"Горячая линия бухгалтера", 2008, N 9

ДИВИДЕНДЫ: БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ И НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Автор номера

О.И.Соснаускене

ВВЕДЕНИЕ

В любой корпорации, под которой понимается добровольное объединение физических или юридических лиц, организованное на началах членства их участников, у участников имеется триада правомочий:

1) право на участие в управлении делами общества;

2) право на получение прибыли;

3) право на получение ликвидационной квоты.

Но только в акционерных обществах, являющихся объединением капиталов с широким и постоянно обновляющимся кругом участников, эти права получили закрепление в ценной бумаге - акции и тем самым приобрели свойство оборотоспособности в упрощенном порядке. Эти права, предоставляемые акцией, являются минимумом, который не зависит от количества акций (доли в уставном капитале). Однако существует прямая зависимость между количеством акций, принадлежащих акционеру размером (доли в уставном капитале), и объемом принадлежащих прав: чем больше пакет акций (выше доля в уставном капитале), тем значительнее объем принадлежащих прав.

Акция, как корпоративная ценная бумага, наряду с имущественными правами предоставляет и иные права: право на участие в управлении акционерным обществом, право на получение информации о деятельности акционерного общества и другие права, которые нельзя отнести к имущественным.

Уставный капитал кредитной организации по решению общего собрания акционеров может быть увеличен путем увеличения номинальной стоимости акций за счет имущества (капитализации собственных средств). В этом случае размещение дополнительных акций осуществляется посредством распределения их среди всех акционеров пропорционально количеству принадлежащих им акций. Цена размещения дополнительных акций акционерам кредитной организации при осуществлении ими преимущественного права приобретения акций может быть установлена ниже цены размещения иным лицам, но не более чем на 10 процентов.

На капитализацию могут быть направлены:

1) остатки нераспределенной прибыли прошлых лет;

2) остатки специальных фондов, фонда накопления и других фондов в части, сформированной за счет прибыли прошлых лет или текущего года (прибыль текущего года должна быть подтверждена аудиторской организацией), и некапитализированные остатки закрытого по состоянию на 1 июля 1997 г. балансового счета по переоценке собственных средств в иностранной валюте;

3) сумма добавочного капитала в пределах остатков, числящихся на счетах по учету прироста имущества при переоценке или эмиссионного дохода;

4) средства, составляющие разницу между уставным капиталом кредитной организации и ее собственными средствами (капиталом).

Оплата дополнительных акций, размещаемых посредством подписки, осуществляется по цене, определяемой советом кредитной организации исходя из их рыночной стоимости, но не ниже номинальной стоимости. Если цена покупки, спроса и цена предложения ценных бумаг регулярно публикуются в печати, то для определения рыночной стоимости размещаемых ценных бумаг должны быть приняты во внимание эти публикуемые цены.

Решение об уменьшении уставного капитала кредитной организации принимается общим собранием акционеров. По решению общего собрания акционеров кредитная организация может проводить дробление и консолидацию уже размещенных акций путем осуществления нового выпуска акций той же категории без изменения величины уставного капитала.

Если оплата акций происходит в валюте РФ в безналичном порядке, а также при оплате акций путем капитализации начисленных, но не выплаченных дивидендов эти средства должны зачисляться непосредственно на накопительный счет кредитной организации в расчетно-кассовом подразделении Банка России по месту нахождения кредитной организации.

Особенностью акций, закрепляющих право участия в делах акционерного общества, является предоставляемая ими возможность, при наличии определенного их количества, оказывать влияние на осуществление акционерным обществом предпринимательской и иной деятельности. Аккумулирование определенного количества акций и соответственно прав, предоставляемых ими, приводит к качественным изменениям правового статуса их владельца. Акции предоставляют и иные права, позволяющие определять деятельность акционерного общества, а в ряде случаев и контролировать ее. Причем чем большим количеством акций владеет акционер, тем больше объем его прав, соответствующий его доле в уставном капитале. Принадлежащий таким акционерам корпоративный контроль, проявляющийся в двух тесно связанных между собой правомочиях: возможности избирать менеджеров юридического лица и влиять на распоряжение юридическим лицом его имуществом, - в юридической литературе рассматривается как самостоятельная имущественная ценность, принадлежащая отдельным акционерам, наравне с акциями, рассматриваемыми как разновидность имущества.

Акции, являясь видом эмиссионных ценных бумаг, имеют все их признаки, но это не исключает наличия у них определенных особенностей, одна из которых состоит в том, что поскольку уставный капитал общества составляется из номинальной стоимости акций общества, приобретенных акционерами, то "номинальная стоимость всех обыкновенных акций общества должна быть одинаковой" (п. 1 ст. 25 Федерального закона "Об акционерных обществах") вне зависимости от времени их выпуска.

Акция не имеет ограниченного срока существования, он равен сроку существования самого акционерного общества, где акция - это минимальная часть уставного капитала. Право голоса предоставляется владельцу акции только при условии ее полной оплаты, неполная оплата акций возможна лишь при их размещении в порядке учреждения акционерного общества, когда первые 50 процентов акций, распределенные при его учреждении, должны быть оплачены в течение трех месяцев, а остальные - в течение года с момента государственной регистрации общества. Поэтому обязанность произвести оплату акций в установленные сроки не определяется их содержанием, не обусловлена спецификой статуса акционера, а проистекает из возмездных договоров, в результате заключения которых акционер и приобретает акции. Неисполнение обязанности по оплате акций является существенным нарушением условий договора, влекущим за собой такое последствие, как переход акций в собственность акционерного общества. Кроме того, в договоре о создании общества может быть предусмотрена ответственность в виде взыскания неустойки (штрафа, пени) за неисполнение обязанности по оплате акций.

Акции, перешедшие к обществу, не предоставляют права голоса, не учитываются при подсчете голосов, по ним не начисляются дивиденды. У акционерного общества - эмитента есть только право на акцию как на ценную бумагу, но нет и не может быть прав, предоставляемых акцией, поскольку происходит совпадение в одном лице управомоченного и обязанного субъекта. При отчуждении акции (а они должны быть реализованы не позднее одного года после их приобретения обществом) акции предоставляют своему владельцу, кроме прав на саму бумагу, весь комплекс прав, удостоверяемый ими.

С правом на участие в управлении акционерным обществом тесно связано другое неимущественное право - право на получение информации о деятельности общества, которое позволяет акционеру наиболее полно реализовывать и защищать иные права, предоставляемые акцией.

Следующее право, предоставляемое акцией, - это право на получение чистой прибыли акционерного общества в виде дивидендов. Обязанность выплачивать дивиденды у акционерного общества возникает только после принятия решения об их выплате (объявления дивидендов). Объявленные же дивиденды подлежат выплате в срок, определенный уставом общества или решением общего собрания. Если уставом такой срок не определен, то он не должен превышать 60 дней. "В случае невыплаты объявленных дивидендов в установленный срок акционер вправе обратиться с иском в суд о взыскании с общества причитающейся ему суммы дивидендов, а также процентов за просрочку исполнения денежного обязательства на основании ст. 395 ГК РФ. Список лиц, имеющих право получения годовых дивидендов, определяется на дату составления списка участников годового общего собрания акционеров.

Акционерное законодательство устанавливает требование о соблюдении очередности при выплате дивидендов. Прежде всего, право на получение дивидендов имеют владельцы привилегированных акций различных типов, размер дивиденда по которым определен в уставе в соответствии с предусмотренной в нем же очередностью. И только после выплаты дивидендов владельцам таких привилегированных акций право на их получение приобретают владельцы обыкновенных акций и владельцы привилегированных акций, размер дивиденда по которым не определен.

При капитализации, размещении акций на льготных условиях или при дроблении акций обыкновенные акции размещаются среди существующих акционеров без дополнительного возмещения.

Договор о выпуске акций с отложенным размещением - это соглашение о выпуске акций, зависящее от выполнения определенных условий. Акции с отложенным размещением - это обыкновенные акции, выпускаемые в обмен на небольшое денежное возмещение или без какого-либо, в том числе и денежного, возмещения, после выполнения условий, определенных в договоре о выпуске акций с отложенным размещением.

Разводнение акции - это уменьшение прибыли на акцию или увеличение убытка на акцию, являющееся результатом допущения конвертации конвертируемых инструментов, исполнения опционов или варрантов или выпуска обыкновенных акций после выполнения определенных условий.

Антиразводнение акции - это увеличение прибыли на акцию или уменьшение убытка на акцию, являющееся результатом допущения конвертации конвертируемых инструментов, исполнения опционов или варрантов или выпуска обыкновенных акций после выполнения определенных условий.

Разводненная прибыль на акцию определяется с той же целью, что и базовая прибыль на акцию, но с учетом воздействия всех потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом, находившихся в обращении в течение периода.

Для расчета разводненной прибыли на акцию организация должна производить корректировку прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций материнской организации, на посленалоговый эффект:

1) любых дивидендов или других статей, имеющих отношение к потенциальным обыкновенным акциям с разводняющим эффектом, вычтенных при получении величины прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций материнской организации;

2) любых процентов, начисленных за период по потенциальным обыкновенным акциям с разводняющим эффектом;

3) любых других изменений в доходах или расходах, которые произошли бы в результате конвертации потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

Основная прибыль на акцию рассчитывается по следующей формуле:

ЧП / КОА,

где ЧП - чистая прибыль (убыток) за период, которая потенциально может находиться в распоряжении и быть распределена среди акционеров - владельцев обыкновенных акций;

КОА - средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение этого периода.

Для определения показателя чистой прибыли (убытка) учитываются все доходы и расходы, признанные в отчетном периоде. Чтобы получить числитель в этой формуле, чистая прибыль (убыток) корректируется на величину прибыли (убытка), подлежащую распределению среди акционеров - владельцев привилегированных акций.

При расчете знаменателя формулы берется средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного периода. Использование средневзвешенного количества акций позволяет учитывать изменения в количестве акций в течение года (например, выпуск новых акций или выкуп банком существующих акций).

Пример. Движение обыкновенных акций банка за отчетный период:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Дата | Количество  выпущенных акций | Количество акций,  выкупленных у акционеров | Количество акций в  обращении |
| 01.01.2008 | 1000 (Начальный  баланс) | - | 1000 (Начальный  баланс) |
| 01.05.2008 | 1000 | Дополнительная эмиссия.  Оплата денежными  средствами | 2000 |
| 01.11.2008 |  | 200 | 1800 (Приобретены  акции по решению  совета директоров) |
| 31.12.2008 | 2000 (Конечный  баланс) | 200 (Заключительное  сальдо) | 1800 (Конечный  баланс) |

Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в 2008 г. составляет:

1000 x 4 + 2000 x 6 + 1800 x 2 / 12 = 1633 (с учетом округления).

Предложенный порядок расчета нетипичен, и в каждом случае необходимо исходить из конкретных условий. Так, эмитированные акции включаются в расчет средневзвешенного количества акций в обращении от даты, когда вознаграждение признается причитающимся к получению. Эта дата обычно совпадает с датой эмиссии. При эмиссии обыкновенных акций путем конвертации долгового инструмента эмитированные акции учитываются в расчете средневзвешенного количества акций в обращении от даты, когда прекращается начисление процентов по долговому инструменту.

При эмиссии обыкновенных акций с частичной оплатой такие акции рассматриваются в качестве обыкновенных в той мере, в какой они могут участвовать в получении дивидендов (по сравнению с полностью оплаченными акциями) в течение отчетного периода.

Количество обыкновенных акций в обращении может изменяться в результате определенных событий, не вызывая изменений в средствах банка (конвертация потенциальных обыкновенных акций в данном случае не рассматривается). Это происходит, например, когда дивиденды выплачиваются путем выпуска дополнительных акций, при дроблении и консолидации акций, при наличии бонусного элемента при эмиссии.

При выплате дивидендов путем выпуска дополнительных обыкновенных акций, при дроблении или консолидации обыкновенных акций первоначальное число акций в обращении (то есть количество акций в обращении до выплаты дивидендов путем выпуска дополнительных акций, до дробления или консолидации) корректируют на величину изменения числа обыкновенных акций в обращении. Величина изменения пропорциональна числу имеющихся в обращении обыкновенных акций. При этом исходят из допущения, что изменение в количестве акций произошло в начале самого раннего из периодов, представленных в финансовой отчетности.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | 2006 г. | 2007 г. |
| Чистая прибыль за год (без  учета бонусного выпуска) | 1000 | 1000 |
| Количество акций в обращении  (до 31.07.2007 включительно) | 100 | 100 |
| Выпуск дивидендов в виде  дополнительных акций 01.08.2007 из расчета 1 дополнительная  акция на 1 акцию в обращении | - | 100 дополнительных  акций |
| Количество акций в обращении | 100 | 200 |
| Прибыль на акцию | 1000 / 100 = 10 (без  учета бонусного  выпуска)  1000 / (100 + 100) =  5 (с учетом  корректировки) |  |

Данные о прибыли на акцию за 2006 г. скорректированы с учетом эмиссии от 01.08.2007, поскольку обыкновенные акции, выпущенные в результате эмиссии дополнительных акций в качестве дивидендов 01.08.2007, размещались среди акционеров без оплаты, соответственно, выпуск акций рассматривается, как если бы он был осуществлен в начале самого раннего из представленных периодов.

Примерами эмиссии с бонусным элементом являются выпуск прав на обыкновенные акции и их осуществление. Элемент бонуса здесь имеет место при условии, что цена, по которой акционеры могут приобрести акции при осуществлении права, ниже реальной стоимости этих акций. При расчете количество обыкновенных акций в обращении, принимаемое в качестве знаменателя, за все периоды, предшествовавшие выпуску, умножается на величину, рассчитанную по следующей формуле:

РСА / ТРА,

где РСА - реальная стоимость акции непосредственно перед осуществлением прав на акции;

ТРА - теоретическая реальная стоимость на акцию после осуществления прав на акции, которая, в свою очередь, определятся по формуле:

РС + ДП / КАО,

где РС - реальная стоимость акций в обращении до осуществления прав на акции;

ДП - доход от осуществления прав на акции;

КАО - общее количество акций в обращении после осуществления прав на акции.

|  |  |
| --- | --- |
| Чистая прибыль за год | 1000 - в 2005 г., 1600 - в 2006 г., 600 - в 2007 г. |
| Количество акций в обращении (до выпуска прав) | 400 |
| Выпуск прав из расчета 1 дополнительная акция на 4 акции в обращении  (итого 400 / 4 = 100 дополнительных акций). Право должно быть  осуществлено не позднее 01.06.2007 по цене 5 руб. за акцию | |
| Реальная стоимость одной обыкновенной акции  непосредственно перед осуществлением прав 01.06.2006 | 10 |

Теоретическая реальная стоимость акции после осуществления прав:

(10 x 400) + (5 x 100) / 400 + 100 = 4500 / 500 = 9.

