, в течение которого услуги будут предоставлены, не превышает двух лет. Отложить учет аванса за поставку продукции разрешается реже, причем отсрочка учета дохода прекращается, когда аванс покрывает стоимость товарно-материальных запасов и когда для выполнения заказа имеется достаточное количество готовой продукции. Разрешается отсрочка учета дохода, полученного как аванс за подписку на газеты, журналы и т.д., как членские взносы, как аванс по договору поручительства. При этом срок договора обычно ограничен.

В проекте Налогового Кодекса, внесенном в Государственную Думу 7 июня 1997 года, применительно к авансовым платежам моментом получения дохода для налогоплательщиков, использующих в налоговом учете метод начислений, обычно признается момент получения авансового платежа, даже если налогоплательщик еще не приобрел права на доход, связанный с этим платежом. Мы считаем, что следует определить момент получения дохода применительно к авансовым платежам менее жестко по отношению к налогоплательщикам. А именно, если согласно условиям сделки (договора) налогоплательщик получает доход до момента приобретения права на этот доход, моментом получения дохода признается день по прошествии определенного срока (например, одного месяца) с момента фактического получения платежа либо день приобретения налогоплательщиком права на этот доход, в зависимости от того, какой из этих дней наступит раньше. Причина такой отсрочки заключается в том, что при получении аванса в счет будущего выполнения работ в конце налогового периода, налогоплательщик может не успеть начать его расходовать, вынужден будет уплатить налог с полной суммы полученного аванса, в результате чего чистый от уплаченного налога остаток может оказаться недостаточным для приобретения необходимых для выполнения договора ресурсов.

Для соблюдения справедливости в отношении тех налогоплательщиков, которые производят по долгосрочным договорам и реализуют товары, требующие длительного времени для их производства (такие как суда, самолеты, здания для использования в коммерческих и производственных целях и т.д.), получаемые ими авансы могут учитываться в составе их налогооблагаемых доходов по методу процента исполнения договора, который описывается ниже. Данное правило вводится для того, чтобы определение момента получения дохода по долгосрочному договору не зависело от момента получения авансовых платежей по данному договору. Необходимо предусмотреть, чтобы такая льгота распространялась только на платежи, получаемые налогоплательщиками по договорам на производство особой категории товаров - тех, которые не относятся к товарно-материальным запасам и на производство которых требуется более 12 месяцев. И, наконец, если стоимость долгосрочного договора превышает значительную сумму (например, 1 миллиард руб.), налогоплательщик должен получить разрешение налогового инспектора на применение в этом случае метода процента исполнения договора. Подобное правило облегчает работу налоговых служб, так как не все налогоплательщики, работающие по долгосрочным договорам, должны обращаться за разрешением в органы налоговой службы; последние, в свою очередь, получают своевременную информацию о наличии крупных долгосрочных договоров, к которым необходимо применять особые правила.

При использовании метода процента исполнения договора налогоплательщик определяет, на сколько процентов исполнен договор в данном налоговом году, умножает этот процент на общую стоимость договора и указывает полученную сумму в составе валового дохода за этот год. Для того чтобы рассчитать процент исполнения договора, налогоплательщик сравнивает суммы, выделенные под договор и освоенные в течение налогового года, с предварительной общей суммой расходов по договору (процент исполнения договора в году $A = \frac{\text{фактические расходы по договору в году } A}{\text{деленные на предварительную общую сумму расходов по договору}}$).

Учитывая, что налогоплательщик, применяющий метод процента исполнения договора, может неверно указать предварительную общую сумму расходов по договору (так, он может дать заведомо неверные цифры, с тем чтобы завысить или занижить сумму, включаемую в состав облагаемого дохода), по завершении договора целесообразно применять так называемое правило обратной оценки. Согласно этому правилу налогоплательщик должен делать перерасчет своего налогового обязательства за каждый год путем сравнения годовых расходов с окончательной суммой расходов по

договору. Затем налогоплательщик либо уплачивает пени, либо получает проценты, начисляемые на разницу между суммой налога, уплаченной в каждом году, и пересчитанной суммой налогового обязательства за этот год.

Поскольку на величину процента исполнения договора за год непосредственно влияет сумма годовых расходов по договору, указываемая налогоплательщиком, последний может быть склонен смешивать расходы, понесенные при производстве товаров по данному договору, с расходами, связанными с другими аспектами его хозяйственно-экономической деятельности, принимаемыми к вычету в данном году, с тем чтобы завысить или занижить суммы, включаемые в облагаемый доход за этот год. Следует законодательно закрепить положения, согласно которым расходами по договору должны признаваться только прямые расходы на рабочую силу и материалы, понесенные при производстве товаров, предусмотренных долгосрочным договором.

4.7. Суммирование прибылей и убытков от разных видов деятельности и полученных (понесенных) в разные периоды времени

Следует сохранить разрешение суммирование убытков с прибылью, полученной в течение последующих пяти лет. Однако целесообразна отмена ограничения на ежегодное суммирование только двадцати процентов убытков с прибылью соответствующего года. Разрешение суммирования прибылей и убытков по основной деятельности и внереализационным операциям должно быть ограничено. Это необходимо для предотвращения уклонения от налога путем выделения в отдельные виды деятельности (с последующим уменьшением прибыли по основной деятельности на возникшие здесь убытки) той экономической активности, затраты по осуществлению которой не подлежат вычету из налогооблагаемой прибыли.

Точно также следует ограничить разрешение суммирования прироста капитальной стоимости непроизводственных активов с уменьшением их стоимости активами одного вида. Для производственных активов может быть разрешено суммирование прироста капитальной стоимости одних видов активов с уменьшением стоимости других видов.

Увеличение срока переноса убытков вперед, а также перенос убытков назад мы считаем на данном этапе нецелесообразным.

4.8. Льготы, вычеты, налоговые каникулы, налоговые кредиты

Следует также расширить базу налога на прибыль предприятий, отменив ряд льгот, налоговые каникулы и иные специальные меры. Система будет в большей степени приближена к нейтральной в отношении инвестиций и станет легче в плане

администрирования, если налогооблагаемая база станет предельно широкой, но при этом правильно измеряемой.

Кроме отмены льгот по прибыли, направляемой в резервные фонды; по прибыли предприятий, в которых работает более 50% инвалидов; по прибыли музеев, библиотек, домов культуры; по прибыли, направляемой на развитие средств связи; по прибыли предприятий лесного хозяйства, организаций Пенсионного фонда РФ; по прибыли редакций; по прибыли банков, полученной от предоставления целевых кредитов на срок более трех лет предприятиям на капитальные вложения, следует отменить:

1) льготы по прибыли, полученной от сельскохозяйственного производства и предприятий коммунального хозяйства,

2) льготы, предоставляемые предприятиям по признаку принадлежности к обществам инвалидов, предприятиям, принадлежащим общественным организациям, религиозным объединениям и предприятиям, находящиеся в их собственности, с заменой льгот прямыми ассигнованиями из бюджета,

3) разрешение вычета из налогооблагаемой базы затрат на инвестиции, путем применения порядка ускоренной амортизации.

4) льготу по дивидендам, выплачиваемым предприятиями физическим лицам, в случае их инвестирования внутри предприятия.

В отношении пожертвований на благотворительные цели можно сохранить существующие ограничения. В дополнение необходимо ввести правило, в соответствии с которым только пожертвования, сделанные в пользу зарегистрированной в установленном порядке благотворительной организации, могут вычитаться из налогооблагаемой прибыли, причем уменьшение налогооблагаемой прибыли за счет благотворительных пожертвований не должно превышать 5%. Однако вариантом решения этого вопроса может быть запрещение вычета благотворительных расходов на уровне корпорации. Возможно предоставление льгот в отношении благотворительных пожертвований при налогообложении физических лиц с эквивалентным ограничением максимально возможного сокращения налоговой базы. В этом случае льгота будет предоставляться при подаче налоговой декларации, что может явиться дополнительным стимулом к декларированию дохода и может уменьшить масштабы осуществления рекламы под видом благотворительности.

4.9. Ставки налога

Ставку налога на прибыль мы предлагаем установить на уровне 35% для всех видов доходов, причем ставка налогообложения доходов физических лиц в совокупности с отчислениями на социальное страхование должна быть установлена на уровне ставки налога на прибыль. Снижение ставки налога до 30% не должно было бы в долгосрочной перспективе привести к падению доходов бюджета, если будет принят весь комплекс мер, направленных на расширение налогооблагаемой базы, устранение неоправданных льгот, снижение числа лазеек в налоговом законодательстве и созданию препятствий для незаконного уклонения от налогообложения прибыли. Однако в краткосрочном периоде на время адаптации налогоплательщиков и налоговых инспекторов к новому порядку уменьшение поступления весьма вероятно, что представляется, по нашему мнению, недопустимым в условиях острого бюджетного кризиса. Облегчение налогового бремени налогоплательщиков будет достигнуто за счет либерализации условий амортизации и учета необходимых для бизнеса затрат.

5. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ДОХОД) ПРИ СОВЕРШЕНИИ ОПЕРАЦИЙ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ И ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ СРОЧНЫХ СДЕЛОК (ДАННАЯ ГЛАВА НАПИСАНА Л.И. АНИСИМОВОЙ)

Задача создания справедливой и эффективной налоговой системы, базирующейся на равномерном распределении налоговой нагрузки между участниками рыночных отношений, предполагающей выявление и устранение имеющихся перекосов в ее распределении, ликвидации двойного налогообложения отдельных видов доходов может быть решена при условии детального изучения сложившейся налоговой системы, практики применения налогового законодательства в конкретных ситуациях, обобщения результатов применения налоговых норм в различных отраслях и сферах экономической деятельности и сопоставления механизма налогообложения, применяемого в Российской Федерации с международными правилами и требованиями в аналогичных ситуациях.

Недостаточно поставить задачу, определить цель. Необходимо определить также комплекс мер, реализация которых позволит достичь поставленной цели с минимальными потерями. Применительно к рассматриваемому вопросу - реформированию законодательства по налогообложению доходов (прибыли) на рынке

ценных бумаг и финансовых инструментов срочных сделок - к таким мерам в первую очередь следует отнести выведение из-под налогообложения инвестиционных потоков при одновременном выявлении и ликвидации каналов налоговых уклонений.

Методологический подход к решению поставленной задачи исходит из того, что финансовые инструменты (ценные бумаги, финансовые инструменты срочных сделок, займы, кредиты и т.п.) обслуживают процесс движения, оборота временно свободных финансовых ресурсов, которые в силу специфики производственных отношений периодически высвобождаются и могут быть использованы на другие инвестиции, предполагающие окупаемость.

Существование режима налогообложения доходов от операций с финансовыми инструментами или оказания иных услуг в финансовой сфере, предполагающего более высокую налоговую нагрузку по сравнению с доходами от деятельности с других сферах экономики, способствует вытеснению универсальных финансовых инструментов, обслуживающих оборот временно свободных капиталов, и стимулирует примитивные с экономической точки зрения формы расчетов, в первую очередь бартер, то есть прямые товарообменные операции.

В представленной работе производится сопоставление норм, регулирующих порядок определения доходов в сфере материального производства и порядок определения доходов по операциям с ценными бумагами и финансовыми инструментами срочных сделок. Этот вопрос освещается в историко-динамическом аспекте, что позволяет ретроспективно рассмотреть вопрос поэтапного становления действующей в настоящее время системы налогообложения операций с ценными бумагами и финансовыми инструментами срочных сделок, проанализировать причины и последствия изменений, вносившихся в налоговое законодательство, а также сформулировать и обосновать изменения, которые необходимы для дальнейшего развития рынка ценных бумаг и финансовых инструментов срочных сделок.

Рассмотрение нерешенных проблем с точки зрения соответствия действующего порядка общепринятым международным нормам позволило выявить концептуальные недостатки существующей в российской Федерации налоговой системы, предложить и обосновать необходимость отказа от попыток исправить ситуацию путем принятия решения по каждой конкретной проблеме индивидуально. Налоговую систему следует рассматривать как сбалансированный комплекс взаимоотношений, практически исключая возможность принятия частных, произвольных решений по конкретным плательщикам, видам доходов или сделкам.

Отступления от общепринятых, апробированных международной практикой, подходов к построению налоговой системы в том числе в разрезе конкретных налогов и элементов налогов нередко используются как каналы налоговых уклонений. Некоторые примеры таких уклонений приводятся и анализируются в представленной работе.

Особенно большое внимание уделяется вопросам перспективы изменения налогового законодательства в свете принятия Государственной Думой Федерального Собрания Российской Федерации в первом чтении второй части Налогового кодекса Российской Федерации. В работе подробно, на конкретных цифровых примерах поясняют порядок формирования налогооблагаемой базы по хеджевым операциям, порядок определения налогооблагаемой базы при реорганизации (слиянии, разделении, выделении и пр.) организаций, анализируют ключевые изменения порядка принятия затрат к вычету при определении налогооблагаемой базы по налогу на прибыль по операциям с ценными бумагами и финансовыми инструментами срочных сделок.

Большое внимание в работе уделено описанию техники расчета налогооблагаемой базы по наиболее сложным операциям на финансовом рынке, как, например, определения налогооблагаемой базы при реструктуризации (новации) ГКО и ОФЗ, определение налогооблагаемой базы в целом за год при реализации (выбытии) ценных бумаг в связи с либерализацией в середине 1998 года порядка исчисления налогооблагаемой базы по операциям ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг и др.

Предложения по реформированию законодательства по налогообложению операций с ценными бумагами и финансовыми инструментами срочных сделок подготовлены на основании изучения теории налогообложения, публикаций, а также на основании изучения и обобщения практики работы организаций (как профессиональных участников, так и инвесторов) на финансовом рынке Российской Федерации и международных финансовых рынках.

5.1. Доходы (убытки) по операциям с ценными бумагами: порядок определения налогооблагаемой базы

5.1.1. Выручка от реализации. Различия между финансовыми вложениями и затратами на производство с точки зрения налогового законодательства: сравнительный анализ

В отличие от международных правил определения налогооблагаемой базы по законодательству Российской Федерации о налогообложении прибыли (доходов) организаций валовая прибыль (а именно она признается объектом налогообложения в Российской Федерации) определяется как прибыль (убыток) от реализации продукции (работ, услуг), прибыль от реализации основных фондов и иного имущества и внереализационные доходы уменьшенные на внереализационные расходы по этим операциям (статья 2 пункт 2 Закона Российской Федерации № 2116-1 "О налоге на прибыль предприятий и организаций").

Обращают на себя внимание несколько предпосылок, которые коренным образом влияют на порядок исчисления налогооблагаемой базы.

Прежде всего валовая прибыль формируется из прибыли (соответственно уменьшается на убытки) от реализации продукции (работ, услуг), а не товаров. В результате такого подхода прибыль (убыток) от операций с иными имуществом рассматривается не как прибыль (убыток) от реализации продукции (работ, услуг), а как самостоятельный элемент валового дохода. В соответствии с действующим законодательством убытки от реализации иного имущества к вычету не принимаются, чем сразу устанавливаются особые правила налогообложения для участников рынка ценных бумаг.

Длительное время (вплоть до середины 1998 года) в результате сложившейся структуры российского законодательства по налогообложению прибыли, созданного применительно к особенностям сферы материального производства, деятельность на рынке ценных бумаг рассматривалась как спекуляции, которые организации проводят на свой страх и риск.

Изначально предполагалось создать самостоятельные законы по налогообложению прибыли предприятий сферы материального производства и - самостоятельные законы по налогообложению доходов банков и страховых организаций. В последствие пришло понимание того, что формирование

самостоятельных законов для каждой отрасли приведет к загромождению законодательства, поскольку финансовый результат в принципе определяется по одной и той же схеме: расходы вычитаются из доходов. В составе же доходов и расходов любой отрасли ключевые элементы являются сходными, например: средства полученные в оплату за произведенную и реализованную продукцию (работы, услуги), заработная плата, расходы на приобретение основных средств, общехозяйственные расходы и т.п.

Вплоть до принятия поправок к Закону Российской Федерации "О налоге на прибыль предприятий и организаций" федеральным законом N227-ФЗ в Законе Российской Федерации "О налоге на прибыль предприятий и организаций" имелось прямое указание на то, что затраты определяются Положением о составе затрат и формировании финансовых результатов. Это Положение было принято постановлением Правительства Российской Федерации от 5 августа 1992 г. N 552 «Об утверждении Положения о составе затрат по производству и реализации продукции (работ, услуг), включаемых в себестоимость продукции (работ, услуг), и о порядке формирования финансовых результатов, учитываемых при налогообложении прибыли» (далее в тексте именуется Положением о составе затрат). Положением предусматривался порядок установления особенностей состава затрат для отдельных отраслей экономики.

В результате, приняв за основу законодательство, созданное для сферы материального производства, его стали приспособлять для каждой отрасли. Поскольку убытки было решено принимать к вычету только по результатам основной деятельности, чтобы стимулировать организации заниматься именно производством, а не спекуляциями на товарно-материальных запасах, ценных бумагах, валюте и т.п., были приняты отраслевые особенности состава затрат по производству и реализации продукции (работ, услуг) и формирования финансовых результатов по различным отраслям экономики. Для банков и страховых организаций особенности установлены постановлениями № 490 и № 491 от 16 мая 1994 г. В состав отраслевых особенностей для банков и кредитных организаций были включены и операции с ценными бумагами. В частности, согласно статье 6 Федерального закона Российской Федерации от 2 декабря 1990 года N 395-1 "О банках и банковской деятельности" (в ред. Федеральных законов от 03.02.96 N 17-ФЗ, от 31.07.98 N 151-ФЗ) в соответствии с лицензией Банка России на осуществление банковских операций банк вправе осуществлять выпуск, покупку, продажу, учет, хранение и иные операции с ценными

бумагами, выполняющими функции платежного документа, с ценными бумагами, подтверждающими привлечение денежных средств во вклады и на банковские счета, с иными ценными бумагами, осуществление операций с которыми не требует получения специальной лицензии в соответствии с федеральными законами, а также вправе осуществлять доверительное управление указанными ценными бумагами по договору с физическими и юридическими лицами.

Предусмотрено также, что кредитная организация имеет право осуществлять профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг в соответствии с федеральными законами.

Отраслевые особенности дополняют перечень расходов, принимаемых к вычету на основании Положения о составе затрат. Предположительно (исходя из текста Закона) к внереализационным расходам следует относить расходы по операциям, связанным с извлечением внереализационных доходов, но практика показала, что окончательные решения в отношении вычета из налогооблагаемой базы конкретных видов расходов принимаются все-таки в судах.

Принцип деления внереализационных расходов на вычитаемые и не вычитаемые из налогооблагаемой базы однозначно не определен. В связи с этим Министерство по налогам и сборам принимает к вычету практически основную массу внереализационных расходов, руководствуясь правилами бухгалтерского учета. Вместе с тем в налоговом законодательстве предусмотрены ограничения, - внереализационные доходы должны уменьшаться на внереализационные расходы по *этим операциям*. Расходы, связанные с операциями на рынке ценных бумаг в этот котел (в состав внереализационных расходов) не попали. Вся проблема в том, что ценные бумаги - это имущество. Следовательно, расходы, связанные с приобретением и реализацией ценных бумаг согласно действующему законодательству по налогообложению прибыли (доходов) не могут рассматриваться ни как внереализационные расходы ни (до принятия отраслевых особенностей по составу затрат) как расходы, связанные с ведением основной деятельности по производству и реализации продукции (работ, услуг).

Приобретение имущества, согласно российскому законодательству, рассматривается как инвестиции. Инвестиции осуществляются за счет собственных источников организации. Если приобретаются или создаются основные фонды производственного назначения, то их стоимость разрешается относить на уменьшение налогооблагаемой прибыли в составе затрат на производство и реализацию продукции

(работ, услуг), т.е. через начисление амортизации. Все, что попало в состав иного имущества рассматривается как использование организацией ее прибыли после налогообложения.

Вложения средств организациями в виде инвестиций в ценные бумаги в бухгалтерском учете отражаются как финансовые вложения.

Министерство финансов Российской Федерации на основании Федерального закона "О бухгалтерском учете" от 21 ноября 1996 года N 129-ФЗ (в ред. Федерального закона от 23.07.98 N 123-ФЗ) и Положения по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации (приказ Минфина России от 29 июля 1998 г. N 34н, зарегистрировано в Минюсте РФ 27 августа 1998 г. N 1598) разрабатывает и утверждает положения (стандарты) по бухгалтерскому учету, другие нормативные правовые акты и методические указания по бухгалтерскому учету, формирующие систему нормативного регулирования бухгалтерского учета и обязательные к исполнению организациями на территории Российской Федерации, в том числе при осуществлении деятельности за пределами Российской Федерации.

Положением по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации (приказ Минфина России от 29 июля 1998 г. N 34н) определено понятие финансовых вложений.

К финансовым вложениям относятся инвестиции организации в государственные ценные бумаги, облигации и иные ценные бумаги других организаций в уставные (складочные) капиталы других организаций, а также предоставленные другим организациям займы (пункты 43-45).

Установлены следующие правила отражения операций с ценными бумагами в бухгалтерском учете.

Финансовые вложения принимаются к учету в сумме фактических затрат для инвестора. По долговым ценным бумагам разрешается разницу между суммой фактических затрат на приобретение и номинальной стоимостью в течение срока их обращения равномерно по мере начисления причитающегося по ним дохода относить на финансовые результаты коммерческой организации.

Организации, действующие в качестве профессиональных участников рынка ценных бумаг, могут производить переоценку вложений в ценные бумаги, приобретаемые с целью получения дохода от их реализации, по мере изменения котировки на фондовой бирже.

Объекты финансовых вложений (кроме займов), не оплаченные полностью, показываются в активе бухгалтерского баланса в полной сумме фактических (для ценных бумаг - оплаченных) затрат их приобретения по договору с отнесением непогашенной суммы по статье кредиторов в пассиве бухгалтерского баланса в случаях, когда к инвестору перешли права на объект. В остальных случаях суммы, внесенные в счет подлежащих приобретению объектов финансовых вложений, показываются в активе бухгалтерского баланса по статье дебиторов.

Вложения организации в акции других организаций, котирующиеся на фондовой бирже, котировка которых регулярно публикуется, при составлении бухгалтерского баланса отражаются на конец отчетного года по рыночной стоимости, если последняя ниже стоимости, принятой к бухгалтерскому учету. На указанную разность производится образование в конце отчетного года резерва под обесценение вложений в ценные бумаги за счет финансовых результатов у коммерческой организации.

Приказом Министерства финансов Российской Федерации № 2 от 15 января 1998 г. "О порядке отражения в бухгалтерском учете операций с ценными бумагами (зарегистрировано в Минюсте РФ 10 июня 1997 г. N 1324) установил порядок отнесения затрат на финансовые вложения.

Фактическими затратами на приобретение ценных бумаг могут быть: суммы, уплачиваемые в соответствии с договором продавцу; суммы, уплачиваемые специализированным организациям и иным лицам за информационные и консультационные услуги, связанные с приобретением ценных бумаг; вознаграждения, уплачиваемые посредническим организациям, с участием которых приобретены ценные бумаги; расходы по уплате процентов по заемным средствам, используемым на приобретение ценных бумаг до принятия их к бухгалтерскому учету; иные расходы, непосредственно связанные с приобретением ценных бумаг.

Таким образом в рамках структуры действующего законодательства о налоге на прибыль организации, включая профессиональных участников рынка ценных бумаг (кроме банков и кредитных организаций, для которых, напомним, операции с ценными бумагами признавались основной деятельностью) во-первых, осуществляют приобретение ценных бумаг из прибыли после налогообложения (поскольку операции с ценными бумагами рассматриваются только как инвестиции, а не как товарные операции), что в течение длительного времени (до выхода Федерального закона 141-ФЗ от 31 июля 1998 года) означало, что они должны покрывать убытки от реализации

ценных бумаг в порядке использования собственной прибыли (т.е. прибыли после налогообложения).

С выходом Федерального закона Российской Федерации от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" получила развитие как самостоятельное направление профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг, что повлекло за собой изменения в налоговом законодательстве.

В соответствии с Законом Российской Федерации от 27 декабря 1991 г. № 2116-1 "О налоге на прибыль предприятий и организаций" (в редакции Федерального закона от 31 июля 1998 г. № 141-ФЗ) при исчислении налогооблагаемой базы прибыль от реализации ценных бумаг для всех участников рынка ценных бумаг (включая банки) определяется как разница между ценой реализации и ценой приобретения с учетом оплаты услуг по их приобретению и реализации. Рассчитанная таким образом прибыль облагается по общей ставке налога на прибыль - 35% (43%). При этом начиная с 5 августа 1998 года (с даты вступления в силу Федерального закона Российской Федерации от 31 июля 1998 г. № 141-ФЗ) установлен порядок, согласно которому убытки от реализации акций и облигаций, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг и имеющих рыночную котировку, принимаются в пределах доходов от реализации ценных бумаг соответствующей категории.

Понятие категории определено Инструкцией ГНС РФ № 37 от 10 августа 1995 года № 37 "О порядке исчисления и уплаты в бюджет налога на прибыль предприятий и организаций". В изменениях и дополнениях № 4 к Инструкции предусмотрено деление ценных бумаг в целях налогообложения на укрупненные группы (категории), в том числе: акции акционерных обществ, облигации предприятий и организаций, процентные государственные облигации Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и облигации органов местного самоуправления, беспроцентные государственные облигации Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и облигации органов местного самоуправления.

С даты вступления в силу изменений, внесенных в Закон Российской Федерации о налоге на прибыль предприятий и организаций Федеральным законом № 192-ФЗ от 29 декабря 1998 года убытки по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке, уменьшают налогооблагаемую базу в пределах доходов по ценным бумагам, не обращающимся на организованном рынке.

5.1.2. Проценты. Понятие дисконта в российском налоговом законодательстве.

Дивиденды. Различия в налогообложении доходов по государственным и корпоративным ценным бумагам

В соответствии с действующим законодательством по налогу на прибыль помимо налога на прибыль организации уплачивают налог на доход с процентов по государственным ценным бумагам и с получаемых дивидендов. Указанные доходы исключаются из состава валовой прибыли и облагаются по более низкой ставке - 15%.

Таким образом в Российской Федерации имеются различия в порядке налогообложения доходов, получаемых организацией в процессе ведения предпринимательской деятельности, в зависимости от их конкретного вида.

Поскольку операции с ценными бумагами не были отнесены к основной деятельности организаций, проценты, выплачиваемые ими по собственным обязательствам в форме ценных бумаг независимо от целей, для которых осуществлялось такое заимствование, не относятся на затраты организации, принимаемые к вычету при формировании налогооблагаемой базы по налогу на прибыль (в отличие от процентов, выплачиваемых по обязательствам в виде привлеченных банковских кредитов, займов, коммерческих кредитов для производства и реализации продукции (работ, услуг)). То есть проценты по корпоративным обязательствам в форме ценных бумаг выплачиваются из собственной прибыли организаций. Единственное исключение из этого порядка составляют банки и кредитные организации - в силу того, что только банковским законодательством операции с ценными бумагами отнесены к основной деятельности этих организаций, и проценты по собственным ценным бумагам относятся на уменьшение налогооблагаемой базы.

Примечательно, что именно руководство Центрального банка Российской Федерации впервые подняло вопрос о необходимости изменения порядка налогообложения процентов по корпоративным облигациям организаций других сфер экономики, поскольку действующий порядок приводит к двойному обложению процентов (один раз - в составе прибыли организации, осуществившей заимствование, второй раз - в составе доходов организации, приобретшей облигации и, следовательно, имеющей право на получение процентов).

Избыточная налоговая нагрузка вынудила организации обращаться к более дешевым ресурсам, вызвав неоправданно высокий спрос на банковские кредиты.

В результате налоговой политики, основанной на дифференциации налогообложения доходов в зависимости от их видов и двойном налогообложении процентов по корпоративным облигациям организаций небанковского сектора и дивидендов, были сформированы условия, при которых реальный сектор экономики фактически был отрезан от важных источников финансирования. Одновременно сложилась монополия банковской сферы на право распоряжения финансовыми ресурсами.

Длющиеся уже второй год попытки изменить ситуацию с налогообложением процентов по корпоративным облигациям, которые улучшили бы инвестиционный климат в реальном секторе экономики, в очередной раз потерпели неудачу. Новое руководство Министерства Российской Федерации по налогам и сборам отказалось от позиции, которую занимало предыдущее руководство и сочло более правильным сохранить существующий порядок двойного налогообложения процентов по корпоративным облигациям.

Аналогичная ситуация сложилась и с двойным налогообложением дивидендов: первый раз эти суммы облагаются в составе прибыли организации, выплачивающей дивиденды, второй раз - у их получателя. Исключение из этого правила составляют дивиденды, выплачиваемые организациями-участниками соглашений о разделе продукции своим инвесторам. В отношении этих дивидендов установлен льготный налоговый режим (получатели дивидендов налог не уплачивают). Правда, этот порядок предусмотрен Федеральным законом "О соглашениях о разделе продукции" и пока не отражен в законе "О налоге на прибыль предприятий и организаций".

В целях повышения привлекательности государственных ценных бумаг были широко использованы налоговые методы.

На первом этапе (до 21 января 1997 год - момента вступления в силу поправок в Закон "О налоге на прибыль предприятий и организаций", внесенных Федеральным законом 13-ФЗ от 10 января 1997 года) действовал порядок, в соответствии с которым проценты по государственным ценным бумагам не облагались налогом на прибыль (доход). При этом во избежание существенного увеличения расходов бюджета на обслуживание госдолга (то есть на выплату процентов по нему) государственные заимствования осуществлялись в том числе в форме выпуска так называемых государственных краткосрочных бескупонных облигаций (ГКО).

В соответствии с установленным порядком в целях налогообложения для ГКО доходом признается любая положительная разница между ценой приобретения и ценой

реализации ценных бумаг (установлено постановлением Совета Министров - Правительства Российской Федерации от 8 февраля 1993 г. № 107 "О выпуске государственных краткосрочных бескупонных облигаций"). С выходом постановления Правительства Российской Федерации от 12 мая 1998 года № 439 "О Генеральных условиях эмиссии и обращения государственных федеральных облигаций" - аналогичный порядок распространяется на любые государственные федеральные облигации, в условиях выпуска которых не определено право на получение процентного дохода. Норма, приравнивающая к процентному доходу любую положительную разницу между ценой реализации и ценой приобретения по облигациям, по которым условиями выпуска проценты не установлены, была включена в составе 4-х изменений в Инструкцию Госналогслужбы № 37.