Корректировка с учетом реальной стоимости одной обыкновенной акции перед и после осуществления прав: 10 / 9 = 1,11.

|  |  |
| --- | --- |
| 2005 г. (без корректировки) | 100 / 400 = 2,5 |
| 2005 г. (с учетом корректировки по правам) | 1000 / (400 x 1,11) = 2,25 |
| 2006 г. (с учетом прав) | 1600 / ((400 x 1,11 x 5 /  12) + (500 x 7 / 12)) = 3,36 |
| 2007 г. | 1600 / 500 = 3,2 |

Акция предоставляет право на получение ликвидационной квоты - части имущества акционерного общества при его ликвидации. Право на получение ликвидационной квоты у акционеров возникает после утверждения общим собранием акционеров по согласованию с государственным регистрирующим органом ликвидационного баланса. Очередность распределения имущества ликвидируемого общества между акционерами определяется в соответствии со ст. 23 Федерального закона "Об акционерных обществах". Получение ликвидационной квоты означает, что акционером осуществлено последнее право, предоставляемое акцией, вследствие чего прекращается отношение акционера с акционерным обществом, которое находится в процессе ликвидации. В рамках регулятивного правоотношения акционер уже не может требовать осуществления каких-либо прав.

Все акции (так же как все ценные бумаги) должны сопровождаться проспектом, где указываются условия выпуска, права и обязанности владельцев акционерной организации. На основании проспекта решаются все спорные ситуации.

Гарантии сохранности акций можно предусмотреть в договоре на ведение реестра. Обычно такие договоры являются стандартными, и в них редко фиксируются обязательства регистратора, повышающие сохранность акций владельцев. Реестр - это совокупность данных, зафиксированных на бумажном носителе или с использованием электронной базы данных, которая обеспечивает идентификацию зарегистрированных лиц, удостоверение прав на ценные бумаги, учитываемые на лицевых счетах зарегистрированных лиц, а также позволяет получать и направлять информацию зарегистрированным лицам. Регистратор обязан вносить в реестр записи о переходе прав собственности на ценные бумаги при представлении передаточного распоряжения зарегистрированным лицом, передающим ценные бумаги, или лицом, на лицевой счет которого должны быть зачислены ценные бумаги. Регистраторы неохотно поддерживают инициативу эмитентов, настаивающих на обсуждении и включении в договор дополнительных условий, однако:

1) владельцы готовы платить за обеспечение сохранности своих ценных бумаг;

2) на рынке выиграет тот регистратор, который сможет предоставить своему клиенту наиболее надежный сервис.

Этот рынок достаточно узок, и на нем действует жесткая конкуренция - дорог каждый клиент. Развиваться на нем можно только за счет повышения качества обслуживания эмитентов и предоставления им дополнительных услуг. Перечень обязательств регистратора перед эмитентом и владельцами ценных бумаг императивно не ограничен законом: стороны вправе включить в договор любые положения, повышающие гарантии сохранности акций в реестре и не противоречащие закону.

Эмитент может потребовать включения в договор на ведение реестра обязательства регистратора информировать уполномоченных лиц эмитента и акционеров организации по телефону или иным оперативным способом в следующих случаях:

1) при поступлении регистратору запроса от правоохранительных органов, иных контактах регистратора с третьими лицами по поводу реестра акционеров;

2) при открытии в реестре ценных бумаг счета новому владельцу;

3) при предоставлении регистратору двух и более передаточных распоряжений на перерегистрацию акций, покупателем которых выступает одно и то же лицо;

4) при получении регистратором запроса от акционера-эмитента по поводу предоставления информации из реестра;

5) при поступлении регистратору в течение операционного дня передаточных распоряжений на перерегистрацию акций, общее количество которых составляет более 1 процента от уставного капитала общества;

6) при получении регистратором документов по почте либо от представителя акционера или эмитента по доверенности.

Договор также может предусматривать обязательства регистратора по проверке действительности нотариально удостоверенной доверенности на списание акций. Если размер пакета акционера не позволяет ему влиять на политику компании, на выбор регистратора и согласование условий договора на ведение реестра, он может отдать свои акции в надежный депозитарий.

Основанием открытия счета депо и зачисления на него акций владельца служит депозитарный договор между акционером (депонентом) и депозитарием. В отличие от регистратора депозитарий ориентирован на своего клиента, перед которым отчитывается за свои действия. Депозитарий может разработать для акционера специальную схему сохранности ценных бумаг с введением персонального пароля и подтверждением действительности полученных не лично от клиента поручений.

При таком учете акций в реестре у регистратора открывается счет номинального держателя - депозитария. Все данные о владельце и его акциях должны содержатся в депозитарии и могут раскрываться регистратору только в строго определенных законом случаях. Так владелец получает дополнительную гарантию сохранности своих акций. Необходимость передачи бездокументарных ценных бумаг в депозитарий особенно актуальна для мелких акционеров, если они не доверяют эмитенту или регистратору в вопросах ведения реестра.

В депозитарии осуществляются все операции с акциями, учтенными в нем, в том числе операции по смене собственника. Право собственности на ценные бумаги в этом случае подтверждается выпиской со счета депо.

По данным синтетического учета депозитарных операций, ежедневно формируются краткий баланс и оборотная ведомость по каждому филиалу и по состоянию на 1 число месяца составляются полный баланс и оборотная ведомость по кредитной организации в целом.

Акции имеют номинальную (обозначенную на них) цену и рыночную, или курсовую, которая складывается на фондовой бирже. Реквизиты акции: наименование "акция", фирменное наименование организации и ее местонахождение, порядковый номер акции и дата ее выпуска, вид акции, ее номинальная стоимость, имя держателя, размер уставного фонда акционерного общества на день выпуска акции, количество выпускаемых акций, срок выплаты дивидендов, подпись председателя правления акционерного общества.

Возможность привлечения значительных денежных средств, не лимитированных по времени их использования, является для организации привлекательным и неоспоримым преимуществом применения IPO. При этом грамотный подход к использованию возможностей фондового рынка позволяет дозированно привлекать финансовые ресурсы, то есть организация может сама регулировать степень привлечения средств путем размещения на рынке своих акций.

Размещая акции на бирже, можно обрести ликвидную ценную бумагу, которую можно использовать как средство платежа. В связи с этим активная торговля акциями организации позволяет использовать их в качестве залога для получения долгового финансирования, покупки других игроков рынка посредством слияний и поглощений (когда часть средств оплачивается акциями организации), поощрения среднего и высшего менеджмента (так называемые опционные программы) и т.д.

Таким образом, осуществление IPO способствует установлению не только реальной рыночной цены организации, но повышению ликвидности ее акций как средства платежа. Это принесет выгоды акционерам, желающим осуществить продажу своих акций, а также самой организации, уменьшая возможности для ее враждебного поглощения.

Акционерное финансирование не создает для организации никакого долгового обременения, так как нет необходимости осуществлять возврат привлеченных средств. Это делает привлекательным такой вид привлечения денежных средств и позволяет использовать IPO, когда невозможно или нецелесообразно производить финансирование проектов организации за счет заемных средств.

Проведение размещения акций является достаточно длительным, на подготовительные мероприятия для проведения IPO может потребоваться от 1 до 3 лет. Это связано как с самим процессом размещения, регулируемым законодательством, так и с подготовкой организации для успешного выхода на публичный рынок. Поэтому большинство отечественных организаций не готово к размещению своих акций на рынке ни юридически, ни экономически. Определенные требования, предъявляемые биржами и инвестиционным сообществом, делают необходимыми изменения внутри организации, подготовку ее к публичности, приведение в соответствие с нормами и правилами международных стандартов, а на это нужны время и средства.

Пример. Торговый портфель ценных бумаг банка включает вложения в акции ОАО, приобретенные 06.08.2007 в количестве 200 шт., что является незначительной суммой по отношению к общему капиталу эмитента. Банк приобрел данные акции в целях продажи в ближайшее время и получения дохода в виде разницы в ценах продажи и покупки. Акции включены в котировальный лист РТС второго уровня, но сделки с ними крайне редки. Средняя рыночная доходность по акциям аналогичных предприятий данной отрасли составляет 10 процентов годовых. По оценкам банка, данные акции в ближайшие пять лет будут приносить дивиденды в размере 230 руб. на акцию в год. Необходимо оценить справедливую стоимость указанных акций по состоянию на 31.12.2007.

С учетом условий оборота данных акций оценку нужно осуществлять на основе дисконтирования по преобладающей рыночной ставке процента для аналогичных финансовых инструментов. Таким образом, текущая справедливая стоимость указанных ценных бумаг будет равна текущей стоимости будущих денежных потоков по ним, рассчитанной с использованием ставки дисконтирования, равной текущей рыночной доходности акций аналогичных предприятий. Справедливая стоимость акций:

200 x 230 / 1,1 + 230 / 1,1 + 230 / 1,1 + 230 / 1,1 + 230 / 1,1 = 174 376 руб.

Обыкновенная акция - это долевой инструмент, имеющий более низкий статус по отношению ко всем другим классам долевых инструментов.

Потенциальная обыкновенная акция - это финансовый инструмент или другой договор, который может предоставлять его владельцу право собственности на обыкновенные акции.

Опционы на продажу обыкновенных акций представляют собой контракты, дающие держателю опциона право на продажу обыкновенных акций по определенной цене в течение определенного периода.

Держатели обыкновенных акций участвуют в распределении прибыли за период только после владельцев других типов акций, таких как привилегированные акции. Организация может иметь несколько классов обыкновенных акций. Держатели обыкновенных акций одного и того же класса имеют равные права на получение дивидендов.

Обыкновенными акциями могут быть:

1) финансовые обязательства или долевые инструменты, включая привилегированные акции, конвертируемые в обыкновенные акции;

2) опционы и варранты;

3) акции, выпускаемые после выполнения условий, предусмотренных договорными соглашениями, при покупке организации в целом как имущественного комплекса или других активов.

Пример. Привилегированные акции могут конвертироваться в эквивалентное количество обыкновенных акций в течение 2 лет, они представляют собой потенциальные обыкновенные акции, даже если неизвестно, будут ли держатели их конвертировать. Конвертация будет зависеть от курса акций каждого класса за указанный период. Если курс обыкновенной акции превысит курс привилегированной, то держатели привилегированной акции осуществят ее конвертирование и получат прибыль. Если же курс будет ниже, то от реализации права они откажутся. Обыкновенные акции дают право на участие в распределении прибыли только после других видов акций.

Пример. У кредитной организации есть резервный капитал для выплаты дивидендов (прибыли) в размере 90 млн руб. Дивиденды по привилегированным акциям составляют 60 млн руб. Они будут выплачены в полном объеме до того, как держатели обыкновенных акций получат какие-либо дивиденды. Сумма их дивидендов не превысит 30 млн руб.

У организации есть резервный капитал для выплаты дивидендов (прибыли) в размере 60 млн руб., однако дивиденды по привилегированным акциям составляют 60 млн руб. и будут выплачены в полном объеме до того, как держатели обыкновенных акций получат какие-либо дивиденды. Поэтому держатели обыкновенных акций не получат ничего.

Доходными будут считаться вложения в акции, способные обеспечить доход выше среднерыночного. Получение такого дохода - это цель, которую преследует инвестор при осуществлении инвестиций на фондовом рынке. При этом доход, который может принести акция, обращаясь на фондовом рынке, интересует в основном портфельного инвестора. Составляющими этого дохода будут дивиденды и рост курсовой стоимости. Необходимо выбрать критерий, по которому можно судить о доходе инвестора за определенный период, и количественный показатель, используемый при оценке доходности акций. Являясь владельцем ценной бумаги, инвестор может рассчитывать только на получение дивиденда по акциям, то есть текущие выплаты по ценной бумаге.

После реализации акции ее держатель может получить вторую составляющую совокупного дохода - прирост курсовой стоимости. Количественно это рассчитывается как доход, равный разнице между ценой продажи (Ц1) и ценой покупки (Ц0). При превышении цены продажи над ценой покупки (Ц1 > Ц0) инвестор получает доход (Д = Ц1 - Ц0), а при снижении цен на фондовом рынке и, соответственно, снижении цены продажи по сравнению с ценой покупки он имеет потерю капитала. Однако следует иметь в виду, что расчет дохода по акциям зависит от инвестиционного периода.

Если инвестор осуществляет долгосрочные инвестиции и в инвестиционный период, по которому происходит оценка доходности акции, не входит ее продажа, то текущий доход определяется величиной выплачиваемых дивидендов. При такой ситуации рассматривают текущую доходность (Дтек.), которую рассчитывают как отношение полученного дивиденда к цене приобретения акции (Ц0):

Дтек. = Дивиденд / Ц0 x 100% x Т / m,

где Т - годовой период (360 дней);

m - время, за которое получены дивиденды.

Кроме того, можно рассчитать текущую рыночную доходность (Дтек.рын.), которая будет зависеть от уровня цены, существующей на рынке в каждый данный момент времени (Цр):

Дтек.рын. = Дивиденд / Цр x 100% x Т / m.

Если инвестиционный период, по которому оцениваются акции, включает выплату дивидендов и заканчивается их реализацией, то доход определяется как совокупные дивиденды с учетом изменения курсовой стоимости, то есть Д = Сумма дивидендов + (Ц1 - Ц0).

Можно сделать вывод, что конечный доход после реализации акции может быть любым: положительным, отрицательным или нулевым.

Доходность является конечной (Дконечн.), когда инвестор реализовал принадлежащую ему ценную бумагу и доход за инвестиционный период измеряется соотношением:

Дконечн. = ([Дивиденд + (Ц1 - Ц0)] / Ц0) x 100%.

Если же инвестиционный период превышает год, то формула конечной доходности в расчете на год примет следующий вид:

n

Дконечн. = {(Сумма дивидендов + (Ц1 - Ц0)) / Ц0 x n} x 100%,

i = 1,

где n - время нахождения акции у инвестора.