Особенности определения дохода по ГКО оказали исключительно большое воздействие на процесс формирования налоговой политики в сфере обложения доходов по ценным бумагам.

Решение о выпуске ГКО было принято в условиях обострившейся потребности в источниках финансовых ресурсов, что определило стремление сделать их максимально привлекательными для инвесторов. В это время был принят Указ Президента Российской Федерации N 2270 от 22 декабря 1993 года «О некоторых изменениях в налогообложении и во взаимоотношениях бюджетов различных уровней», согласно которому была предоставлена льгота по доходам по государственным ценным бумагам. Проценты по ГКО не выплачивались, но сами облигации размещались со скидкой. Доходом была признана разница между ценой покупки и продажи ГКО на вторичном рынке либо ценой их погашения. Одновременно в целях повышения привлекательности облигаций для каждого владельца и облегчения размещения последующих выпусков разница между ценой реализации (погашения), включая реализацию на вторичном рынке, была признана дисконтом (хотя такая разница никакого отношения к дисконту в его классическом понимании не имеет). В результате использования термина, адекватного понятию процента к отношениям, которые не могут с экономической точки зрения рассматриваться, как аналогия проценту любая положительная разница в ценах при совершении операций с ГКО на вторичном рынке выводилась из-под налогообложения. Одновременно доходность по ГКО была принята в качестве базовой при определении доходности по другим видам ценных бумаг (например, ОФЗ, облигации сберзайма), что на более поздних этапах сделало крайне опасным внесение любых изменений в налогообложения доходов по ГКО, поскольку это могло резко

изменить ситуацию на всем рынке государственного долга, повысить расходы на обслуживание госдолга по другим видам госценных бумаг и существенно увеличить расходную часть бюджета.

Учитывая описанную путаницу с понятием дисконта, возникшую на самых ранних этапах становления рынка ГКО, и в целях предотвращения ситуаций, связанных с налоговыми уклонениями, разница между ценой реализации и ценой приобретения в отношении всех остальных ценных бумаг, включая государственные (кроме ГКО), не признавалась в налоговых целях дисконтом (следовательно, в целях налогообложения не приравнивалась к проценту). Возможность налоговых уклонений при игре на разнице в ставках налогообложения различных видов доходов была реальна и широко использовалась в первую очередь в банковском секторе. Здесь проценты по ценным бумагам разрешалось относить на уменьшение налогооблагаемой базы, и в связи с существовавшей до 21 января 1997 года разницей в ставках налога на проценты по корпоративным ценным бумагам по сравнению с общей ставкой налога на прибыль (ставка налога на доходы в виде процентов по корпоративным ценным бумагам организаций составляла 15%, ценным бумагам банков – 18%) произошел резкий всплеск интереса, например, к банковским векселям, которые практически вытеснили обычные банковские кредиты.

Последствия признания разницы между ценой реализации и ценой приобретения ГКО дисконтом (разновидностью процентного дохода) обернулись, по нашему мнению, большими косвенными потерями бюджета.

В результате предоставления налоговой льготы по беспроцентным облигациям сформировалась возможность для конструирования практически неподконтрольного канала крупномасштабных налоговых уклонений. Механизм функционирования такого канала учитывает общепринятую практику отнесения на уменьшение налогооблагаемой базы банков сумм резервов, создаваемых под ссудную и приравненную к ней задолженность (величина указанных резервов может достигать 100 процентов суммы выданного кредита).

Следующий элемент механизма налогового уклонения построен на том, что иностранный инвестор, применяя свое национальное законодательство (доходы от реализации движимого имущества облагаются в стране по месту регистрации или постоянного проживания владельца этого движимого имущества), вправе уменьшить налогооблагаемую базу на сумму убытков, полученных от реализации этого имущества.

На базе ценных бумаг типа ГКО с участием российских организаций и их дочерних структур (фирм-нерезидентов) достаточно легко монтируется механизм безналогового откачивания государственных ресурсов в коммерческие структуры: убытки сбрасываются туда, где они исключаются из налогооблагаемой базы, доходы - туда, где они выводятся из-под налогообложения.

Более наглядно это можно проиллюстрировать на следующем условном примере. Предположим, что российский банк предоставил кредит иностранной организации - дочерней структуре этого банка, расположенной вне территории Российской Федерации. Далее предположим, что эта дочерняя организация не возвращает кредит российскому банку. Одновременно она приобретает на сумму кредита ГКО и предлагает российскому банку купить ГКО. Российский банк соглашается приобрести ГКО, но с очень большой скидкой.

| | Российский банк | | Иностранная фирма | |
|--|------------------------|---|-------------------|---------|
| | Доходы | Расходы | Доходы | Расходы |
| Выдача российским банком «безнадежного» кредита дочерней иностранной фирме | | -100 (уменьшается база обложен. Налогом в связи с формиров. Резерва по ссудам) | +100 | |
| Вложения иностранной фирмы в ГКО (по цене 100) за счет средств полученного кредита | | | | -100 |
| Вложения в ГКО российского банка путем их покупки у иностранной фирмы (условно по сколь угодно малой цене, например, за 1) | | -1 | +1 | |
| Выручка от погашения или продажи ГКО | +140 | | | |
| Итоги по сделке *: | | | | |
| 1. экономия на налоге на прибыль в связи с формированием резерва под ссудную и приравненную к ней задолженность (при ставке налога на прибыль 43%) | +43 (100*0.43) | | | |
| 2. Экономия на налоге на доход (в связи с существовавшей льготой по налогообложению процентов | + 21 (139x0.15) | | | |

| | | | | |
|---|-----|--|--|--|
| по государственным ценным бумагам при общей ставке налога на доход 15% или 18%) | | | | |
| Итого недополучено средств бюджетом | +64 | | | |

* Ситуацию усугубляет то обстоятельство, что эта схема с одной и той же ценной бумагой может "прокручиваться" многократно в течение налогового периода и фиктивные убытки, связанные с формированием резервов по ссудной и приравненной к ней задолженности, позволяют вывести из-под налогообложения любые доходы, полученные в рамках обычной банковской деятельности.

Эффект безналогового откачивания государственных средств, как видно из приведенного примера, целиком перекладывается на российский бюджет, если нерезидент привлекает кредит в российском банке и формирует свои убытки в пределах полученного кредита. При этом убытки нерезидента от операций с российскими ценными бумагами типа ГКО в стране его регистрации перекрываются доходом в виде невозвращенного кредита. Эти операции не затрагивают интересы иностранных государств, так как операции с такими ценными бумагами не влекут у них бюджетных потерь и, следовательно, являются приемлемыми. Российский же банк имеет возможность отнести на уменьшение налогооблагаемой базы по налогу на прибыль сумму невозвращенного заемщиком кредита. Одновременно в составе необлагаемых доходов банка будут отражаться доходы, образовавшиеся в виде положительной разницы по операциям с ценными бумагами типа ГКО.

Учитывая последствия сложившейся схемы налоговых уклонений были предложены и внесены изменения в законодательство, касающиеся порядка налогообложения доходов по государственным ценным бумагам. В частности, был установлен налог на доходы в виде процентов по государственным ценным бумагам по ставке 15 процентов. Несмотря на необходимость введения такого налога в условиях существования ГКО в целях хотя бы частичной компенсации косвенных потерь бюджета в связи со всевозможными схемами налоговых уклонений, решение об установлении налогообложения было встречено крайне негативно.

12 мая 1998 года было принято постановление Правительства Российской Федерации, которое устанавливает те же правила определения доходности, которые существуют по ГКО, в отношении государственных федеральных облигаций, в условиях выпуска которых прямо не оговорена выплата процентов.

В Общей части Налогового кодекса предпринята попытка урегулировать этот вопрос.

В соответствии со статьей 43 процентами признается любой заранее заявленный (установленный) доход в том числе в виде дисконта, полученный по долговому обязательству любого вида независимо от способа его оформления. При этом процентами признаются, в частности, доходы, полученные по денежным вкладам и долговым обязательствам.

В результате коренным образом меняется определение доходов в виде процентов по дисконтным ценным бумагам для целей налогообложения. Процентом согласно статье 43 признается заранее заявленный (установленный) доход по обязательствам, то есть - разница между ценой первичного размещения и погашения дисконтных ценных бумаг.

Вступление в действие части первой Налогового кодекса приведет к появлению дохода от реализации дисконтных ценных бумаг, который, по нашему мнению, можно определить, как разницу между ценой реализации (без учета учтенного в цене реализации процентного дохода за время нахождения дисконтной ценной бумаги на балансе очередного владельца) и ценой приобретения (без учета оплаченного в цене приобретения процентного дохода, начисленного за время со дня размещения этой ценной бумаги).

Например,

Дата выпуска дисконтной ценной бумаги - 1.01.99

срок обращения 90 дней

цена погашения - 100 руб.

цена первичного размещения - 70 руб.

Для целей налогообложения проценты (дисконт) начисляется ежедневно в размере $(100-70)/90=0.33$ руб.

Допустим, организация 5 января купила дисконтную облигацию по цене 78, а 5 февраля - продала по цене 85.

На 5 января в рыночной цене дисконтной облигации проценты составляют $0.33*5=1.65$ руб.

На 5 февраля - соответственно $0.33 \cdot 36 = 11.88$

Налогооблагаемая база по общей ставке налога на прибыль (убытки) при этом будет рассчитываться как

$$[(85-11.88)-70]-[(78-1.65)-70]=3.12-6.35=-3.23 \text{ (в данном случае - убыток)}$$

Проблема возникает также в области налогообложения дивидендов.

В соответствии с законом "О налоге на прибыль предприятий и организаций" по льготной ставке 15 процентов облагаются доходы в виде дивидендов по акциям, а также прибыль, распределяемая пропорционально долям, паям.

Возможны расхождения в объеме прибыли организации по бухгалтерскому учету (которая собственно говоря и подтверждается при аудиторской проверке баланса) и прибыли, принимаемой в целях налогообложения для расчета налогооблагаемой базы.

Разница возникает в связи с тем, что правилами бухгалтерского учета организациям фактически предоставлено право самим определять срок службы оборудования и один из 4-х предлагаемых методов амортизации основных средств, а для расчета налогооблагаемой базы в настоящее время применяется только один метод - линейной амортизации.

В настоящее время фактор амортизации пока не оказывал влияния на размер налога на прибыль и налога на дивиденды, поскольку в целях налогообложения применяются установленные постановлением Совета Министров СССР от 22 октября 1990 г. N 1072 «О единых нормах амортизационных отчислений на полное восстановление основных фондов народного хозяйства СССР» нормы амортизационных отчислений, которые не выше норм амортизационных отчислений, определяемых в соответствии с правилами бухгалтерского учета (65 н и 33 н).

Вместе с тем в случае принятия Специальной части Налогового кодекса Российской Федерации, которой для целей налогообложения вводится нелинейная (ускоренная) амортизация, достаточно серьезной оказывается угроза того, что организации будут определять налогооблагаемую прибыль исходя из положений Налогового кодекса (т.е. завышая амортизацию и занижая налогооблагаемую базу), а выплачивать дивиденды - исходя из прибыли, определяемой по правилам бухгалтерского учета (предполагающим в том числе применение линейной амортизации). Возникающая при этом разница в первые годы эксплуатации

оборудования будет дополнительно (сверх амортизации, включаемой в цену товара (работы, услуги) налогоплательщика, уменьшать налогооблагаемую базу, а в последующие годы, соответственно, возникнет обратный эффект и из налогооблагаемой базы будет исключаться меньшая сумма, чем та, которая будет учтена при формировании цены товара (работы, услуги). Очевидно, что в условиях низкой инфляции, влияние различий в распределении величины амортизации по годам является несущественным в то время как в условиях высокой инфляции, потери для бюджета могут оказаться значительными.

Кроме того, в связи с переходом на международные правила и стандарты бухгалтерского учета, в Российской Федерации утверждены стандарты, в соответствии с которыми организация вправе учесть в составе балансовой прибыли условный доход.

В соответствии с разъяснениями Верховного суда Российской Федерации, касающимся, правда, курсовой разницы, образовавшейся по валютным счетам организаций и дебиторской задолженности в валюте, в отношении организаций, применяющих кассовый метод определения выручки от реализации для целей налогообложения, неполученные доходы не должны облагаться налогом. Очевидно, что этот подход будет применен и в отношении условных доходов.

Принимая во внимание, что правила бухгалтерского учета устанавливаются подзаконными актами (например, стандарты, письма и прочее), которые даже не всегда подлежат регистрации в Минюсте России, а налоговые нормы требуют только законодательного закрепления и в соответствии с вступившей в действие с 1 января 1999 года общей частью Налогового кодекса России, не могут быть прокомментированы или расширены в рамках подзаконных документов, вопрос о несоответствии прибыли по бухгалтерскому учету налогооблагаемой базе требует особого внимания. Полагаем, что независимо от предоставленного организациям права самостоятельно определять срок службы оборудования и устанавливать нормы амортизационных отчислений для целей бухгалтерского учета, для целей налогообложения должен быть установлен общий для всех порядок с тем, чтобы обеспечить стабильность в формировании доходной базы бюджета, исключив влияние на бюджет текущей конъюнктуры и применяемой организациями конкретной амортизационной политики.

В Налоговом кодексе предпринята попытка урегулировать этот вопрос.

Согласно статье 43 дивидендом признается любой доход, полученный акционером (участником) от организации при распределении прибыли, остающейся

после налогообложения (в том числе в виде процентов по привилегированным акциям (по принадлежащим акционеру (участнику) акциям (долям)).

Одновременно с этим предлагается норма, согласно которой в том случае, если сумма выплат, осуществляемых организацией в пользу акционеров в форме дивидендов, превышает прибыль (доход), оставшийся после уплаты налога на прибыль (доход) и указанное превышение образовалось в результате несоответствия суммы вычетов, принимаемых в отчетном (налоговом) периоде для целей налогообложения над суммой затрат, включенных в финансовый результат организации, выплачивающей дивиденды, то к сумме указанного превышения применяется общая ставка налога на прибыль.

5.1.3. Банки на рынке ценных бумаг: особенности определения налоговой базы

Принятие Федерального закона "О рынке ценных бумаг" повлекло за собой изменение порядка налогообложения ценных бумаг. Условия деятельности на рынке ценных бумаг были выравнены для банков и для прочих инвесторов. При этом, произошедшие изменения, с одной стороны, ужесточили порядок отнесения убытков от спекулятивных операций на общие финансовые результаты деятельности организаций: убытки по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке стали приниматься в пределах доходов по ценным бумагам, обращающимся на организованном рынке (изменения в Закон Российской Федерации «О налоге на прибыль предприятий и организаций», внесены Федеральным законом № 141-ФЗ от 31 июля 1998), а убытки по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке - в пределах доходов по ценным бумагам, не обращающимся на организованном рынке (изменения внесены Федеральный закон № 192-ФЗ от 29 декабря 1998 года). Одновременно произошла либерализация правил налогообложения: убытки в пределах доходов стали приниматься не по конкретным выпускам ценных бумаг, а в рамках категорий, то есть произошло суммирование (сальдирование) доходов и убытков в рамках соответствующих укрупненных группировок.

Это повлекло за собой определенные технические трудности, которые были решены письмом ГНС РФ по вопросам особенностей налогообложения доходов по государственным ценным бумагам (поскольку именно государственные ценные бумаги составляли основной массив бумаг, обращающихся на организованном рынке) и

именно по ним ранее убытки принимались в пределах доходов по конкретным выпускам.

Правилами ведения учета в банках для контроля за ликвидностью банков, им предписано осуществлять переоценку ценных бумаг, формирующих фондовый портфель. При этом, к сожалению, банковский учет не предписывает разделять результаты от переоценки и результаты, образующиеся при продаже ценных бумаг, что, как правило, вызывает много вопросов, о том, как правильно рассчитывать налогооблагаемую базу и не происходит ли двойного налогообложения доходов по ценным бумагам.

Значительную техническую сложность при определении налогооблагаемой базы при переоценке числящихся на балансе банков ГКО представляет учет того обстоятельства, что ГКО принимаются на баланс по цене приобретения, то есть с учетом затрат на приобретение. При этом последующие колебания рыночной цены по ГКО в силу особенностей определения дохода по этой ценной бумаге, уже рассматриваются как влияющие на величину процентного дохода.

Указанная техническая трудность преодолена исходя из того, что действующим законодательством предписано трактовать спорные и законодательно неурегулированные вопросы в пользу налогоплательщика.

Техническое решение, нашедшее отражение в письме ГНС РФ от 18.12.98 № ВНК-6-05/1890 "О налогообложении операций с государственными облигациями Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и облигациями органов местного самоуправления" заключается в следующем.

В целях налогообложения по ценным бумагам, как находящимся на балансе налогоплательщиков по состоянию на дату вступления в силу Федерального закона 141-ФЗ от 31 июля 1998 года, так и приобретенным после вступления его в силу, расходы, связанные с оплатой услуг по приобретению ценных бумаг, не уменьшают налогооблагаемую базу. При реализации (выбытии) указанных ценных бумаг такие расходы учитываются в расчете результата от реализации (выбытия) ценных бумаг, определяемого в порядке, установленном пунктом 4 статьи 2 Закона Российской Федерации «О налоге на прибыль предприятий и организаций».

При этом, по ценным бумагам, приобретенным кредитными организациями до даты вступления в силу Федерального закона № 141-ФЗ от 31 июля 1998 года и находящимся на балансе налогоплательщика, расходы, связанные с их приобретением, ранее принимаемые в целях налогообложения в соответствии с Положением об

особенностях определения налогооблагаемой базы для уплаты налога на прибыль банками и другими кредитными учреждениями, утвержденным постановлением Правительства Российской Федерации от 16 мая 1994 г. № 490, на уменьшение налогооблагаемой базы, не уменьшают результат от реализации (выбытия) при продаже данных ценных бумаг после вступления в силу Закона.

Проще говоря, расходы, ранее (до выхода Федерального закона N 141-ФЗ от 31 июля 1998 года) исключенные из налогооблагаемой прибыли в дальнейшем не учитываются, а расходы на приобретение ценных бумаг (оплаты услуг посредников и пр.) после вступления в силу этого закона, учитываются при расчете доходов, образующихся при выбытии ценных бумаг с баланса.

Порядок определения результата от переоценки государственных ценных бумаг по отдельным выпускам, установленный в пункте 2 и пункте 5 совместного письма Центрального банка Российской Федерации № 408, Министерства финансов Российской Федерации № 10 и Государственной налоговой службы Российской Федерации № ВЕ-6-05/103 от 4 февраля 1997 года "О порядке применения статей 2, 9 и 10 Закона Российской Федерации "О налоге на прибыль предприятий и организаций" (в части, не противоречащей Федеральному закону от 31 июля 1998 г. № 141-ФЗ) действует в отношении ценных бумаг, реализованных до даты вступления в силу Закона.

С даты вступления в силу Федерального закона от 31 июля 1998г. № 141-ФЗ при исчислении результатов от переоценки ценных бумаг, находящихся на балансе налогоплательщика, в налогооблагаемую базу по налогу на прибыль (а для государственных беспроцентных облигаций - по налогу на доход) включается положительное сальдо от переоценки всех ценных бумаг, относящихся к соответствующей категории ценных бумаг, образовавшееся за период с даты постановки таких облигаций на баланс налогоплательщиков по отчетную дату включительно, т.е. происходит сальдирование результатов отдельных выпусков, входящих в укрупненную группировку (категорию). В изменениях и дополнениях № 4 к Инструкции Государственной налоговой службы Российской Федерации от 10 августа 1995 г. № 37 "О порядке исчисления и уплаты в бюджет налога на прибыль предприятий и организаций" предусмотрено деление ценных бумаг в целях налогообложения на укрупненные группы (категории), в том числе: акции акционерных обществ, облигации предприятий и организаций, процентные государственные облигации Российской Федерации и субъектов Российской

Федерации и облигации органов местного самоуправления, беспроцентные процентные государственные облигации Российской Федерации и субъектов Российской Федерации и облигации органов местного самоуправления.

Сумма отрицательных разниц от переоценки ценных бумаг, относящихся к одной категории, не перекрытая суммой положительных разниц от переоценки ценных бумаг, относящихся к этой же категории, не уменьшает валовую прибыль и налогооблагаемую базу по налогу на прибыль (налогу на доход), поскольку в соответствии с действующим законодательством внереализационные расходы принимаются к вычету при определении налогооблагаемой базы в пределах доходов по этим операциям.

Переоценку следует производить исходя из рыночных цен. Общий подход при определении рыночных цен по операциям с ценными бумагами следующий.

В соответствии с Федеральным законом от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" государственное регулирование рынка ценных бумаг осуществляется Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг путем проведения государственной политики в области рынка ценных бумаг, контролю за деятельностью профессиональных участников рынка ценных бумаг через определение порядка их деятельности. В соответствии со статьей 9 этого Федерального закона профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по организации торговли на рынке ценных бумаг (организатор торговли на рынке ценных бумаг) обязан обеспечить всей необходимой информацией участников рынка ценных бумаг, включая информацию о рыночной цене и предельной границы ее колебаний.

В том случае, если сделка с облигациями и акциями, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, совершена вне организованного рынка, рыночная цена определяется на основании данных организатора торговли на день совершения сделки. При этом, если по одной и той же ценной бумаге сделки совершались на двух или более фондовых биржах (через двух или более организаторов торговли), то под рыночной ценой следует понимать средневзвешенную цену ценной бумаги на той фондовой бирже (организатора торговли), у которой был наибольший в отчетном месяце оборот. В настоящее время согласован вопрос о разрешении налогоплательщикам-банкам и кредитным организациям при определении рыночной цены в том случае, если организатор торговли, имевший в течение отчетного периода наибольшие обороты по соответствующему виду ценных бумаг, на последнюю дату отчетного периода (на которую производится переоценка) не осуществлял операции с

ценными бумагами, принимать в качестве рыночной цены цену, сложившуюся на последнюю отчетную дату у другого организатора торговли, если объем оборотов у такого организатора торговли в целом за отчетный период будет не ниже установленного минимума.

При исчислении налогооблагаемой базы по налогу на прибыль (налогу на доход) в зависимости от учетной политики, принятой налогоплательщиком, при определении результата от реализации (выбытия) ценных бумаг следует использовать цену приобретения ценных бумаг по методу ФИФО, по которому списываются ценные бумаги, приобретенные первыми по времени, либо по методу ЛИФО, по которому списываются ценные бумаги, приобретенные последними по времени относительно даты реализации.

Переоценка стоимости ценных бумаг в соответствии с их рыночной ценой осуществляется в зависимости от установленных для отдельных участников рынка ценных бумаг требований и правил ведения бухгалтерского учета ценных бумаг.

Положительное или отрицательное сальдо переоценки отражает величину отклонения стоимости ценной бумаги, исчисленной исходя из рыночной стоимости ценной бумаги на соответствующую дату от цены ее приобретения. Соответственно цена приобретения может быть определена путем увеличения балансовой стоимости на абсолютную величину отрицательного сальдо либо уменьшения балансовой стоимости на величину положительного сальдо от переоценки. В связи с изложенным сумма отрицательного сальдо от переоценки не может быть принята на уменьшение налогооблагаемой базы по ценным бумагам, поскольку это означало бы принятие неполученных убытков при реализации иного имущества по цене ниже цены приобретения. Следует отметить также, что с выходом Федерального закона Российской Федерации от 31 июля 1998 г. № 141-ФЗ убытки от реализации ГКО по цене ниже балансовой, но в пределах рыночной могут быть приняты в уменьшение доходов от реализации ценных бумаг данной категории.

В период до вступления в силу части первой Налогового кодекса Российской Федерации доходом по государственным бескупонным облигациям (типа ГКО), приравненным к процентному доходу признавалась разница между ценой реализации и ценой приобретения. Отрицательное сальдо по таким ценным бумагам при определении налогооблагаемой базы по налогу на прибыль не могло быть перекрыто за счет имеющегося положительного сальдо от переоценки других выпусков этих ценных бумаг либо других видов аналогичных ценных бумаг (входящих в категорию, в

которую включены облигации типа ГКО), поскольку колебания цены таких бумаг отражают колебания процентного дохода и, соответственно отрицательное сальдо может быть принято к вычету только в пределах положительного сальдо. Положительное сальдо в целях налогообложения признавалось доходом в виде процентов по государственным ценным бумагам, подлежало обложению налогом на доход по ставке 15 процентов в соответствии с пунктом 1 "а" статьи 9 Закона "О налоге на прибыль предприятий и организаций" и не участвовало в формировании налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, определяемой в соответствии с пунктом 4 статьи 2 Закона, к которой применяется общая ставка налога.

Учитывая приведенную выше схему взаимосвязи между балансовой стоимостью, ценой приобретения и сальдо переоценки ценных бумаг типа ГКО, совместным письмом Госналогслужбы Российской Федерации от 23 сентября 1994 г. N НП-6-01/362 и Министерства финансов Российской Федерации от 21 сентября 1994 г. N 130 "О порядке применения отдельных пунктов Положения "Об особенностях определения налогооблагаемой базы для уплаты налога на прибыль банками и другими кредитными учреждениями", утвержденным постановлением Правительства Российской Федерации от 16.05.94 N 490" (зарегистрировано в Минюсте РФ 3 ноября 1994 г. N 719, в ред. писем Минфина РФ от 06.02.95 N 9, Госналогслужбы РФ от 07.02.95 N НП-4-01/121н; Минфина РФ N 63, Госналогслужбы РФ N НП-6-01/349 от 27.06.95) установлено, что банки и другие кредитные организации определяют доход от реализации государственных краткосрочных бескупонных облигаций как положительную разницу между балансовой стоимостью и ценой реализации (погашения), включая реализацию этих ценных бумаг на вторичном рынке. Таким образом, при расчете доходов от реализации государственных краткосрочных бескупонных облигаций для банков и кредитных организаций, которые производят переоценку в соответствии с Временным порядком бухгалтерского учета по операциям с государственными именными краткосрочными бескупонными облигациями в коммерческих банках, утвержденным Приказом по Банку России от 6 мая 1993 г. N 02-78 (в ред. Приказов ЦБ РФ от 14.06.96 N 02-220, от 07.02.97 N 02-34)), принимается балансовая стоимость этих ценных бумаг, сложившаяся на дату последней переоценки, а у прочих инвесторов, которые не производят переоценки - цена приобретения. В связи с изложенным не существует различных режимов налогообложения для организаций, производящих и не производящих переоценку, и не имеются противоречия принципу равного налогового бремени, вытекающего из статей

8 ((часть 2), 19 и 57 Конституции Российской Федерации по отношению к организациям, производящим переоценку.

Условная схема определения налогооблагаемой базы по операциям с ценными бумагами для организаций, осуществляющих переоценку может быть проиллюстрирована на следующем примере.

Предположим, что в портфеле банка находятся ОФЗ трех выпусков.

По состоянию на 1 октября 1998 года имелось отрицательное сальдо переоценки по первому (-2) и третьему (-3) выпуску и положительное сальдо по второму (+6) выпуску. Согласно порядку, действовавшему до вступления в силу Федерального закона 141-ФЗ суммирования отрицательных и положительных сальдо не производилось, отрицательное сальдо налогооблагаемую базу не уменьшало. Иными словами, налог пришлось бы заплатить и с положительного сальдо по второму выпуску (+6), и, кроме того, восстановить налогооблагаемую базу на величину отрицательного сальдо по первому и третьему выпускам (-5).

После вступления в действие Федерального закона № 141-ФЗ допускается в рамках одной группы (категории) суммировать положительное и отрицательное сальдо, образовавшееся от переоценки ценных бумаг, входящих в одну группу.

По первому выпуску положительная переоценка с начала года по 4 августа 1998 года включительно составила (+10), отрицательная (-6), итого сальдо переоценки на 4 августа 1998 года составило (+4). По состоянию на 1 октября 1998 года по бумагам этого выпуска положительная переоценка составила (+2), отрицательная (-8), сальдо переоценки (-6). По этому выпуску ценных бумаг нарастающим итогом с начала года положительная переоценка составила (+12), отрицательная переоценка (-14), итого сальдо переоценки, рассчитанное на 1 октября 1998 года за период с начала года (-2). Аналогичный расчет проводится и по другим выпускам, входящим в данную категорию. Учитывая, что по первому выпуску сумма отрицательной переоценки возникла после принятия Федерального закона № 141-ФЗ от 31 июля 1998 года, то есть после 4 августа 1998 года, она может уменьшать положительную переоценку, образовавшуюся по другим выпускам ценных бумаг, входящих в эту же категорию. Иное дело - третий выпуск. Сумма отрицательной переоценки (-6) образовалась до вступления в силу Федерального закона № 141-ФЗ от 31 июля 1998 года, следовательно, она может уменьшать положительную переоценку только по третьему выпуску ценных бумаг.

ПРИМЕР РАСЧЕТА НАЛОГООБЛАГАЕМОЙ БАЗЫ В 1998 ГОДУ
ПРИ ПЕРЕОЦЕНКЕ И ПОСЛЕДУЮЩЕЙ РЕАЛИЗАЦИИ ЦЕННЫХ БУМАГ
БАНКАМИ И ДРУГИМИ КРЕДИТНЫМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ

| | Выпуск 1 | Выпуск 2 | Выпуск 3 |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| При переоценке: | | | |
| сальдо переоценки до 4.08.98 | +10 -6 = +4 | +8 -10 = -2 | +12 -18 = -6 |
| сальдо переоценки после 5.08.98 | +2 -8 = -6 | +14 -6 = +8 | +10 -7 = +3 |
| Итого | +12 -14 = -2 | +22 -16 = +6 | +22 -25 = -3 |
| Отрицательный результат, образовавшийся до 4.08.98 | - | -2 | -6 |
| Отрицательный результат, образовавшийся до 4.08.98, не перекрытый положительным, образовавшимся с 5.08.98 | - | - | -3 (-6+3=-3) |
| Учитывается при переоценке обращающихся на организованном рынке нерезализованных ценных бумаг (по бумагам, реализованным до 4.08.98, по которым есть рыночная цена) - увеличивает налогооблагаемую базу при составлении расчета по налогу на прибыль | | | /3/ |
| Итого при переоценке: по категории кроме того (увеличивает базу) | -2 | +6 | /3/ |
| При реализации: | | | |
| цена приобретения | 30 | 30 | 30 |
| балансовая | 28 | 36 | 27 |
| рыночная | 25 | 40 | 26 |
| реализации | 25 | 40 | 24 |
| результат: в пределах рыночной | -3 (25-28=-3) | +4 (40-36=+4) | -1 (26-27=-1) |
| сверх рыночной | | | -2 (24-26=-2) |
| Итого (0) | -3 | +4 | -1 |
| Кроме того убытки, | | | -2 |

| | | | | |
|---|----|--|--|--|
| которые уменьшают налогооблагаемую прибыль | не | | | |
|---|----|--|--|--|

Существовавший ранее (до принятия Федерального закона "О рынке ценных бумаг" и внесения в связи с этим изменений в налоговое законодательство) порядок формирования финансовых результатов для целей налогообложения от операций на рынке ценных бумаг оказал достаточно сильное воздействие на сложившиеся формы инвестиций в российскую экономику. Ранее законодательство о рынке ценных бумаг фактически только устанавливало понятия инвестиционных компаний, инвестиционных фондов, правомочия в отношении привлечения средств частных вкладчиков. Во время интенсивного аккумулирования средств вкладчиков и на протяжении всего достаточно длительного периода беспроигрышного получения ожидаемых доходов от операций с государственными ценными бумагами, когда вопрос об убытках остро не стоял, основными игроками выступали банки, для которых условия деятельности на рынке ценных бумаг были крайне благоприятными. Кроме того, что принимались к вычету убытки и все расходы, связанные с приобретением и реализацией ценных бумаг, в законодательстве еще дополнительно закреплено (только для банков и кредитных организаций) право формировать из прибыли до налогообложения резервы под обесценение ценных бумаг. Правила бухгалтерского учета в банках входят в компетенцию Центрального банка Российской Федерации. Было установлено, что сформированные, но не использованные резервы под обесценение ценных бумаг не восстанавливают налогооблагаемую базу вплоть до реализации ценных бумаг, что позволило банкам играть на рынке ценных бумаг с дополнительной выгодой в виде выведенной из-под налогообложения в резервы прибыли.