Если инвестиционный период не включает выплаты дивидендов, то доход образуется как разница между ценой покупки и продажи, поэтому Д = Ц1 - Ц0 и может быть любой величиной положительной, отрицательной, нулевой.

Если выплата дивидендов не производится, то конечная доходность акции рассчитывается как отношение разницы между ценой продажи и покупки к цене покупки:

Дконечн. = {(Ц1 - Ц0) / Ц0} x 100%.

К основным факторам, влияющим на доходность акции, можно отнести:

1) размер дивидендных выплат (производная величина от чистой прибыли и пропорции ее распределения);

2) колебания рыночных цен;

3) уровень инфляции;

4) налоговый климат.

Оценивая влияние инфляции на доходность акций, нужно иметь в виду, что прежде всего уровень инфляции влияет на страновую миграцию капитала.

Пример. Инвестор согласен получить 15 процентов нормы дохода на свои инвестиции в доход, направленный на цели потребления. Для этого нужно учесть, что если инфляция в стране составляет 5 процентов, то рентабельность вложений должна быть не ниже 20 процентов. Кроме того, необходимо помнить об инфляции издержек определенного производства, которая очень отличается не только по отраслям и регионам, но и по отдельным производствам.

В скором времени предусматривается упрощение процедуры формирования капитала кредитных организаций за счет средств нерезидентов и максимальное сближение ее с процедурой формирования капитала кредитных организаций резидентами, а также совершенствование системы допуска на российский рынок банковских услуг капитала как иностранного, так и отечественного происхождения. Для достижения этих целей рекомендуется снизить порог уведомления Банка России при приобретении акций (долей) кредитной организации с 5 до 1 процента с одновременным понижением порога согласования с Банком России приобретения акций (долей) с 20 до 10 процентов.

Стимулированию иностранных инвестиций будут способствовать установление равных условий приобретения резидентами и нерезидентами акций (долей) кредитных организаций, а также максимальное сближение надзорных требований, предъявляемых к кредитным организациям с иностранным участием и без такового. Снижение пороговых значений приобретения акций (долей) кредитных организаций, требующих уведомления или получения предварительного согласия Банка России, позволит ЦБ РФ более эффективно осуществлять контроль за качеством капитала, инвестируемого в банковский сектор.

Кредитная организация осуществляет размещение дополнительных акций посредством подписки и конвертации. Подписка на выпускаемые акции может быть открытой или закрытой, за исключением случаев, когда возможность проведения закрытой подписки ограничена уставом кредитной организации или требованиями законодательства Российской Федерации. Кредитная организация, созданная в форме закрытого акционерного общества, не может проводить размещение акций посредством открытой подписки или иным образом предлагать их для приобретения неограниченному кругу лиц.

Размещение акций путем закрытой подписки осуществляется только по решению общего собрания акционеров кредитной организации, принятому большинством голосов (три четверти от голосов владельцев голосующих акций).

В случае оплаты акций за счет имущества кредитной организации капитализируемая часть собственных средств (за исключением дивидендов, перечисленных на счет "Расчеты с участниками банка по дивидендам", но не выплаченных акционерам), направляемая на увеличение уставного капитала, не зачисляется на накопительный счет.

С накопительного счета денежные средства могут:

1) перечисляться на корреспондентский счет кредитной организации в Банке России - после регистрации итогов выпуска;

2) возвращаться лицам, ранее перечислившим средства в оплату акций, если итоги выпуска не зарегистрированы;

3) возвращаться лицам, ранее перечислившим средства в оплату акций, при расторжении договора купли-продажи акций в период проведения подписки на них.

Выпуск акций - эффективный способ повысить капитализацию организации, однако продажа акций означает перераспределение акционерного капитала и потерю контроля над управлением обществом. Поэтому внешнее финансирование выглядит более привлекательно, ведь оно не требует подобного перераспределения.

Для выплаты дивидендов акционерное общество должно учесть всех акционеров, включая миноритарных, и составление такого списка акционеров называется закрытием реестра. Эту операцию проводит клиринговая палата биржи по запросу эмитента. Информацию о закрытии реестра и датах проведения общих собраний акционеров можно найти в Интернете.

У большинства эмитентов даты закрытия реестра приходятся на конец апреля, а общее собрание акционеров собирается примерно через месяц после закрытия реестра. На собрании решается, будут ли в этом году выплачиваться дивиденды и если будут, то в каком размере. Определяются также сроки выплаты дивидендов эмитентом. До истечения этого времени эмитент должен перечислить деньги реестродержателю, который, в свою очередь, перечисляет деньги клиринговой палате. Оттуда деньги поступают брокерам, которые переводят их на счета клиентов.

Предсказать точный размер дивидендов невозможно, но можно ориентироваться на статистику прошлых лет, при этом нужно учесть, что важен не столько размер дивидендов, сколько соотношение цены акции и выплачиваемых на нее дивидендов. Это соотношение называется "дивидендная доходность". При этом соотношение стоимости акции к выплаченным дивидендам гораздо лучше у частных компаний, чем у компаний с государственным капиталом.

По привилегированным акциям дивиденды фиксированы и не зависят от доходов, а по обыкновенным дивиденды могут меняться в зависимости от прибыльности компании и использования полученной прибыли. Выплата доходов акционеру осуществляется наличными или акциями после уплаты всех налогов и платежей в бюджет государства, местный бюджет, пополнения фондов развития производства. Не выплаченные акционерам дивиденды аккумулируются и превращаются в задолженность компании перед акционерами, которая должна быть выплачена в следующем году.

Высокая дивидендная доходность акции свидетельствует о недооцененности эмитента, поэтому долгосрочным инвесторам можно порекомендовать инвестиции в акции первых 5 - 10 эмитентов, отсортированных по дивидендной доходности. Это позволяет ожидать не только значительных дивидендных выплат, но и существенного прироста стоимости акций в долгосрочной перспективе.

Для инвесторов, предпочитающих краткосрочные и среднесрочные вложения, для получения дивидендов достаточно купить акции эмитента перед закрытием реестра и продать их в любой момент после закрытия реестра. Однако на следующий день после закрытия реестра акционеров курсовая стоимость акции снижается как минимум на размер выплачиваемого дивиденда. А непосредственное зачисление дивидендов на счета инвесторов затягивается на несколько месяцев. Разрыв в уровнях цен принято называть "гэпом", он может произойти до и после закрытия реестра акционеров. Долгосрочным инвесторам не стоит пугаться "гэпов" потому, что с течением времени образовавшиеся разрывы будут обязательно закрыты рынком. Весь вопрос только в необходимом для этого времени. Покупка акций в расчете на закрытие образовавшихся "гэпов" является еще одной инвестиционной стратегией, подходящей для краткосрочных и среднесрочных инвестиций. Для частных инвесторов разница курсовой стоимости акций является более привлекательным средством получения дохода, чем дивиденды. При этом долгосрочным инвесторам стоит ориентироваться на компании, показывающие высокую дивидендную доходность. А инвесторам, нацеленным на краткосрочные и среднесрочные инвестиции, стоит обратить внимание на "гэп".

Глава 1. РАСЧЕТЫ ПО ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ УЧРЕДИТЕЛЯМ

Дивиденд (лат. dividendus - подлежащий разделу) - часть прибыли общества, которую оно распределяет и выплачивает ежегодно. Чистый доход - это категория производства, связанная с процессом деления труда на необходимый и прибавочный. Прибавочный продукт - это продукт, созданный трудом людей на предприятиях, который выступает как чистый доход общества. Направить чистую прибыль на выплату дивидендов может как акционерное общество, так и общество с ограниченной ответственностью. Сначала оформляется решение об объявлении дивидендов, без него предприятие не имеет права их выплачивать, а акционеры - требовать (п. 15 Постановления Пленума ВАС РФ от 18 ноября 2003 г. N 19).

По итогам года прибыль, оставшуюся в распоряжении организации, можно распределить между ее собственниками. Для учредителей такое право предусмотрено Законом от 8 февраля 1998 г. N 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью", для акционеров - Законом от 26 декабря 1995 г. N 208-ФЗ "Об акционерных обществах".

Дивиденды выплачиваются из чистой прибыли организации, а чистая прибыль определяется по данным бухгалтерской отчетности. Чистая прибыль формируется на балансе организации только к концу текущего отчетного года, т.е. речь идет об отражении операций организации на счетах бухгалтерского учета за текущий период. Таким образом, выплатить дивиденды по итогам прошлых лет организация не вправе. Сам расчет чистых активов подробно описан в Приказе Минфина России и ФКЦБ от 29 января 2003 г. N 10н, N 03-6/ПЗ. Несмотря на тот факт, что относится он лишь к акционерным обществам, применять его можно и к ООО. Основной алгоритм расчета чистых активов сводится к следующему: величина чистых активов определяется как разница между активами организации (разд. I и II баланса) и ее обязательствами (долгосрочные и краткосрочные обязательства по займам и кредитам, кредиторская задолженность).

Размер чистых активов можно рассчитать по формуле (в скобках данные строк по балансу):

ЧА = А (стр. 300 - стр. 244 - стр. 252) - Пч (стр. 450 + стр. 590 + стр. 610 + стр. 620 + стр. 630 + стр. 650 + стр. 660),

где А - сумма активов,

Пч - сумма пассивов, принимаемых в расчет согласно Порядку оценки стоимости чистых активов.

В расчете чистых активов участвуют отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства, поскольку они отражаются как внеоборотные активы и долгосрочные обязательства соответственно (п. 23 ПБУ 18/02).

Однако дивиденды можно выплачивать далеко не всегда. Например, одним из препятствий может служить низкий уровень чистых активов организации. Дело в том, что организация может выплачивать дивиденды только в одном случае: если стоимость ее чистых активов больше уставного капитала и общество может распределять всю сумму.

Выплачивать дивиденды до полной оплаты уставного капитала или когда организация находится на грани банкротства она не имеет права. Уставный капитал (фонд) любого юридического лица является минимальной гарантией интересов его кредиторов. Величина уставного капитала является формальным критерием надежности и платежеспособности организации. Чем больше уставный капитал, тем большее доверие к себе должно вызывать юридическое лицо, им обладающее. Размер доли участника общества в уставном капитале общества определяется в процентах или в виде правильной дроби (абз. 1 п. 2 ст. 14 Закона N 14-ФЗ). Размер доли участника общества должен соответствовать соотношению номинальной стоимости его доли и уставного капитала общества.

Пример. Организация (на общей системе налогообложения) приняла решение о распределении 70 процентов прибыли, полученной за предыдущий год, между ее участниками. Учредителями организации являются организация-акционер (80 процентов уставного капитала) и физическое лицо (20 процентов уставного капитала). Размер чистой прибыли организации по итогам предыдущего года составил 500 000 руб. Поскольку организация в данной ситуации выступает налоговым агентом, с дохода, который получат организация-акционер и учредитель - физическое лицо, она должна удержать и перечислить налог на прибыль и НДФЛ соответственно.

Организация в учете должна сделать следующие записи:

Дебет счета 84 "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)",

Кредит счета 75-2 "Расчеты по выплате доходов" - 280 000 руб. (500 000 руб. x 70% x 80%) - начислены дивиденды акционеру за предыдущий год;

Дебет счета 75-2 "Расчеты по выплате доходов",

Кредит счета 68, субсчет "Расчеты по налогу на прибыль" - 25 200 руб. (280 000 руб. x 9%) - удержан налог на прибыль с дивидендов акционера за предыдущий год;

Дебет счета 84 "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)",

Кредит счета 75-2 "Расчеты по выплате доходов" - 70 000 руб. (500 000 руб. x 70% x 20%) - начислены дивиденды участнику -физическому лицу за предыдущий год;

Дебет счета 75-2 "Расчеты по выплате доходов",

Кредит счета 68 субсчет "Расчеты по НДФЛ" - 6300 руб. (70 000 руб. x 9%) - удержан НДФЛ с дивидендов физического лица.

Перечислить налог на прибыль в размере 25 200 руб. в бюджет организация должна в течение 10 дней со дня выплаты дохода организации-акционеру. НДФЛ же в размере 6300 руб., который удержан с дивидендов физического лица, нужно перечислить в тот же день.

Пункт 1 ст. 43 НК РФ признает единственный вариант начисления дивидендов - пропорционально долям. Это означает, что в другом случае суммы, полученные физическими или юридическими лицами, будут облагаться как обычные доходы (Письмо Минфина от 30.01.2006 N 03-03-04/1/65), что препятствует участникам в полной мере реализовать свои законные права.

Кроме наличных дивидендов существует еще три их формы: дивиденды, выплачиваемые сертификатами, акциями и имуществом. Сертификаты дают акционерам право на получение в определенное время в близком будущем указанной суммы денег; обычно дивиденды в такой форме выплачиваются в тех случаях, когда директоры готовы объявить дивиденды, однако стремятся отсрочить их фактическую выплату. Под дивидендами в форме акций организации подразумевается передача акционерам дополнительных акций вместо выплаты им наличных денег, и в редких случаях дивиденды могут выплачиваться имуществом, принадлежащим организации.

Если дивиденды выплачиваются не в денежной форме, а путем передачи имущества, удержать НДФЛ из такого дохода невозможно. В этом случае, если помимо передачи имущества организация выплачивает участнику или акционеру другие доходы и выплата этих доходов производится в денежной форме, НДФЛ, который был исчислен с дивидендов, нужно удерживать из других доходов. Если же доходы в денежной форме организация участнику или акционеру не выплачивает, о невозможности удержания налога нужно сообщить в налоговую инспекцию в течение месяца со дня передачи имущества.

ЕСН и взносами в Пенсионный фонд РФ дивиденды (как в денежной форме, так и в виде имущества) не облагаются.

Решение о выплате дивидендов принимается по итогам работы организации за год.

Основным показателем, характеризующим уровень получаемых дивидендов, является его ставка, она определяется по формуле:

Ст.Д = Прибыль / Уст.Капитал x 100%,

где Ст.Д - ставка дивиденда;

Прибыль - прибыль, направляемая на выплату дивидендов;

Уст.Капитал - размер уставного капитала общества.

Пример. На выплату дивидендов по итогам 2007 г. направляется сумма в 2200 руб.

Уставный капитал общества составляет 1 000 000 руб., номинальная стоимость акций - 20 руб., число акций - 50 000 шт.