Что касается принятия при налогообложении резерва под обесценение ценных бумаг, то отчисления в резерв могут быть приняты на уменьшение налогооблагаемой базы на основании п.9 Закона Российской Федерации "О налоге на прибыль предприятий и организаций" и п. 50 Положения об особенностях определения налогооблагаемой базы для уплаты налога на прибыль банками и другими кредитными учреждениями, утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 16 мая 1994 г. № 490 только в случае согласования Банком России с Минфином России порядка принятия для налогообложения отчислений в резерв.

Так, например, до согласования с Минфином России Указаний Банка России о внесении изменений и дополнений в письмо ЦБ РФ от 8.12.94 № 127 "О порядке создания резервов под обесценение ценных бумаг", утвержденных 29 декабря 1998 г. № 466-у, отчисления в указанный резерв не принимались в уменьшение налогооблагаемой базы по налогу на прибыль.

После утверждения Указаний отчисления в резерв под обесценение ценных бумаг по ценным бумагам, обращающимся на организованном рынке, принимаются в уменьшение налогооблагаемой базы по налогу на прибыль.

Суммы отчислений в резерв под обесценение ценных бумаг, не принимаемые в уменьшение налогооблагаемой базы при начислении, не увеличивают налогооблагаемую базу при его восстановлении (снижении размера резерва).

5.1.4. Налогообложение паевых инвестиционных обществ и вкладчиков этих обществ

Указом Президента Российской Федерации от 26 июля 1995 года N 765 "О дополнительных мерах по повышению эффективности инвестиционной политики Российской Федерации" (в ред. Указа Президента России от 23.02.98 N 193) установлено, что в целях создания условий для эффективного использования сбережений граждан, привлечения инвесторов к инвестиционной деятельности, создания новых форм инвестирования, обеспечения прав инвесторов и повышения эффективности инвестиционной политики Российской Федерации инвестиционная деятельность в Российской Федерации может осуществляться путем приобретения в порядке, установленном Указом, физическими и юридическими лицами инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, являющихся имущественным комплексом без создания юридического лица, доверительное управление имуществом которых осуществляют управляющие компании паевых инвестиционных фондов (далее именуются - управляющие компании) в целях прироста имущества соответствующих паевых инвестиционных фондов.

Установлено также, что инвестиционный пай является именной ценной бумагой, удостоверяющей право инвестора по предъявлении им управляющей компании требования о выкупе инвестиционного пая на получение денежных средств в размере, определяемом исходя из стоимости имущества паевого инвестиционного фонда на дату

выкупа, количество выпускаемых инвестиционных паев определяет управляющая компания.

Проценты и дивиденды по инвестиционным паям не начисляются.

Паевой инвестиционный фонд образуется из имущества инвесторов, переданного для учета в специализированный депозитарий данного паевого инвестиционного фонда и находящегося в доверительном управлении управляющей компании.

Паевой инвестиционный фонд является обществом совместного инвестирования. При этом он в наибольшей степени удобен для вкладчиков - и с точки зрения гарантий того, что паи будут выкуплены (исходя из стоимости чистых активов) и с точки зрения удобства инвестирования - поскольку всегда есть возможность приобрести пай, и точки зрения профессионального обслуживания - управления средствами осуществляет профессиональный участник рынка ценных бумаг.

Учитывая, что общество совместного инвестирования является промежуточной структурой, обслуживающей операции граждан на финансовых рынках, защита прав индивидуальных инвесторов предполагает учет их интересов и обеспечение равных инвестиционных возможностей по сравнению с другими участниками рынка и справедливой налоговой нагрузки по сравнению с налогообложением других видов доходов.

Проектом части второй Налогового кодекса Российской Федерации, принятой в первом чтении, предусматривается, что прибыль по ПИФам не облагается налогом. ПИФы не выплачивают дивидендов по паям, а выкупают паи у вкладчиков. Таким образом, у инвесторов образуется доход в виде разницы между ценой приобретения и ценой реализации пая. Поскольку в соответствии с Указом Президента Российской Федерации паи признаны ценными бумагами, порядок обложения налогом на прибыль операций с паями ПИФов проектом Налогового кодекса установлен аналогичным порядком налогообложения операций с другими ценными бумагами.

Предположительно, такое решение соответствует интересам инвесторов, а с учетом того, что в отношении дивидендов, выплачиваемые резидентам Российской Федерации и резидентам иностранных государств, с которыми у Российской Федерации имеются соглашения об устранении двойного налогообложения может быть применена ставка «0», такой порядок позволяет выровнять налоговую ставку для всех типов инвестиций.

5.2. Решенные и нерешенные проблемы в 1998 году. Тенденции реформирования налогового законодательства в сфере налогообложения операций с ценными бумагами

5.2.1 Налоговая база: корректировка на убытки при реализации ценных бумаг

В Федеральном законе 141-ФЗ от 31 июля 1998 года была реализована схема при которой разводились финансовые результаты от основной предпринимательской деятельности организаций, связанной с производством и реализацией продукции, работ, услуг, то есть от деятельности в реальном секторе экономики, и финансовые результаты, полученные на фондовом рынке в результате биржевых и внебиржевых спекуляций с ценными бумагами.

Необходимость такого разделения обусловлена тем, что в условиях неразвитого внутреннего товарного рынка и несбалансированности по структуре цен внутреннего рынка с ценами международных рынков весьма привлекательной оказывается для отраслей, производящих конкурентоспособную продукцию (в первую очередь сырье) идея "спрятать" текущий доход, образующийся в результате реализации такой продукции по ценам мирового рынка при условии формирования затрат на производство по ценам внутреннего рынка. Особую роль при этом могут сыграть всякого рода финансовые сделки, заключаемые на условиях РЕПО. Организации всегда стремятся минимизировать как налогооблагаемую прибыль, так и объявляемые убытки (особенно это важно для организаций, деятельность которых регулируется отраслевыми надзорными органами, например, для банков). Учитывая, что в каждый конкретный период времени на рынке одновременно присутствуют оба типа организаций, наиболее быстрым и удобным способом решения задачи являются финансовые спекуляции. Учитывая имеющую место тенденцию к оттоку капитала из России, хронический дефицит бюджета, на данном этапе целесообразно в целях налогообложения отдельно облагать результаты по операциям с продукцией (работами, услугами) реального сектора экономики и операции с инструментами фондового рынка.

Главная проблема и главное отличие российской налоговой законодательства от международной практики состоит в том, что, приняв международные стандарты в отражении в бухгалтерском учете хозяйственных операций (в бухучете применяется только метод начислений - и для доходов, и для затрат), для целей налогообложения

организациям разрешается выбирать метод отражения выручки от реализации (то есть - налогооблагаемых доходов) - по начислению или по кассе, при том, что затраты отражаются для целей налогообложения так же как в бухгалтерском учете - то есть по начислению. Вполне естественно, что в этих условиях организации отдают предпочтение отражению выручки от реализации по кассе. Правда, при этом даются разъяснения, что начисленные затраты принимаются к вычету в части, относящейся к реализованной продукции.

В результате происходит следующее.

Получив в оплату за поставленную продукцию (работу, услугу) вексель потребителя, организация - поставщик не платит налог, поскольку реализация для целей налогообложения еще не признана - ведь деньги в кассу или на расчетный счет не поступили. В свою очередь получатель такой продукции уже имеет право отнести на затраты, учитываемые при определении налогооблагаемой базы, стоимость полученного имущества, поскольку учет затрат для целей налогообложения осуществляется по начислению.

Вот один из примеров использования векселей для снижения налоговой нагрузки. Организация - поставщик оборудования заключает с организацией - потребителем договор о поставке на условиях коммерческого кредита и соглашается получить от организации - потребителя в оплату векселя, в том числе в качестве оплаты процентов за отсрочку. В рамках российского законодательства эта сделка будет регулироваться следующими документами.

В соответствии с пунктом 23 приказа Минфина России от 29 июля 1998 г. N 34н в состав фактически произведенных затрат на приобретение основных средств включены помимо затрат на приобретение самого объекта имущества уплачиваемые проценты по предоставленному при приобретении коммерческому кредиту, наценки (надбавки), комиссионные вознаграждения (стоимость услуг), уплачиваемые снабженческим, внешнеэкономическим и иным организациям, таможенные пошлины и иные платежи.

Статьей 823 Гражданского Кодекса Российской Федерации предусматривается, что договорами, исполнение которых связано с передачей в собственность другой стороне вещей, определяемых родовыми признаками (что соответствует определению договора займа, приведенного в статье 807), может предусматриваться предоставление кредита, в том числе в виде отсрочки и рассрочки оплаты товаров, работ или услуг (коммерческий кредит). При этом к коммерческому кредиту соответственно могут

применяться правила главы 42 ГК РФ. Таким образом коммерческий кредит может предоставляться на условиях уплаты процентов.

Организация приобретает основные средства на условиях коммерческого кредита с оплатой в рассрочку под проценты. При этом в момент получения оборудования сразу выписывает поставщику оборудования векселя на оплату стоимости самого оборудования, и - отдельно - на проценты за отсрочку (два векселя). У поставщика продукции, использующего кассовый метод формирования выручки для целей налогообложения, реализации продукции в этот момент не происходит. Получатель оборудования принимает его на баланс по цене приобретения с учетом процентов, начисляемых за предоставленную отсрочку, то есть по сумме векселей - и начинает начислять амортизацию, которую исключает из налогооблагаемой базы.

Если разрешить в этих условиях убытки от операций с ценными бумагами относить на уменьшение финансовых результатов по основной деятельности, то организации имели бы возможность применить следующую схему налоговых уклонений.

Поставщик оборудования продает полученные векселя третьей стороне (которой нужно временно занизить налогооблагаемые доходы) с дисконтом по цене, достаточной, чтобы компенсировать затраты на производство оборудования, предварительно договорившись, что впоследствии он выкупит эти векселя за ту же цену, за которую продал. Полученный в текущем году от проведенных операций убыток поставщик относит на уменьшение налогооблагаемой прибыли.

В результате все три организации имели бы возможность занизить свою налогооблагаемую базу в отчетном году, что привело бы к необоснованным потерям для бюджета.

Поскольку существующий порядок не позволяет убытки по операциям с векселем относить на уменьшение финансовых результатов по основной деятельности, то занижения доходной базы бюджета не происходит. В связи с изложенным впредь до перехода налогоплательщиков в Российской Федерации на метод начислений считаем целесообразным определять налоговую базу по ценным бумагам отдельно от результатов по другим видам деятельности и доходам.

5.2.2. Налогообложение при реструктуризации ГКО и ОФЗ

Из существенных событий в сфере налогообложения ценных бумаг следует отметить принятие Федеральных законов Российской Федерации № 192-ФЗ от 29 декабря 1998 года и № 62-ФЗ от 31 марта 1999 года. Эти законы вносят изменения в ряд налоговых законов, например, в Закон Российской Федерации "О налоге на прибыль предприятий и организаций", Закон "О налогах, уплачиваемых в дорожные фонды Российской Федерации", Закон "Об основах налоговой системы".

Закон № 192-ФЗ от 29 декабря 1998 года уточняет вопрос с принятием при налогообложении убытков по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг. В частности, устанавливается, что убытки по операциям с ценными бумагами, не имеющими рыночной котировки или не обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, могут быть отнесены на уменьшение доходов от реализации (выбытия) этой категории ценных бумаг.

Кроме того, законами № 192-ФЗ от 29 декабря 1998 года и № 62-ФЗ от 31 марта 1999 года устанавливается механизм преодоления для владельцев ГКО и ОФЗ последствий финансового кризиса 17 августа 1998 года.

В частности, не включается в налогооблагаемую базу прибыль, полученная в связи с выкупом (погашением) ГКО и ОФЗ, выпущенных в обращение до 17 августа 1998 года при условии реинвестирования полученных денежных средств от их погашения во вновь выпускаемые ценные бумаги (в доле, направленной на реинвестирование). Одновременно не включается в налогооблагаемую базу по налогу на доходы, к которой применяется ставка 15 процентов, проценты, полученные в связи с выкупом (погашением) ГКО и ОФЗ (включая купонный доход по ОФЗ и признаваемую процентным доходом по ГКО разницу между ценой приобретения и ценой погашения).

Механизм погашения (новации), установленный распоряжением Правительства Российской Федерации от 12 декабря 1998 г. N 1787-р «О новации по государственным ценным бумагам» предусматривает, что государство определяет общую сумму долга по ГКО и ОФЗ (включая подлежащие выплате в течение всего срока обращения выпущенных ценных бумаг купонных доходов) и, дисконтируя ее, предлагает скорректированный таким образом долг погасить частично - деньгами (10 процентов от суммы долга, при этом сразу в денежной форме выплачивается 1/3 этой суммы, а на оставшиеся 2/3 выдаются ГКО с коротким сроком обращения), 20 процентов долга погашается беспроцентными облигациями, которыми можно осуществлять расчеты с

бюджетом, а 70 процентов долга погашается облигациями с фиксированным доходом и облигациями с постоянным доходом.

При реализации полученных в процессе реструктуризации государственного долга новых облигаций, доход (убыток) согласно принятому Федеральному закону определяется как разница между ценой реализации (за вычетом процентного дохода, подлежащего выплате по ГКО и ОФЗ и включенного в номинальную стоимость новых ценных бумаг) и первоначально оплаченной стоимостью выкупаемых (погашаемых) ГКО и ОФЗ с учетом затрат, связанных с их приобретением.

Таким образом, в номинальной стоимости новых ценных бумаг учитываются: а) осуществленные инвесторами затраты по приобретению ГКО и ОФЗ; б) проценты, по которым были предоставлены налоговые льготы при погашении ГКО И ОФЗ в процессе реструктуризации, включенные в номинальную стоимость новых ценных бумаг; в) разница между ценой приобретения ОФЗ и величиной погашаемого в процессе реструктуризации номинала ОФЗ, которая должна была быть включена в налогооблагаемую базу по общей ставке налога на прибыль. В настоящее время разрабатывается конкретный механизм определения этих составных частей применительно к каждой полученной в процессе реструктуризации ценной бумаге.

Примерную схему можно проиллюстрировать на следующем примере. Происходит новация ГКО и ОФЗ, приобретенных за 250 руб. новыми ценными бумагами. При погашении (новации) определяется дисконтируемая величина (в примере она составляет 370 руб.), которая после дисконтирования составляет признаваемые государством обязательства к погашению в сумме 321 руб.

Признанная сумма погашается: денежными выплатами (в примере - 32 рубля), а также купонными (225 руб.) и беспроцентными облигациями (64 руб.).

Расчет производится в 4 этапа.

На 1-м этапе определяется сумма признанного долга.

На 2-м этапе производится распределение объемов признанного долга по видам долговых обязательств.

На 3-м этапе производится расчет облагаемых и необлагаемых доходов, включенных в номинальную стоимость новых ценных бумаг в целом по видам ценных бумаг.

На 4-м этапе рассчитывается налогооблагаемая база при реализации ценных бумаг (применительно к каждой ценной бумаге поштучно).

**Пример
расчета налогооблагаемой базы при реструктуризации
государственного долга по ГКО и ОФЗ**

1. Расчет сумм, подлежащих погашению

| | Оплачено (по платежны м документа м | Номинал | Проценты (купонный доход) | Дисконтир уемая величина | Кoeffици ент дисконтир ования (К) | Итоги дисконтир ования (* $(1-K)$) | |
|--|--|---------|---------------------------------|--------------------------------|--|--|----------------------|
| | | | | | | номинал | процент |
| ГКО | 100 | 130 | - | 130 | 10% | 117 (130*0.9) | |
| (особенно сти определен ия процента по ГКО) | | | | | | (100) | (17) |
| ОФЗ | 150 | 200 | 40 | 240 | 15% | 170 (200*0.85) | 34 (40*0.85) |
| Итого | 250 | | | 370 | | 270 (100+170) | 51 (17+34) |

Подлежит обложению по общей ставке (35% или 43%) - **20** (170-150)
Льготуемые проценты **51** (17+34)

2. Схема распределения затрат и сумм возмещения по видам бумаг

| Старые бумаги (ГКО, ОФЗ) | | | Новые бумаги (погашение) | | | | |
|--------------------------|--|--|---|------------|--------|--|---------|
| Старые бумаги | Оплачено (по платежны м документа м | Итоги дисконтир ования - всего к погашени ю | Получено при погашении | Сумма | Кол-во | При направлен ии денежных средств на частичную компенсац ию затрат на приобрете ние ГКО и ОФЗ | В долях |
| ГКО | 100 | 117 (100+17) | | | | | |
| ОФЗ | 150 | 204 (170+34) | | | | | |
| | | | денежные суммы (10%) | 32 | | x | |
| | | | беспроцен тные облигации (20%) | 64 | 5 шт. | 64 | 22% |
| | | | купонные облигации (70%) | 225 | 11 шт. | 225 | 78% |
| Итого | 250 | 321 (270+51) | | 321 | | | |

| | | | | | | | |
|--|-----------------|--|--|--|--|-----------------|------|
| При направлении денежных средств на частичную компенсацию затрат на приобретение ГКО и ОФЗ | 218 (250-32) | | | | | 289 (321-32) | 100% |
|--|-----------------|--|--|--|--|-----------------|------|

облагается по общей ставке $(289-51)-218=238-218=20$
35% (43%)

3. Расчет затрат на приобретение новых ценных бумаг при реструктуризации

| | Количество новых ценных бумаг | К погашению всего | Номинал новых ценных бумаг (на 1 штуку) | Затраты (оплачено) | | Изменения | |
|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------|---|---------------------|-------------------|------------------|-------------------------------------|
| | | | | всего | в т.ч. на 1 штуку | всего | в том числе льготированные проценты |
| Денежные средства | | 32 | | | | | |
| Беспроцентные облигации | 5 шт. | 64 | 12.8 ($64:5=12.8$) | 48 (22% от 218) | 9.6 | +16 (64-48) | +11 (22% от 51) |
| Купонные облигации | 11 шт. | 225 | 20.5 ($225:11=20.5$) | 170 (78% от 218) | 15.5 | +55 (225-170) | +40 (78% от 51) |
| Итого к погашению, в т.ч.: | | 321 | | 218 | | 71 | 51 |
| 1. оплачены новые бумаги | | +218 | | | | | |
| 2. льготированные проценты | | +51 | | | | | |
| 3. денежные средства | | +32 | | | | | |
| 4. Доход, облагаемый по общей ставке | | +20 | | | | | |

Таблица результатов новации (проверочная таблица)

| | | | |
|--|----------------|-------------------|-------|
| | Цена погашения | Цена приобретения | Доход |
|--|----------------|-------------------|-------|

| | | | |
|-----------------------------|---------------------------------------|--------------------|---------------|
| | реструктуризируемых бумаг (ГКО и ОФЗ) | новых бумаг | |
| Итого | 321 (32+64+225) | 250 (32+48+170) | 71 (16+55) |
| Итого (без денежных выплат) | 289 (64 +225=289) | 218 (48+170) | 71 (16+55) |
| В т.ч.: | | | |
| проценты | 51 | 0 | 51 |
| облагаемый доход | 20 (289-51=238) (238-218 =20) | 0 | 20 |

4. Расчет налогооблагаемой базы в расчете на каждую ценную бумагу

| | Кол-во | Затраты (оплачено) | Подлежит обложению по общей ставке при реализации | Номинал | Проценты (при реализации и освобождаются от налогообложения) | | |
|------------------------|--------|-------------------------|---|-------------------------|--|--|--|
| Беспроцентные всего | 5 шт. | 48 | 5 | 64 | 11 (64-48-5) | | |
| за 1 шт. Доля | | 9.6 (22% от 218) | 1 | 12.8 (22% от 289) | | | |
| Процентные всего | 11 шт. | 170 | 15 | 225 | 40 (225-170- 15) | | |
| за 1 шт. Доля | | 15.5 (78% от 218) | 1.4 | 20.5 (78% от 289) | | | |
| Итого | | 218 | 20 | 289 | 51 | | |

Кроме того, следует иметь в виду, что банки и другие кредитные организации, осуществляющие переоценку обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, при применении такой схемы, предполагающей погашение государственного долга, в целях налогообложения вправе скорректировать балансовую стоимость, по которой ГКО и ОФЗ числятся на балансе банков по состоянию на 17 августа, на сальдо отрицательной переоценки (поскольку Федеральным законом № 141-ФЗ от 31 июля 1998 года из цены реализации (погашения) должна быть исключена цена приобретения ценной бумаги), что создает для них равные условия по сравнению с другими инвесторами. В том случае, если реструктуризация посредством проведения новации не

будет квалифицироваться как погашение ГКО и ОФЗ, сальдо отрицательной переоценки для банков не будет приниматься к вычету, поскольку отражается в составе внереализационных расходов банка.

Предлагаемая схема позволяет одновременно решать вопросы налогообложения при реструктуризации долга и для иностранных инвесторов. Так, льгота по налогу на проценты, подлежащие выплате по ГКО и ОФЗ и включенные в номинальную стоимость новых ценных бумаг, согласно Федеральному закону 192-ФЗ от 29 декабря 1998 года, не облагаются налогом на доход. То есть по этим доходам в Российской Федерации не будет удержан и уплачен налог на доходы, предусмотренный соглашениями об устранении двойного налогообложения. Что касается налогообложения разницы между дисконтированной величиной номинала по ОФЗ и ценой приобретения ОФЗ, которая согласно действующему законодательству является объектом обложения налогом на прибыль по общей ставке и с которой при погашении или последующей вновь выпускаемых ценных бумаг будет уплачиваться налог, то для иностранных инвесторов этот доход в рамках соглашения об устранении двойного налогообложения будет рассматриваться как доход от реализации движимого имущества, который подлежит налогообложению по месту резидентства владельца и, следовательно, выводится из-под налогообложения в Российской Федерации.

5.2.3. Проблемы налогообложения курсовых разниц по «замороженным» вкладам во Внешэкономбанке. Налогообложение облигаций внутреннего валютного займа (ОВВЗ)

После известного решения о замораживании вкладов на счетах во Внешэкономбанке СССР и последующей выдачи облигаций (ОВВЗ) одной из самых острых проблем была проблема урегулирования ситуации с налогообложением доходов по операциям с ОВВЗ.

Дело в том, что с 1991 года, когда было принято историческое решение о замораживании средств и вплоть до конца 1994 года действовали нормы законодательства, в соответствии с которым курсовые разницы облагались налогом. В это же самое время, согласно правилам бухгалтерского учета, курсовые разницы, аккуратно начислявшиеся на валютный номинал облигаций, отражались в составе будущих доходов. Поскольку сроки погашения облигаций были существенно растянуты во времени, их рыночная цена существенно отличалась от номинала.

Продавая облигации по цене, опускавшейся до уровня 25-30% от номинала (равного суммам замороженной на счетах валюты), их владельцы, пострадавшие в связи с невозможностью использовать собственные средства, находящиеся на банковском счете, оказывались вынужденными кроме того, уплачивать налог с положительных курсовых разниц, начисленных на номинал облигации. При этом убытки от реализации ценных бумаг по цене ниже балансовой (номинал, переоцененный по курсу валюты на соответствующую дату) согласно нормам закона, не подлежали вычету (как убытки от реализации иного имущества).

Требовалось решить эту проблему, не дискриминируя права других организаций, работавших на рынке с валютой и валютными обязательствами и уплачивавшими регулярно (в отличие от владельцев ОВВЗ) налог на прибыль с сумм положительных курсовых разниц. Частичное решение проблемы было найдено в форме взаимного зачета обязательств государства по государственному долгу этим облигациям в погашение обязательств налогоплательщиков по налогу на прибыль, начисленному на сумму положительных курсовых разниц.

Министерство финансов Российской Федерации и Госналогслужба России письмом N 12н; N АП-4-05/1н от 26 февраля 1998 года утвердили Положение о налогообложении операций с облигациями внутреннего валютного займа (ОВВЗ).

Организации (предприятия) - владельцы облигаций, получившие их на основании Указа Президента Российской Федерации от 7 декабря 1992 г. N 1565 "О мерах по урегулированию внутреннего валютного долга бывшего Союза ССР" в результате переоформления внутреннего валютного долга бывшего СССР перед юридическими лицами путем выпуска государственных облигаций в иностранной валюте, определяют налогооблагаемую базу по налогу на прибыль в следующем порядке.

При исчислении налогооблагаемой базы по операциям с ОВВЗ разница между номинальной стоимостью ОВВЗ, исчисленной по курсу рубля по отношению к котируемым Центральным банком Российской Федерации иностранным валютам по состоянию на дату принятия на баланс и курсу, сложившемуся на дату списания с баланса, уменьшается на:

- сумму курсовой разницы, исчисленной исходя из номинальной стоимости облигаций в валюте и изменения курса рубля за период с 5 декабря 1994 года по 21 января 1997 года (согласно Федерального закона от 3 декабря 1994 г. N 54-ФЗ "О внесении изменений и дополнений в Закон Российской Федерации "О налоге на

прибыль предприятий и организаций", действовавшего до вступления в силу Федерального закона от 10 января 1997 г. N 13-ФЗ "О внесении изменений и дополнений в Закон Российской Федерации "О налоге на прибыль предприятий и организаций");

- сумму убытков, образовавшихся при списании ОВВЗ с баланса по цене ниже балансовой, но в пределах рыночной цены (эту норму следует рассматривать как зачет долга государства перед налогоплательщиком в обязательства налогоплательщика перед государством).

По сообщению Минюста РФ N 1778-ПК от 18.03.98, Приказ N 12н; АП-4-05/1н от 26.02.98 в регистрации не нуждается.

Найденные решения, однако, не в полной мере удовлетворяли налогоплательщиков. В связи с этим был принят Федеральный закон Российской Федерации № 45-ФЗ от 3 марта 1999 года, устанавливающий дополнительные налоговые льготы первым владельцам ОВВЗ. В частности, не облагаются налогом положительные курсовые разницы, образовавшиеся с момента поступления валюты на счет налогоплательщика и до момента принятия на баланс ОВВЗ.

3. Налогообложение при совершении операций эмитента с собственными акциями

Производя эмиссию акций, организация привлекает средства акционеров в виде вкладов в уставный капитал. В дальнейшем в соответствии с действующим законодательством об акционерных обществах организации разрешено в ряде случаев приобретать собственные акции на вторичном рынке без пересмотра величины собственного капитала. Организация имеет право без изменения уставного капитала приобретать не свыше 10 процентов собственных акций, не имеет права голоса по приобретенным акциям на акционерных собраниях, обязана продать выкупленные акции в срок не позднее одного года со дня их приобретения.

В настоящее время в российской экономической науке вопрос о порядке налогообложения эмитентов при совершении операций с собственными акциями на вторичном рынке еще не до конца проработан с точки зрения методологического подхода, понимания экономической природы таких операций и возможности применения аналогий в вопросах налогообложения исходя из правил, установленных для операций с ценными бумагами третьих лиц.

При совершении операций покупки-продажи собственных акций на вторичном рынке у эмитента может возникнуть как положительный, так и отрицательный результат в связи с тем, что цена сделки, связанной с приобретением им собственных акций может не совпадать со стоимостью первоначально оплаченного вклада при формировании уставного капитала акционерного общества.

Например, при создании акционерного общества, акционером был осуществлен взнос в уставный капитал на общую сумму 12 рублей. Получена акция номинальной стоимостью 10 рублей. В бухгалтерском учете акционерного общества эта операция будет отражена следующим образом: взнос в уставный капитал - 10 рублей, эмиссионный доход - 2 рубля. Если в дальнейшем акционерное общество выкупило у акционера акцию за 5 рублей, то не ясно, как следует рассматривать в целях налогообложения образовавшуюся разницу (привлечено 12 рублей, возвращено - 5 рублей). В бухгалтерском учете этот вопрос решен в строгом соответствии с нормами законодательства об акционерных обществах: раз изменения в уставный капитал не вносятся, то в бухгалтерском учете приобретение собственных акций отражается как обычные финансовые вложения - т.е. фактически организации предписано направлять на выкуп своих акций прибыль, полученную от хозяйственной деятельности после налогообложения. Вместе с тем, по нашему мнению, вопрос должен быть дополнительно проанализирован с экономической точки зрения, поскольку возникает сомнение в правомерности приобретения акционерным обществом собственных акций за счет каких-либо иных источников, кроме средств, привлеченных при формировании уставного капитала, и возможности для акционерного общества осуществлять инвестиции в собственные акции.

В Российской Федерации правоприменительная практика показала, что вопрос о характере вложений в собственные акции (без уменьшения уставного капитала) решается исходя из признания таких вложений обычными хозяйственными инвестициями.

Первоначально правила бухгалтерского учета предусматривали обязанность организаций, выкупающих свои акции по рыночным ценам, отражать их в учете по номиналу. В результате возникающая разница соответственно относилась либо на прибыль, либо на убытки (в составе внереализационных доходов или расходов) организации. Для целей налогообложения соответственно применялся общий порядок, предусматривающий включение доходов в состав налогооблагаемой базы, убытки при этом налогооблагаемую базу не уменьшали.