Ставка дивиденда на одну акцию составит:

220% ((2 200 000 руб. / 1 000 000 руб.) x 100%).

А на одну акцию приходится 44 руб. (2 200 000 руб. / 50 000 шт.).

1.1. Акционерные общества

Имущественное право акционера, которое подтверждается акцией, - это право на дивиденд. Право на дивиденд подтверждает участие акционера в деятельности общества. Первоначально это участие выражается в том, что вносится определенное имущество в счет оплаты приобретаемых у акционерного общества акций, что дает впоследствии возможность участвовать в получении части прибыли акционерного общества, распределяемой по итогам деятельности за определенный период. В дальнейшем имущественное участие акционера сводится к получению части прибыли, которая начисляется ему в виде дивиденда. Право на дивиденд удостоверяется акцией вне зависимости от ее категории или типа. Не существует бездивидендных акций, поскольку такие ценные бумаги не соответствовали бы сути организации акционеров - объединению капиталов для получения прибыли (п. 1 ст. 66 ГК РФ). В зависимости от категории или типа акций различается лишь процедура начисления и выплаты дивидендов.

Существует обязательственное право на дивиденд, однако для его осуществления совершенно не обязательно предъявлять акцию, также субъектом указанного права может выступать и не акционер, а лицо, уже переставшее быть участником общества.

Правом на получение промежуточных дивидендов обладают акционеры и номинальные держатели акций, включенные в реестр акционеров общества за 10 дней до даты принятия решения о выплате дивидендов. А правом на получение годовых дивидендов - акционеры и номинальные держатели акций, внесенные в реестр в день составления списка лиц, имеющих право участвовать в годовом общем собрании акционеров (ч. 2 п. 4 ст. 42 Закона об АО).

Если обязательственное право на дивиденд отсутствует у акционера до момента объявления дивидендов, то возникает вопрос о том, какое же тогда дивидендное право изначально удостоверяется акцией. Ведь корпоративное право на дивиденд - это возможность акционера участвовать в получении прибыли от деятельности общества, и для его возникновения достаточно лишь приобретения акции. Корпоративное право лежит в основе возникновения кредиторского права на дивиденд, для появления которого помимо владения акцией требуются дополнительные юридические факты, определяющим среди которых является принятие уполномоченным органом акционерного общества решения о выплате дивидендов. Кредиторское право на дивиденд - это право требования (к акционерному обществу) выплаты определенной денежной суммы или предоставлении иного имущества в виде дивиденда. Материальным объектом корпоративного права на дивиденд является часть чистой прибыли акционерного общества, денежная сумма с четко определенным размером или иное имущество. Корпоративное право существует у акционера в течение всего периода его участия в акционерном обществе до момента продажи акций и погашается фактической выплатой дивидендов.

Дивиденды по обыкновенным и привилегированным акциям акционерного общества выплачиваются из чистой прибыли общества за текущий год. Однако для привилегированных акций определенных типов допускается опосредованная выплата дивидендов, когда из чистой прибыли формируются специальные фонды акционерного общества (п. 2 ст. 42 Закона об АО), из которых впоследствии выплачиваются дивиденды по таким привилегированным акциям.

Особенности формирования дивидендной базы акционерного общества обусловливаются выбором одной из двух основных моделей распределения чистой прибыли:

1) в течение года, следующего за отчетным годом, дивиденды выплачиваются акционерам за счет средств этого фонда, когда расходуется прибыль предыдущих лет. Недостатком такой модели является необходимость четкого определения величины дивидендного фонда и в связи с этим невозможность выплачивать дивиденды в размере, превышающем установленный;

2) расход чистой прибыли на выплату дивидендов производится в пределах утвержденной общим собранием акционеров сметы, которая устанавливается в процентном соотношении с предполагаемой чистой прибылью текущего года. Промежуточные дивиденды выплачиваются в течение года в рамках утвержденной сметы. Следующее годовое общее собрание акционеров утверждает размер израсходованной в течение года прибыли и принимает решение об использовании нераспределенной прибыли, в том числе и на выплату дивидендов.

Размер годового дивиденда, определяемый общим собранием акционеров по рекомендации совета директоров, не может быть больше рекомендованного и меньше выплаченных промежуточных дивидендов.

Право на получение объявленных дивидендов получают акционеры - владельцы акций тех видов и типов, которые определены в решении о выплате дивидендов, которым устанавливается также очередность их выплаты. Содержание права на дивиденд различно у владельцев разных категорий и типов акций. В наибольшей степени гарантированным является право на получение годового дивиденда владельцами привилегированных акций, размер дивиденда по которым определен в уставе общества. Но даже в этом случае общее собрание акционеров вправе принять решение о выплате дивидендов по таким акциям в неполном размере или объявить о невыплате дивидендов. Есть три возможных способа определения размера дивиденда:

а) в твердой денежной сумме;

б) в процентах к номинальной стоимости акций;

в) установление особого порядка.

Дивиденды могут быть перечислены номинальным держателям акций, в качестве которых выступают лица, зарегистрированные в системе ведения реестра, в том числе являющиеся депонентами депозитария, но не имеющие статуса владельцев акций.

Акционерное общество, отказывающееся выплачивать акционерам объявленные дивиденды, нарушает обязательственные права акционеров на дивиденд, и акционер вправе обратиться в суд с иском о взыскании с общества причитающихся ему денежных сумм либо о присуждении имущества, когда дивиденды выплачиваются в неденежной форме.

Возможно также обращение в арбитражный суд с заявлением о признании акционерного общества несостоятельным, если сумма невыплаченных в денежной форме дивидендов составляет не менее 500 минимальных размеров оплаты труда (п. 2 ст. 5, п. 1 ст. 6 Федерального закона "О несостоятельности (банкротстве)").

Владельцы привилегированных акций, размер дивиденда по которым определен уставом общества, могут требовать дивиденды не только невыплаченные, но и необъявленные. Однако такого права не возникает, когда акционерным обществом было принято решение о невыплате дивидендов по указанным акциям (п. 13 Постановления N 4/8).

Владельцы некумулятивных акций получают право участвовать с правом голоса в общем собрании акционеров по всем вопросам его компетенции начиная с собрания, следующего за годовым общим собранием акционеров, на котором не было принято решение о выплате дивидендов (ч. 1 п. 4 ст. 32 Закона об АО). Кумулятивные акции становятся голосующими с собрания, следующего за годовым общим собранием акционеров, на котором должно было быть принято решение о выплате по этим акциям в полном размере накопленных дивидендов, если такое решение не было принято (ч. 2 п. 4 ст. 32 Закона об АО). В обоих случаях привилегированные акции перестают быть голосующими с момента выплаты по ним дивидендов в полном объеме.

Предусмотрен ряд общих и специальных ограничений на выплату дивидендов (ст. 43 Закона об АО), например, общество не имеет права принимать решение о выплате дивидендов:

а) до полной оплаты всего уставного капитала (ст. 34 Закона об АО). Оплата уставного капитала, состоящего из номинальной стоимости акций, связывается именно с передачей имущества или имущественных прав, а не с фактом регистрации отчета об итогах выпуска акций. Регистрация отчета может как предшествовать оплате акций (например, при учреждении акционерного общества), так и осуществляться после нее (в случае оплаты дополнительных акций);

б) до выкупа всех акций, которые должны быть выкуплены акционерным обществом по требованию акционеров (ст. 76 Закона об АО);

в) в случае, когда на момент выплаты дивидендов имеются признаки несостоятельности (банкротства) или указанные признаки появятся у акционерного общества в результате выплаты дивидендов. Если признаки банкротства отсутствовали в момент принятия решения о выплате дивидендов, но появились на этапе их выплаты, то акционерное общество согласно п. 4 Указа Президента РФ "О мерах по защите прав акционеров и обеспечению интересов государства как собственника и акционера" от 18 августа 1996 г. N 1210 должно отсрочить выплату дивидендов. Дивиденды не выплачиваются до тех пор, пока не исчезнут признаки несостоятельности (банкротства) общества;

г) если стоимость чистых активов общества меньше его уставного капитала, меньше резервного фонда, меньше превышения над номинальной стоимостью определенной уставом ликвидационной стоимости размещенных привилегированных акций либо если она станет меньше их размера в результате выплаты дивидендов.

Размеры уставного капитала и резервного фонда - это идеальные показатели, фиксируемые в уставе акционерного общества (п. 3 ст. 11, п. 1 ст. 35 Закона об АО). Резервный фонд акционерного общества не может быть меньше 15% от уставного капитала общества. Ежегодные отчисления в резервный фонд до его полного формирования производятся в размере не менее 5 процентов от чистой прибыли (п. 1 ст. 35 Закона об АО). Особые требования предъявляются к акционерным обществам с иностранными инвестициями. Отчисления из прибыли в резервный фонд такого общества осуществляются до тех пор, пока этот фонд не достигнет размера 25 процентов от уставного капитала общества (п. 30 Постановления Совета Министров СССР от 13 января 1987 г. N 49 "О порядке создания на территории СССР и деятельности совместных предприятий с участием советских организаций и фирм капиталистических и развивающихся стран" (в ред. от 3 сентября 1990 г.)).

В случаях, когда в уставе общества определяется ликвидационная стоимость привилегированных акций (п. 2 ст. 32 Закона об АО), появляется еще один идеальный показатель в виде разницы между ликвидационной стоимостью и номиналом привилегированных акций. Превышение суммы идеальных показателей над реальным показателем свидетельствует о финансовой нестабильности и невозможности выплаты дивидендов.

Специальные ограничения на выплату дивидендов связаны с порядком объявления и выплаты дивидендов по различным категориям и типам акций (п. п. 2, 3 ст. 43 Закона об АО).

Принятие решения о выплате дивидендов акционерам является односторонней сделкой акционерного общества, направленной на возникновение обязательственного права на дивиденд. Поэтому, если решение было принято с нарушением требований ст. 43 Закона об АО, такая сделка будет считаться недействительной на основании ст. 168 ГК РФ.

Пример. Уставный капитал АО - 65 000 000 руб., добавочный капитал - 443 000 000 руб., номинальная стоимость акции - 1 руб. Акционерное общество хочет увеличить уставный капитал за счет добавочного, но это решение сдерживает недостаточная стоимость чистых активов - 128 000 000 руб. Какую бы часть добавочного капитала ни направили на увеличение уставного капитала, образуются дробные акции, а это законодательством не допускается.

Прежде всего нужно определить предельную сумму, на которую может быть увеличен уставный капитал за счет собственных источников средств, - это разность между стоимостью чистых активов и суммой уставного капитала и резервного фонда. Например, если резервный фонд составляет 5 000 000 руб. (не менее 5% уставного капитала). В этом случае за счет собственных источников средств можно увеличить уставный капитал на сумму:

128 000 000 - (65 000 000 + 5 000 000) = 58 000 000 руб.

Если бы можно было всю эту сумму направить на увеличение уставного капитала, то он составил бы 123 000 000 руб. (65 000 000 + 58 000 000). Но это невозможно, так как в результате у всех акционеров образуются дробные акции, количество принадлежащих каждому акционеру акций возросло бы в 1,9 раза (123 000 000 / 65 000 000). В таких случаях нужно увеличивать не количество акций, а их номинальную стоимость. Если вместо прежней номинальной стоимости 1 руб. установить новую номинальную стоимость акции 1,9 руб., то уставный капитал составит 123 500 000 руб. (65 000 000 шт. x 1,9 руб.). При этом дробные акции не возникают, так как количество акций не меняется. Решение об увеличении номинальной стоимости акций принимает общее собрание акционеров только по предложению совета директоров.

1.2. Общество с ограниченной ответственностью

Обществом с ограниченной ответственностью признается учрежденное одним или несколькими лицами хозяйственное общество, уставный капитал которого разделен на доли определенных учредительными документами размеров; участники общества не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости внесенных ими вкладов. Общество может быть учреждено одним лицом, которое становится его единственным участником, или может впоследствии стать обществом с одним участником. Общество не может иметь в качестве единственного участника другое хозяйственное общество, состоящее из одного лица.

Участники общества, внесшие вклады в уставный капитал общества не полностью, несут солидарную ответственность по его обязательствам в пределах стоимости неоплаченной части вклада каждого из участников общества. Размер уставного капитала общества должен быть не меньше стократной величины минимального размера оплаты труда, установленного федеральным законом на дату представления документов для государственной регистрации общества. Размер уставного капитала общества и номинальная стоимость долей участников общества определяются в рублях. Уставный капитал общества определяет минимальный размер его имущества, гарантирующего интересы его кредиторов.

Общество с ограниченной ответственностью может ежеквартально, раз в полгода или раз в год принимать решение о распределении своей чистой прибыли между участниками общества (ст. 28 Федерального закона от 08.02.1998 N 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью"). Какую часть прибыли распределить между участниками, решает общее собрание участников общества.

В любых случаях может быть созвано внеочередное общее собрание участников общества, если этого требуют интересы общества и его участников (ст. 35 Закона N 14-ФЗ). Внеочередное общее собрание созывается в любое время в течение года исполнительным органом общества по его инициативе, по требованию совета директоров (наблюдательного совета) общества, ревизионной комиссии (ревизора) общества, аудитора, а также участников общества, обладающих в совокупности не менее чем одной десятой общего числа голосов участников общества.

К полномочиям внеочередного общего собрания участников общества относится принятие решения о распределении чистой прибыли. Статьей 29 Закона N 14-ФЗ предусмотрены ограничения по распределению прибыли общества между его участниками.

Общество не вправе принимать решение о распределении своей прибыли между участниками:

1) до полной оплаты всего уставного капитала общества;

2) до выплаты действительной стоимости доли участника общества;

3) если на момент принятия такого решения общество отвечает признакам несостоятельности (банкротства) в соответствии с Федеральным законом о несостоятельности (банкротстве) или если указанные признаки появятся у общества в результате принятия такого решения;

4) если на момент принятия такого решения стоимость чистых активов общества меньше его уставного капитала и резервного фонда или станет меньше их размера в результате принятия такого решения;

5) в иных случаях, предусмотренных федеральными законами.

Иные основания для ограничения права по распределению прибыли законодательно не установлены. Срок выплаты дивидендов (по которым принято решение о выплате) закрепляется в уставе общества. В случае отсутствия такого положения в уставе невыплата дивидендов в текущем году не является основанием для невозможности такой выплаты в последующие годы.