Правила отражения операций с собственными акциями были установлены приказом Министерства финансов Российской Федерации № 2 от 15 января 1997 года «О порядке отражения в бухгалтерском учете операций с ценными бумагами».

Применяя пункт 3.6 указанного приказа в целях налогообложения налогоплательщики при выкупе организациями собственных акций у акционеров в случае, если цена выкупа отличается от учетной (номинальной) цены выкупаемых акций, образующуюся в бухгалтерском учете разницу должны были отражать на счете 80 "Прибыли и убытки" (при цене выкупа ниже номинала) или на счетах учета собственных источников (при цене выкупа выше номинальной стоимости) одновременно с принятием организацией к бухгалтерскому учету на счете 56 "Прочие денежные документы" выкупленных акций.

При обращении одной из организаций (Евдаковского масложирового комбината) в судебные органы высшей инстанции о правомерности отражения разницы между номинальной стоимостью выкупаемых акций и взносами в уставный капитал на счете прибылей и убытков, было принято решение об исключении этой нормы из правил бухгалтерского учета. Тем самым фактически суд определил, что приобретение собственных акций в Российской Федерации (без изменения уставного капитала) являются обычными финансовыми вложениями.

Решением Верховного суда РФ от 1.12.98 № ГКПИ98-525 по жалобе ОАО "Евдаковский масложировой комбинат" признан незаконным п.3.6 Порядка отражения в бухгалтерском учете операций с ценными бумагами, утвержденного приказом Министерства финансов Российской Федерации № 2 от 15 января 1997 года.

Вынося это решение Верховный суд руководствовался ст.5 Закона РФ "Об основах налоговой системы" и пунктом 6 статьи 2 Закона Российской Федерации "О налоге на прибыль предприятий и организаций". Согласно ст.5 Закона Российской Федерации "Об основах налоговой системы в Российской Федерации" объектами налогообложения являются доходы (прибыль), стоимость определенных товаров, отдельные виды деятельности налогоплательщиков, операции с ценными бумагами, пользование природными ресурсами, имущество юридических и физических лиц и другие объекты, установленные законодательными актами.

Согласно статье 2 Закона Российской Федерации "О налоге на прибыль предприятий и организаций", в состав объекта обложения налогом включаются в том числе доходы от внереализационных операций, уменьшенные на сумму расходов по этим операциям. В состав доходов от внереализационных операций (от операций,

непосредственно не связанных с производством продукции (работ, услуг) и ее реализацией) включаются в соответствии с п.6 ст. 2 этого Закона такие доходы, которые определяются федеральным законом.

Суд пришел к выводу, что среди установленных этой нормой закона видов доходов от внереализационных операций, которые относятся к объекту налогообложения, разница между учетной (номинальной) ценой выкупаемых у акционеров организациями собственных акций и ценой выкупа в качестве такого дохода не предусмотрена.

Принимая решение, как видно из приведенных материалов, Верховный Суд РФ фактически исходил из того, что операции с собственными акциями организации признаются обычными финансовыми вложениями, такими же как операции с акциями других организаций.

С экономической точки зрения такое решение может иметь далеко идущие последствия. Фактически оно означает, что организация может (если это прямо не запрещено в соответствующем Законе) распорядиться своими акциями также как принадлежащим ей другим имуществом. Федеральный закон от 31 июля 1998 года № 141-ФЗ ограничил возможность списания убытков от операций с ценными бумагами - только на уменьшение доходов от операций с ценными бумагами, что несколько сократило возможности применения такого канала налоговых уклонений как спекуляция на собственных акциях с привлечением оффшорных компаний.

Вместе с тем подход Верховного Суда открывает возможности для осуществления инвестиций собственными акциями, что может привести к созданию цепочки юридических лиц, уставный капитал которых создается путем последовательных инвестиций выкупленных собственных акций в уставные капиталы вновь создаваемых организаций.

Кроме того, следует иметь в виду, что признание операций с собственными акциями обычными финансовыми вложениями, дает возможность с выходом федеральных законов №141-ФЗ от 31 июля 1998 года и № 192-ФЗ от 29 декабря 1998 года относить убытки от таких операций на уменьшение налогооблагаемой прибыли, что может создать дополнительный канал налоговых уклонений по уплате работодателями обязательных платежей в государственные внебюджетные фонды в связи с занижением официальной заработной платы и фактической выплатой ее в форме доходов по операциям с имуществом (акциями организации).

Вопрос об учете для целей налогообложения собственных акций важен еще и с точки зрения законодательства о народных предприятиях.

В соответствии с законодательством Российской Федерации некоторые акционерные общества имеют статус "народных предприятий" и действуют на основании специального федерального закона об этих акционерных обществах (народных предприятиях).

Владельцами основного пакета акций народных предприятий являются их работники. Законом предусмотрен выкуп народным предприятием своих акций при увольнении работников. Выкупленные акции могут быть направлены на оплату труда оставшихся работников. В целях формирования инвестиционных ресурсов уставный капитал организации может увеличиваться и на сумму его увеличения исходя из трудового вклада каждого сотрудника им выдаются дополнительно эмитируемые акции народного предприятия.

В последнее время Ассоциация народных предприятий активно ставит вопрос о необходимости предоставления налоговых льгот по операциям с собственными акциями. Предлагается приравнять ежегодную дополнительную эмиссию акций народного предприятия к эмиссии акций, проводимой в связи с переоценкой основных фондов по решению Правительства Российской Федерации.

Напомним, что переоценка основных фондов проводилась в Российской Федерации по решению Правительства с целью доведения числящихся на балансе основных фондов до их рыночной оценки. При этом в балансе организации прирост стоимости активов корреспондировал с добавочным капиталом, что давало возможность для введения налоговой льготы, поскольку такая операция не отражала прироста стоимости активов, а была технической правкой, носила разовый характер, хотя и была осуществлена в несколько этапов.

Приравняв эмиссию акций народного предприятия к эмиссии акций, осуществляемую по решению Правительства, представители Ассоциации по существу предлагают капитализировать средства, которые должны быть выплачены в качестве заработной платы. В случае, если такие предложения будут поддержаны Федеральным Собранием Российской Федерации, следует признать выдачу таких акций как фактическую выплату заработной платы имуществом с одновременным начислением подоходного налога и отчислениями в государственные внебюджетные фонды.

В соответствии с международной практикой выкуп собственных акций осуществляется за счет капитала организации, который формируется из вкладов

(взносов) акционеров (участников, учредителей), прибыли организации текущего года после налогообложения, прибыли после налогообложения, направленной в предыдущих периодах в резервы и фонды организации.

Полагаем, что в любом случае приобретение (выкуп) собственных акций акционерных обществ - народных предприятий не может рассматриваться ни как затраты по текущим хозяйственным операциям, ни как финансовые вложения и тем более не может осуществляться из прибыли до налогообложения, поскольку в этом случае на выкуп фактически будут направлены средства бюджета (уменьшены налоги).

Учитывая, что народные предприятия являются одним из видов акционерных обществ, полагаем также, что к ним должны применяться общие подходы, предусмотренные Налоговым кодексом в отношении других таких организаций.

В связи с этим проектом Налогового кодекса Российской Федерации (доработанным в рамках рабочей группы ко второму чтению) предусмотрено, что затраты по приобретению (выкупу) организацией собственных акций (долей, паев) не подлежат вычету при определении налоговой базы, как затраты, не являющиеся затратами по производству и реализации товаров (работ, услуг) и (или) не являющиеся затратами для целей извлечения налогооблагаемого дохода (прибыли).

Одновременно статьей 284 (пункт 14) указанного проекта определено, что не включается в состав доходов, подлежащих налогообложению, разница между номинальной стоимостью и ценой фактического приобретения организацией собственных акций (долей, паев) при выкупе их у владельцев.

Согласно статье 312 проекта Кодекса при увеличении уставного (складочного) капитала (фонда) организаций в связи с переоценкой основных фондов по решению Правительства Российской Федерации, увеличением размера уставного капитала за счет капитализации прибыли, оставшейся в распоряжении организации после уплаты налога на доход (прибыль), доходы в форме безвозмездно полученных акций могут быть учтены при формировании налоговой базы в том налоговом периоде, в котором осуществлена реализация таких акций (долей, паев) их владельцами.

Указанные правила будут применяться и в отношении распределения акций между работниками организаций, действующих на основании законодательства Российской Федерации об акционерных обществах работников (народных предприятий), только в этом случае распределение будет производиться не пропорционально долям участия в капитале, а пропорционально суммам их оплаты труда за налоговый период.

Если акционер - владелец акций (долей, паев), полученных при увеличении уставного капитала организаций, совершает операции с такими акциями (долями, паями), то при определении налоговой базы по таким операциям следует принимать разницу между рыночной ценой акции (доли, пая) и оплаченной стоимостью этой акции (доли, пая).

При этом величина оплаченной стоимости акций (долей, паев), приобретаемых при увеличении размера уставного капитала за счет прибыли, оставшейся в распоряжении организации после уплаты налога, в целях Кодекса определяется, как если бы сумма такой капитализируемой прибыли была распределена между акционерами (участниками) и внесена в качестве вкладов в уставный капитал этой организации.

Следует иметь в виду, что поскольку проектом Кодекса ставка налога на доходы в виде дивидендов установлена в размере 0, дискриминации акционеров - работников народных предприятий в связи с необходимостью уплачивать дополнительный налог с сумм акций, получаемых в оплату труда, не происходит.

Такой порядок, по нашему мнению, не ущемляет интересы народных предприятий по сравнению с другими акционерными обществами, поскольку устанавливает единый подход и равную налоговую нагрузку на доходы всех организаций и на заработную плату работников всех организаций независимо от форм собственности.

Схема определения налогооблагаемых доходов по операциям с собственными акциями в Налоговом кодексе может быть проиллюстрирована на следующем примере. Предприятие выкупает собственные акции номинальной стоимостью 100 рублей. В случаях «а» и «б» цена приобретения ниже номинала, при этом в случае «а» цена реализации также ниже номинала, а в случае «б» - цена реализации выше номинала. В случае «в» и цена приобретения, и цена реализации - выше номинала.

| | Цена приобретения | Цена реализации | Не включается в налогооблагаемую базу | Включается в налогооблагаемую базу | Налогооблагаемая база |
|---|-------------------|-----------------|---------------------------------------|------------------------------------|-----------------------|
| Номинальная стоимость ценной бумаги 100 | | | | | |
| Ситуация 1 | 80 | 90 | 20 (100-80) | 10 (90-80) | 0 (90<100) |
| Ситуация 2 | 90 | 120 | 10 (100-90) | 30 (120-90) | 20 (120>100) |
| Ситуация 3 | 110 | 120 | - | 10 (120-110) | 10 |

5.4. О налогообложении операций и результатов по срочным сделкам

Доход и убыток по опционным, фьючерсным и форвардным контрактам, заключенным организациями в целях уменьшения риска изменения цены базисного актива в бухгалтерском учете рассматриваются как результаты от внереализационных операций, колебания вариационной маржи учитываются за балансом организаций. В балансе отражаются результаты расчетов.

Федеральным законом от 31 июля 1998 года № 141-ФЗ "О внесении дополнений в статью 2 Закона Российской Федерации "О налоге на прибыль предприятий и организаций" определено, что по операциям с биржевыми фьючерсами и опционными контрактами, заключенными в целях уменьшения риска изменения рыночной цены предмета сделки (базисного актива) в период торговли этими контрактами, доходы от купли-продажи фьючерсного или опционного контракта либо осуществления расчетов по ним увеличивают, а убытки уменьшают налогооблагаемую базу по операциям с базисным активом.

Порядок регистрации на бирже операции с биржевыми фьючерсными и опционными контрактами, приобретаемыми в целях уменьшения рисков изменения цены базисного актива должен быть определен федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим регулирование операций с фьючерсными и опционными контрактами. В случае, когда базисным активом являются ценные бумаги порядок в соответствии с заявлением ГАК и ФКЦБ от 11 июля 1998 г. должен быть установлен Государственным антимонопольным комитетом совместно с Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг. Впредь до утверждения такого порядка соответствующими органами убытки, полученные от купли-продажи фьючерсных и опционных контрактов, заключенных в целях уменьшения ценовых рисков, могут быть отнесены на уменьшение прибыли в пределах доходов от купли-продажи указанных фьючерсных и опционных контрактов.

Убытки от купли-продажи фьючерсных и опционных контрактов, заключенных не в целях уменьшения ценовых рисков, могут быть отнесены на уменьшение прибыли только в пределах доходов от купли-продажи указанных фьючерсных и опционных контрактов за отчетный период.

В указанном порядке не нашли отражения форвардные контракты как не относящиеся к биржевым. В связи с тем, что форвардные контракты не обращаются на организованном рынке налогооблагаемая, база не подлежит уменьшению на сумму убытков по этим контрактам.

Пример. 1

3 июля компания заключила договор на поставку по импорту оборудования. Поставка должна произойти 2 октября. Оплата при поставке в долларах США.

Стоимость оборудования 250 тыс. долларов

Курс доллара 3 марта 1998 года - 6 рублей.

Стоимость сделки

$250\ 000 * 6.0 = 1.5$ млн. рублей

Для защиты от риска понижения курса рубля компания 3 июля приобретает 10 фьючерсов по 25 тыс. долларов с поставкой 2 октября по курсу 6. рублей за доллар

Итого расходует $10 * 25\ 000 * 6.0 = 1.5$ млн. руб.

2 октября компания завершает срочную сделку.

Ситуация 1. За отчетный период курс рубля снизился

| | | Товарная позиция | Пояснения | Валютная позиция | Пояснения |
|--|------------------------------------|------------------|--|------------------|---|
| | 3 июля курс 6 руб, за доллар | (+1500) | Цена оборудования по курсу на 3 июля ($250 * 6$) | -1500 | купили 10 фьючерсов на 25 тыс, долл, ($25 * 6 * 10$) |
| | 2 октября курс 15 руб, за долл, | -3750 * | Цена оборудования по курсу на 2 октября ($250 * 15.0 = 3750$) | +3750 | Выручка от операции с фьючерсами Компания получает по 10 фьючерсам доллары и продает доллары по рыночному курсу за 15 рублей ($+ 25 * 15.0 = 3750$) |

| | | | | | |
|--|--|----------|--|-------------|---|
| | Заккрытие позиции | (- 2250) | Убыток | + 2250 * | Прибыль (относится на базовый актив) |
| | Затраты по приобретению основных средств | -1500 | Приходятся на баланс 2 октября по цене приобретения (данные отмечены *): (-3750 +2250) | | |
| | Налогооблагаемая база | 0 | Доход по валютной позиции не перекрыл осуществленных затрат | | |

Ситуация 2. За отчетный период курс рубля возрос

| | | Товарная позиция | Пояснения | Валютная позиция | Пояснения |
|--|---|------------------|--|------------------|--|
| | 3 июля курс 6 руб, за доллар | (+1500) | Цена оборудования по курсу на 3 июля | -1500 | купили 10 фьючерсов на 25 тыс, долл, (25*6*10) |
| | 2 октября курс 4 руб, за долл, | -1000 * | Цена оборудования по курсу на 2 октября (250 * 4.0) | +1000 | Выручка от операции с фьючерсами (25 *4 *10) |
| | Заккрытие позиции | (+500) | | -500 * | Списывается на базовый актив |
| | Затраты по приобретению основных средств на 2 октября | -1500 | Приходятся на баланс 2 октября по цене приобретения (данные отмечены *) (-1000-500) | | |
| | Налогооблагаемая база | 0 | Убытки по валютной позиции увеличили величину затрат на приобретение | | |

Пример N2.

Компания владеет пакетом акций за 150 тыс. руб. 20 сентября 1997 г. Предполагается продажа этого пакета за 10 000 долларов США 20 января 1998 года.

Курс на 20.09 15.0 руб. за доллар
(150 000/15.0 = 10 тыс. долларов)

20 сентября компания покупает 5 фьючерсов по 2.0 тыс. долларов по курсу 15.0 руб.)

$2\ 000 * 5 = 10\ 000$ долл.

20 января компания завершает срочную сделку

Ситуация 1. Курс рубля растет

| | | Позиция по товару | Пояснения | Позиция по валюте | Пояснения |
|--|---|-------------------|--|-------------------|---|
| | 20 сентября курс 15 р, за долл, | (150) | | +150 | Фирма продает 5 фьючерсов по 2 т. долл. по курсу 15 руб, за долл, |
| | 20 января курс 12 руб. за долл. | +120 * | Продает акции | -120 | Фирма восстанавливает валютную позицию (покупает 5 фьючерсов) |
| | Закрытие позиции | (-30) | Потери от снижения цены акции | +30 * | Прибыль по валютной позиции (относится на базовый актив) |
| | Цена выбытия на 20 января | 150 | Затраты складываются из величин, отмеченных *): (+120 + 30) | | |
| | Налогооблагаемая база затраты на 20.09 выручка на 20.01 | -150 +120 | | | |

| | | | | | |
|--|----------------------------|----------|--|--|--|
| | закрытие позиции по валюте | +30 0 | | | |
|--|----------------------------|----------|--|--|--|

Ситуация 2. Курс рубля падает

| | | Позиция по товару | Пояснения | Позиция по валюте | Пояснения |
|--|---|--------------------------|--|-------------------|--|
| | 20 сентября курс 15 р, за долл, | (150) | | +150 | Фирма продает 5 фьючерсов по 2 000 долл? по курсу 15 руб, за долл, |
| | 20 января курс 20 руб. за долл. | +200 * | Продает акции | -200 | Фирма восстанавливает валютную позицию (покупает 5 фьючерсов) |
| | Закрывает сделку | (50) | Доходы от роста цены акции | -50 * | Убытки по валютной позиции (относится на базовый актив) |
| | Цена выбытия на 20 января | 150 | Затраты складываются из величин, отмеченных *): (+200 - 50) | | |
| | Налогооблагаемая база затраты на 20.09 выручка на 20.01 закрытие позиции по валюте | -150 +220 -50 0 | | | |

Пример 3.

Фермер выращивает пшеницу.

В мае стоимость 1 тонны пшеницы составляла 480 руб.

Фермер заключил договор на поставку мукомольному комбинату 150 тонн пшеницы к 1 октября.

Он предполагает получить:

150 т. * 480 р. = 72 тыс. руб.

Существует риск снижения цены пшеницы к 1 октября.

Для хеджирования риска фермер приобретает форвард на поставку пшеницы к 1 октября по цене 480 рублей за 1 т.

Стоимость пшеницы 1 октября - 420 руб.

Ситуация 1. Цена товара падает

| | | Позиция по товару | Пояснения | Позиция по срочной сделке | Пояснения |
|--|--|----------------------------|--|---------------------------|---|
| | май цена 1 тонны - 480руб. (себестоимость 400 руб.) | 72 000 | (150*480) - предполагаемая выручка (150*400) - затраты | 72 000 | Заключает форвардный контракт о поставке 150 тонн зерна |
| | октябрь цена 1 тонны 420 руб. | 63 000 * | (150 * 420) | -63 000 | Исполняет форвардный контракт |
| | Закрытие позиции | - 9 000 | | + 9 000 * | Списывается на базовый актив) |
| | Выручка от реализации товара по состоянию на октябрь | 72 000 | Учитываются данные, отмеченные *) | | |
| | Налогооблагаемая база оплата за товар результат позиции по форварду Затраты на производство | 63 000 9 000 -60 000 | | | |
| | Итого | 12 000 | | | |

Ситуация 2. Цена товара растет

| | | Позиция по товару | Пояснения | Позиция по валюте | Пояснения |
|--|---|-------------------|--|-------------------|---|
| | май цена 1 тонны - 480руб. (себестоимость 400 руб.) | 72 000 | (150*480) - предполагаемая выручка (150*400) - затраты | 72 000 | Заключает форвардный контракт о поставке 150 тонн зерна |
| | октябрь цена 1 тонны 600руб. | 90 000 * | (150 * 600) | -90 000 | Исполняет форвардный контракт |
| | Закрытие позиции | + 18 000 | | - 18 000 * | Списывается на базовый |

| | | | | | |
|--|--|---------|-----------------------------------|--|--------|
| | | | | | актив) |
| | Выручка от реализации товара по состоянию на октябрь | 72 000 | Учитываются данные, отмеченные *) | | |
| | Налогооблагаемая база оплата за товар | 90 000 | | | |
| | результат позиции по форварду | -18 000 | | | |
| | Затраты на производство | -60 000 | | | |
| | Итого | 12 000 | | | |

5.5. Схема норм, регулирующих вопросы налогообложения операций с ценными бумагами и финансовыми инструментами срочных сделок налогом на прибыль

В предыдущих разделах были проанализированы наиболее существенные проблемы, связанные с определением налогооблагаемой базы по операциям с ценными бумагами в рамках действующего налогового законодательства, история вопроса, а также выработаны и обоснованы подходы и предложения по устранению избыточной налоговой нагрузки на участников рынка ценных бумаг при условии обеспечения защиты интересов бюджета и предотвращения формирования каналов налоговых уклонений в финансовой сфере.

Многие из этих наработок реализованы при подготовке проекта Налогового кодекса Российской Федерации.

Так, например, отказ от понятия себестоимости продукции (работ, услуг) и отмена комплекса нормативных правовых актов, устанавливающих отраслевые особенности состава затрат по производству продукции (работ, услуг) направлены на установление общего, унифицированного подхода к определению затрат во всех отраслях экономики, что позволит ликвидировать дискриминацию организаций в зависимости от отраслевой принадлежности, которая существует в настоящее время.

Структура раздела Налогового кодекса по налогу на прибыль сформирована таким образом, что из совокупности доходов исключаются все документально подтвержденные и экономически обоснованные расходы по производству и реализации товаров (работ, услуг).

Понятие себестоимости в соответствии с действующим порядком, предусматривает установление закрытого перечня затрат, связанных с непосредственно с производством (изготовлением) и реализацией продукции, выполнения работ и

оказания услуг, которые разрешено принимать к вычету в полном объеме. Расширение этого перечня в связи с развитием новых видов операций и сделок, как это, например, произошло при становлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также финансовых инструментов срочных сделок, становится задачей исключительно сложной, требующей принятия специальных нормативных правовых актов об отраслевых особенностях. Сейчас затраты на приобретение ценных бумаг инвесторами автоматически выводятся в группу финансовых вложений, что в рамках действующего законодательства означает обособление учета всего комплекса затрат, связанных с операциями по приобретению ценных бумагам и совершению операций с ними, от основной производственной деятельности и распространение на них режима налогообложения, аналогичного установленному для основных фондов и иного имущества (хотя ценные бумаги для дилеров, например, являются обычным товаром)

Проиллюстрировать недостатки действующего порядка можно на следующем простом примере.

Затраты на оплату процентов по кредиту на приобретение сырья и материалов, топлива и прочих товарно-материальных ценностей, формирующих себестоимость продукции (кроме процентов за кредиты на приобретение основных средств) в настоящее время относятся на себестоимость продукции в полном объеме, а вот проценты за кредит, полученный на приобретение ценных бумаг, принимаются к вычету только в части, приходящейся на период до момента постановки ценных бумаг на баланс организации. Аналогичная ситуация складывается и по другим видам затрат на финансовые вложения.

Затраты, связанных с выплатой процентов по собственным обязательствам организаций, оформленным ценными бумагами, также не принимаются к вычету в рамках действующего законодательства, поскольку это не признается деятельностью, непосредственно связанной с производством и реализацией продукции (работ, услуг).

В Кодексе, как отмечалось выше, обе эти проблемы полностью решены, поскольку к вычету принимаются все затраты, связанные с производством и реализацией товаров (работ, услуг).

В отличие от действующего порядка, согласно которому финансовые вложения оцениваются и принимаются на баланс по сумме фактических затрат, в Кодексе предлагается отдельно учитывать собственно стоимость ценной бумаги или финансового инструмента срочной сделки (опциона, фьючерсного контракта), - т.е. их биржевую цену - и другие затраты, связанные с приобретением ценной бумаги или

финансового инструмента срочной сделки. Это, по нашему мнению, позволяет решить сразу несколько проблем.

Во-первых, прочие расходы, связанные с приобретением и выбытием ценной бумаги или финансового инструмента срочной сделки, сразу относятся на расходы по ведению предпринимательской деятельности и по состоянию на дату их осуществления принимаются к вычету из общей налогооблагаемой базы. В настоящее время указанные расходы могут уменьшать налогооблагаемую базу только в пределах доходов, получаемых от операций с ценными бумагами и финансовыми инструментами срочных сделок. Положительное и отрицательное изменение цены ценной бумаги (финансового инструмента срочной сделки) рассматривается как внереализационные доходы и расходы. Согласно действующему законодательству, в состав налогооблагаемой базы включаются внереализационные доходы, уменьшенные на внереализационные расходы. Таким образом, при понижении рыночной цены по сравнению с ценой приобретения, расходы, связанные с приобретением ценной бумаги (финансового инструмента срочной сделки), то есть расходы, увеличившие ее балансовую стоимость, по существу могут не быть приняты к вычету, поскольку попадут в состав внереализационных расходов и не будут приняты к вычету при отсутствии внереализационных доходов.

Во-вторых, обособление расходов позволит четко определить величину процентного дохода (дисконта) по государственным бескупонным облигациям. Постольку, поскольку в рамках действующего налогового законодательства вопрос о порядке определения дохода в виде процентов по государственным краткосрочным бескупонным облигациям и аналогичным дисконтным ценным бумагам окончательно не урегулирован, налоговым органам приходится идти навстречу налогоплательщикам при определении налогооблагаемой базы, разрешая из процентного дохода, облагаемого по пониженной ставке, исключать до налогообложения затраты по покупке и продаже ценных бумаг (указанные расходы в состав затрат, формирующих себестоимость, не могут быть включены как не относящиеся к производству и реализации продукции (работ, услуг)).

Еще одним существенным моментом, который урегулирован в рамках первой части Налогового кодекса является вопрос об определении понятия процентов по государственным краткосрочным бескупонным облигациям и иным государственным ценным бумагам с аналогичным доходом.

Выше мы уже приводили пример того, как используя экономически неправомерное отождествление разницы между ценой покупки и продажи ГКО с дисконтом (как разновидностью процента) при наличии различных ставок налогообложения можно формировать каналы для налоговых уклонений. Определение процента как заранее определенного (установленного) дохода по обязательству, по нашему мнению, полностью ликвидирует указанную проблему.

В отличие от действующего законодательства во второй части Налогового кодекса, принятой в первом чтении, урегулирован и вопрос об устранении двойного налогообложения дивидендов, а также вопрос о снижении повышенной налоговой нагрузки на участников ПИФов. Предполагается ввести ставку "0" на дивиденды, получаемые российскими организациями из прибыли после налогообложения, а также иностранными юридическими лицами, резидентами государств, с которыми у Российской Федерации заключены соглашения об устранении двойного налогообложения, если соглашения об устранении двойного налогообложения с этими странами установлена такая ставка.

Вместе с тем, существуют проблемы, которые не нашли полного решения в обсуждаемом варианте Налогового кодекса:

1. До настоящего времени большие споры вызывает вопрос о порядке определения доходов от операций с акциями организаций, не обращающимися на организованном рынке. Проектом Кодекса установлено, что порядок определения доходов устанавливает Правительство Российской Федерации.

Проблема заключается в том, что акции многих предприятий были получены их владельцами в процессе приватизации, которая в Российской Федерации осуществлялась бесплатно. Балансовая цена приватизируемых организаций на момент приватизации (которая фактически определила размеры уставных капиталов приватизированных организаций и нашла отражение в номинальной стоимости полученных акций) существенно отличалась от стоимости аналогичных предприятий на международных рынках (по одним была значительно переоценена, по другим - значительно недооценена).

Освободив участников приватизации от налогов на доходы в виде имущества, приобретаемого в ходе приватизации, государство не освободило их от налогообложения доходов, образующихся при распоряжении этим имуществом, в частности, акциями (долями, паями) приватизированных предприятий.

Российская бюджетная система может понести существенные потери, если в отношении реализации акций, полученных их владельцами в ходе приватизации, будет установлен такой же порядок определения налогооблагаемых доходов, что и для других ценных бумаг. Российские участники (например, инвестиционные фонды), продав полученные в результате приватизации акции, стоимость которых недооценена, взаимозависимым компаниям, расположенным в оффшорных зонах, по низким ценам и не отразив тем самым никакой прибыли от источников в России, тут же могли бы выкупить эти же самые акции по гораздо более высокой (близкой к рыночной) цене, переведя тем самым доходы от прироста стоимости капитала в оффшорные зоны, и отразив затраты на те же самые акции в Российской Федерации по реальным рыночным ценам.

Например, инвестиционный фонд имеет акции номинальной стоимостью 100 рублей. При этом рыночная стоимость этих акций на самом деле (в случае, если бы они свободно обращались на рынке) составляла бы 1000 рублей. В том случае, если владелец продает дочерней компании, расположенной в оффшорной зоне, акцию по цене 100 рублей, то доходов в Российской Федерации у него не возникает. Затем он покупает ту же самую акцию за 1000 рублей. Доходы образуются - но у дочерней компании, расположенной в оффшорной зоне. В Российской Федерации акции поставлены на баланс по цене приобретения, т.е. за 1000 рублей. Прирост капитальной стоимости в Российской Федерации выведен из-под налогообложения.

Полагаем, что необходимо разработать специальную методику определения стоимости не обращающихся на организованном рынке акций приватизированных предприятий. При подготовке этой методики, возможно, следует исходить из стоимости чистых активов организации, возможно, следует применять иные критерии, например, доход на акцию. Для определения доходов при последующем обращении таких акций на вторичном рынке, безусловно, следует применять общие правила определения налогооблагаемых доходов от операций с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке (разница между ценой приобретения и реализации).

2. Требуется корректировки и предусмотренный Кодексом механизм определения налогооблагаемой базы при конвертации акций одних организаций в другие либо конвертации акций при реорганизации организаций путем слияния, разделения, выделения, присоединения.

Проектом Кодекса предусматривается необходимость постоянного учета изменения долей участия в складочном капитале реорганизуемых организаций и организаций, образовавшихся в результате реорганизации.

Имеется в виду, что если при реорганизации происходит изменение долей участия в уставном (складочном) капитале (фонде) хотя бы одного из акционеров (учредителей, участников) реорганизуемых организаций, то организация обязана определить доходы российских организаций с местом деятельности в Российской Федерации и физических лиц - налоговых резидентов Российской Федерации, являющихся акционерами (учредителями, участниками) этих организаций от такой реорганизации.

При этом на реорганизуемые организации и их правопреемников также возлагается обязанность в целях определения доходов акционеров (учредителей, участников) реорганизуемых организаций независимо от того, происходит в результате реорганизации слияние или разделение балансов, вести аналитический учет оплаченных акционерами (участниками, учредителями) вкладов (долей, паев) в уставный (складочный) капитал (фонд) и изменений этих вкладов (долей, паев) по всем основаниям, равно как и обязательств, возникающих в связи с изменениями (в разрезе лицевых счетов) фактически оплаченных сумм каждым акционером (участником, учредителем).

Очевидно, что такой механизм является громоздким, излишне бюрократичным, трудным для применения налогоплательщиками и для контроля со стороны налоговых органов.

Целесообразно заменить этот механизм на более простой, распространенный в международной практике механизм определения фактических затрат на каждую реализуемую акцию с использованием так называемых коэффициентов конвертации акций одних организаций в акции других организаций.

Допустим, что акционер общества А имеет акцию, за которую он фактически заплатил 100 рублей. Акционерное общество А разделилось на общество Б и общество В. При этом за одну акцию «А» владелец получил 2 акции «Б» и 3 акции «В».

Коэффициент конвертации акций «А» в акции «Б» составил $2/5$, акций «А» в акции «В» $3/5$. Впоследствии организация «Б», в свою очередь, осуществила дробления собственных акций из соотношения 2 новых акции за 1 старую. Коэффициент конвертации акций «Б» составил $1/2$.

Продав одну из новых акций «Б» за 30 рублей, владелец определит налогооблагаемую прибыль от этой операции с помощью перемножения соответствующих коэффициентов конвертации.

В нашем примере налогооблагаемый доход будет определен следующим образом:

$$30 - 100 * (2/5) * 1/2 = 30 - 20 = 10 \text{ (рублей)}.$$

3. Представляется не совсем удачным термин «финансовый инструмент срочных сделок», а также предложенное определение предмета сделки.

Целесообразно изменить термин «финансовый инструмент срочной сделки» на термин «производный финансовый инструмент», определив его следующим образом:

«Производный финансовый инструмент - это финансовый инструмент, посредством которого заключается базисная сделка, представляющий собой обязательство либо требование, цена которого является производной величиной от цены предмета базисной сделки (рассчитывается исходя из стоимости предмета сделки, сроков исполнения и иных условий совершения базисной сделки), срок действия которого не превышает сроков, установленных для исполнения базисной сделки, и который сам по себе может стать предметом различных сделок».

Кроме того, предусмотренная проектом Кодекса схема, согласно которой сумма отрицательной маржи по срочным сделкам принимается к вычету только в пределах сумм положительной маржи, требует корректировки. Она не позволяет в полной мере использовать механизм хеджирования риска изменения рыночной цены базисного актива.

Например, российская организация, использующая метод определения выручки «по оплате», получившая предоплату в валюте за товар, который она поставит в следующем году, хеджирует риск изменения цены реализации (для целей налогообложения) в связи с колебаниями курса рубля по отношению к доллару. В конце отчетного периода возникает положительная курсовая разница по полученным авансам, которая должна быть отнесена на прибыль и включена в налогооблагаемую базу. При этом убыток по хеджевой сделке (который должен был бы уменьшить налогооблагаемую прибыль) не будет влиять на уменьшение налогооблагаемой базы, поскольку отрицательная переоценка по финансовому инструменту срочной сделки принимается в пределах положительной переоценки.

В связи с этим предлагается разрешить изменения маржи (сальдо переоценок производного финансового инструмента) по сделкам, зарегистрированным у организатора торговли в качестве хеджевой сделки относить непосредственно на внереализационные доходы и расходы по предпринимательской деятельности. При завершении базисных сделок финансовый результат от операции, заключенной с целью страхования риска по основной операции, должен непосредственно относиться на результаты по основной сделке.

Кроме того, в Налоговом кодексе следует предусмотреть механизм определения налогооблагаемой базы по хеджевым операциям на изменение индексов (например, процентов по кредитам и т.п.), которые в предложенной редакции Кодекса фактически не отражены. Речь идет исключительно о стоимости базисного актива, которая соответствующим образом корректируется на результаты операции хеджирования.

Хеджирование риска изменения индексных показателей в рамках предложенного варианта Кодекса не представляется возможным.

Следующий пример позволяет проиллюстрировать, каким образом можно определять налогооблагаемую базу при хеджировании рисков изменения ставки процента по кредитам.

Пример.

Заемщик (банк) с 10 ноября взял кредит в долл. США на сумму 50 тыс. долл. на 6 мес. под 12% годовых.

Курс на 1 ноября 15 руб. за доллар.

10 мая он должен вернуть

$50\ 000 + (50\ 000 * 0.12) / 2 = 53\ 000$ долл.

По курсу на 1 ноября это $53\ 000 * 15.0 = 795$ т.р.

В свою очередь банк выдал кредиты трем организациям на общую сумму 795 тыс. руб. (с учетом процентов) со сроком возврата 1 мая.

Существует риск падения курса рубля.

10 мая курс составил 17 руб. за долл.

Следовательно, банку нужно

50 000 долл.* 17.0 = 850 т.р., а ему вернут только 795 т.р.

Убыток составит 55 т.р.

Чтобы его избежать, 10 ноября банк продает фьючерс-обязательство с правом купить 10 мая 50 000 долл. по курсу 16 руб. за доллар

Ситуация 1. Курс доллара растет

| | | Взял кредит в долларах под 12% годовых | Позиция по базовой сделке (кредит) | Продал фьючерсы на валюту с правом купить 10 мая валюту по курсу 16 рублей за доллар | Позиция по хеджевой сделке (на валюту) | Выдал кредит в рублях под 12% годовых |
|--|---|--|---|--|---|---------------------------------------|
| | 10 ноября курс 15 руб за доллар США | +750 | 50 тыс.долл. по курсу 15 руб. за доллар | +848 | 50*1.06*16, где 1.06 - коэффициент для расчета процентов за полгода | -750 |
| | 10 мая курс 17 руб. за доллар США | -901 | 50 тыс. долл. по курсу 17 руб. за доллар (50*1.06*17) | +848 | 50*1.06*16, где 1.06 - коэффициент для расчета процентов за полгода | +795 (750*1.06) |
| | Закрытие позиций без учета хеджевой сделки) | -151 | Банк вынужден приобрести валюту по курсу 17 руб. за доллар (750-901) | | | + 45 (-750+795) |
| | Закрытие позиции с учетом хеджевой сделки) | -98 | Банк по фьючерсной сделке приобретает валюту по курсу 16 руб. за доллар (750-848) | | | +45 |
| | Прибыль (убыток) без хеджирования | -106 | (-151+45) | | | |
| | Прибыль (убыток) при хеджировании | -53 | (-98+45) | | | |

Ситуация 2. Курс доллара падает

| | | Взял кредит в долларах под 12% годовых | Позиция по базовой сделке (кредит) | Продал фьючерсы на валюту с правом купить 10 мая валюту по курсу 16 рублей за доллар | Позиция по хеджевой сделке (на валюту) | Выдал кредит в рублях под 12% годовых |
|--|---|--|--|--|--|---------------------------------------|
| | 10 ноября курс 15 руб за доллар США | +750 | 50 тыс.долл. по курсу 15 руб. за доллар | +848 | $50 \cdot 1.06 \cdot 16$, где 1.06 - коэффициент для расчета процентов за полгода | -750 |
| | 10 мая курс 10 руб. за доллар США | -530 | 50 тыс. долл. по курсу 10 руб. за доллар $(50 \cdot 1.06 \cdot 10)$ | +848 | $50 \cdot 1.06 \cdot 16$, где 1.06 - коэффициент для расчета процентов за полгода | +795 $(750 \cdot 1.06)$ |
| | Закрытие позиций без учета хеджевой сделки) | +220 | Банк приобрел валюту по курсу 10 руб. за доллар $(750-530)$ | | | + 45 $(-750+795)$ |
| | Закрытие позиции с учетом хеджевой сделки) | -98 | Банк по фьючерсной сделке приобретает валюту по курсу 16 руб. за доллар $(750-848)$ | | | +45 |
| | Прибыль (убыток) без хеджирования | +265 | $(+220+45)$ | | | |
| | Прибыль (убыток) при хеджировании | -53 | $(-98+45)$ | | | |

Как видим из примера, хеджирование сделок, в том числе сделок, базовыми активами которых являются индексы (например, проценты по кредитам), позволяет стабилизировать доходы бюджета независимо от колебаний курса валюты.

4. Проектом Кодекса установлен общий порядок определения налогооблагаемой базы по операциям с ценными бумагами как для профессиональных участников рынка ценных бумаг, так и для инвесторов.

Учитывая, что для дилеров покупка и продажа ценных бумаг от своего имени и за свой счет является основной профессиональной деятельностью, полагаем, что в отношении них должен быть установлен более либеральный порядок принятия к вычету убытков, возникших по операциям с ценными бумагами, чем для остальных инвесторов.

В качестве первого шага следует предусмотреть возможность отнесения для дилеров убытков, образовавшихся по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке, на уменьшение доходов, образовавшихся по операциям с ценными бумагами, не обращающимися на организованном рынке.

Вопрос об отнесении на общие финансовые результаты организации убытков, образовавшихся по операциям с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, следует решать в зависимости от конкретной ситуации, складывающейся на рынке.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Налоговое законодательство не должно искажать побудительные мотивы деятельности организаций на рынке, - только такой подход, по нашему мнению, обеспечивает необходимые условия для становления и развития конкурентоспособной стабильной экономики. Изложенная точка зрения, безусловно, не является бесспорной, но сформулированные и аргументированные в настоящей работе предложения исходят из того, что для становления и развития стабильной и эффективной экономики приоритетными являются не налоговые стимулы, льготы, специальные режимы налогообложения, а создание общего режима, устанавливающего налоговую нагрузку не выше, чем в странах с рыночной экономикой и налоговый режим, обеспечивающий организациям разных отраслей экономики и сфер деятельности равные условия и возможности для деятельности.

Важнейшим направлением реформирования налоговой системы в сфере налогообложения прибыли (доходов) в связи с этим является максимальная унификация и упрощение порядка определения доходов и расходов налогоплательщиков, по возможности исключение из базы налогообложения расходов и убытков, образующихся в ходе ведения предпринимательской деятельностью, поскольку это ведет к двойному налогообложению одних и тех же сумм (в составе доходов одного участника сделки и в составе не принятых к вычету, то есть

восстанавливаемых для целей налогообложения расходов или убытков - у другого участника сделки).

Принципиальный подход к определению налогооблагаемой базы должен заключаться в том, чтобы затраты признавались затратами, уменьшающими налогооблагаемую базу, в том случае, если они осуществлены в оплату за товары (работы, услуги), приобретаемые для целей ведения предпринимательской деятельности и, соответственно уплаченные суммы нашли отражение в составе налогооблагаемых доходов у лиц, осуществивших продажу (передачу) этих товаров (оказание услуг, выполнение работ).

Принципиальные изменения порядка определения налогооблагаемой базы должны заключаться в следующем.

Необходимо отказаться от исчисления налогооблагаемой прибыли как разницы между выручкой от реализации продукции (работ, услуг) и затратами на ее производство, включенными в себестоимость, прибыли от реализации иного имущества и внереализационными доходами, уменьшенными на внереализационные расходы, - и перейти к определению налогооблагаемой базы как разницы между доходами и расходами, связанными с предпринимательской деятельностью в целом за отчетный (налоговый) период. Это позволит унифицировать подход к определению налогооблагаемой базы, ликвидирует различные налоговые режимы обложения доходов в зависимости от того, подпадает предмет сделки под понятие «продукция (работы, услуги)» или же должен быть отнесен к иному имуществу, сделает ненужным разработку и принятия отраслевых особенностей состава затрат в каждом случае при появлении новых видов сделок или сделок с новыми финансовыми инструментами - для того лишь, чтобы отдельные организации, для которых указанные операции будут квалифицироваться как «основная деятельность» могли принимать расходы к вычету в полном объеме. Проведенный анализ практики налогообложения операций на рынке ценных бумаг и финансовых инструментов срочных сделок наглядно продемонстрировал недостатки действующего подхода к определению налогооблагаемой прибыли и необходимость его коренного изменения. Именно в финансовой сфере выявляется порочность принципа подразделения деятельности на «основную» и «не основную», являющегося краеугольным камнем концепции построения существующей налоговой системы. Сделки с ценными бумагами и финансовыми инструментами являются важнейшей формой рефинансирования для товаропроизводителей и именно для них, а не для брокеров, дилеров и прочих

профессиональных участников финансового рынка, обслуживающих операции, совершаемые на финансовом рынке, невозможность принятия к вычету убытков, не связанных с осуществлением основной деятельности, создает проблемы при использовании временно свободных капиталов, привлекаемых на финансовых рынках.

Изменение принципа определения налогооблагаемой базы позволит решить существующие в настоящее время конкретные проблемы в сфере налогообложения доходов, такие как: принятие к вычету процентов по обязательствам заемщиков, оформленных в виде облигаций, векселей и других ценных бумаг; разрешение принимать к вычету проценты по кредитам на капитальные вложения и другие проблемы, нерешенность которых негативно отражается на инвестиционном климате в Российской Федерации и создает препятствия притоку инвестиций с международных рынков капиталов и использованию возможностей внутреннего финансового рынка Российской Федерации.

Попытки решить проблему расширения рынка инвестиций с помощью отдельных налоговых льгот, как было показано на примере с ГКО, приводит к созданию каналов налоговых уклонений, поскольку при этом не решается главная задача - обеспечение беспрепятственного перемещения капиталов между различными сферами экономики.

Изменение порядка определения налогооблагаемой базы по операциям с ценными бумагами и финансовыми инструментами позволит создать необходимые условия для развития хеджевых операций и сделок, являющихся эффективным механизмом страхования коммерческих и инвестиционных рисков в условиях развитого рынка. Отсутствие условий для полномасштабного хеджирования приводит к тому, что коммерческие риски учитываются преимущественно в форме надбавки к ценам, что препятствует стабилизации как реального сектора экономики, так и самого финансового рынка.

При подготовке предложений об изменении действующего порядка налогообложения операций с ценными бумагами и финансовыми инструментами срочных сделок, были проанализированы особенности порядка определения доходов, применяемого в Российской Федерации по сравнению с международной практикой. Наиболее значимым обстоятельством является использование при определении налогооблагаемых доходов кассового метода при том, что расходы определяются по методу начисления. Предпринимаемые вплоть до настоящего времени попытки осуществить переход на метод начисления или, как компромиссный выход, - перевод

организаций, исчисляющих выручку от реализации по кассовому методу на определение затрат по факту оплаты, - оказываются безрезультатными. Учитывая эту реальность в работе разработаны рекомендации, согласно которым до изменения порядка исчисления принимаемых к вычету затрат по организациям, использующим кассовый метод определения выручки от реализации, следует определять налогооблагаемую базу по операциям с ценными бумагами и финансовыми инструментами срочных сделок обособленно от налогооблагаемой базы по прочим хозяйственным операциям. Обоснования предлагаемой рекомендации подтверждены примерами.

По результатам проведенного исследования можно сделать вывод о том, что налоговая реформа в Российской Федерации должна проводиться комплексно. Следует отказаться от решений, сводящихся преимущественно к предоставлению льгот и установлению индивидуальных налоговых режимов - что, как показала работа над последними пакетами проектов законодательных актов Правительства Российской Федерации, является основным содержанием налоговой политики последнего времени. Требуется кардинальное изменение принципов определения налогооблагаемых доходов.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

1. Налог на прибыль в 1991 году и налоговая реформа 1992 года

Принятые в 1990 году Закон СССР “О налогах с предприятий” и Закон “О порядке его применения на территории” предполагали, что предприятия всех отраслей народного хозяйства за исключением отдельных видов плательщиков, имеющих другие размеры ставок, при рентабельности, не превышающей установленный предельный уровень, уплачивали налог на прибыль в союзный бюджет в размере 22% прибыли, а в государственные бюджеты союзных и автономных республик и в местные бюджеты - в пределах не выше 23% прибыли (включая плату за трудовые и природные ресурсы). При этом распределение налогов, зачисляемых в бюджеты союзных и автономных республик и местные бюджеты, устанавливалось на основе соглашения между республиками.

В законе о налогах с предприятий предусматривалась резкая прогрессивность шкалы налоговых ставок. Прибыль, обуславливающую превышение рентабельности предприятия над установленным предельным уровнем, предполагалось облагать

налогом в следующем порядке: по ставкам 80% при превышении этого уровня до 10 пунктов и 90% при превышении свыше 10 пунктов. В 1991 году предельный уровень рентабельности принимался в удвоенном размере по отношению к фактическому среднеотраслевому уровню. Средние фактические размеры рентабельности в процентах к себестоимости были установлены в размере от 20% - 25% (промышленность) до 40% (связь, издательская деятельность). Торговле и общественному питанию была установлена средняя рентабельность 4% по отношению к товарообороту. Легкой и пищевой промышленности средняя рентабельность устанавливалась республиканскими органами власти.

Для отдельных плательщиков законом устанавливались специальные ставки налога на прибыль. Для совместных предприятий с участием иностранного капитала устанавливались пониженные налоговые ставки (при доле иностранного участника более 30%).

Пониженная ставка (35%) была установлена для предприятий потребительской кооперации, объединяемых Центросоюзом, общественных и религиозных организаций, а также их предприятий. Для производственных кооперативов ставки налога устанавливались Верховными Советами союзных республик (не выше 45%). Причем для торгово-закупочных, общественного питания, посреднических и зрелищных ставки могли быть выше. Кроме того, ставки дифференцировались в зависимости от вида деятельности кооператива, условий материально-технического снабжения и реализации продукции (работ, услуг), ценообразования, соотношения числа членов кооперативов и лиц, привлекаемых к работе в кооперативе по найму.

Для сельскохозяйственных предприятий независимо от форм собственности, для предприятий коммунального хозяйства ставки налогов устанавливались Верховными Советами союзных (автономных) республик, для предприятий местного хозяйства, относящихся к коммунальной собственности - местными Советами народных депутатов (не выше 45%).

Половина налога, взимаемого с финансовых организаций, предприятий с участием иностранного капитала, должна была зачисляться в союзный бюджет, остальная часть в бюджеты союзных и автономных республик и местные бюджеты. Предприятия потребительской кооперации, общественных организаций, местного хозяйства и колхозы должны были уплачивать налог в местные бюджеты.

27.12.1991 был принят Закон Российской Федерации "О налоге на прибыль предприятий и организаций". Он действует и в настоящее время (в редакции от

31.12.1995 г.). По нему налог на прибыль уплачивается всеми предприятиями, которые являются юридическими лицами, включая предприятия с иностранными инвестициями и бюджетные предприятия (по действовавшему в 1991 году союзному законодательству последние не платили налог на прибыль), а также подразделения предприятий, имеющие отдельный баланс и расчетный счет. Особый порядок действует в отношении предприятий железнодорожного транспорта, связи и (с 1 июля 1992 года) предприятий газового хозяйства. Прибыль от реализации собственной сельскохозяйственной продукции и (с 1 июля 1992 года) охотохозяйственной продукции не облагается налогом на прибыль.

База налогообложения. Налогообложению подлежит прибыль предприятий, которая складывается из прибыли от реализации продукции предприятия, основных фондов и иного имущества и доходов от внереализационных операций за вычетом расходов на эти операции. Прибыль от реализации продукции равна выручке от реализации продукции (без налога на добавленную стоимость и акцизов), уменьшенной на величину затрат на производство и реализацию, включаемых в себестоимость продукции (работ, услуг) в соответствии с Положением о составе затрат, утвержденном постановлением Правительства от 5.08.92 № 552.

В случае бартера или продажи продукции по ценам не выше себестоимости для целей налогообложения выручка рассчитывается по рыночным ценам. Эта норма была введена в целях борьбы с одной из форм уклонения от налога, которая приняла массовый характер, - передачей продукции по низким или нулевым ценам с последующим получением от получателя той или иной компенсации, а также занижением цен по договоренности, например, в сделках с дочерними компаниями или между фирмами, фактически принадлежащими одному владельцу. Первоначально предполагалась публикация сложившихся цен для целей налогообложения, но уже в Законе "О внесении изменений..." от 16 июня 1992 года задним числом этот порядок был отменен как нереалистичный.

В случае реализации основных фондов, нематериальных активов и МБП (малоценных и быстроизнашиваемых предметов) налогом облагается разница между ценой продажи и остаточной стоимостью имущества.

Доходы (расходы) от внереализационных операций складываются из доходов от долевого участия в деятельности других предприятий, сдачи имущества в аренду, дивидендов, процентов, штрафов (кроме бюджетных санкций).

Законом от 16 июля 1992 года было введено увеличение валовой прибыли на сумму средств, перечисляемых покупателями продукции в специальные фонды предприятий. Эта норма введена с целью пресечения одной из форм уклонения от налогообложения, когда реализация продукции оформлялась договором по минимальной цене, а остальная сумма перечислялась в специальные фонды.

Валовая прибыль для целей налогообложения уменьшается на суммы доходов (прибыли), по которым установлен особый порядок обложения. Так, доходы по ценным бумагам, принадлежащим предприятию, и доходы от долевого участия в деятельности других предприятий на территории РФ облагаются по ставке 15%.

Было разрешено создание резервных фондов размером не более 25% уставного фонда, отчисления в которые (не более 50% налогооблагаемой прибыли) могут уменьшать налогооблагаемую прибыль.

Покрытие убытка, полученного предприятием, разрешается за счет прибыли, освобожденной от уплаты налога, в течение последующих 5 лет (если полностью использованы резервные фонды).

Доходы в иностранной валюте пересчитываются в рубли по курсу Центрального банка РФ и облагаются в совокупности с выручкой, полученной в рублях. На основании “Положения о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации” остатки средств предприятия по валютным счетам, активы в иностранной валюте, дебиторская и кредиторская задолженность в иностранной валюте отражается в отчетности в российской валюте путем пересчета по официальному курсу на последнее число отчетного месяца.

Фактически это положение в 1992 - 1994 годах означало включение в состав облагаемых доходов от внереализационных операций курсовой разницы, возникающей у предприятий, имеющих валютно-номинированные активы и пассивы, вследствие текущих изменений курса рубля. В условиях высокой инфляции и соответствующего снижения курса рубля отсутствие какой-либо индексации номинального прироста стоимости активов и пассивов в иностранной валюте, выраженной в рублях, явилось серьезным фактором усиления налогового бремени на предприятия экспортного профиля и те предприятия, которые стремились обезопасить свои сбережения от инфляции, имея валютные активы. При этом фактом возникновения налоговых обязательств предприятия перед государством являлась не продажа валюты, а представление в налоговые органы отчета по налогу на прибыль. Иными словами, облагались не эффективные приросты капитальной стоимости

активов, а потенциальные (нереализованные). В конце 1994 года данный порядок был отменен.

С 1992 года заработная плата полностью отражается в учете в составе себестоимости продукции. Но при этом в России существует не свойственная другим странам норма, связанная с уплатой налога на прибыль с сумм превышения оплаты труда над нормируемой величиной. Помимо того, что такая практика искажает базу налогообложения, она еще и увеличивает издержки фирмы на оплату труда администрации и квалифицированных специалистов, поскольку спрос на их услуги отличается низкой эластичностью, а предложение довольно эластично - теневая деятельность обеспечивает высокие доходы, а смена профессии стала в России обычным делом. В сфере услуг, где основную долю затрат составляет заработная плата, проблема является особенно острой (*См.: Некоторые вопросы налогообложения..., 1992*).

Объем заработной платы, превышающий четыре минимальных оклада, увеличенных в соответствии с числом работников, в 1992 году облагался налогом на прибыль. По сравнению с порядком, действовавшим в бывшем Союзе ССР, порядок, определенный в российском законе, являлся шагом в направлении дальнейшей либерализации хозяйственной деятельности. Отмена какой-либо привязки к оплате труда в прошлом периоде, отмена отраслевых различий, установление норм, связанных с размером минимальной оплаты труда, который хотя бы частично учитывал изменение цен, создавало (по сравнению с прежним законодательством) возможности более справедливого вознаграждения работников и стимулирования труда. Первоначально валовая прибыль увеличивалась на сумму превышения над четырехкратным минимумом оплаты труда, умноженным на среднесписочную численность работников. При этом убыточные предприятия и предприятия, имеющие льготы по налогу на прибыль, налога не платили.

В 1992 году происходило активное формирование основ российской налоговой системы, заложенных, как отмечалось выше, законами Российской Федерации, принятыми в конце 1991 года. Наряду с утвержденным Министерством финансов РФ от 20 марта 1992 г. Положением “О бухгалтерском учете и отчетности в РФ”, установившим единые методологические основы бухгалтерского учета на территории РФ, важным элементом совершенствования налоговой системы явилось принятие 5 августа 1992 года “Положения о составе затрат по производству и реализации продукции (работ, услуг) и о порядке формирования финансовых

результатов, учитываемых при налогообложении прибыли”, введенное в действие с 1 июля 1992 года.

Порядок отнесения затрат на себестоимость является важным элементом исчисления налога на прибыль. Излишние ограничения в этом вопросе увеличивают налогооблагаемую базу и могут исказить результаты деятельности предприятия. В соответствии с принятым Положением затраты, образующие себестоимость продукции, группируются в соответствии с их экономическим содержанием по следующим элементам: материальные затраты; затраты на оплату труда; отчисления на социальные нужды; амортизация основных фондов; прочие затраты.

В элементе "Материальные затраты" отражается стоимость приобретаемых сырья и материалов, запасных частей, износа средств труда, не относимых к основным фондам, износа малоценных и быстроизнашивающихся предметов, покупных комплектующих изделий и полуфабрикатов, работ и услуг производственного характера, выполняемых сторонними предприятиями, природного сырья, топлива, покупной энергии, потерь от недостачи материальных ресурсов в пределах норм естественной убыли.

Стоимость материальных ресурсов формируется исходя из цен их приобретения (без учета налога на добавленную стоимость), наценок (надбавок), комиссионных вознаграждений, стоимости услуг товарных бирж, таможенных пошлин, платы за транспортировку, хранение и доставку, осуществляемые сторонними организациями.

В элементе "Затраты на оплату труда" отражаются затраты на оплату труда, включая премии рабочим и служащим за производственные результаты, и компенсации в пределах норм, предусмотренных законодательством.

В себестоимость продукции (работ, услуг) не включаются выплачиваемые работникам предприятия в денежной и натуральной формах премии за счет средств специального назначения и целевых поступлений, материальная помощь оплата дополнительно предоставляемых сверх предусмотренных законодательством отпусков, оплата проезда к месту работы транспортом общего пользования, надбавки к пенсиям, единовременные пособия уходящим на пенсию ветеранам труда, оплата путевок на лечение и отдых и другие аналогичные выплаты и затраты.

В элементе "Отчисления на социальные нужды" отражаются обязательные отчисления по установленным законодательством нормам органам государственного социального страхования, Пенсионного фонда, государственного фонда занятости и

медицинского страхования от затрат на оплату труда работников, включаемых в себестоимость продукции.

В элементе "Амортизация основных фондов" отражается сумма амортизационных отчислений основных фондов, исчисленная исходя из их балансовой стоимости в пределах утвержденных норм, включая и ускоренную амортизацию.

Действующее в настоящее время Положение "О порядке начисления амортизационных отчислений по основным фондам в народном хозяйстве" было введено в действие с 1 января 1991 года, а "Единые нормы амортизационных отчислений на полное восстановление основных фондов в Российской Федерации", на основании которых производится отнесение на себестоимость износа основных средств, были утверждены еще раньше Постановлением Совета Министров СССР 22 октября 1990 года. Разумеется, нормы этих документов не могли учитывать ни возникшей в дальнейшем инфляции, ни изменений в ценах на отдельные виды фондов и порядка их использования.

Разрешалась ускоренная амортизация активной части основных фондов, используемых для увеличения выпуска вычислительной техники, прогрессивных видов материалов и оборудования, расширения экспорта. Однако возможность применения предприятиями ускоренной амортизации была ограничена необходимостью согласования с Госпланом СССР или госпланами союзных республик.

Помимо ускоренной амортизации, тогда же было разрешено малым предприятиям дополнительно списывать как амортизационные отчисления до 20% первоначальной стоимости основных фондов в первый год их эксплуатации. В соответствии с постановлением СМ РСФСР от 18 июля 1991 года № 406 "О мерах по поддержке и развитию малых предприятий в РСФСР" для малых предприятий эта норма была увеличена до 50%.

Постановлением Правительства РФ от 24 декабря 1991 года № 60 с 1 января 1992 года предприятиям было предоставлено право вводить индексацию амортизационных отчислений в связи с происшедшим изменением цен с коэффициентом 2.0 по основным фондам, введенным в эксплуатацию до 1 января 1992 года, с последующим отнесением этих сумм на резервы предстоящих расходов и платежей. Но с 1 июля 1992 года Постановлением Правительства РФ от 14 августа 1992 года № 595 индексация была отменена в связи с переоценкой основных фондов.

На основании этого постановления разрешается применение повышающих коэффициентов амортизации (ускоренная амортизация) предприятиями, реализующими значительные инвестиционные программы по техническому перевооружению производства, по согласованию с Министерством экономики РФ и Министерством финансов РФ.

Следует заметить, что название “ускоренная амортизация” для сложившейся практики не совсем корректно, по-существу это обычная линейная амортизация с пропорционально увеличенной нормой. В мировой практике принята ускоренная амортизация по принципу сокращающегося остатка.

К элементу "Прочие затраты" относятся налоги, сборы, платежи за предельно допустимые выбросы загрязняющих веществ, по обязательному страхованию производственных фондов, и отдельных категорий работников, вознаграждения за изобретения и рационализаторские предложения, платежи по кредитам в пределах ставок, установленных законодательством, затраты на командировки по установленным нормам, плата сторонним предприятиям за подготовку и переподготовку кадров, затраты на гарантийный ремонт и обслуживание, оплата услуг связи, вычислительных центров, банков, плата за аренду, износ по нематериальным активам, отчисления в ремонтный фонд, и другие затраты.

Оплата процентов по ссудам, полученным на восполнение недостатка собственных оборотных средств, на приобретение основных средств и нематериальных активов, а также по просроченным и отсроченным ссудам осуществляется за счет прибыли, остающейся в распоряжении предприятия.