Поэтому, если на момент общего собрания участников общества ни одно из условий, установленных ст. 29 Закона N 14-ФЗ, не нарушалось, общество вправе начислить дивиденды на основании решения общего собрания его участников о распределении чистой прибыли.

Прибыль общества, предназначенная для распределения между его участниками, распределяется пропорционально их долям в уставном капитале общества. Уставом ООО при его учреждении или путем внесения в устав общества изменений по решению общего собрания участников общества, принятому всеми участниками общества единогласно, может быть установлен другой порядок распределения прибыли между участниками общества. Изменение и исключение положений устава общества, устанавливающих такой порядок, осуществляется по решению общего собрания участников общества, принятому участниками общества единогласно.

Поэтому дивиденды в ООО, в отличие от акционерных обществ, определяются путем непосредственного распределения прибыли (либо ее части) в порядке, установленном учредительными документами.

Чистая (нераспределенная) прибыль, полученная предприятием за отчетный год, может быть израсходована по усмотрению его собственников. Для этого руководитель ООО представляет собственникам отчет о результатах работы за год. Сюда входят бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках и другая отчетность. Подтверждает достоверность годовой отчетности аудиторское заключение. Собственники могут принять решение о распределении прибыли только после утверждения годового отчета.

Часть прибыли может пополнить резервный капитал организации как в акционерных обществах, так и в обществах с ограниченной ответственностью. Единственное отличие в том, что акционерное общество обязано его создать, а для ООО эта процедура добровольная.

У обществ с ограниченной ответственностью Закон не ограничивает размер резервного фонда и порядок его создания (Федеральный закон от 8 февраля 1998 г. N 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью").

Часть прибыли, оставшуюся после отчислений в резервный капитал, можно направить на формирование фондов накопления и потребления, если они предусмотрены уставом. Также ее можно использовать на покрытие убытков прошлых лет. Если же фонды не формируются и убытков нет, то прибыль распределяется между собственниками.

1.3. Товарищества

По договору простого товарищества (договору о совместной деятельности) двое или более лиц (товарищей) обязуются соединить свои вклады и совместно действовать без образования юридического лица для извлечения прибыли или достижения другой не противоречащей закону цели (п. 1 ст. 1041 ГК РФ). Договор простого товарищества может быть заключен как на определенный срок, так и в бессрочной форме. Сторонами договора простого товарищества могут быть индивидуальные предприниматели или коммерческие организации (п. 2 ст. 1041 ГК РФ).

Вкладом товарища признается то, что он вносит в общее дело, в том числе деньги, иное имущество, профессиональные и иные знания, навыки и умения, а также деловая репутация и деловые связи. Денежная оценка вклада товарища производится по соглашению между товарищами. Вклады участников предполагаются равными по стоимости, если иное не следует из договора простого товарищества или фактических обстоятельств (ст. 1042 ГК РФ). Внесенная товарищами собственность, а также произведенная в результате совместной деятельности продукция и полученные от такого сотрудничества плоды и доходы признаются их общей долевой собственностью, если иное не установлено законом, договором простого товарищества или не вытекает из существа обязательства (п. 1 ст. 1043 ГК РФ). Пользование общим имуществом осуществляется по общему согласию товарищей, а если оно не было достигнуто, то в порядке, устанавливаемом судом (п. 3 ст. 1043 ГК РФ). Обязанности товарищей по содержанию общего имущества и порядок возмещения расходов, связанных с выполнением этих обязанностей, определяются договором простого товарищества (п. 4 ст. 1043 ГК РФ).

Товарищества создаются в виде хозяйственных товариществ: полного или на вере (на практике эта организационно-правовая форма применяется нечасто).

Полным признается товарищество, участники которого (полные товарищи) в соответствии с заключенным между ними договором занимаются предпринимательской деятельностью от имени товарищества и несут ответственность по его обязательствам принадлежащим им имуществом (ст. 69 ГК РФ).

Товариществом на вере (коммандитным товариществом) признается товарищество, в котором наряду с участниками, осуществляющими от имени товарищества предпринимательскую деятельность и отвечающими по обязательствам товарищества своим имуществом (полными товарищами), имеется один или несколько участников-вкладчиков (коммандитистов), которые несут риск убытков, связанных с деятельностью товарищества, в пределах сумм внесенных ими вкладов и не принимают участия в осуществлении товариществом предпринимательской деятельности (ст. 82 ГК РФ).

В товариществе создается не уставный, а складочный капитал, состоящий из вкладов его участников. Минимальный и максимальный размер складочного капитала не ограничен. Связано это с тем, что полные товарищи отвечают по обязательствам товарищества всем своим имуществом. При этом все учредители (вкладчики) любой формы товарищества имеют право получать дивиденды (часть прибыли товарищества).

Закон "О бухгалтерском учете", ПБУ 20/03 "Информация об участии в совместной деятельности" и План счетов применяются только для организаций. Не существует ни одного нормативного документа, согласно которому индивидуальные предприниматели в какой-либо ситуации были бы обязаны вести бухгалтерский учет. Однако в любом случае нужно обеспечить учет доходов и расходов, достаточный для расчета суммы прибыли, подлежащей распределению между товарищами.

По новым правилам ведение общего учета операций, подлежащих налогообложению НДС, возлагается на участника простого товарищества, которым являются российская организация или индивидуальный предприниматель. Этот аспект совместной деятельности (кто именно обязан исчислять и уплачивать "общий" НДС) имеет смысл определить в тексте самого договора простого товарищества либо составить дополнительное соглашение к договору. На выбранного таким образом участника договора возлагаются все обязанности налогоплательщика НДС, предусмотренные гл. 21 НК РФ. При реализации товаров (работ, услуг), передаче имущественных прав в соответствии с договором простого товарищества участник товарищества, который исчисляет НДС, обязан выставить соответствующие счета-фактуры. Законодатели не конкретизировали механизм ведения раздельного учета "входящего" НДС для этих ситуаций. Поэтому для товарища, который исчисляет НДС, чтобы включить соответствующий пункт в свою учетную политику для целей налогообложения, можно руководствоваться положениями п. 4 ст. 170 НК РФ, в соответствии с которыми "входящий" НДС по покупкам, которые невозможно отнести к конкретной деятельности, распределяется пропорционально стоимости отгруженных товаров (работ, услуг), имущественных прав по видам деятельности за налоговый период по НДС (месяц или квартал). Участнику договора простого товарищества, который исчисляет НДС, при заполнении декларации следует прибавлять данные, связанные с операциями по договору простого товарищества, к показателям по "своим" операциям, не связанным с совместной деятельностью.

Исчисление индивидуальными предпринимателями НДФЛ и ЕСН, применяющими общий режим налогообложения, производится от суммы разницы между доходами и расходами от предпринимательской деятельности (п. 1 ст. 221, п. 3 ст. 237 НК РФ).

Прибыль (равно как и убытки) товарищества распределяется между его участниками пропорционально их долям в складочном капитале (ст. ст. 74 и 85 ГК РФ). Однако учредительным договором (либо иным соглашением участников) может быть предусмотрен другой вариант распределения прибыли. К моменту регистрации полного товарищества его участники обязаны внести не менее половины своего вклада в складочный капитал. А остальная часть должна быть внесена в сроки, установленные учредительным договором. Если участник не вносит своевременно вклад в складочный капитал, то он должен уплатить товариществу 10 процентов годовых с невнесенной части вклада и возместить причиненные убытки.

Процесс получения дивидендов участниками хозяйственных товариществ во многом похож на аналогичный порядок в ООО. В то же время, если в хозяйственных обществах (акционерных и ООО) распределяется только часть прибыли, предназначенная согласно решению общего собрания к выплате в виде дивидендов, то в хозяйственных товариществах подлежит распределению между вкладчиками вся прибыль, если иное не определено учредительным договором. Вклады участников в складочный капитал являются собственностью полного товарищества, оценка вкладов производится по согласованию участников. Для учета капитала товарищества используется синтетический счет 80 "Вклады товарищей". Также необходим аналитический учет для отражения вкладов в складочный капитал каждого участника товарищества.

Пример. Индивидуальные предприниматели Н.И. Иванов, В.В. Соколов и Е.П. Мягкова в марте 2007 г. учредили полное товарищество, целью деятельности которого является изготовление вязаных изделий. При составлении учредительного договора были определены состав, размер складочного капитала, сроки и порядок внесения вкладов участников.

Участники товарищества Н.И. Иванов и В.В. Соколов внесли вклады в установленные сроки. Е.П. Мягкова 50 процентов вклада внесла на момент регистрации учредительного договора, а остальные 50 процентов - с нарушением срока, установленного договором, вклад ею внесен только в июне 2007 г. С не внесенной в срок части вклада Е.П. Мягкова должна уплатить товариществу 10 процентов годовых, что составит 340 руб.

Участник товарищества не может быть полностью отстранен от получения прибыли или полностью освобожден от бремени убытков. Результаты деятельности полного товарищества не зависят от первоначального вклада участников. На результаты деятельности оказывают влияние способности участников по управлению предприятием, количество времени, потраченного на осуществление деятельности товарищества, а также другие факторы. В связи с этим в учредительном договоре могут быть установлены разные пропорции распределения прибыли. Она может быть распределена поровну, вне зависимости от доли вклада участника в складочный капитал. Либо установлена иная фиксированная пропорция (например, 60, 30 и 10 процентов для трех партнеров).

В целях распределения прибыли товарищества между его участниками, в зависимости от реальной работы участника за базу распределения может быть принята заработная плата. Например, учредительным договором полного товарищества предусмотрено, что 50 процентов прибыли будут распределяться пропорционально сумме заработка участников, а остальные 50 процентов - поровну между участниками.

Если в результате деятельности полного товарищества чистые активы стали меньше размера складочного капитала, то прибыль не может распределяться между участниками до тех пор, пока стоимость чистых активов не превысит размера складочного капитала. Это требование, призванное поддерживать реальное наполнение складочного капитала, введено в интересах кредиторов товарищества. Хотя обязательства товарищества гарантированы личным имуществом его участников, интересы кредиторов наилучшим образом защищены, когда само товарищество обладает достаточным имуществом.

При передаче доли участника полного товарищества другому участнику или третьему лицу величина складочного капитала не изменяется. Передача доли является частной сделкой между двумя лицами и не отражается на счетах синтетического учета. Изменения отражаются только в аналитическом учете складочного капитала, так как меняются доли отдельных участников в этом капитале. Например, участник полного товарищества может передать не всю свою долю, а только ее часть. При этом не прекращается участие в товариществе участника, передавшего эту долю.

Ликвидация полного товарищества - это процесс прекращения хозяйственной деятельности юридического лица. Причинами ликвидации товарищества могут быть следующие:

1) в товариществе остается единственный участник;

2) истек срок, на который создано товарищество;

3) достигнута цель, ради которой создано товарищество;

4) суд признал недействительной регистрацию товарищества в связи с допущенными при его создании нарушениями закона или иных правовых актов, если нарушения носят неустранимый характер;

5) суд признал деятельность товарищества запрещенной законом либо с иными неоднократными или грубыми нарушениями закона или иных правовых актов;

6) банкротство кого-либо из участников товарищества или всего товарищества.

В процессе ликвидации полного товарищества осуществляется продажа его имущества. За счет вырученных от продажи средств погашаются обязательства перед кредиторами, затем идет распределение средств между участниками товарищества. При продаже имущества по цене выше его балансовой стоимости средства, оставшиеся после погашения задолженности кредиторам, распределяются между участниками товарищества пропорционально долям в складочном капитале. Если имущество продается по цене ниже балансовой стоимости, убыток покрывается складочным капиталом товарищества. Для этого убыток распределяется пропорционально долям в складочном капитале. В том случае, если убытки от продажи имущества не покрываются складочным капиталом товарищества, в соответствии с принципом неограниченной ответственности участники товарищества покрывают убытки за счет своих личных средств.

1.4. Производственные кооперативы (артели)

Производственным кооперативом (артелью) признается добровольное объединение граждан на основе членства для совместной производственной или иной хозяйственной деятельности, основанной на их личном трудовом и ином участии и объединении его членами (участниками) имущественных паевых взносов (ст. 107 ГК РФ). Причем производственный кооператив является коммерческой организацией.

Кооператив образуется исключительно по решению его учредителей. Число членов кооператива не может быть менее пяти человек. Членами (участниками) кооператива могут быть граждане Российской Федерации, иностранные граждане, лица без гражданства. Юридическое лицо участвует в деятельности кооператива через своего представителя в соответствии с уставом кооператива. Число членов кооператива, внесших паевой взнос, участвующих в деятельности кооператива, но не принимающих личного трудового участия в его деятельности, не может превышать двадцати пяти процентов числа членов кооператива, принимающих личное трудовое участие в его деятельности.

Члены производственного кооператива несут по обязательствам кооператива субсидиарную ответственность в размерах и в порядке, предусмотренных Законом о производственных кооперативах и уставом кооператива. Имущество кооператива образуется за счет паевых взносов членов кооператива, предусмотренных его уставом, прибыли от собственной деятельности, кредитов, имущества, переданного в дар физическими и юридическими лицами, иных допускаемых законодательством источников. Пай состоит из паевого взноса члена кооператива и соответствующей части чистых активов кооператива (за исключением неделимого фонда). Член кооператива вправе передать свой пай или его часть другому члену кооператива, если иное не предусмотрено уставом кооператива. Передача пая влечет за собой прекращение членства в кооперативе. Передача пая (его части) гражданину, не являющемуся членом кооператива, допускается лишь с согласия кооператива. В этом случае гражданин, приобретший пай (его часть), принимается в члены кооператива. Члены кооператива пользуются преимущественным правом покупки такого пая (его части).

Паевым взносом члена кооператива могут быть деньги, ценные бумаги, иное имущество, в том числе и имущественные права, а также иные объекты гражданских прав. Земельные участки и другие природные ресурсы могут быть паевым взносом в той мере, в какой их оборот допускается законами о земле и природных ресурсах. Оценка паевого взноса проводится при образовании кооператива по взаимной договоренности членов кооператива на основе сложившихся на рынке цен, а при вступлении в кооператив новых членов - комиссией, назначаемой правлением кооператива. Оценка паевого взноса, превышающего двести пятьдесят установленных федеральным законом минимальных размеров оплаты труда, должна быть произведена независимым оценщиком (в ред. Федерального закона от 14.05.2001 N 53-ФЗ). Размер паевого взноса (основного и дополнительного), вносимого его членами при образовании и при приеме новых членов, определяется самим кооперативом в его уставе.