Ставки налога. В 1992 году ставка налога на прибыль составляла 32%, за исключением прибыли от посреднических операций, а также прибыли бирж и брокерских контор, для которых была установлена ставка 45%. Сельскохозяйственные производители не платили налог на прибыль. Дивиденды по акциям, проценты по облигациям и другим ценным бумагам облагаются у источника выплаты по ставке 15%.

Доля налога на прибыль, зачисляемая в бюджеты субъектов Российской Федерации на основании Закона “Об основах налоговой системы в Российской Федерации”, определялась при утверждении закона о федеральном бюджете на соответствующие годы.

Льготы по налогу. Налоговые льготы делятся в законе на три части: уменьшение налогооблагаемой прибыли на суммы, направленные на перечисленные

в законе цели; понижение ставки налога для определенных видов предприятий; полное освобождение от уплаты налога конкретных видов объединений и организаций.

Перечень льгот довольно велик и несколько раз дополнялся законами о внесении изменений и указами, поэтому в данной работе целесообразно остановиться лишь на льготах, затрагивающих значительное число предприятий, видов деятельности и видов платежей.

Изменение льгот, связанных с капитальными вложениями, происходило следующим образом: в Законе от 27.12.91 года разрешалось уменьшать налогооблагаемую прибыль на суммы, направленные на вложения в производственные мощности для ряда отраслей (нефтяной, угольной, конверсионных предприятий, производство медицинской техники, медикаментов, продовольствия и оборудования для переработки продуктов питания, товаров народного потребления). С 1 октября 1992 года Законом от 16.07.92 г. к этому списку присоединены техническое перевооружение производства в остальных отраслях и реконструкция объектов социальной инфраструктуры.

Из большого числа льгот по налогу на прибыль особо следует выделить порядок, в соответствии с которым налогом не облагается прибыль, использованная предприятиями на содержание находящегося на их балансе жилья и другой социальной инфраструктуры. Это, пожалуй, одна из немногих действительно оправданных льгот, вызванная необходимостью поэтапного перехода к коммерциализации жилья, которое традиционно в России и других государствах бывшего СССР являлось для населения фактически бесплатным. Такой порядок позволяет несколько сгладить фактические различия в степени отягощенности различных предприятий социальной инфраструктурой.

К числу рациональных льгот следует также отнести разрешение уменьшать налогооблагаемую прибыль на суммы, используемые предприятиями на благотворительные цели в размерах до 3% облагаемой прибыли, а также порядок освобождения от налога прибыли, направляемой на погашение убытков прошлых лет (в течение последующих пяти лет).

Прибыль уменьшается также на 30% от величины капитальных вложений, направленных на природоохранные мероприятия. С 1 июля 1992 года уменьшается прибыль на суммы, направленные на развитие средств связи, на ряд затрат, связанных с пенитенциарной системой, на суммы дивидендов физическим лицам

при инвестировании этих средств внутри предприятия, на перевооружение и реконструкцию производства, включая НИОКР, а также на перевооружение и реконструкцию объектов социальной инфраструктуры.

В 1992 году существовало множество налоговых льгот для инвестиций, предоставление которых зависело от вида деятельности, типа и размера предприятия и т.д. Анализ их использования показывает очевидную неэффективность подобных льгот. Их применение вызвало формирование различных фактических ставок налога на прибыль на различных предприятиях и в различных секторах, что искажало экономические критерии распределения ресурсов. Кроме того, они создавали многочисленные лазейки в нормативных документах, позволяющие практически любому предприятию уменьшать уровень налоговых изъятий. В этой связи важным является порядок, согласно которому общая сумма предоставленных предприятию льгот не может уменьшать фактическую сумму налога на прибыль больше, чем на 50%.

Льгота для малых предприятий в части средств, направленных на развитие основных фондов, новой техники и технологий, фактически дублирует с 1 октября 1992 года аналогичную льготу для всех предприятий. Кроме льготы, относящейся к капитальным вложениям, малые предприятия, производящие товары народного потребления, строительные материалы, строительные и ремонтно-строительные работы, а также производящие и перерабатывающие сельскохозяйственную продукцию (если доля данных видов деятельности превышает 70% общей суммы выручки), имеют право не платить налог на прибыль в первые два года с момента регистрации. (Этот порядок приводит к многосленным фактам ухода от налогов, поскольку через два года фирма может ликвидироваться и регистрироваться заново.

Как уже отмечалось, уменьшенная на 50% ставка налога применяется для предприятий, где инвалиды и пенсионеры составляют не менее 70%. Наличие такой льготы, на первый взгляд, служит целям социальной справедливости. Но при этом необходимо учитывать, что круг предприятий, состоящих практически только из инвалидов и пенсионеров и при этом эффективно функционирующих, объективно ограничен. Взамен такой льготы следовало бы ввести льготу для предприятий в части платежей в Пенсионный фонд и Фонд социального страхования на каждого занятого пенсионера и инвалида.

Кроме того, существует значительное число льгот, связанных с социальными проблемами (для организаций инвалидов, пенсионного фонда, религиозных

организаций, психоневрологических больниц и т.д.), а также льгота для образовательных учреждений в части сумм, направленных на обеспечение и развитие образовательного процесса.

Предоставляется также льгота ликвидаторам последствий чернобыльской катастрофы, а с 1 января 1994 года по Указу Президента № 2270 - также ликвидаторам последствий других радиационных катастроф.

Порядок исчисления и сроки уплаты налога. Плательщики налога на прибыль должны самостоятельно на основании бухгалтерского учета определять сумму налога. Кроме того, они должны рассчитывать сумму налога на следующий квартал и в начале квартала подавать в налоговые органы соответствующую справку. На основании предполагаемой прибыли должны уплачиваться авансовые взносы налога. С 1 января 1992 года авансовые взносы следовало платить в размере 1/6 от прибыли за квартал до 10 и 25 числа каждого месяца (для предприятий с иностранными инвестициями определен особый порядок). Однако в 1992 году не существовало никаких санкций за неуплату авансовых платежей, если объявлялась нулевая предполагаемая прибыль, чем пользовалось большое число предприятий для перенесения уплаты налога на возможно более поздний срок, что в условиях высокой инфляции давало им немалый выигрыш и приводило к потерям доходов бюджета.

Предприятия с иностранными инвестициями платят авансовые взносы четыре раза в год, исходя из предполагаемой годовой суммы налога.

Динамика поступлений налога. Налог на прибыль за I квартал 1992 года составил наибольшую часть (40,1%) всех налоговых поступлений предприятий (6,7% ВВП).

Впрочем, определенная часть этих поступлений была обусловлена проведенной переоценкой запасов. Запасы готовой продукции были переоценены по состоянию на начало года, и половина величины переоценки подлежала перечислению в бюджет.

Общие налоговые поступления за II квартал выросли до 21,3% ВВП (в I квартале - 16,7%). Рост поступлений налога на прибыль, который продолжался до июля 1992 года (9,9% ВВП), объясняется во многом тем, что после либерализации цен в народном хозяйстве наблюдалась аномально высокая рентабельность, т.к. предприятия не имели возможности переоценивать затраты, которые быстро обесценивались в результате высокой инфляции. Это касалось и запасов

материальных ресурсов, накопленных до либерализации цен. Часть затрат осуществлялась по-прежнему в старых ценах. В результате в первом полугодии доля налога на прибыль составила 44% всех налоговых поступлений.

В третьем квартале доля поступлений налога на прибыль (8,7% ВВП или 38% налоговых поступлений) снизилась за счет уменьшения инфляционного обесценения текущих затрат предприятий и проведения переоценки основных фондов в начале второго полугодия и соответствующего снижения рентабельности. Общая сумма налоговых поступлений за 9 месяцев составила 23,0% ВВП.

Поступления налога на прибыль в четвертом квартале сохранились на уровне третьего квартала - 8,7% ВВП, хотя их доля в доходах бюджета снизилась до 30,7%.

За 1992 год общая сумма налоговых поступлений составила 28,3% ВВП. В последнем квартале наблюдался рост налоговых поступлений. Июльские изменения налогового законодательства, ограничивающие возможности легального уменьшения налогов, были опубликованы с опозданием и поэтому реальное увеличение сбора налогов пришлось на последние 3 месяца. В структуре налоговых поступлений за год можно отметить уменьшение доли налога на прибыль до 31,6% после роста в I полугодии. Всего поступления налога на прибыль за 1992 год составили 8,9% ВВП.

Интересно отметить наблюдавшийся в 1992 году рост доли поступлений налога на прибыль в ВВП в первые месяцы, следовавшие за окончанием каждого квартала. Так, например, с 6-8% месячного ВВП в январе-марте доля налога выросла до 16,5% месячного ВВП и 12,3% в апреле и мае 1992 года соответственно. Июльские поступления налога на прибыль составили 11,1% (в июне - 6,8%), а октябрьские - 13,4% месячного ВВП (в августе 7,8%, в сентябре - 5,8% ВВП). Начиная с 1993 года такие скачки не отмечаются, наоборот, наблюдается тенденция к росту поступлений налога в конце квартала. Причина этого заключается в изменениях порядка уплаты авансовых платежей по данному налогу.

2. Налог на прибыль в 1993 году

База налога. Законом от 22 декабря 1992 года с 1 января 1993 года был определен порядок включения в доходы от внереализационных операций сумм, полученных безвозмездно от других предприятий. С этого же срока налог с суммы превышения расходов на оплату труда рассчитывается отдельно от валовой прибыли, поэтому его уплачивают и предприятия, получившие убытки. Превышение

фондом оплаты труда удвоенной нормируемой величины в 1993 году облагалось по ставке 50%.

Ставки налога. Ставки налога на прибыль не претерпели изменений в 1993 году. Для банков с 1 января 1993 года доходы по ценным бумагам и доходы от долевого участия в деятельности других предприятий на территории РФ стали облагаться по ставке 18%.

Льготы по налогу. В 1993 году были изменены налоговые льготы по налогу на прибыль, в частности, были освобождены от налога суммы, направляемые на финансирование капитальных вложений не только производственного, но и непроизводственного назначения. С 1 января 1993 года эта льгота распространяется на финансирование всех капитальных вложений производственного и непроизводственного назначения и на погашение кредитов, направляемых на эти цели, при условии полного использования амортизационных отчислений.

Уменьшение прибыли на сумму взносов на благотворительные цели ограничены перечнем организаций-адресатов перечислений и долей в налогооблагаемой прибыли. До 1 января 1993 года эта доля составляла 2%, затем была увеличена до 3%, а в черномыльские благотворительные организации - до 5%.

Порядок исчисления и сроки уплаты налога. Важным новшеством стало введение порядка доплаты в бюджет суммы процентов в размере ставки рефинансирования Центрального Банка РФ, начисленных на разницу между внесенными авансовыми платежами по налогу на прибыль и фактической величиной налога.

Законом от 22 декабря 1992 года "О внесении изменений..." с 1 января 1993 года установлен порядок уточнения разницы между авансовыми взносами и фактически полученной прибылью. В целях противодействия занижению авансовых платежей разница между величиной, подлежащей взносу в бюджет по фактической прибыли, и авансовыми взносами индексируется исходя из ставки рефинансирования, устанавливаемой в истекшем квартале ЦБ России.

Если же не позднее, чем за 20 дней до окончания квартала, подается перерасчет в налоговую инспекцию и уплачивается разница, то финансовые санкции не применяются. При изменении в течение квартала предполагаемой прибыли плательщик по согласованию с финансовым органом может пересматривать сумму предполагаемой прибыли и авансовых взносов в бюджет налога на прибыль и представлять справки об этих изменениях не позднее чем за 20 дней до окончания

отчетного квартала. При внесении изменений в размер предполагаемой прибыли в финансовый орган по месту нахождения предприятия должны быть представлены основания (изменение производственных показателей, цен и т.д.) для осуществления этих изменений (Письмо Госналогслужбы РФ и Минфина РФ от 13 апреля 1993 г. №№ ЮУ-4-01/53н, 04-02-01 "О порядке определения и полноты перечисления в бюджет разницы между суммой, подлежащей внесению в бюджет по фактически полученной прибыли и авансовыми взносами налога на прибыль, уточненной на сумму, рассчитанную исходя из процента за пользование банковским кредитом, установленного в истекшем квартале Центральным банком Российской Федерации").

Таким образом, при отсутствии наказания за неуплату авансовых платежей, многие предприятия платили всю сумму налога в сроки, установленные для окончательных расчетов с бюджетом по квартальным платежам налога на прибыль: в начале 1993 года предприятия перерасчет предполагаемой прибыли подали в марте и в марте-апреле уплатили налог, как за 1992 год, так и за 1 квартал 1993 года. В дальнейшем же, столкнувшись с необходимостью обосновывать изменение обстоятельств, многие предприятия стали предпочитать платить аванс своевременно.

Динамика поступлений налога. Поступления налога на прибыль снизились в январе 1993 года до 7% ВВП, а их доля в величине налоговых поступлений - до 26,3%. На такую динамику повлияла, в частности переоценка основных фондов, но уже к марту поступления налога на прибыль стабилизировались на уровне 12% ВВП (39,2% налоговых поступлений).

В дальнейшем на протяжении 1993 года доля налога на прибыль в структуре налогов существенно не менялась, сохраняясь на уровне около 42%, так как в главных чертах сохранялось неизменным налоговое законодательство. Величина налога на прибыль в процентах ВВП была наибольшей в апреле (12,8%), а к концу года постепенно, но существенно уменьшилась (до 10,3%). Всего налоговые поступления составили 24,5% ВВП. Увеличение поступлений в апреле во многом объясняется введением с 1993 года порядка уточнения недоперечисленных авансовых платежей на ставку процента ЦБ, т.к. годовой баланс предъявляется предприятиями в налоговую инспекцию до марта, а баланс за 1 квартал - в апреле.

Помесячные поступления налогов сильно колебались, однако, по сравнению с 1992 годом наблюдается некоторое снижение колебаний величины налога на прибыль в первый месяц каждого квартала. Это объясняется определенной адаптацией предприятий к введению штрафных санкций за занижение авансовых платежей.

3. Налог на прибыль в 1994 году

Изменения налоговой системы на 1994 год были определены в пакете декабрьских (1993 года) Указов Президента.

База налога. Одним из наиболее важных изменений, осуществленных в соответствии с Указом Президента № 2270, является распространение с 1 января 1994 года налога на прибыль на банки, кредитные учреждения и страховые организации.

С 1 января 1994 года был повышен размер необлагаемых налогом на прибыль расходов предприятий на оплату труда до шестикратного размера минимальной оплаты труда. Уплата этого налога стала обязательной для всех предприятий независимо от наличия льгот и результатов деятельности (кроме сельскохозяйственных предприятий).

Указ Президента № 1677 от 1 августа 1994 года разрешает для расчета налога на прибыль применять фактическую цену реализации ниже себестоимости продукции, если предприятие длительное время не могло реализовать свою продукцию или если сложившиеся рыночные цены оказались ниже себестоимости. В данном указе также устанавливается порядок определения цены продукции для целей налогообложения при безвозмездной передаче или обмене продукцией, который учитывает цены предшествующих реализаций. При этом исчисленная цена не должна быть ниже себестоимости. Законом “О внесении изменений...” от 3 декабря 1994 года это положение указа после уточнения и корректировки было закреплено в законе о налоге на прибыль.

Законом “О внесении изменений...” от 3 декабря 1994 года допускается не включение в доходы от внереализационных операций сумм, полученных безвозмездно от других предприятий для передачи ряда объектов органам государственной власти и органам местного самоуправления, а также органами государственной власти и объединениями предприятий на развитие производственной и непроизводственной базы, а также оборудования, получаемого предприятиями ряда отраслей для определенных целей.

С 10 декабря 1994 года на основании закона от 3 декабря 1994 года валовая прибыль в целях налогообложения уменьшается/увеличивается на суммы отрицательных/положительных курсовых разниц, образовавшихся в результате изменения курса рубля.

Переоценка основных фондов проводилась по состоянию на 1 января 1994 года. В соответствии с письмом Министерства финансов РФ № 147 от 13 декабря 1993 года при применении с 1 января 1994 года повышающих или понижающих коэффициентов на издержки производства или обращения относится сумма амортизации, определенная по утвержденным нормам с учетом применяемых коэффициентов.

Постановление Правительства РФ № 967 “Об использовании механизма и переоценке основных фондов” от 19 августа 1994 года разрешило до переоценки основных фондов по состоянию на 1 января 1995 года применять, начиная с 1 июля 1994 года, индексацию амортизационных отчислений в соответствии с индексом инфляции, публикуемым государственными органами статистики.

Применение ускоренной амортизации активной части производственных и основных фондов разрешено для высокотехнологичных отраслей экономики и внедрения эффективных машин на основании перечня, устанавливаемого федеральными органами исполнительной власти. Только в случае необходимости применения коэффициента ускорения, превышающего 2, требуется согласование с финансовыми органами субъектов Российской Федерации. В данном постановлении сохранены требования о целевом назначении амортизационных отчислений, начисленных ускоренным методом.

Новый порядок применения ускоренной амортизации уменьшил зависимость предприятий от чиновников органов исполнительной власти. Введение единого для всех перечня позволяет воспользоваться льготой, исходя из строго формальных оснований. Новый порядок предусматривает помощь в условиях инфляции отраслям с высокой капиталовооруженностью, то есть служит целям повышения горизонтальной справедливости налогообложения.

В отношении малых предприятий в указанном постановлении сформулировано право в целях обновления машин и оборудования списывать как амортизационные отчисления до 50% первоначальной стоимости основных фондов в первый год функционирования малого предприятия. В этой норме содержится противоречие в самой формулировке. Обновление машин и оборудования стимулируется только на вновь созданных предприятиях, причем “новизна” этого оборудования никоим образом не регламентируется. Вряд ли такой порядок приведет к обновлению основных фондов.

Подобная льгота стимулирует, на наш взгляд, не развитие малого предпринимательства, а вынесение (в тех случаях, когда это возможно) отдельных производств, требующих значительного инвестирования, за рамки материнского предприятия для приобретения ими статуса малых предприятий.

С 1 апреля 1994 года изменился порядок отнесения процентных платежей на себестоимость. Проценты по отсроченным ссудам стали относиться на себестоимость продукции (Письмо Госналогслужбы РФ от 14 апреля 1994 г. № ВП-6-01/135).

Ставки налога. Начиная с 1 января 1994 года на основании Указа № 2270 изменены ставки налога и порядок зачисления в бюджет. Ставка налога на прибыль, зачисляемого в республиканский бюджет, установлена в размере 13%. Ставку налога, зачисляемого в бюджеты субъектов федерации, разрешено устанавливать их органам власти в пределах 25% для предприятий и организаций и 30% для банков и страховщиков.

При этом максимальная ставка налога увеличилась для всех, кроме посредников. Вместо 45% они стали платить налог по ставке, не превышающей 35%. Такое решение, безусловно, назрело, т.к. прошлый порядок нес в себе пережитки социалистической идеологии, при котором сфера торговли считалась непроизводственной сферой, а доход, получаемый в ней - спекулятивным доходом.

Однако использовавшийся ранее порядок в определенной степени выравнивал положение торговых и промышленных предприятий. Дело в том, что в России, в условиях высокой инфляции, больше всего страдают от высоких налогов предприятия с длинным циклом производства. Налог на прибыль, упрощенно говоря, взимается с разницы между выручкой и затратами. Часть затрат, а именно, материальные затраты, учитываются по ценам, действовавшим в момент их осуществления. В результате возникает высокая номинальная сумма налогооблагаемой прибыли (а также большая база для НДС), а затраты нового производственного цикла необходимо осуществить уже по более высоким ценам и при этом они не исключаются из базы налога на прибыль.

Эту проблему может частично уменьшить применение метода LIFO - метода отнесения материальных затрат на себестоимость, - разрешенное Положением по бухгалтерскому учету "Учетная политика предприятия", утвержденным Приказом Минфина РФ от 28 июля 1994 года N 100 (необходимая для применения этого порядка инструкция появилась лишь в декабре 1994 года), но не снять полностью.

Уменьшение сроков амортизации, необходимое по многим причинам, в данной ситуации тоже полезно, но положения не спасает, так как речь идет не только об основных средствах, но и о сырье и материалах. Определенным выходом могла бы служить индексация затрат, но сложность и большие издержки по применению ограничивают возможности ее использования.

Таким образом, установление для посредников более высоких ставок, чем для предприятий-производителей (у которых эффективная ставка налога на прибыль повышается в зависимости от уровня инфляции), не являлось наилучшим способом обеспечить большую справедливость налогообложения.

Льготы по налогу на прибыль. С 1 января 1994 года Указом Президента № 2270 освобождается от налогообложения прибыль, направленная на финансирование капитальных вложений в порядке долевого участия. Кроме того, тот же Указ освобождает от налогообложения прибыль банков, полученную от предоставления долгосрочных кредитов (на срок более 3 лет) на цели капитальных вложений в развитие собственной производственной базы.

Очевиден прогрессивный характер изменений, с точки зрения повышения нейтральности налоговой системы. Но, возможно, целям стимулирования капиталовложений лучше послужило бы уменьшение сроков амортизации, которые являются завышенными по сравнению с зарубежными странами.

Указом Президента “О некоторых изменениях в налогообложении и во взаимоотношениях бюджетов различных уровней” № 2270 от 22 декабря 1993 года к списку льгот добавлено освобождение от налога прибыли, направленной на НИОКР в Российские фонды фундаментальных исследований и технологического развития (до 10% налогооблагаемой прибыли), в Фонд поддержки предпринимательства и развития конкуренции, на пополнение страховых резервов на страхование жизни.

Указом № 2270 установлено применение пониженной в 1,5 раза ставки налога банками, предоставляющими не менее 50% кредитов сельскохозяйственным предприятиям и малым предприятиям, кроме торговых и посреднических, а также страховщикам, у которых не менее 50 % взносов получено от указанных предприятий.

Указом список видов деятельности предприятий, на которые распространяется право не платить налог на прибыль в первые два года с момента регистрации, расширен за счет производства лекарств, изделий медицинского назначения и технических средств реабилитации инвалидов. Причем, если выручка от данных

видов деятельности превышает 90%, в третий и четвертый год работы налог уплачивается в размере 25% и 50% соответственно.

Срок деятельности малого предприятия, после которого льгота становится необратимой, увеличен с трех до пяти лет.

С 27 октября 1994 года при выполнении ряда условий освобождаются от налога добровольные пожертвования в избирательные фонды кандидатов в депутаты.

Порядок исчисления и сроки уплаты налога. С 1 января 1994 года Указом № 2270 внесение авансовых платежей определено в размере 1/3 квартальной суммы налога до 15 числа каждого месяца и освобождены от уплаты авансовых взносов малые предприятия, инвестиционные фонды, бюджетные организации и предприятия, добывающие драгоценные металлы.

Динамика поступлений налога на прибыль. Увеличение необлагаемых налогом на прибыль расходов предприятия на оплату труда до шестикратного минимума оплаты труда, расширение льгот и их размеров, а также переоценка основных фондов по состоянию на 1 января 1994 года, увеличившая размер ежемесячных амортизационных отчислений, во многом объясняет снижение доли налога на прибыль в сумме налоговых поступлений до 36,9% в январе 1994 года по сравнению с 42% в 1993 году.

Впрочем, к апрелю 1994 года доля налога на прибыль выросла, составив 39,9% налоговых поступлений. В январе 1994 года поступления налога на прибыль в процентах ВВП составили 7%, практически совпав по величине с показателем 1993 года, но, в отличие от предыдущих лет, дальнейшего существенного роста этой величины не наблюдалось. С апреля по декабрь 1994 года поступления налога на прибыль составляли около 7,7% ВВП, а налоговые поступления в целом выросли с 18-19% в начале года до 23-24% в конце. В результате доля налога на прибыль в структуре налоговых поступлений упала с 36,9% в январе до 27,5% в декабре 1994 года.

Объясняется это, прежде всего, резким падением в 1994 году рентабельности в экономике. По данным Госкомстата РФ прибыль предприятий в процентах ВВП снизилась с 20-25% в 1993 году до 10-11% в 1994 году. Впрочем, такое падение прибыли нам представляется маловероятным. Можно предположить, что в силу трудностей с оценкой показателей ряда секторов экономики, эти данные в некоторой степени искажены и в действительности сокращение прибыли было менее значительным. В Сводном финансовом балансе по территории Российской

федерации на 1996 год, подготовленном Минэкономики России, в составе материалов к проекту бюджета, приводятся данные по прибыли по России за 1994 год - 108 трлн. рублей, а данные Госкомстата содержат значение величины прибыли 71,28 трлн. рублей (сюда в 1994 году не включалась прибыль банковского сектора, малых предприятий, бюджетных организаций, сельского хозяйства).

Для расчета эффективной ставки налога на прибыль использованы данные по налоговым поступлениям и прибыли предприятий по экономике по итогам за год. В 1992 году и 1993 году прибыль отдельных секторов экономики не включалась в промежуточную (ежемесячную) статистику Госкомстата, но была включена в итоговый результат за год. Поэтому использованы данные по прибыли Госкомстата на 01.01.1993 года и 01.01.1994 года. В 1994 году использованы данные Сводной справки по прибыли по России, отчет за 1994 год из Сводного финансового баланса по территории Российской Федерации на 1996 год.

В результате эффективная ставка налога на прибыль составила 28,6% в 1992 году, 41,1% в 1993 году и 45,1% в 1994 году. Разница в результатах за 1993 и 1994 год может быть объяснена увеличением ставки налога в 1994 году с 32 до 38% с одновременным увеличением нормируемой величины заработной платы и расширением льгот по налогу (Указ Президента № 2270). Сложнее обстоит дело с объяснением низкой эффективной ставки в 1992 году. Во-первых, из-за слабости налоговые инспекции не могли воспрепятствовать большому числу умышленных и неумышленных нарушений в учете. Кроме того, в условиях высокой инфляции (в 26 раз за год) должна была в значительной степени сказаться описанная выше практика неуплаты авансовых платежей по налогу на прибыль.

В целом за 1994 год колебания структуры налоговых поступлений были незначительны. За двенадцать месяцев налоговые поступления в бюджеты России сократились до 24,2% ВВП, т.е. на 0,6% ВВП. Доля налога на прибыль вновь сократилась до 31,8% налоговых поступлений (7,8% ВВП).

4. Налог на прибыль в 1995 году

База налога. Законом “О внесении изменений и дополнений в Закон РФ “О налоге на прибыль предприятий и организаций” от 25 апреля 1995 года закреплены установленные Указом Президента № 2270 порядок обложения кредитных и страховых организаций налогом на прибыль и порядок обложения налогом с превышения фонда оплаты труда над нормируемой величиной. При этом

налог с превышения оплаты труда над нормируемой величиной предусматривается отменить с 1 января 1996 года.

Произведенная по состоянию на 1 января 1995 года переоценка основных фондов уменьшила базу налогообложения за счет увеличения амортизационных отчислений на переоцененные основные средства предприятий.

Письмом Госналогслужбы РФ от 14 апреля 1995 года иностранным юридическим лицам предоставлена отсрочка до 15 сентября 1995 года в уплате налога с превышения оплаты труда над нормируемой величиной за 1994 год.

Ставки налога. Определенные изменения в описанное выше положение с посредническими предприятиями, зафиксированное Указом № 2270, внес федеральный закон от 25 апреля 1995 года, в котором после долгих обсуждений была установлена (в части налога, зачисляемого в бюджеты субъектов федерации) максимальная ставка 22% для предприятий, в том числе иностранных юридических лиц, и 30% для прибыли от посреднических операций и сделок бирж, брокерских контор, банков и страховщиков (то есть предельная ставка для посреднической деятельности становится равной 43%).

Льготы. Указ Президента № 99 от 7 февраля 1995 года предоставляет льготу при перечислении взносов в Фонд 50-летия Победы в пределах 5% налогооблагаемой прибыли в совокупности с другими взносами на благотворительные цели.

Порядок уплаты. В 1995 году Федеральным законом от 25 апреля 1995 года перечень плательщиков расширен за счет филиалов и других подразделений предприятий, имеющих отдельный баланс и расчетный счет. Установлен порядок зачисления налога на прибыль в доходы бюджетов субъектов РФ по месту нахождения структурных подразделений, не имеющих расчетного счета. Доля прибыли, перечисляемая в бюджеты субъектов федерации по месту нахождения данных подразделений, определяется пропорционально оплате труда и стоимости основных производственных фондов.

Динамика поступлений налога на прибыль.

В начале 1995 года уменьшилась доля налога на прибыль в ВВП с 7,7% по итогам 1994 года до 5,08% в январе 1995 года. Аналогичная картина наблюдалась в начале года и в предшествующие периоды. В значительной степени это связано с увеличением амортизационных отчислений после переоценки основных фондов.

Кроме того, эту тенденцию могла усилить отмена, начиная с 10 декабря 1994 года, обложения налогом на прибыль курсовых разниц.

В дальнейшем инфляционный рост выручки и остальных затрат постепенно уменьшает влияние переоценки, и доля налога в ВВП восстанавливается. По итогам I квартала налог на прибыль составил уже 6,38% ВВП, что составляло 27% налоговых поступлений и 34% доходов консолидированного бюджета.

Некоторое увеличение рентабельности в сравнении с низкорентабельным 1994 годом обусловило в дальнейшем и большее поступление налога на прибыль в долях ВВП, чем в 1994 году. Так, к исходу II квартала доля налога на прибыль в ВВП достигла 8,19%. Во втором квартале 1994 года она составляла 7,7%. При этом важно отметить, что максимально возможная ставка налога для предприятий (исключая посреднические) была снижена с 38% до 35%. В доходах бюджета доля налога на прибыль составила 30%, в налоговых доходах - 32,6%. Это происходило, несмотря на рост недоимок по налогу на прибыль с 5,5% месячного ВВП в январе до 9,41% в июне 1995 года.

В третьем квартале 1995 года рост поступлений по налогу на прибыль прекратился. За первые девять месяцев 1995 года его доля в ВВП составила 7,93%. Рост неналоговых доходов обусловил небольшое снижение доли налога на прибыль в доходах консолидированного бюджета до 28,4% с одновременным ростом его доли в налоговых доходах до 33,8%.

5. Налог на прибыль в 1996 году

База налога.

Письмом Минфина РФ, Минэкономики РФ, Госналогслужбы РФ и ЦБ России (зарегистрировано в Минюсте РФ 19 января 1996 г. N 1011) «Об установлении для целей налогообложения предельной ставки по уплате процентов по ссудам, полученным в иностранной валюте» установлено, что для целей налогообложения по налогу на прибыль в 1995 году произведенные организацией затраты на уплату процентов банкам по кредитам, полученным в свободно конвертируемой валюте, принимаются в размерах, не превышающих 15 процентов годовых. Аналогичный порядок применяется в отношении затрат коммерческих банков и других кредитных организаций, связанных с уплатой процентов по межбанковским кредитам, полученным в иностранной валюте.

Динамика поступлений налога на прибыль.

В начале 1996 года доля налога на прибыль в ВВП уменьшилась с 7,16% по итогам 1994 года до 3,16% в январе 1996 года. Для начала года это является обычной тенденцией. Но далее увеличение доли налога в ВВП было незначительным, по итогам полугодия она составила всего 4,56%. Затем она снижалась и составила по итогам года 4,28%. Доля налога на прибыль в налоговых доходах бюджета также снижалась. В декабре 1995 года она составляла 32,7%, а в декабре 1996 – 18,38%. Максимальное за год значение доли налога на прибыль в налоговых доходах бюджета пришлось на апрель, месяц окончательных расчетов по налогу за прошедший год, когда она составила 29,25%. Такая динамика могла быть результатом как снижением инфляции, так и значительным распространением неплатежей и бартерных расчетов.

6. Налог на прибыль в 1997 году

База налога. С 20.01.97 года вступил в силу Федеральный закон РФ от 10 января 1997 года № 13-ФЗ «О внесении изменений и дополнений в Закон Российской Федерации "о налоге на прибыль предприятий и организаций"». В соответствии с этим законом отменяется действовавший с 1995 года порядок уменьшения в целях налогообложения валовой прибыли на суммы положительных курсовых разниц (увеличения на суммы отрицательных курсовых разниц), образовавшихся в результате изменения курса рубля, действовавшего на день поступления валютных средств на счет предприятия (или на дату последнего отчета), и курса рубля на день определения предприятием суммы налогооблагаемой прибыли с целью расчетов с бюджетом. В соответствии с этим законом принято Постановление Правительства РФ от 11 марта 1997 г. №273 «О внесении изменений в Положение о составе затрат по производству и реализации продукции (работ, услуг), включаемых в себестоимость продукции (работ, услуг), и о порядке формирования финансовых результатов, учитываемых при налогообложении прибыли», согласно которому в доход от внереализационных операций включаются положительные курсовые разницы по валютным счетам, а также курсовые разницы по операциям в иностранной валюте; а в расходы от внереализационных операций отрицательные курсовые разницы по валютным счетам, а также курсовые разницы по операциям в иностранной валюте.

Льготы. В соответствии с упомянутым выше силу Федеральным законом РФ от 10 января 1997 года N 13-ФЗ отменяется льгота для отчислений в резервный и другие аналогичные по назначению фонды предприятиями, для которых предусмотрено создание таких фондов, в пределах 50 процентов налогооблагаемой прибыли. Отменена льгота в части ставки налога на прибыль, зачисляемого в федеральный бюджет, которая устанавливалась в размере 8 процентов для: банков, предоставляющих не менее 50 процентов общей суммы кредитов сельскохозяйственным предприятиям, производящим или перерабатывающим сельскохозяйственную продукцию, а также малым предприятиям (за исключением малых предприятий, осуществляющих снабженческо-сбытовую, торговую, закупочную и посредническую деятельность); страховщиков, которыми не менее 50 процентов страховых взносов за отчетный период получено от страхования таких предприятий. (льгота была введена Федеральным законом от 31.12.95 N 227-ФЗ). Установлена льгота для средств, направляемых товариществами собственников жилья, жилищно-строительными, жилищными потребительскими кооперативами на обслуживание и ремонт жилых и нежилых помещений, инженерного оборудования жилых домов, в целях управления которыми и эксплуатации которых указанные организации были созданы.

Порядок уплаты. Федеральным законом РФ от 10 января 1997 года N 13-ФЗ «О внесении изменений и дополнений в Закон Российской Федерации "о налоге на прибыль предприятий и организаций"» установлено, что начиная с 1 января 1997 года все предприятия, за исключением бюджетных организаций, малых предприятий и иностранных юридических лиц, имеют право перейти на ежемесячную уплату в бюджет налога на прибыль, исходя из фактически полученной прибыли за предшествующий месяц и ставки налога. Исключено положение, согласно которому предприятия, добывающие драгоценные металлы, драгоценные камни, малые предприятия и бюджетные организации освобождаются от уплаты авансовых взносов налога на прибыль.

Динамика поступлений налога на прибыль.

Тенденция к падению поступлений налога на прибыль сохранялась и в 1997 году, но интенсивность этого падения несколько понизилась. Так, по итогам 1997 года доля налога в ВВП составила 3,82% против 4,28% за 1996 год. Пропорционально снизилась и доля налога на прибыль в налоговых доходах бюджета, с 18,38% в декабре 1996 до 16,46% в декабре 1997 года. Видимо, это

объясняется относительной стабильностью экономической ситуации, правда с продолжавшимся увеличением неплатежей.

7. Налог на прибыль в 1998 году

База налога.

Постановлением Правительства Российской Федерации от 31.12.1997 г. №1672 "О мерах по совершенствованию порядка и методов определения амортизационных отчислений" отменяется включение в налогооблагаемую базу налога на прибыль начисленных ускоренным методом амортизационных отчислений в случае их нецелевого использования. Нельзя не признать разумной мерой отмену положения, контроль за исполнением которого затруднен, а влияние на инвестиционную активность сомнительно. Этим же постановлением устанавливается, что организации, при ухудшении ее финансово - экономических показателей в результате переоценки основных фондов по состоянию на 1.01.1997 г., предоставляется право сохранять при ведении бухгалтерского и статистического учета и составлении отчетности на 1.01.1998 г. балансовую стоимость основных фондов по состоянию на 1.01.1996 г.

Постановлением Правительства Российской Федерации от 27.05.1998 г. №509 «О внесении изменения в положение о составе затрат по производству и реализации продукции (работ, услуг), включаемых в себестоимость продукции (работ, услуг), и о порядке формирования финансовых результатов, учитываемых при налогообложении прибыли» разрешается относить на себестоимость платежи по заключенным в пользу работников предприятия договорам с негосударственными пенсионными фондами, имеющими государственную лицензию.

Постановлением Правительства Российской Федерации от 24.06.1998 г. № 627 «Об уточнении порядка расчета амортизационных отчислений и переоценке основных фондов» предоставляется право в случае, когда балансовая стоимость объектов основных фондов превышает текущие рыночные цены, провести в 1998 году переоценку основных фондов по состоянию на 1.01.1998 г. путем прямого пересчета стоимости отдельных объектов основных фондов по документально подтвержденным рыночным ценам на них, сложившимся на 1.01.1998 г. При этом с 1.10.1998 г. разрешается применять понижающие коэффициенты к действующим нормам амортизационных отчислений.

Динамика поступлений налога на прибыль.

Несмотря на кризис в экономике, доля налога на прибыль в ВВП, а также в налоговых доходах бюджета, оставалась на протяжении года относительно стабильной с небольшим в сравнении с прошлыми годами падением по итогам года. После январского падения поступлений налога до 2,33% ВВП уже к марту они составили 3,02%ВВП, в апреле 3,67%ВВП. По итогам 1998 года доля налога на прибыль в ВВП составляла 3,5% (в 1997 году – 3,82%).

ПРИЛОЖЕНИЕ 2. ТАБЛИЦЫ РАСЧЕТА НАЛОГОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ДЛЯ ПРИМЕРОВ, ПРИВЕДЕННЫХ В РАЗДЕЛЕ 4.3.

Таблицы расчета налоговых обязательств для примера №1

| Таблица 1А: корректировка на инфляцию. 100% собственный капитал. | | | | | |
|--|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------|---------------------------|
| | Сальдо на начало периода | Требуемая корректировка | Стоимость после корректировки | Амортизация | Процентный доход /расходы |
| Активы | | | | | |
| Денежные средства | 0,00 | 0 | 0,00 | | 0,00 |
| Дебиторская задолженность | 0,00 | 0 | 0,00 | | 0,00 |
| Товарно-материальные запасы | 0,00 | 0 | 0,00 | | |
| Оборудование за вычетом накопленной амортизации | 1000,00 | 500,00 | 1500,00 | 450,00 | |
| Здания и сооружения за вычетом накопленной амортизации | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Земля | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Всего активов | 1000,00 | 500,00 | 1500,00 | | |
| Обязательства | | | | | |
| Задолженность в рублях без индексации | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 |
| Задолженность в рублях с индексацией основной суммы | 0,00 | 0 | 0,00 | | 0,00 |
| Задолженность в рублях с индексацией процента | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 |
| Задолженность в иностранной валюте | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 |
| Собственный капитал | 1000,00 | 500,00 | 1500,00 | | |
| Всего обязательств | 1000,00 | 500,00 | 1500,00 | | |

| Таблица 1В: издержки реализованной продукции (LIFO). 100% собственный капитал. | | |
|---|---------------------|---------------------|
| Статья | Без инфляции | Инфляция 50% |
| Товарно-материальные запасы на начало периода | 0,00 | 0,00 |
| Издержки производства | 1100,00 | 1650,00 |
| Общие издержки готовой продукции | 1100,00 | 1650,00 |
| Реализация текущей продукции (ед.) | 100 | 100 |
| ТМЗ, остающиеся из текущей продукции (ед.) | 0 | 0 |
| ТМЗ, остающиеся из начальных запасов (ед.) | 0 | 0 |
| Стоимость ТМЗ, остающихся из текущей продукции (руб.) | 0,00 | 0,00 |
| Стоимость ТМЗ, остающихся из начальных запасов (руб.) | 0,00 | 0,00 |
| Стоимость ТМЗ на конец периода (руб.) | 0,00 | 0,00 |
| Издержки реализованной продукции | 1100,00 | 1650,00 |

| Таблица 1С: расчет налога на прибыль. 100% собственный капитал. | | | | | | |
|--|--------------|--------|---------------|--------------|---------|----------------|
| Статья | Без инфляции | | | Инфляция 50% | | |
| | А | В | Всего | А | В | Всего |
| Реализация | 2000,00 | | | 3000,00 | | |
| Издержки реализованной продукции | 1100,00 | | | 1650,00 | | |
| Чистый доход от основного производства | | 900,00 | | | 1350,00 | |
| Процент от остатков денежных средств | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Процент от дебиторской задолженности | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Всего прочий доход | | 0,00 | | | 0,00 | |
| Всего | | | 900,00 | | | 1350,00 |
| Издержки | | | | | | |
| Процент по неиндексируемой задолженности в рублях | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Процент по задолженности в рублях с индексируемой основной суммой | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Процент по задолженности в рублях с индексируемым процентом | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Процент по задолженности в иностранной валюте | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Амортизация оборудования | 300,00 | | | 450,00 | | |
| Амортизация зданий и сооружений | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Всего издержки | | | 300,00 | | | 450,00 |
| Налогооблагаемый доход до корректировки на инфляцию | | | 600,00 | | | 900,00 |
| Корректировка на инфляцию | | | | | | |
| Активы | | | | | | |
| Запасы | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Оборудование | 0,00 | | | 500,00 | | |
| Здания и сооружения | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Земля | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Всего корректировка на инфляцию (+) | | 0,00 | | | 500,00 | |
| Обязательства | | | | | | |
| Основная сумма индексируемой местной задолженности | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Собственный капитал | 0,00 | | | 500,00 | | |
| Всего корректировка на инфляцию (-) | | 0,00 | | | 500,00 | |
| Налогооблагаемый доход до учета курсовых разниц | | | 600,00 | | | 900,00 |
| Курсовые разницы | | 0,00 | | | 0,00 | |
| Налогооблагаемый доход после всех корректировок | | | 600,00 | | | 900,00 |
| Налог на доход корпораций | | | 300,00 | | | 450,00 |
| Доход после налогообложения | | | 300,00 | | | 450,00 |

| Таблица 1D: баланс на конец периода. 100% собственный капитал. | | |
|---|---|---------------------------------------|
| Активы | Баланс на конец периода; инфляция отсутствует | Баланс на конец периода; инфляция 50% |
| Денежные средства | 600,00 | 900,00 |
| Дебиторская задолженность | 0,00 | 0,00 |
| Товарно-материальные запасы | 0,00 | 0,00 |
| Оборудование за вычетом накопленной амортизации | 700,00 | 1050,00 |
| Здания и сооружения за вычетом накопленной амортизации | 0,00 | 0,00 |
| Земля | 0,00 | 0,00 |
| Всего активов | 1300,00 | 1950,00 |
| Обязательства | | |
| Задолженность местная: без индексации | 0,00 | 0,00 |
| Задолженность местная: индексация основной суммы | 0,00 | 0,00 |
| Задолженность местная: индексация процента | 0,00 | 0,00 |
| Задолженность перед иностранными лицами | 0,00 | 0,00 |
| Собственный капитал | 1300,00 | 1950,00 |
| Всего обязательств | 1300,00 | 1950,00 |

Таблицы расчета налоговых обязательств для примера №2

| Таблица 2A: корректировка на инфляцию. 100% долговое финансирование с индексацией процентных платежей. | | | | | |
|---|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------|---------------------------|
| | Сальдо на начало периода | Требуемая корректировка | Стоимость после корректировки | Амортизация | Процентный доход /расходы |
| Активы | | | | | |
| Денежные средства | 0,00 | 0 | 0,00 | | 0,00 |
| Дебиторская задолженность | 0,00 | 0 | 0,00 | | 0,00 |
| Товарно-материальные запасы | 0,00 | 0 | 0,00 | | |
| Оборудование за вычетом накопленной амортизации | 1000,00 | 500,00 | 1500,00 | 450,00 | |
| Здания и сооружения за вычетом накопленной амортизации | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Земля | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Всего активов | 1000,00 | 500,00 | 1500,00 | | |

| Обязательства | | | | | |
|---|----------------|-------------|----------------|--|--------|
| Задолженность в рублях без индексации | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 |
| Задолженность в рублях с индексацией основной суммы | 0,00 | 0 | 0,00 | | 0,00 |
| Задолженность в рублях с индексацией процента | 1000,00 | | 1000,00 | | 650,00 |
| Задолженность в иностранной валюте | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 |
| Собственный капитал | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | |
| Всего обязательств | 1000,00 | 0,00 | 1000,00 | | |

| Таблица 2В: себестоимость реализованной продукции (LIFO). | | |
|--|---------------------|---------------------|
| 100% долговое финансирование с индексацией процентных платежей. | | |
| Статья | Без инфляции | Инфляция 50% |
| Товарно-материальные запасы на начало периода | 0,00 | 0,00 |
| Издержки производства | 1100,00 | 1650,00 |
| Общие издержки готовой продукции | 1100,00 | 1650,00 |
| Реализация текущей продукции (ед.) | 100 | 100 |
| ТМЗ, остающиеся из текущей продукции (ед.) | 0 | 0 |
| ТМЗ, остающиеся из начальных запасов (ед.) | 0 | 0 |
| Стоимость ТМЗ, остающихся из текущей продукции (руб.) | 0,00 | 0,00 |
| Стоимость ТМЗ, остающихся из начальных запасов (руб.) | 0,00 | 0,00 |
| Стоимость ТМЗ на конец периода (руб.) | 0,00 | 0,00 |
| Издержки реализованной продукции | 1100,00 | 1650,00 |

| Таблица 2С: расчет налога на прибыль. 100% долговое финансирование с индексацией процентных платежей. | | | | | | |
|--|--------------|--------|---------------|--------------|---------|----------------|
| Статья | Без инфляции | | | Инфляция 50% | | |
| | А | В | Всего | А | В | Всего |
| Реализация | 2000,00 | | | 3000,00 | | |
| Издержки реализованной продукции | 1100,00 | | | 1650,00 | | |
| Чистый доход от основного производства | | 900,00 | | | 1350,00 | |
| Процент от остатков денежных средств | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Процент от дебиторской задолженности | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Всего прочий доход | | 0,00 | | | 0,00 | |
| Всего | | | 900,00 | | | 1350,00 |
| Издержки | | | | | | |
| Процент по неиндексируемой задолженности в рублях | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Процент по задолженности в рублях с индексируемой основной суммой | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Процент по задолженности в рублях с индексируемым процентом | 100,00 | | | 650,00 | | |
| Процент по задолженности в иностранной валюте | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Амортизация оборудования | 300,00 | | | 450,00 | | |
| Амортизация зданий и сооружений | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Всего издержки | | | 400,00 | | | 1100,00 |
| Налогооблагаемый доход до корректировки на инфляцию | | | 500,00 | | | 250,00 |
| Корректировка на инфляцию | | | | | | |
| Активы | | | | | | |
| Запасы | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Оборудование | 0,00 | | | 500,00 | | |
| Здания и сооружения | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Земля | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Всего корректировка на инфляцию (+) | | 0,00 | | | 500,00 | |
| Обязательства | | | | | | |
| Основная сумма индексируемой местной задолженности | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Собственный капитал | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Всего корректировка на инфляцию (-) | | 0,00 | | | 0,00 | |
| Налогооблагаемый доход до учета курсовых разниц | | | 500,00 | | | 750,00 |
| Курсовые разницы | | | | | | |
| | | 0,00 | | | 0,00 | |
| Налогооблагаемый доход после всех корректировок | | | 500,00 | | | 750,00 |
| Налог на доход корпораций | | | 250,00 | | | 375,00 |
| Доход после налогообложения | | | 250,00 | | | 375,00 |

| Таблица 2D: баланс на конец периода. 100% собственный капитал. 100% долговое финансирование с индексацией процентных платежей. | | |
|---|---|---------------------------------------|
| Активы | Баланс на конец периода; инфляция отсутствует | Баланс на конец периода; инфляция 50% |
| Денежные средства | 550,00 | 325,00 |
| Дебиторская задолженность | 0,00 | 0,00 |
| Товарно-материальные запасы | 0,00 | 0,00 |
| Оборудование за вычетом накопленной амортизации | 700,00 | 1050,00 |
| Здания и сооружения за вычетом накопленной амортизации | 0,00 | 0,00 |
| Земля | 0,00 | 0,00 |
| Всего активов | 1250,00 | 1375,00 |
| Обязательства | | |
| Задолженность местная: без индексации | 0,00 | 0,00 |
| Задолженность местная: индексация основной суммы | 0,00 | 0,00 |
| Задолженность местная: индексация процента | 1000,00 | 1000,00 |
| Задолженность перед иностранными лицами | 0,00 | 0,00 |
| Собственный капитал | 250,00 | 375,00 |
| Всего обязательств | 1250,00 | 1375,00 |

Таблицы расчета налоговых обязательств для примера №3

| Таблица 3А: корректировка на инфляцию. 100% собственный капитал с равными запасами на начало и конец периода. | | | | | |
|--|--------------------------|---------------------------|-------------------------------|-------------|---------------------------|
| | Сальдо на начало периода | Требующаяся корректировка | Стоимость после корректировки | Амортизация | Процентный доход /расходы |
| Активы | | | | | |
| Денежные средства | 0,00 | 0 | 0,00 | | 0,00 |
| Дебиторская задолженность | 0,00 | 0 | 0,00 | | 0,00 |
| Товарно-материальные запасы | 400,00 | 200 | 600,00 | | |
| Оборудование за вычетом накопленной амортизации | 1000,00 | 500,00 | 1500,00 | 450,00 | |
| Здания и сооружения за вычетом накопленной амортизации | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Земля | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Всего активов | 1400,00 | 700,00 | 2100,00 | | |
| Обязательства | | | | | |

| | | | | |
|---|----------------|---------------|----------------|------|
| Задолженность в рублях без индексации | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Задолженность в рублях с индексацией основной суммы | 0,00 | 0 | 0,00 | 0,00 |
| Задолженность в рублях с индексацией процента | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Задолженность в иностранной валюте | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Собственный капитал | 1400,00 | 700,00 | 2100,00 | |
| Всего обязательств | 1400,00 | 700,00 | 2100,00 | |

| Таблица 3В: себестоимость реализованной продукции (LIFO). 100% собственный капитал с равными запасами на начало и конец периода. | | |
|---|---------------------|---------------------|
| Статья | Без инфляции | Инфляция 50% |
| Товарно-материальные запасы на начало периода | 400,00 | 600,00 |
| Издержки производства | 1100,00 | 1650,00 |
| Общие издержки готовой продукции | 1500,00 | 2250,00 |
| Реализация текущей продукции (ед.) | 100 | 100 |
| ТМЗ, остающиеся из текущей продукции (ед.) | 0 | 0 |
| ТМЗ, остающиеся из начальных запасов (ед.) | 40 | 40 |
| Стоимость ТМЗ, остающихся из текущей продукции (руб.) | 0,00 | 0,00 |
| Стоимость ТМЗ, остающихся из начальных запасов (руб.) | 400,00 | 600,00 |
| Стоимость ТМЗ на конец периода (руб.) | 400,00 | 600,00 |
| Издержки реализованной продукции | 1100,00 | 1650,00 |

Таблица 3С: расчет налога на прибыль.

100% собственный капитал с равными запасами на начало и конец периода.

| Статья | Без инфляции | | | Инфляция 50% | | |
|---|--------------|--------|---------------|--------------|---------|----------------|
| | А | В | Всего | А | В | Всего |
| Реализация | 2000,00 | | | 3000,00 | | |
| Издержки реализованной продукции | 1100,00 | | | 1650,00 | | |
| Чистый доход от основного производства | | 900,00 | | | 1350,00 | |
| Процент от остатков денежных средств | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Процент от дебиторской задолженности | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Всего прочий доход | | 0,00 | | | 0,00 | |
| Всего | | | 900,00 | | | 1350,00 |
| Издержки | | | | | | |
| Процент по неиндексируемой задолженности в рублях | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Процент по задолженности в рублях с индексируемой основной суммой | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Процент по задолженности в рублях с индексируемым процентом | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Процент по задолженности в иностранной валюте | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Амортизация оборудования | 300,00 | | | 450,00 | | |
| Амортизация зданий и сооружений | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Всего издержки | | | 300,00 | | | 450,00 |
| Налогооблагаемый доход до корректировки на инфляцию | | | 600,00 | | | 900,00 |
| Корректировка на инфляцию | | | | | | |
| Активы | | | | | | |
| Запасы | 0,00 | | | 200,00 | | |
| Оборудование | 0,00 | | | 500,00 | | |
| Здания и сооружения | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Земля | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Всего корректировка на инфляцию (+) | | 0,00 | | | 700,00 | |
| Обязательства | | | | | | |
| Основная сумма индексируемой местной задолженности | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Собственный капитал | 0,00 | | | 700,00 | | |
| Всего корректировка на инфляцию (-) | | 0,00 | | | 700,00 | |
| Налогооблагаемый доход до учета курсовых разниц | | | 600,00 | | | 900,00 |
| Курсовые разницы | | 0,00 | | | 0,00 | |
| Налогооблагаемый доход после всех корректировок | | | 600,00 | | | 900,00 |
| Налог на доход корпораций | | | 300,00 | | | 450,00 |
| Доход после налогообложения | | | 300,00 | | | 450,00 |

| Таблица 3D: баланс на конец периода. 100% собственный капитал с равными запасами на начало и конец периода. | | |
|--|---|---------------------------------------|
| Активы | Баланс на конец периода; инфляция отсутствует | Баланс на конец периода; инфляция 50% |
| Денежные средства | 600,00 | 900,00 |
| Дебиторская задолженность | 0,00 | 0,00 |
| Товарно-материальные запасы | 400,00 | 600,00 |
| Оборудование за вычетом накопленной амортизации | 700,00 | 1050,00 |
| Здания и сооружения за вычетом накопленной амортизации | 0,00 | 0,00 |
| Земля | 0,00 | 0,00 |
| Всего активов | 1700,00 | 2550,00 |
| Обязательства | | |
| Задолженность местная: без индексации | 0,00 | 0,00 |
| Задолженность местная: индексация основной суммы | 0,00 | 0,00 |
| Задолженность местная: индексация процента | 0,00 | 0,00 |
| Задолженность перед иностранными лицами | 0,00 | 0,00 |
| Собственный капитал | 1700,00 | 2550,00 |
| Всего обязательств | 1700,00 | 2550,00 |

Таблицы расчета налоговых обязательств для примера №4

| Таблица 4А: корректировка на инфляцию. 100% собственный капитал с сокращением первоначальных запасов. | | | | | |
|--|--------------------------|---------------------------|-------------------------------|-------------|---------------------------|
| | Сальдо на начало периода | Требующаяся корректировка | Стоимость после корректировки | Амортизация | Процентный доход /расходы |
| Активы | | | | | |
| Денежные средства | 0,00 | 0 | 0,00 | | 0,00 |
| Дебиторская задолженность | 0,00 | 0 | 0,00 | | 0,00 |
| Товарно-материальные запасы | 400,00 | 200 | 600,00 | | |
| Оборудование за вычетом накопленной амортизации | 1000,00 | 500,00 | 1500,00 | 450,00 | |
| Здания и сооружения за вычетом накопленной амортизации | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Земля | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Всего активов | 1400,00 | 700,00 | 2100,00 | | |

| | | | | | |
|---|----------------|---------------|----------------|--|------|
| Обязательства | | | | | |
| Задолженность в рублях без индексации | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 |
| Задолженность в рублях с индексацией основной суммы | 0,00 | 0 | 0,00 | | 0,00 |
| Задолженность в рублях с индексацией процента | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 |
| Задолженность в иностранной валюте | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 |
| Собственный капитал | 1400,00 | 700,00 | 2100,00 | | |
| Всего обязательств | 1400,00 | 700,00 | 2100,00 | | |

| Таблица 4В: себестоимость реализованной продукции (LIFO). 100% собственный капитал с сокращением первоначальных запасов. | | |
|---|---------------------|---------------------|
| Статья | Без инфляции | Инфляция 50% |
| Товарно-материальные запасы на начало периода | 400,00 | 600,00 |
| Издержки производства | 1100,00 | 1650,00 |
| Общие издержки готовой продукции | 1500,00 | 2250,00 |
| Реализация текущей продукции (ед.) | 100 | 100 |
| ТМЗ, остающиеся из текущей продукции (ед.) | 0 | 0 |
| ТМЗ, остающиеся из начальных запасов (ед.) | 25 | 25 |
| Стоимость ТМЗ, остающихся из текущей продукции (руб.) | 0,00 | 0,00 |
| Стоимость ТМЗ, остающихся из начальных запасов (руб.) | 250,00 | 375,00 |
| Стоимость ТМЗ на конец периода (руб.) | 250,00 | 375,00 |
| Издержки реализованной продукции | 1250,00 | 1875,00 |

**Таблица 4С: расчет налога на прибыль.
100% собственный капитал с сокращением первоначальных
запасов.**

| Статья | Без инфляции | | | Инфляция 50% | | |
|---|--------------|---------|----------------|--------------|---------|----------------|
| | А | В | Всего | А | В | Всего |
| Реализация | 2300,00 | | | 3450,00 | | |
| Издержки реализованной продукции | 1250,00 | | | 1875,00 | | |
| Чистый доход от основного производства | | 1050,00 | | | 1575,00 | |
| Процент от остатков денежных средств | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Процент от дебиторской задолженности | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Всего прочий доход | | 0,00 | | | 0,00 | |
| Всего | | | 1050,00 | | | 1575,00 |
| Издержки | | | | | | |
| Процент по неиндексируемой задолженности в рублях | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Процент по задолженности в рублях с индексируемой основной суммой | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Процент по задолженности в рублях с индексируемым процентом | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Процент по задолженности в иностранной валюте | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Амортизация оборудования | 300,00 | | | 450,00 | | |
| Амортизация зданий и сооружений | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Всего издержки | | | 300,00 | | | 450,00 |
| Налогооблагаемый доход до корректировки на инфляцию | | | 750,00 | | | 1125,00 |
| Корректировка на инфляцию | | | | | | |
| Активы | | | | | | |
| Запасы | 0,00 | | | 200,00 | | |
| Оборудование | 0,00 | | | 500,00 | | |
| Здания и сооружения | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Земля | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Всего корректировка на инфляцию (+) | | 0,00 | | | 700,00 | |
| Обязательства | | | | | | |
| Основная сумма индексируемой местной задолженности | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Собственный капитал | 0,00 | | | 700,00 | | |
| Всего корректировка на инфляцию (-) | | 0,00 | | | 700,00 | |
| Налогооблагаемый доход до учета курсовых разниц | | | 750,00 | | | 1125,00 |
| Курсовые разницы | | | | | 0,00 | |
| Налогооблагаемый доход после всех корректировок | | | 750,00 | | | 1125,00 |
| Налог на доход корпораций | | | 375,00 | | | 562,50 |
| Доход после налогообложения | | | 375,00 | | | 562,50 |

| Таблица 4D: баланс на конец периода. 100% собственный капитал с сокращением первоначальных запасов. | | |
|--|---|---------------------------------------|
| Активы | Баланс на конец периода; инфляция отсутствует | Баланс на конец периода; инфляция 50% |
| Денежные средства | 825,00 | 1237,50 |
| Дебиторская задолженность | 0,00 | 0,00 |
| Товарно-материальные запасы | 250,00 | 375,00 |
| Оборудование за вычетом накопленной амортизации | 700,00 | 1050,00 |
| Здания и сооружения за вычетом накопленной амортизации | 0,00 | 0,00 |
| Земля | 0,00 | 0,00 |
| Всего активов | 1775,00 | 2662,50 |
| Обязательства | | |
| Задолженность местная: без индексации | 0,00 | 0,00 |
| Задолженность местная: индексация основной суммы | 0,00 | 0,00 |
| Задолженность местная: индексация процента | 0,00 | 0,00 |
| Задолженность перед иностранными лицами | 0,00 | 0,00 |
| Собственный капитал | 1775,00 | 2662,50 |
| Всего обязательств | 1775,00 | 2662,50 |