Паевой фонд кооператива определяет минимальный размер имущества кооператива, гарантирующего интересы его кредиторов. Паевой фонд должен быть полностью сформирован в течение первого года деятельности кооператива. Общее собрание членов кооператива должно объявить об уменьшении размера паевого фонда кооператива, если по окончании второго или каждого последующего года стоимость чистых активов окажется меньше стоимости паевого фонда кооператива, и зарегистрировать это уменьшение в установленном порядке. Уставом кооператива может быть установлено, что определенная часть принадлежащего кооперативу имущества составляет неделимый фонд кооператива, используемый в целях, определяемых уставом кооператива. Решение об образовании неделимого фонда кооператива принимается по единогласному решению членов кооператива. Имущество, составляющее неделимый фонд кооператива, не включается в паи членов кооператива, на него не может быть обращено взыскание по личным долгам члена кооператива.

Прибыль кооператива распределяется между его членами в соответствии с их личным трудовым или иным участием, размером паевого взноса, а между членами кооператива, не принимающими личного трудового участия в деятельности кооператива, - соответственно размеру их паевого взноса. По решению общего собрания членов кооператива часть прибыли кооператива может распределяться между его наемными работниками. В хозяйственных товариществах подразумевается, что между членами кооператива должна распределяться вся полученная прибыль. В то же время может действовать и иной порядок ее распределения, который может быть установлен как действующим законодательством, так и уставом кооператива (артели). Порядок распределения прибыли предусматривается уставом кооператива. Распределению между членами кооператива подлежит часть прибыли кооператива, остающаяся после уплаты налогов и иных обязательных платежей, а также после направления прибыли на иные цели, определяемые общим собранием членов кооператива. Часть прибыли кооператива, распределяемая между членами кооператива пропорционально размерам их паевых взносов, не должна превышать пятидесяти процентов прибыли кооператива, подлежащей распределению между членами кооператива.

Средняя за отчетный период численность наемных работников в кооперативе не должна превышать тридцати процентов численности членов кооператива. Предусмотренные ограничения не распространяются на работы, выполняемые по заключенным кооперативом с гражданами договорам подряда и иным договорам, регулируемым гражданским законодательством, а также на сезонные работы.

Член кооператива вправе по своему усмотрению выйти из него, предупредив в письменной форме председателя (правление) кооператива не позднее чем за две недели. Исключение из членов кооператива допускается только по решению общего собрания членов кооператива в случае, если член кооператива не внес в установленный уставом кооператива срок паевой взнос, либо в случае, если член кооператива не выполняет или ненадлежащим образом выполняет обязанности, возложенные на него уставом кооператива, а также в других случаях, предусмотренных уставом кооператива.

Лицу, прекратившему членство в кооперативе, выплачивается стоимость пая или выдается имущество, соответствующее его паю, а также производятся другие выплаты, предусмотренные уставом кооператива. Выплата стоимости пая или выдача другого имущества вышедшему (исключенному) члену кооператива производятся по окончании финансового года и утверждении бухгалтерского баланса кооператива, если иное не предусмотрено уставом кооператива.

Кооператив может объявить о своем банкротстве и о добровольной ликвидации по совместному решению общего собрания членов кооператива и его кредиторов. Основания для признания кооператива банкротом либо для объявления кооперативом о своем банкротстве, а также порядок ликвидации кооператива устанавливаются частью первой Гражданского кодекса Российской Федерации и Законом о несостоятельности (банкротстве).

В соответствии с Федеральным законом "О производственных кооперативах" есть три разновидности членства:

1) основной вид - члены кооператива - граждане, работающие в нем, так как кооператив по самой своей сути - организация, в которую добровольно объединяются люди для совместного труда;

2) вторая разновидность - граждане, не работающие в кооперативе. Участие таких членов в его производственной и хозяйственной деятельности может выражаться в финансировании кооператива, обеспечении его материальными ресурсами, помещениями, транспортом. Как члены кооператива, они вправе и обязаны участвовать в работе общего собрания, могут быть избраны в органы управления кооперативом, ревизионную комиссию, наблюдательный совет;

3) юридические лица (третий вид членства в кооперативе), если это прямо предусмотрено его уставом, принимаются в кооператив. Юридическое лицо действует в кооперативе через своего представителя. Его участие в производственной и хозяйственной деятельности кооператива выражается в тех же формах, о которых говорилось применительно к гражданам, не принимающим личного трудового участия в деятельности кооператива.

Наличие второй и третьей групп членов не обязательно. В уставе может быть закреплен принцип обязательности участия члена кооператива в его деятельности личным трудом, например артели старателей. Правовое положение членов второй и третьей групп несколько отличается от членов кооператива, работающих в нем:

1) не работающих в нем членов не может быть больше 25 процентов от их общей численности;

2) неработающие члены обязаны вносить два паевых взноса: основной и дополнительный, которым компенсируется их неучастие личным трудом в деятельности кооператива. Размер дополнительного взноса устанавливается уставом или иными внутренними документами кооператива (решение общего собрания, положение о паевом фонде и др.);

3) неработающие члены получают только ту часть распределяемой прибыли, которая исчисляется в зависимости от внесенного паевого взноса.

Член кооператива, работающий в нем, имеет несколько больше прав, чем не принимающие личного трудового участия в его деятельности. Работник кооператива, являющийся его членом, имеет право на вознаграждение за труд, он вправе также получать часть распределяемой прибыли не только пропорционально размеру паевого взноса, но и в зависимости от количества и качества его труда. Например, в кооперативах - артелях старателей используются коэффициенты трудового участия для определения трудового вклада члена кооператива в его работу.

1.5. Государственные унитарные предприятия

Форма собственности организаций не обязательно должна быть частной. Многие предприятия создаются в форме государственных (федеральных, субъектов РФ или муниципальных) унитарных предприятий (ГУП).

Государственные и муниципальные предприятия - это такие производственные образования, которые создаются государством и органами местного самоуправления, наделяются ими необходимыми средствами и на коммерческих принципах действуют в соответствии с теми целями и задачами, которые для них определяют учредители. В унитарной форме могут создаваться только государственные и муниципальные предприятия. Имущество, которым наделяются такие предприятия, находится в государственной или муниципальной собственности и принадлежит предприятиям на праве "хозяйственного ведения" или "оперативного управления". Органом управления унитарного предприятия является руководитель, назначаемый собственником (либо уполномоченным собственником органом). Свою деятельность унитарные государственные и муниципальные предприятия строят на коммерческих принципах, сообразуя доходы с издержками и добиваясь увеличения прибыли, отвечая по своим обязательствам всем принадлежащим им имуществом.

Статьей 113 ГК РФ определено понятие унитарного предприятия, под которым признается коммерческая организация, не наделенная правом собственности на закрепленное за ней собственником имущество. Имущество унитарного предприятия является неделимым и не может быть распределено по вкладам (долям, паям), в том числе между работниками предприятия.

В России унитарные предприятия могут быть созданы в виде:

1) унитарных предприятий, основанных на праве хозяйственного ведения (федеральные государственные предприятия, государственные предприятия субъектов РФ, муниципальные предприятия);

2) унитарных предприятий, основанных на праве оперативного управления (федеральные казенные предприятия, казенные предприятия субъектов РФ, муниципальные казенные предприятия).

Собственником унитарного предприятия является государство (в лице федеральных органов, органов власти субъектов РФ или муниципальных органов). Собственник имущества организации, созданной в форме унитарного предприятия (государство), имеет право на получение всей или части прибыли от использования имущества, находящегося в хозяйственном ведении такого предприятия (ст. 17 Федерального закона от 14.11.2002 N 161-ФЗ "О государственных и муниципальных унитарных предприятиях").

Федеральное или муниципальное унитарное предприятие ежегодно перечисляет в бюджет часть прибыли, остающейся в его распоряжении после уплаты налогов и иных обязательных платежей.

Порядок, размеры и сроки таких отчислений определяются Правительством РФ:

1) для федеральных ГУП, уполномоченными органами государственной власти субъектов РФ;

2) для ГУП субъектов РФ или органами местного самоуправления (для муниципальных унитарных предприятий).

Поэтому обязательное перечисление унитарными предприятиями всей (или части) своей прибыли в бюджет больше напоминает налоговые расчеты с государственными (муниципальными) органами, чем получение дивидендов. Однако по своей сущности подобная операция все равно относится к распределению прибыли и должна соответствующим образом отражаться в налоговом и бухгалтерском учете организации.

Планирование прибыли должно быть нацелено на выявление внутрихозяйственных резервов производства на основе более рационального использования производственных фондов, мощностей, материальных, трудовых, финансовых ресурсов и природных богатств. Эту работу нужно строить на глубоком экономическом анализе хозяйственных и финансовых показателей за период, предшествующий планируемому, в целях выявления имеющихся резервов.

План прибыли разрабатывается на основе планов производства и реализации продукции, производительности труда, снижения себестоимости продукции и повышения ее качества. Поэтому в разработке проекта производственных показателей на планируемый период должны принимать активное участие финансовые работники предприятия.

Плановая балансовая прибыль предприятия рассчитывается по следующим видам:

1) прибыль от реализации изделий, работ и услуг промышленного характера (прибыль от реализации товарной продукции);

2) прибыль от реализации работ и услуг непромышленного характера (прибыль от прочей реализации);

3) прибыль от планируемых внереализационных операций.

Плановое задание устанавливается отраслевым или территориальным исполнительным органом государственной власти (исполнительный орган), осуществляющим функции координации и регулирования деятельности предприятия, в рублях для каждого предприятия на основании представленных им расчетов.

Исполнительный орган вправе установить иной индивидуальный норматив части прибыли предприятия, подлежащей перечислению в бюджет. Индивидуальный норматив может быть установлен исполнительным органом только с учетом решения контрольно-плановой комиссии (КПК). Чистая прибыль (нераспределенная прибыль) определяется на основании данных бухгалтерской отчетности. Доля чистой прибыли (процент) определяется как отношение чистой прибыли, уменьшенной на величину отчислений в пределах, предусмотренных уставом унитарного предприятия, в фонды унитарного предприятия (резервный, социальный, жилищный, материального поощрения работников) и прочих расходов из прибыли, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации, к первоначальной величине чистой прибыли. При этом уменьшение базовой величины не должно превышать 70 процентов от первоначальной величины. Показатель П рассчитывается по формуле:

П = (стр. 190 (ф. 2) - фонды предприятия) / стр. 190 (ф. 2),

где стр. 190 (ф. 2) обозначает значение соответствующей строки за отчетный период формы N 2 "Отчет о прибылях и убытках".

Прибыль, остающаяся после уплаты налогов и иных обязательных платежей, полученная государственными унитарными предприятиями, не подлежит распределению, а лишь по решению собственника имущества перечисляется (полностью или частично) в бюджет Российской Федерации, субъекта Российской Федерации или муниципального образования, то есть получателем такой суммы прибыли (либо ее части) является соответствующий бюджет как собственник имущества, закрепленного за унитарным предприятием. Чистый доход, созданный в государственном секторе, полностью принадлежит государству, и оно вправе распоряжаться им по собственному усмотрению. При этом возможны различные варианты дальнейшего его использования:

1) централизация всего чистого дохода в государственном бюджете;

2) оставление всего дохода в распоряжении предприятий;

3) централизация части чистого дохода.

Указанная сумма, перечисляемая в соответствующий бюджет, не является для соответствующего бюджета полученными дивидендами и поэтому не подлежит налогообложению в соответствии со ст. 275 НК РФ.

1.6. Предприятия, перешедшие на упрощенную систему

налогообложения

Если получателем доходов в виде дивидендов является организация, применяющая упрощенную систему налогообложения (УСН), то во избежание двойного налогообложения такие доходы не должны облагаться налогом с источника выплаты доходов (дивидендов). Кроме того, такие организации столкнутся и с другой проблемой. Как известно, от повинности вести двойную запись Закон о бухгалтерском учете их освободил. Однако, по мнению работников Минфина, специально для выплаты дивидендов вести бухгалтерский учет они должны, в связи с тем что для расчета дивидендов они "определяют чистую прибыль в соответствии с Планом счетов бухгалтерского учета..." (Письмо Минфина России от 11 марта 2004 г. N 04-02-05/3/19). Выходит, если организация на упрощенном режиме решит выплатить своим учредителям долю прибыли, придется восстановить учет.

Однако на вопрос о том, может ли организация, применяющая УСН, после уплаты единого налога направить все оставшиеся деньги на выплату дивидендов, работники налоговой службы ответили утвердительно. При этом ни о каком ведении бухгалтерского учета они даже не упомянули (Письмо УМНС по г. Москве от 25 мая 2004 г. N 21-09/34937@). Организация на УСН вправе выплачивать дивиденды своим собственникам, при этом она признается налоговым агентом (п. 2 ст. 275 НК РФ). Поэтому, выплачивая дивиденды, организация на УСН должна удержать либо налог на прибыль (п. 2 ст. 275 НК РФ), либо НДФЛ (п. 2 ст. 214 НК РФ). Организации на УСН включают дивиденды в состав внереализационных доходов и учитывают их при расчете налоговой базы для расчета УСН, так как доходы от долевого участия в других организациях включаются в состав внереализационных доходов (п. 1 ст. 250 НК РФ).

Суммы выплаченных дивидендов и налога по ним агенты отражают в разд. А на листе 03 декларации по налогу на прибыль, по строке 070 разд. А листа 03 показывают сумму дивидендов, с которой агент должен рассчитать налог на прибыль ("по российским организациям - плательщикам налога на прибыль"). А по строке 071 разд. А листа 03 справочно отражают сумму дивидендов "по акционерам (участникам), не являющимся плательщиками налога на прибыль..." ("по организациям на УСН"). Показатели строк 070 и 071 разд. А листа 03 надо определять расчетным путем.

Пример. В 2008 г. участники ООО приняли решение направить на выплату дивидендов часть чистой прибыли, полученной в 2007 г., в размере 700 000 руб. (строка 010 разд. А листа 03). Прибыль распределяют пропорционально доле каждого учредителя в уставном капитале общества. В течение прошлого года ООО промежуточные дивиденды не выплачивало. Учредителями общества являются российские организации: ООО (30% уставного капитала) и ЗАО (70% уставного капитала). Причем ООО применяет упрощенную систему налогообложения.