Таблицы расчета налоговых обязательств для примера №5

| Таблица 5A: корректировка на инфляцию. 100% собственный капитал с накоплением запасов. | | | | | |
|---|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------|---------------------------|
| | Сальдо на начало периода | Требуемая корректировка | Стоимость после корректировки | Амортизация | Процентный доход /расходы |
| Активы | | | | | |
| Денежные средства | 0,00 | 0 | 0,00 | | 0,00 |
| Дебиторская задолженность | 0,00 | 0 | 0,00 | | 0,00 |
| Товарно-материальные запасы | 400,00 | 200 | 600,00 | | |
| Оборудование за вычетом накопленной амортизации | 1000,00 | 500,00 | 1500,00 | 450,00 | |
| Здания и сооружения за вычетом накопленной амортизации | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Земля | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Всего активов | 1400,00 | 700,00 | 2100,00 | | |
| Обязательства | | | | | |

| | | | | |
|---|----------------|---------------|----------------|------|
| Задолженность в рублях без индексации | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Задолженность в рублях с индексацией основной суммы | 0,00 | 0 | 0,00 | 0,00 |
| Задолженность в рублях с индексацией процента | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Задолженность в иностранной валюте | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Собственный капитал | 1400,00 | 700,00 | 2100,00 | |
| Всего обязательств | 1400,00 | 700,00 | 2100,00 | |

| Таблица 5В: себестоимость реализованной продукции (LIFO). 100% собственный капитал с накоплением запасов. | | |
|--|---------------------|---------------------|
| Статья | Без инфляции | Инфляция 50% |
| Товарно-материальные запасы на начало периода | 400,00 | 600,00 |
| Издержки производства | 1100,00 | 1650,00 |
| Общие издержки готовой продукции | 1500,00 | 2250,00 |
| Реализация текущей продукции (ед.) | 75 | 75 |
| ТМЗ, остающиеся из текущей продукции (ед.) | 25 | 25 |
| ТМЗ, остающиеся из начальных запасов (ед.) | 40 | 40 |
| Стоимость ТМЗ, остающихся из текущей продукции (руб.) | 275,00 | 412,50 |
| Стоимость ТМЗ, остающихся из начальных запасов (руб.) | 400,00 | 600,00 |
| Стоимость ТМЗ на конец периода (руб.) | 675,00 | 1012,50 |
| Издержки реализованной продукции | 825,00 | 1237,50 |

**Таблица 5С: расчет налога на прибыль.
100% собственный капитал с накоплением
запасов.**

| Статья | Без инфляции | | | Инфляция 50% | | |
|---|--------------|--------|---------------|--------------|---------|----------------|
| | А | В | Всего | А | В | Всего |
| Реализация | 1500,00 | | | 2250,00 | | |
| Издержки реализованной продукции | 825,00 | | | 1237,50 | | |
| Чистый доход от основного производства | | 675,00 | | | 1012,50 | |
| Процент от остатков денежных средств | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Процент от дебиторской задолженности | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Всего прочий доход | | 0,00 | | | 0,00 | |
| Всего | | | 675,00 | | | 1012,50 |
| Издержки | | | | | | |
| Процент по неиндексируемой задолженности в рублях | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Процент по задолженности в рублях с индексируемой основной суммой | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Процент по задолженности в рублях с индексируемым процентом | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Процент по задолженности в иностранной валюте | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Амортизация оборудования | 300,00 | | | 450,00 | | |
| Амортизация зданий и сооружений | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Всего издержки | | | 300,00 | | | 450,00 |
| Налогооблагаемый доход до корректировки на инфляцию | | | 375,00 | | | 562,50 |
| Корректировка на инфляцию | | | | | | |
| Активы | | | | | | |
| Запасы | 0,00 | | | 200,00 | | |
| Оборудование | 0,00 | | | 500,00 | | |
| Здания и сооружения | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Земля | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Всего корректировка на инфляцию (+) | | 0,00 | | | 700,00 | |
| Обязательства | | | | | | |
| Основная сумма индексируемой местной задолженности | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Собственный капитал | 0,00 | | | 700,00 | | |
| Всего корректировка на инфляцию (-) | | 0,00 | | | 700,00 | |
| Налогооблагаемый доход до учета курсовых разниц | | | 375,00 | | | 562,50 |
| Курсовые разницы | | | | | 0,00 | |
| Налогооблагаемый доход после всех корректировок | | | 375,00 | | | 562,50 |
| Налог на доход корпораций | | | 187,50 | | | 281,25 |
| Доход после налогообложения | | | 187,50 | | | 281,25 |

| Таблица 5D: баланс на конец периода. | | |
|--|---|---------------------------------------|
| 100% собственный капитал с накоплением запасов. | | |
| Активы | Баланс на конец периода; инфляция отсутствует | Баланс на конец периода; инфляция 50% |
| Денежные средства | 212,50 | 318,75 |
| Дебиторская задолженность | 0,00 | 0,00 |
| Товарно-материальные запасы | 675,00 | 1012,50 |
| Оборудование за вычетом накопленной амортизации | 700,00 | 1050,00 |
| Здания и сооружения за вычетом накопленной амортизации | 0,00 | 0,00 |
| Земля | 0,00 | 0,00 |
| Всего активов | 1587,50 | 2381,25 |
| Обязательства | | |
| Задолженность местная: без индексации | 0,00 | 0,00 |
| Задолженность местная: индексация основной суммы | 0,00 | 0,00 |
| Задолженность местная: индексация процента | 0,00 | 0,00 |
| Задолженность перед иностранными лицами | 0,00 | 0,00 |
| Собственный капитал | 1587,50 | 2381,25 |
| Всего обязательств | 1587,50 | 2381,25 |

Таблицы расчета налоговых обязательств для примера №6

| Таблица 6A: корректировка на инфляцию. | | | | | |
|---|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------|---------------------------|
| 100% собственный капитал с номинальным процентом на денежные средства. | | | | | |
| | Сальдо на начало периода | Требуемая корректировка | Стоимость после корректировки | Амортизация | Процентный доход /расходы |
| Активы | | | | | |
| Денежные средства | 345,00 | 0 | 345,00 | | 224,25 |
| Дебиторская задолженность | 0,00 | 0 | 0,00 | | 0,00 |
| Товарно-материальные запасы | 0,00 | 0 | 0,00 | | |
| Оборудование за вычетом накопленной амортизации | 1000,00 | 500,00 | 1500,00 | 450,00 | |
| Здания и сооружения за вычетом накопленной амортизации | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Земля | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Всего активов | 1345,00 | 500,00 | 1845,00 | | |
| Обязательства | | | | | |
| | | | | | |

| | | | | |
|---|----------------|---------------|---------------------|------|
| Задолженность в рублях без индексации | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Задолженность в рублях с индексацией основной суммы | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Задолженность в рублях с индексацией процента | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Задолженность в иностранной валюте | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| Собственный капитал (Расхождение) | 1345,00 | 672,50 | 2017,50 (172,50) | |
| Всего обязательств | 1345,00 | 672,50 | 1845,00 | |

| Таблица 6В: себестоимость реализованной продукции (LIFO). | | |
|---|---------------------|---------------------|
| 100% собственный капитал с номинальным процентом на денежные средства. | | |
| Статья | Без инфляции | Инфляция 50% |
| Товарно-материальные запасы на начало периода | 0,00 | 0,00 |
| Издержки производства | 1100,00 | 1650,00 |
| Общие издержки готовой продукции | 1100,00 | 1650,00 |
| Реализация текущей продукции (ед.) | 100 | 100 |
| ТМЗ, остающиеся из текущей продукции (ед.) | 0 | 0 |
| ТМЗ, остающиеся из начальных запасов (ед.) | 0 | 0 |
| Стоимость ТМЗ, остающихся из текущей продукции (руб.) | 0,00 | 0,00 |
| Стоимость ТМЗ, остающихся из начальных запасов (руб.) | 0,00 | 0,00 |
| Стоимость ТМЗ на конец периода (руб.) | 0,00 | 0,00 |
| Издержки реализованной продукции | 1100,00 | 1650,00 |

| Таблица 6С: расчет налога на прибыль. 100% собственный капитал с номинальным процентом на денежные средства. | | | | | | |
|---|--------------|--------|---------------|--------------|---------|----------------|
| Статья | Без инфляции | | | Инфляция 50% | | |
| | А | В | Всего | А | В | Всего |
| Реализация | 2000,00 | | | 3000,00 | | |
| Издержки реализованной продукции | 1100,00 | | | 1650,00 | | |
| Чистый доход от основного производства | | 900,00 | | | 1350,00 | |
| Процент от остатков денежных средств | 34,50 | | | 224,25 | | |
| Процент от дебиторской задолженности | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Всего прочий доход | | 34,50 | | | 224,25 | |
| Всего | | | 934,50 | | | 1574,25 |
| Издержки | | | | | | |
| Процент по неиндексируемой задолженности в рублях | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Процент по задолженности в рублях с индексируемой основной суммой | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Процент по задолженности в рублях с индексируемым процентом | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Процент по задолженности в иностранной валюте | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Амортизация оборудования | 300,00 | | | 450,00 | | |
| Амортизация зданий и сооружений | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Всего издержки | | | 300,00 | | | 450,00 |
| Налогооблагаемый доход до корректировки на инфляцию | | | 634,50 | | | 1124,25 |
| Корректировка на инфляцию | | | | | | |
| Активы | | | | | | |
| Запасы | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Оборудование | 0,00 | | | 500,00 | | |
| Здания и сооружения | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Земля | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Всего корректировка на инфляцию (+) | | 0,00 | | | 500,00 | |
| Обязательства | | | | | | |
| Основная сумма индексируемой местной задолженности | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Собственный капитал | 0,00 | | | 672,50 | | |
| Всего корректировка на инфляцию (-) | | 0,00 | | | 672,50 | |
| Налогооблагаемый доход до учета курсовых разниц | | | 634,50 | | | 951,75 |
| Курсовые разницы | | | | | | |
| | | 0,00 | | | 0,00 | |
| Налогооблагаемый доход после всех корректировок | | | 634,50 | | | 951,75 |
| Налог на доход корпораций | | | 317,25 | | | 475,88 |
| Доход после налогообложения | | | 317,25 | | | 475,88 |

| Таблица 6D: баланс на конец периода. 100% собственный капитал с номинальным процентом на денежные средства. | | |
|--|---|---------------------------------------|
| Активы | Баланс на конец периода; инфляция отсутствует | Баланс на конец периода; инфляция 50% |
| Денежные средства | 962,25 | 1443,38 |
| Дебиторская задолженность | 0,00 | 0,00 |
| Товарно-материальные запасы | 0,00 | 0,00 |
| Оборудование за вычетом накопленной амортизации | 700,00 | 1050,00 |
| Здания и сооружения за вычетом накопленной амортизации | 0,00 | 0,00 |
| Земля | 0,00 | 0,00 |
| Всего активов | 1662,25 | 2493,38 |
| Обязательства | | |
| Задолженность местная: без индексации | 0,00 | 0,00 |
| Задолженность местная: индексация основной суммы | 0,00 | 0,00 |
| Задолженность местная: индексация процента | 0,00 | 0,00 |
| Задолженность перед иностранными лицами | 0,00 | 0,00 |
| Собственный капитал | 1662,25 | 2493,38 |
| Всего обязательств | 1662,25 | 2493,38 |

Таблицы расчета налоговых обязательств для примера №7

| Таблица 7А: корректировка на инфляцию. Стандартная система; несколько активов и 40% долговое финансирование с индексируемым процентом. | | | | | |
|---|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|-------------|---------------------------|
| | Сальдо на начало периода | Требуемая корректировка | Стоимость после корректировки | Амортизация | Процентный доход /расходы |
| Активы | | | | | |
| Денежные средства | 0,00 | 0 | 0,00 | | 0,00 |
| Дебиторская задолженность | 0,00 | 0 | 0,00 | | 0,00 |
| Товарно-материальные запасы | 0,00 | 0 | 0,00 | | |
| Оборудование за вычетом накопленной амортизации | 800,00 | 400,00 | 1200,00 | 360,00 | |
| Здания и сооружения за вычетом накопленной амортизации | 1200,00 | 600,00 | 1800,00 | 90,00 | |
| Земля | 750,00 | 375,00 | 1125,00 | 0,00 | |
| Всего активов | 2750,00 | 1375,00 | 4125,00 | | |

| Обязательства | | | | | |
|---|----------------|---------------|----------------|--|--------|
| Задолженность в рублях без индексации | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 |
| Задолженность в рублях с индексацией основной суммы | 0,00 | 0 | 0,00 | | 0,00 |
| Задолженность в рублях с индексацией процента | 1100,00 | | 1100,00 | | 715,00 |
| Задолженность в иностранной валюте | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 |
| Собственный капитал | 1650,00 | 825,00 | 2475,00 | | |
| Всего обязательств | 2750,00 | 825,00 | 3575,00 | | |

| Таблица 7В: себестоимость реализованной продукции (LIFO). Стандартная система; несколько активов и 40% долговое финансирование с индексируемым процентом. | | |
|--|---------------------|---------------------|
| Статья | Без инфляции | Инфляция 50% |
| Товарно-материальные запасы на начало периода | 0,00 | 0,00 |
| Издержки производства | 1100,00 | 1650,00 |
| Общие издержки готовой продукции | 1100,00 | 1650,00 |
| Реализация текущей продукции (ед.) | 100 | 100 |
| ТМЗ, остающиеся из текущей продукции (ед.) | 0 | 0 |
| ТМЗ, остающиеся из начальных запасов (ед.) | 0 | 0 |
| Стоимость ТМЗ, остающихся из текущей продукции (руб.) | 0,00 | 0,00 |
| Стоимость ТМЗ, остающихся из начальных запасов (руб.) | 0,00 | 0,00 |
| Стоимость ТМЗ на конец периода (руб.) | 0,00 | 0,00 |
| Издержки реализованной продукции | 1100,00 | 1650,00 |

Таблица 7С: расчет налога на прибыль. Стандартная система; несколько активов и 40% долговое финансирование с индексируемым процентом.

| Статья | Без инфляции | | | Инфляция 50% | | |
|---|--------------|--------|---------------|--------------|---------|----------------|
| | А | В | Всего | А | В | Всего |
| Реализация | 2000,00 | | | 3000,00 | | |
| Издержки реализованной продукции | 1100,00 | | | 1650,00 | | |
| Чистый доход от основного производства | | 900,00 | | | 1350,00 | |
| Процент от остатков денежных средств | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Процент от дебиторской задолженности | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Всего прочий доход | | 0,00 | | | 0,00 | |
| Всего | | | 900,00 | | | 1350,00 |
| Издержки | | | | | | |
| Процент по неиндексируемой задолженности в рублях | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Процент по задолженности в рублях с индексируемой основной суммой | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Процент по задолженности в рублях с индексируемым процентом | 110,00 | | | 715,00 | | |
| Процент по задолженности в иностранной валюте | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Амортизация оборудования | 240,00 | | | 360,00 | | |
| Амортизация зданий и сооружений | 60,00 | | | 90,00 | | |
| Всего издержки | | | 410,00 | | | 1165,00 |
| Налогооблагаемый доход до корректировки на инфляцию | | | 490,00 | | | 185,00 |
| Корректировка на инфляцию | | | | | | |
| Активы | | | | | | |
| Запасы | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Оборудование | 0,00 | | | 400,00 | | |
| Здания и сооружения | 0,00 | | | 600,00 | | |
| Земля | 0,00 | | | 375,00 | | |
| Всего корректировка на инфляцию (+) | | 0,00 | | | 1375,00 | |
| Обязательства | | | | | | |
| Основная сумма индексируемой местной задолженности | 0,00 | | | 0,00 | | |
| Собственный капитал | 0,00 | | | 825,00 | | |
| Всего корректировка на инфляцию (-) | | 0,00 | | | 825,00 | |
| Налогооблагаемый доход до учета курсовых разниц | | | 490,00 | | | 735,00 |
| Курсовые разницы | | | | | 0,00 | |
| Налогооблагаемый доход после всех корректировок | | | 490,00 | | | 735,00 |
| Налог на доход корпораций | | | 245,00 | | | 367,50 |
| Доход после налогообложения | | | 245,00 | | | 367,50 |

| Таблица 7D: баланс на конец периода. Стандартная система; несколько активов и 40% долговое финансирование с индексируемым процентом. | | |
|---|---|---------------------------------------|
| Активы | Баланс на конец периода; инфляция отсутствует | Баланс на конец периода; инфляция 50% |
| Денежные средства | 545,00 | 267,50 |
| Дебиторская задолженность | 0,00 | 0,00 |
| Товарно-материальные запасы | 0,00 | 0,00 |
| Оборудование за вычетом накопленной амортизации | 560,00 | 840,00 |
| Здания и сооружения за вычетом накопленной амортизации | 1140,00 | 1710,00 |
| Земля | 750,00 | 1125,00 |
| Всего активов | 2995,00 | 3942,50 |
| Обязательства | | |
| Задолженность местная: без индексации | 0,00 | 0,00 |
| Задолженность местная: индексация основной суммы | 0,00 | 0,00 |
| Задолженность местная: индексация процента | 1100,00 | 1100,00 |
| Задолженность перед иностранными лицами | 0,00 | 0,00 |
| Собственный капитал | 1895,00 | 2842,50 |
| Всего обязательств | 2995,00 | 3942,50 |

БИБЛИОГРАФИЯ

1. Аткинсон Э.Б., Стиглиц Д.Э. "Лекции по экономической теории государственного сектора", М., "Аспект-Пресс", 1995
2. Краткосрочные экономические показатели. Российская Федерация. М.: Государственный комитет Российской Федерации по статистике, сводно-информационное управление. Ежемесячные выпуски. 1994 – 1998.
3. Маршалл А. Принципы политической экономии, М.: «Прогресс», 1983.
4. Пепеляев С.Г. Законы о налогах: элементы структуры. М.: СВЕА, 1995, 64с.
5. Синельников С. Бюджетный кризис в России: 1985-1995 годы. М.: "Евразия", 1995, 316с.
6. Синельников С. и др. "Проблемы налоговой реформы в России: анализ ситуации и перспективы развития", М., Евразия, 1998, стр. 164-196.

7. Социально-экономическое положение России. М.: Государственный комитет Российской Федерации по статистике. Ежемесячные выпуски. 1990 - 1998.
8. Статистика государственных финансов // Краткое описание методологии // Международный валютный фонд, 1992, 24с.
9. Стоун Д., Хитчинг К. Бухгалтерский учет и финансовый анализ. Санкт-Петербург: 1994, 272с.
10. Танзи В., де Ханчером М.К. Вопросы взимания налога, эффективности и справедливости при условно - расчетных методах подоходного налогообложения. Вашингтон: Международный Валютный Фонд, Управление по бюджетным вопросам, 17 авг. 1987, 18с.
11. Танзи В. Налогово-бюджетная политика и экономическая перестройка стран, переходящих к рыночному хозяйству. Вашингтон: Международный валютный фонд, март 1993, 24с (а).
12. Танзи В. (ред.) Налогово-бюджетная политика в странах с экономикой переходного периода. Вашингтон: МВФ, 1993 (б), 587 с.
13. Хасси У.М., Любик Д.С. Основы мирового налогового кодекса // Проект, финансируемый Международной налоговой программой Гарвардского университета // Предварительное издание. Изд. "Такс Аналисте", 1993, 289с.
14. Шарп У.Ф, Александер Г. Дж., Бейли Дж. В, «Инвестиции», М, «ИНФРА-М», 1997, 339.
15. Auerbach A. J. Corporate Taxation in the United States No 2 // Brooking Papers on Economic Activity, 1983, pp. 47-59.
16. Brennan C., Buchanan J. The Power to Tax: Analytical Foundations of a Fiscal Constitution. Cambridge: Cambridge University Press, 1980, 271 p.
17. Brid R., Oldman O. Taxation in Developing Countries. Washington: IMF, 1990, 36p.
18. Burns L., Krever R. "Taxation of Income from Business and Investment" in "Tax Law Design and Drafting", ed. by Thuronyi V, IMF, 1998, pp.597-673.
19. Chua D. "Depreciation Schedules" in "Tax Policy Handbook", ed. By Parthasarathi Shome, Washington D.C. : Tax Policy Division, Fiscal Affairs Department, International Monetary Fund, 1995, pp. 136-139.
20. Chua D. "Inventory Valuation" in "Tax Policy Handbook", ed. By Parthasarathi Shome, Washington D.C. : Tax Policy Division, Fiscal Affairs Department, International Monetary Fund, 1995, pp. 139-141.

21. Chua D. "Inflation Adjustment" in "Tax Policy Handbook", ed. By Parthasarathi Shome, Washington D.C.: Tax Policy Division, Fiscal Affairs Department, International Monetary Fund, 1995, pp. 142-145.
22. Chua D. "Loss Carryforward and Loss Carryback" in "Tax Policy Handbook", ed. By Parthasarathi Shome, Washington D.C.: Tax Policy Division, Fiscal Affairs Department, International Monetary Fund, 1995, pp. 141-142.
23. Chua D. and King J. "The Mechanics of Integration" in "Tax Policy Handbook", ed. By Parthasarathi Shome, Washington D.C.: Tax Policy Division, Fiscal Affairs Department, International Monetary Fund, 1995, pp. 151-155.
24. Cooper S.G., Gordon R.K. "Taxation of Enterprises and Their Owners" in "Tax Law Design and Drafting", ed. by Thuronyi V, IMF, 1998, pp. 811-895.
25. Cullis J., Jones Ph. "Public Finance and Public Choice", Oxford University Press, NY, 1998, 422p.
26. Devereux M. On the Growth of the Corporation Tax Revenues// Fiscal Studies Vol. 8. May 1987, pp.77-85.
27. Feldstein M.S. On the theory of tax reform// Journal of Public Economics, 1976, pp. 77-104.
28. Fiscal Policies in Economies in Transition. Washington: IMF, 1992.
29. Gibbs L.B., Steuerle C.E. United States // World Tax Reform. A Progress Report. Washington: The Brookings Institution, 1988, pp. 245-260.
30. Gordon R.K. "Depreciation, Amortization, and Depletion" in "Tax Law Design and Drafting", ed. by Thuronyi V, IMF, 1998, pp.682-714.
31. Gray C. Tax systems in the Reforming Socialist Economies of Europe. Working paper WPS 501. Washington: World Bank, 1990, 24 p.
32. Government Finance Statistics Yearbook. Washington, D.C.: IMF, 1998.
33. Hall R. Tax Treatment of Depreciation, Capital Gains, and Interest in an Inflationary Economy.-Depreciation, Inflation, and the Taxation of Income from Capital, ed. by C.Hulten, Urban Institute Press Washington, 317p.
34. Haltiwanger J. and Robinson M. "The Effect of Taxes on Inventories" John Hopkins University, Working Paper No 182, John Hopkins University Press, 1987.
35. Harris M., Raviv A. The Theory of Capital Structure // The Journal of Finance Vol. XLVI, N1, March 1991, pp. 297-355
36. Hinrichs H.H. A general Theory of Tax Structure Change During Development. Cambridge 1966.

37. Holland D., Vann R.J. “ Income Tax Incentives for Investment” in “Tax Law Design and Drafting”, ed. by Thuronyi V, IMF, 1998, pp. 986-1020.
38. Ishi H. The Japanese Tax System. Oxford: Oxford University Press, 1993, 423p.
39. Kay J. Tax Policy: A Survey. The Economic Journal, 100, March 1990, pp. 18-75.
40. King M. Taxation, Corporate Financial Policy and the Cost of Capital: A Comment, Journal of Public Economics, vol. 4, 1975, pp. 271-279.
41. King M. A., Fullerton D. The Taxation of Income from Capital // A Comparative Study of the United States, the United Kingdom, Sweden, and West Germany. Chicago: The University of Chicago Press, 1984, pp. 65-78.
42. King J.R. “The Concept of Business Income and Taxable Income” in “Tax Policy Handbook”, ed. By Parthasarathi Shome, Washington D.C.: Tax Policy Division, Fiscal Affairs Department, International Monetary Fund, 1995, pp. 134-135.
43. King J.R. “Integration of Personal and Corporate Income Taxes: Advantages and Disadvantages” in “Tax Policy Handbook”, ed. By Parthasarathi Shome, Washington D.C. : Tax Policy Division, Fiscal Affairs Department, International Monetary Fund, 1995, pp. 149-151.
44. King J.R. “Debt and Equity Financing” in “Tax Policy Handbook”, ed. By Parthasarathi Shome, Washington D.C. : Tax Policy Division, Fiscal Affairs Department, International Monetary Fund, 1995, pp. 158-161.
45. King J.R. “Taxation of Capital Gains” in “Tax Policy Handbook”, ed. By Parthasarathi Shome, Washington D.C. : Tax Policy Division, Fiscal Affairs Department, International Monetary Fund, 1995, pp. 155-158.
46. Krelove R. “Taxation and Risk Taking” in “Tax Policy Handbook”, ed. By Parthasarathi Shome, Washington D.C. : Tax Policy Division, Fiscal Affairs Department, International Monetary Fund, 1995, pp. 55-58.
47. Leitzel J. Evasion in Transitional Russia: an Extended Outline // Stanford Institute of Public Policy, 1995, 86p.
48. Les impôts en Europe 1998, Paris, Edition Dalloz, 1998
49. Mintz J.; “The Corporation Tax a: A Survey”, Fiscal Studies, vol. 16, no. 4, 1995, pp. 23-68.
50. Modigliani F., Miller M. H. The cost of capital, corporation finance, and the theory of investment, American Economic Review, 1958, 48, pp. 261-297.
51. Musgrave R., Warren N., Peacock R. Classics in the Theory of Public Finance. London: Macmillan, 1957, 342p.

52. Musgrave R.A. The Theory of Public Finance, McGraw-Hill, New York, 1959, 480p.
53. Musgrave R., Musgrave P. Public Finance in Theory and Practice, fifth edition, 1989, 627p.
54. Rosen, H.S. Public Finance (5th edn), Irwin/McGraw-Hill, 1998 (pp. 400-422)
55. Sandmo A. The Effect of Taxation on Saving and Risk Taking in “Tax Policy Handbook”, ed. By Parthasarathi Shome, Washington D.C.: Tax Policy Division, Fiscal Affairs Department, International Monetary Fund, 1995, pp 265-311.
56. Simonsen M.H. Indexation: Current Theory and the Brazilian Experience // Inflation, Debt, and Indexation, edited by R. Dornbusch, M. Simonsen. MIT: 1986, pp.99-132.
57. Sinelnikov S., Anisimova L., Titov S. Fiscal Policy. The Gaidar Programme Lessons for Poland and Eastern Europe. Warsaw: Friedrich-Ebert-Stiftung, 1993, pp. 150-183.
58. Sinelnikov S., Reznikov K. Budget Crisis in Russia. Warsaw: CASE Research Foundation, 1995, 72p.
59. Stiglitz J. The Corporation Tax // Journal of Public Economics 1976, pp. 303-311.
60. Stiglitz J. Economics of the Public Sector. W.W. Norton & Company, 1986, 697p.
61. Tanzi V. Public Finance in Developing Countries. 1991, 132p. (b)
62. Tanzi V. (ed.) Fiscal Policies in Economies in Transition. Washington: IMF, 1992, 418, (a).
63. Tanzi V. Fiscal Policy and the Economic Restructuring of Economies in Transition. Washington: IMF, March 1993, 27p.
64. “Tax Law Design and Drafting”, ed. by Thuronyi V, IMF, 1998.
65. “Tax Policy Handbook”, ed. by Parthasarathi Shome, Washington D.C.: Tax Policy Division, Fiscal Affairs Department, International Monetary Fund, 1995.
66. Vann R.J. “International Aspects of Income Tax”, Ch.18 in “Tax Law Design and Drafting”, ed. by Thuronyi, IMF, 1998, pp. 769-771.
67. Закон Российской Федерации «О налоге на прибыль предприятий и организаций» (в ред. Законов РФ от 16.07.92 № 3317-1, от 22.12.92 № 4178-1, от 27.08.93 № 5672-1; Федеральных законов от 27.10.94 № 29-ФЗ, от 11.11.94 № 37-ФЗ, от 03.12.94 № 54-ФЗ, от 25.04.95 № 64-ФЗ, от 23.06.95 № 94-ФЗ, от 26.06.95 № 95-ФЗ, от 30.11.95 № 188-ФЗ, от 27.12.95 № 211-ФЗ, от 31.12.95 № 227-ФЗ, от 14.12.96 № 151-ФЗ, от 10.01.97 № 13-ФЗ, от 28.06.97 № 92-ФЗ, от 31.07.98 № 141-ФЗ, от 31.07.98 № 143-ФЗ, от 31.07.98 № 147-ФЗ, от 29.12.98 № 192-ФЗ, от 06.01.99 № 10-ФЗ, от 10.02.99 № 32-ФЗ, от 03.03.99 № 45-ФЗ)

68. «Положение о составе затрат по производству и реализации продукции (работ, услуг), включаемых в себестоимость продукции (работ, услуг), и о порядке формирования финансовых результатов, учитываемых при налогообложении прибыли» (постановление Правительства Российской Федерации от 5 августа 1992 г. № 552)
69. «План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности предприятий и инструкция по его применению.»
70. Постановление Совмина СССР от 22.10.90 № 1072 "О единых нормах амортизационных отчислений на полное восстановление основных фондов народного хозяйства СССР»
71. «Положение о составе затрат по производству и реализации продукции (работ, услуг), включаемых в себестоимость продукции (работ, услуг), и о порядке формирования финансовых результатов, учитываемых при налогообложении прибыли» (в ред. Постановлений Правительства РФ от 26.06.95 № 627, от 01.07.95 № 661, от 20.11.95 № 1133, от 14.10.96 № 1211, от 22.11.96 № 1387, от 11.03.97 № 273, от 31.12.97 № 1672, от 27.05.98 № 509, от 05.09.98 № 1048, от 06.09.98 № 1069, от 11.09.98 № 1095)
72. «Положение о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации» (в ред. Приказов Минфина РФ от 19.12.95 № 130, от 28.11.96 № 101, от 03.02.97 № 8)
73. «Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации»(Приказ Министерства финансов Российской Федерации от 29 июля 1998 г. № 34н)
74. Приказ Министерства финансов Российской Федерации от 12 ноября 1996 г. № 97
75. «Налоговый Кодекс Российской Федерации» (проект) (Часть II «Специальная часть») (внесен Правительством РФ в ГД ФС РФ 31.01.98), гл.30.
76. «Налоговый Кодекс Российской Федерации» (Часть I) от 31.07.98 № 146-ФЗ (принят ГД ФС РФ 16.07.98, в ред. Федерального закона от 09.07.99 № 154-ФЗ), ст. 53, 55, гл.13.
77. Проект Налогового Кодекса, внесенного в Государственную Думу Правительством летом 1997 г. (распоряжение Председателя Правительства РФ №ВЧ-П22-П13/265 от 7 июня 1997 года), гл. 14 (ст.181-193), раздел IX (главы 49-63, статьи 511-584), раздел X (главы 64-67, статьи 593-602)).
78. Проект частей II, III и IV Налогового кодекса Российской Федерации, внесенный Правительством Российской Федерации в Государственную Думу Федерального

Собрания Российской Федерации 30 апреля 1997 г. для рассмотрения (Письмо Министерства финансов Российской Федерации от 30.04.97 N 04-00-11).