Дивиденды перечислили, и заплатили по ним налог на прибыль в бюджет. ООО также само получило дивиденды по итогам 2007 г. в размере 100 000 руб. (строка 051 разд. А листа 03).

Налоговая база (строка 060 разд. А листа 03), таким образом, составила:

700 000 руб. - 100 000 руб. = 600 000 руб.

Суммы дивидендов, которые нужно заплатить каждому из учредителей (без учета удержанного налога), таковы:

ООО - 210 000 руб. (700 000 руб. x 30%);

ЗАО - 490 000 руб. (700 000 руб. x 70%).

Напомним: ООО - "организация на УСН", поэтому налог на прибыль этот учредитель не платит. Показатель строки 071 разд. А листа 03 декларации ООО рассчитало так:

(210 000 руб. x 600 000 руб.) / 700 000 руб. = 180 000 руб.

Соответственно, показатель строки 070 разд. А листа 03 (налоговую базу по российским организациям - плательщикам налога на прибыль) определяют следующим образом:

(490 000 руб. x 600 000 руб.) / 700 000 руб. = 420 000 руб.

Значит, налог на прибыль, который ООО должно удержать и заплатить в бюджет (строка 090 разд. А листа 03), составил:

420 000 руб. x 9% = 37 800 руб.

Получается, что необходимо перечислить на расчетный счет ЗАО 452 200 руб. (490 000 - 37 800). А вот с дивидендов, которые положены ООО, ничего удерживать не нужно. Поэтому ООО должно заплатить "организации на УСН" всю сумму дохода от долевого участия - 210 000 руб.

Получение дивидендов не подпадает под определение предпринимательской деятельности, данное в ст. 2 ГК РФ, поэтому такие доходы не включаются в налогооблагаемую базу при расчете единого налога индивидуальным предпринимателем, избравшим режим налогообложения в виде УСН. И так как стоимость чистых активов оценивается по данным бухгалтерского учета, а для этого составляется расчет по данным бухгалтерской отчетности, то для оценки чистых активов нужно вывести сальдо по основным статьям баланса на дату принятия решений о выплате дивидендов. В любом случае, если общее собрание участников приняло решение о распределении своей чистой прибыли, организация должна определять размер чистых активов исходя из периодичности выплат - ежеквартально, раз в полгода или ежегодно.

1.6.1. "Непропорциональные" дивиденды:

по какой ставке уплачивать НДФЛ?

Те организации, в которых доли участия учредителей существенно отличаются от личного вклада каждого из них в результат деятельности организации, а финансовый результат непредсказуем, включают в устав положения о непропорциональной выплате дивидендов.

Ведь согласно правилу часть прибыли общества, предназначенная для распределения между его участниками, распределяется пропорционально их долям в уставном капитале общества. Однако в Законе есть маленькая "лазейка", которая позволяет учредителям предусмотреть иной, в том числе и непропорциональный порядок распределения прибыли. В Законе написано: "Уставом общества при его учреждении или путем внесения в устав общества изменений по решению общего собрания участников общества, принятому всеми участниками общества единогласно, может быть установлен иной порядок распределения прибыли между участниками общества. Изменение и исключение положений устава общества, устанавливающих такой порядок, осуществляются по решению общего собрания участников общества, принятому всеми участниками общества единогласно".

Это правило используют учредители для того, чтобы сделать распределение полученной обществом прибыли наиболее справедливым. Однако, с точки зрения законодательства о налогах и сборах, часть чистой прибыли общества, распределенная между его участниками непропорционально их долям в уставном капитале, не признается для целей налогообложения дивидендами, а рассматривается как выплата за счет прибыли, оставшейся после уплаты налогов. Поэтому при налогообложении такие выплаты учитываются по общей ставке как для юридических, так и физических лиц (Письмо Минфина от 30.01.2006 N 03-03-04/1/65). Вывод, сделанный Минфином, ведет к необходимости обложения "непропорциональных" дивидендов по ставке 13 процентов (вместо 9), и, к сожалению, буквальное толкование норм Налогового кодекса РФ не оставляет шансов на победу в суде. В Налоговом кодексе содержится определение дивиденда, в связи с этим в анализируемой ситуации мы должны оперировать им. В соответствии со ст. 43 НК РФ 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) пропорционально долям акционеров (участников) в уставном (складочном) капитале этой организации. И ст. 224 НК РФ устанавливает пониженную ставку налога (9%) для доходов, полученных от долевого участия в деятельности организаций в виде дивидендов. При этом в гл. 23 "Налог на доходы физических лиц" НК РФ нет специального и применяемого в силу этой главы термина "дивиденды". В связи с этим при исчислении НДФЛ применяют его общее определение, данное в ст. 43 НК РФ, - это доход, выплачиваемый пропорционально долям участников в уставном капитале ООО. Так как в анализируемой ситуации это условие не выполняется, НДФЛ следует начислять исходя из общей ставки 13%.

Такой характер выплачиваемого дохода не изменяет налогового статус организации как налогового агента, который исчислил доход и выплатил НДФЛ. Им признается любая российская организация, от которой или в результате отношений с которой налогоплательщик получил доход (ст. 226 НК РФ). Поэтому организация при выплате "непропорциональных" дивидендов физическим лицам обязана удержать с них налог по ставке 13% и по окончании налогового периода сообщить об этом в налоговую инспекцию.

1.6.2. Невостребованные дивиденды

Невостребованный дивиденд, на который не были предъявлены права акционеров. Такое встречается, когда акционер должен явиться сам лично и предъявить ценную бумагу с купоном на выплату дивидендов, но не приходит и не получает дивиденды. Причины этого могут быть разные: и его неосведомленность о начисленных дивидендах, и длительная болезнь и т.д. Причин много, результат один - дивиденды не востребованы длительное время. И что организация должна с ними делать? Финансовое ведомство дает ответ по поводу невостребованных дивидендов, который вполне предсказуем: суммы не востребованных акционерами дивидендов по истечении срока исковой давности, исчисленного в соответствии с ГК РФ, подлежат включению в состав внереализационных доходов (Письмо от 14.02.2006 N 03-03-04/1/110). Он мотивирован тем, что в отношении обязательств по выплате акционерным обществом объявленных дивидендов общий срок исковой давности установлен в три года. По истечении срока исковой давности право на получение дивидендов не может быть защищено в судебном порядке.

Такой подход также практически невозможно оспорить в судебном порядке. Несмотря на то что в соответствии с ГК РФ истечение срока исковой давности само по себе не прекращает гражданско-правового обязательства, правила бухгалтерского учета (п. п. 8 и 16 ПБУ 9/99) предписывают списывать на доходы суммы кредиторской задолженности, по которой истек срок исковой давности. В бухгалтерском учете эту операцию отражают записью:

Дебет счета 75-2 "Расчеты по выплате доходов",

Кредит счета 91-1 "Прочие доходы" - включены в состав прочих доходов невостребованные дивиденды (доходы).

Арбитражные суды признают возникновение обязанности по включению в состав внереализационных доходов сумм кредиторской задолженности, по которым истек срок исковой давности, и в целях исчисления налога на прибыль. Однако, в связи с тем что суммы начисленных (выплаченных) участникам (акционерам) - физическим лицам дивидендов не совпадают с суммой удержанного с начисленной суммы НДФЛ, в какой сумме следует признать в налоговом учете в составе внереализационных доходов по п. 1 ст. 346.15 и п. 18 ст. 250 НК РФ невостребованные дивиденды? Предприятие, которое исчислило и выплатило дивиденды, является налоговым агентом по НДФЛ в соответствии с п. 2 ст. 214 НК РФ. Организация перечисляет в бюджет удержанный НДФЛ в день получения в банке денежных средств на выплату дохода физическому лицу или в день перечисления дохода на счет физического лица (п. 6 ст. 226 НК РФ). Но если дивиденды не были востребованы, то у организации и не возникает обязанности по удержанию и перечислению в бюджет НДФЛ или налога на прибыль.

Поскольку налоги с невыплаченных дивидендов перечисляться в бюджет не должны, в состав внереализационных доходов должна быть отнесена вся сумма начисленных, но не выплаченных дивидендов. То есть, если налоги все же были исчислены и перечислены в бюджет с начисленных, а не выплаченных дивидендов, эти уплаченные в бюджет налоги квалифицируются как излишне (ошибочно) уплаченные. Согласно ст. 78 НК РФ эти суммы подлежат зачету в счет предстоящих платежей организации по НДФЛ или другим налогам, погашения недоимки или возврату налогоплательщику. Зачет или возврат суммы излишне уплаченного налога осуществляется на основании письменного заявления по решению налогового органа, правила зачета или возврата излишне уплаченного налога распространяются также и на налоговых агентов.

Таким образом, налогоплательщики, которые исчислили участникам (акционерам) дивиденды и не отказались выплатить их по причине пропуска срока исковой давности, должны сделать так, чтобы этот срок не закончился. Сначала определим, с какого момента он начинает течь. Срок исковой давности начинается со дня, когда лицо узнало или должно было узнать о нарушении своего права (ст. 200 ГК РФ). По обязательствам с определенным сроком исполнения срок исковой давности начинается по окончании срока исполнения.

Срок и порядок выплаты дивидендов определяются уставом общества или решением общего собрания акционеров о выплате дивидендов (п. 4 ст. 42 Федерального закона от 26.12.1995 N 208-ФЗ "Об акционерных обществах"). Если уставом общества срок выплаты дивидендов не определен, срок их выплаты не должен превышать 60 дней со дня принятия решения о выплате дивидендов. При этом в обязательном порядке должен быть доказан факт, что это решение было известно учредителю (акционеру).

Срок исковой давности прерывается предъявлением иска, а также совершением обязанным лицом действий, свидетельствующих о признании долга (ст. 203 ГК РФ), и после перерыва срок исковой давности начинает течь заново. И при этом время, истекшее до перерыва, не засчитывается как новый срок.

Следовательно, для перерыва срока исковой давности предприятия, которые имеют невостребованные суммы дивидендов, должны признать долг перед участником (акционером), направив ему уведомление о наличии начисленных и неполученных дивидендов с предложением их получить. При этом в любом случае истечение срока исковой давности должны доказывать в суде налоговые органы.

Глава 2. УЧЕТ ДИВИДЕНДОВ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ

Доходы в виде дивидендов, полученных российскими организациями от российских предприятий-эмитентов, облагаются налогом на прибыль по ставке 9%. С дивидендов, выплаченных российской организации иностранной компанией или иностранной компании российской организацией, удерживается налог на прибыль в размере 15%.

Однако, если Россия и государство, в котором зарегистрирован иностранный контрагент - источник (получатель) дивидендов, заключили соглашение о предотвращении двойного налогообложения, дивиденды облагаются в России по пониженным ставкам, но это возможно только при определенных условиях. Российская организация вправе уменьшить сумму налога на прибыль, подлежащую уплате с доходов в виде дивидендов в России, на сумму налога, уплаченную с такого же вида доходов в другом государстве, такая возможность прописывается в международных договорах.

До недавнего времени Налоговый кодекс РФ не предусматривал полного освобождения дивидендов от налогообложения, и поэтому российские холдинги предпочитают регистрировать головную организацию в странах, где налог на дивиденды отсутствует (минимален).

В налоговую систему требовалось внести изменения, чтобы стимулировать размещение холдинговых организаций в России, и в Послании от 30.05.2006 "О бюджетной политике в 2007 году" указано на необходимость освободить от налогообложения дивиденды, получаемые российскими юридическими лицами от инвестиций в дочерние общества.

На этом основании был принят Федеральный закон от 16.05.2007 N 76-ФЗ "О внесении изменений в статьи 224, 275 и 284 части второй Налогового кодекса Российской Федерации" (Закон N 76-ФЗ), который вступил в силу с 1 января 2008 г. Однако вступить в силу он должен не ранее чем по истечении одного месяца со дня его официального опубликования и не ранее 1-го числа очередного налогового периода по налогу на доходы физических лиц и налогу на прибыль организаций (опубликован в "Российской газете" 19 мая 2007 г.).

Закон N 76-ФЗ направлен на создание благоприятных условий налогообложения для размещения на российской территории материнских организаций крупных производственных холдингов. Также ожидается повышение эффективности работы находящихся в России холдинговых структур.

Расчет налога при выплате дивидендов юридическим или физическим лицам осуществляется по одинаковым правилам, но порядок исчисления и удержания налога существенно отличается в зависимости от того, является получатель дивидендов резидентом или не является таковым.

На годовом общем собрании акционеров (участников) решается вопрос об утверждении годового отчета общества и выплате дивидендов. Срок выплаты годовых дивидендов устанавливает устав общества или решение общего собрания акционеров. Если эта дата специально не определена, то срок не должен превышать 60 дней со дня принятия решения о выплате годовых дивидендов (ст. 42 Закона 208-ФЗ). Поэтому дивиденды не могут быть выплачены ранее 1 марта и позднее 29 августа (с учетом 60 дней). Списки лиц, имеющих право на получение годовых дивидендов и право на участие в годовом общем собрании акционеров, составляются на одну и ту же дату.

Помимо денежных средств организация может выплачивать дивиденды в натуральной форме, если это предусмотрено уставом. Но это невыгодно, поскольку организации придется платить больше налогов. Кроме налога на доходы надо будет начислить НДС.

Порядок расчета суммы налога зависит от двух факторов:

1) от того, какая это организация (российская или иностранная) и какое физическое лицо (являющееся или не являющееся налоговым резидентом Российской Федерации);

2) от того, получает ли дивиденды организация, выплачивающая дивиденды.

2.1. Доход получает иностранная компания

Если источником дохода является иностранная организация, сумма налога в отношении полученных дивидендов определяется организацией самостоятельно, исходя из суммы полученных дивидендов и соответствующей налоговой ставки.

Налоговыми резидентами признаются физические лица, которые фактически находятся в России не менее 183 календарных дней в течение следующих подряд 12 месяцев. Так как данная норма установлена п. 2 ст. 207 НК РФ, то такое определение налогового резидента распространяется только на гл. 23 НК РФ.

Минфин России считает резидентами:

1) граждан РФ;

2) иностранных граждан, состоящих на 1 января в трудовых отношениях с организациями, осуществляющими свою деятельность на территории РФ, предусматривающих продолжительность работы в РФ в текущем календарном году свыше 183 дней (Письма Минфина России от 25.10.2004 N 03-05-01-04/56, от 30.06.2005 N 03-05-01-04/225);

3) лиц без гражданства, постоянно проживающих на территории РФ, т.е. получивших вид на жительство (Письмо Минфина России от 15.08.2005 N 03-05-01-03/82);

4) граждан Республики Беларусь, которые заключили трудовой договор, предусматривающий выполнение работы на территории России в срок не менее 183 дней в календарном году (или в меньший срок с учетом фактического нахождения на территории России этого гражданина до момента вступления в силу трудового договора) (Письма Минфина России от 18.10.2005 N 03-05-01-04/315, от 15.08.2005 N 03-05-01-03/82, ФНС России от 21.09.2005 N ВЕ-6-26/786@).

Статус физического лица нужно определять не по итогам налогового периода - календарного года, а на дату получения дохода. В расчет берутся 12 месяцев, предшествующих дате получения дохода. В расчетный период могут попадать и периоды, начавшиеся в одном налоговом периоде (календарном году) и продолжающиеся в другом налоговом периоде (календарном году) (Письмо Минфина России от 29.03.2007 N 03-04-06-01/95). Например, в 2007 г., за исключением начисления заработной платы за декабрь, в расчетный период попадают месяцы, относящиеся к 2006 г.

Иностранные организации - это иностранные юридические лица, компании и другие корпоративные образования, обладающие гражданской правоспособностью, созданные в соответствии с законодательством иностранных государств, международные организации, филиалы и представительства указанных иностранных лиц и международных организаций, созданные на территории РФ (п. 2 ст. 11 НК РФ).

Суммы налога в отношении дивидендов, полученных от российской организации, определяются налоговым агентом. При этом гл. 26.3 НК РФ не предусматривает нормы, освобождающей плательщиков ЕНВД от исполнения функций налогового агента.

С 1 января 2008 г. Закон N 76-ФЗ установил новые ставки при налогообложении дивидендов. Размер налоговых ставок в зависимости от статуса налогоплательщика-получателя:

Иностранная организация:

1) в 2007 г. - 15% (пп. 2 п. 3 ст. 284 НК РФ);

2) в 2008 г. - 15% (пп. 3 п. 3 ст. 284 НК РФ).

Физическое лицо - нерезидент РФ:

1) в 2007 г. - 30% (п. 3 ст. 224 НК РФ);

2) в 2008 г. - 15% (п. 3 ст. 224 НК РФ).

Иностранные организации, получающие доходы в виде дивидендов от российской организации, признаются плательщиками налога на прибыль в РФ (ст. 246 НК РФ), а организации, выплачивающие их, - налоговыми агентами (п. 2 ст. 275 НК РФ). Они обязаны исчислить и удержать налог при каждой выплате дивидендов (п. 1 ст. 310 НК РФ).

Сумму налога с дивидендов, выплачиваемых иностранным организациям, рассчитать несложно, она равна произведению суммы выплачиваемых дивидендов и налоговой ставки в размере 15%.

Однако в отношении дохода иностранной компании может применяться пониженная ставка, если между РФ и страной местонахождения данной компании заключено международное соглашение (договор) о предотвращении двойного налогообложения. Но для этого до момента выплаты дивидендов она должна представить подтверждение ее постоянного местонахождения в такой стране (ст. 7, п. 3 ст. 310 и ст. 312 НК РФ).

Порядок оформления документов, подтверждающих постоянное местопребывание иностранной организации в государстве, с которым у Российской Федерации имеется международный договор (соглашение), НК РФ не установлен. Форма таких документов, а также порядок их оформления и представления предусмотрены п. 5.3 разд. II Методических рекомендаций по применению отдельных положений главы 25 НК РФ, касающихся особенностей налогообложения прибыли (доходов) иностранных организаций, утвержденных Приказом МНС России от 28.03.2003 N БГ-3-23/150.

По окончании соответствующего отчетного периода, в котором были выплачены дивиденды, организация должна представить в налоговые органы налоговый расчет о суммах выплаченных иностранным организациям доходов и удержанных налогов. При расчете налога можно применить формулу:

Р = Сн x Т,

где Р - сумма налога с дивидендов нерезидента, подлежащая удержанию и перечислению в бюджет;

Сн - налоговая ставка, составляющая 15 процентов в отношении юридических лиц и 30 процентов в отношении физических лиц;

Т - сумма дивидендов, выплачиваемых нерезиденту.

Пример. 2 октября 2007 г. организация приняла решение о распределении прибыли по итогам 9 месяцев. Согласно решению размер дивидендов, причитающихся иностранной организации - участнику общества, составляет 20 000 руб. 16 октября дивиденды были выплачены.

Если иностранная организация не представила подтверждение ее постоянного местопребывания, соответственно, организация, выполняя функции налогового агента, с суммы выплаченных иностранной организации дивидендов должна удержать налог на прибыль в размере 3000 руб. (20 000 руб. x 15%).

02.10.2007:

Дебет счета 84 "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)",

Кредит счета 75-2 "Расчеты по выплате доходов" - 20 000 руб. - начислены дивиденды иностранной организации (решение общего собрания участников);

Дебет счета 75-2 "Расчеты по выплате доходов",

Кредит счета 68-4 "Налог на прибыль" - 3000 руб. - удержан налог с доходов в виде дивидендов (бухгалтерская справка-расчет).

16.10.2007:

Дебет счета 75-2 "Расчеты по выплате доходов",

Кредит счета 51 "Расчетные счета" - 17 000 руб. (20 000 - 3000) - перечислены дивиденды иностранной организации (выписка банка).

17.10.2007:

Дебет счета 68-4 "Налог на прибыль",

Кредит счета 51 "Расчетные счета" - 3000 руб.- перечислен в бюджет налог (выписка банка).

Если деятельность иностранной компании на территории Российской Федерации привела к образованию постоянного представительства, то такая иностранная организация становится самостоятельным плательщиком налога на прибыль согласно российскому налоговому законодательству. Иностранная организация в этом случае исчисляет налог на прибыль со всех доходов, полученных на территории России и относящихся к деятельности этой иностранной организации через постоянное представительство.

В отношении иностранных организаций, которые не осуществляют деятельность на территории Российской Федерации через постоянные представительства, но которые получают доходы от источников в Российской Федерации, применяется принцип налогообложения отдельных видов их доходов, полученных на территории Российской Федерации. Согласно этому принципу, облагаются доходы, полученные иностранными организациями от источников в Российской Федерации в форме дивидендов, процентов по кредитам и займам, доходы в виде лицензионных платежей от предоставления прав пользования объектами интеллектуальной собственности и т.д.

Поэтому возникновение у иностранной организации налогооблагаемого или необлагаемого дохода зависит от источника возникновения дохода, характера и условий, при которых иностранная организация осуществляет деятельность на территории и от источников в Российской Федерации.

2.2. Снижение налога для физических лиц - нерезидентов

При выплате дивидендов физическим лицам - нерезидентам РФ организация рассчитывает сумму НДФЛ, которую нужно удержать, отдельно по каждому акционеру (участнику) применительно к каждой выплате таких доходов. Участие в уставном капитале организаций не признается предпринимательской деятельностью на основании ст. 2 ГК РФ. Согласно ст. 214 НК РФ величина НДФЛ равна произведению суммы выплаченных дивидендов и налоговой ставки, установленной п. 3 ст. 224 НК РФ. При исчислении налоговой базы организация не предоставляет каких-либо налоговых вычетов (п. 4 ст. 210 НК РФ).

Организации могут применять пониженные ставки НДФЛ при налогообложении дивидендов, причитающихся физическим лицам - нерезидентам. Однако это возможно только в том случае, если физическое лицо - нерезидент РФ представит следующие документы:

1) официальное подтверждение того, что он является резидентом страны, с которой РФ заключила соглашение о предотвращении двойного налогообложения (п. 1 ст. 312 НК РФ);

2) документ о получении дохода и уплате налога за пределами РФ, подтвержденный налоговым органом соответствующего иностранного государства.

Подтверждение должно отвечать следующим требованиям:

1) подтверждение должно быть заверено компетентным органом соответствующего иностранного государства;

2) если подтверждение составлено на иностранном языке, то налоговому агенту предоставляется также перевод на русский язык;

3) подтверждение должно быть предоставлено иностранной организацией до даты выплаты дохода.

Таким образом, если на момент выплаты дохода иностранной организации российская организация - источник выплаты дохода не располагает указанным подтверждением, то она обязана произвести удержание налога у иностранной организации по установленной законом ставке.

Если подтверждение появляется в распоряжении налогового агента позднее определенного срока, то возможно осуществить возврат ранее удержанного налога в соответствии с п. 2 ст. 312 НК РФ. Для этого в налоговый орган должны быть представлены следующие документы:

1) заявление на возврат удержанного налога по установленной форме;

2) подтверждение того, что иностранная организация на момент выплаты дохода имела постоянное местонахождение в том государстве, с которым Российская Федерация имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения;

3) копии договора (или иного документа), в соответствии с которым выплачивался доход иностранному юридическому лицу, и копии платежных документов, подтверждающих перечисление суммы налога, подлежащего возврату в бюджет.

Заявление о возврате сумм ранее удержанных в Российской Федерации налогов, а также иные указанные документы представляются иностранным получателем дохода в налоговый орган по месту постановки на учет налогового агента в течение трех лет с момента окончания налогового периода, в котором был выплачен доход.

Нерезидент может представить подтверждение как до уплаты, так и в течение одного года после окончания того налогового периода, по результатам которого он претендует на получение налоговых привилегий (п. 2 ст. 232 НК РФ). Начисленную сумму налога необходимо удержать непосредственно из доходов налогоплательщика при их фактической выплате (п. 4 ст. 226 НК РФ).

Датой фактического получения дохода признается день выплаты дохода, в том числе перечисления дохода на счета налогоплательщика в банках либо по его поручению на счета третьих лиц (пп. 1 п. 1 ст. 223 НК РФ). Поэтому удержание НДФЛ при составлении ведомости на выплату дивидендов, то есть до даты фактического получения налогоплательщиком дохода, не соответствует законодательству (Письмо Минфина России от 11.01.2006 N 03-05-01-04/1).

Начиная с 2003 г. учет доходов, полученных от налоговых агентов физическими лицами, ведется по форме 1-НДФЛ. Организации также должны представлять в налоговые органы по месту своего учета сведения о доходах физических лиц по форме 2-НДФЛ.

Доходы иностранных организаций, полученные по внешнеторговым операциям, совершаемым исключительно от имени иностранной организации, и связанные с экспортом в Российскую Федерацию товаров, не относятся к доходам от источников в Российской Федерации, налогообложению не подлежат.

2.3. Доход получает российская организация или резидент РФ

Порядок налогообложения дивидендов, полученных российскими акционерами, выглядит так:

1) общая сумма дивидендов к распределению должна быть уменьшена на сумму дивидендов, подлежащих выплате иностранной организации или физическому лицу - нерезиденту;

2) из остатка вычитается сумма полученных распределяющей организацией дивидендов за текущий отчетный период;

3) с полученных самим налоговым агентом дивидендов уже удержан налог на прибыль у источника выплаты. При этом получателю неважно, по какой ставке удержан налог;

4) полученная в итоге разница является налоговой базой, с которой исчисляется налог на доход в размере 9 процентов. Если база отрицательная, налог не взимается, но и не возмещается из бюджета.

Такая схема позволяет исключить двойное налогообложение одних и тех же дивидендов. Например, холдинговая компания выплачивает своим структурам большую сумму дивидендов. Ее, в свою очередь, распределяют между акционерами-резидентами. Если это одна и та же сумма и превышения нет, она должна облагаться налогом один раз у первого источника выплаты. Возможен порядок, при котором полученные дивиденды включаются в налоговую базу по налогу на прибыль на дату поступления денежных средств на расчетный счет (в кассу) независимо от того, какой метод учета доходов и расходов применяет налогоплательщик (кассовый или метод начисления). В этом случае, несмотря на то что решение о выплате дивидендов своим акционерам найдет отражение в годовом бухгалтерском балансе, расчеты по налогу на доходы по дивидендам резидентам будут осуществлены в момент их выплаты. Уменьшение сумм налога должно осуществляться с учетом полученных к этому моменту доходов от долевого участия организации в других организациях.

Пример. Организация начислила трем российским организациям-акционерам за 2007 г. дивиденды в размере 100 тыс. руб. Она должна удержать налог на прибыль по ставке 9 процентов с каждой организации-акционера - по 3000 руб. ((100 000 руб. x 9%) / 3).

Налоги исчисляет и удерживает налоговый агент, выплачивающий дивиденды (ст. ст. 214 и 275 НК РФ). При этом как для организаций, так и для физических лиц п. 2 ст. 275 НК РФ предусмотрен один и тот же порядок налогообложения полученных дивидендов. Поэтому рассмотрим сразу, когда дивиденды распределяются между российскими организациями и гражданами - резидентами РФ.

Размер налоговых ставок в зависимости от статуса налогоплательщика-получателя.

Российская организация:

1) в 2007 г. - 9% (пп. 1 п. 3 ст. 284 НК РФ);

2) в 2008 г. - 0% (пп. 1 п. 3 ст. 284 НК РФ), 9% (пп. 2 п. 3 ст. 284 НК РФ).

Физическое лицо - резидент РФ:

1) в 2007 г. - 9% (п. 4 ст. 224 НК РФ);

2) в 2008 г. - 9% (п. 4 ст. 224 НК РФ).

До 1 января 2008 г. налоговый агент исчисляет суммы налогов, подлежащие удержанию, исходя из общей суммы налога и доли каждого налогоплательщика в общей сумме дивидендов. Общая сумма налога определяется как произведение ставки налога и разницы между следующими суммами:

1) суммой дивидендов, распределяемой между акционерами (участниками) в текущем налоговом периоде;

2) суммой дивидендов, причитающейся иностранным компаниям и нерезидентам РФ в текущем налоговом периоде;

3) суммой дивидендов, полученной самим налоговым агентом в текущем отчетном (налоговом) периоде или предыдущем, если ранее данные суммы дивидендов не участвовали в расчете при определении облагаемого налогом дохода в виде дивидендов. При исчислении общей суммы налога налоговому агенту нужно учитывать сумму полученных дивидендов за вычетом удержанного с нее налога, то есть сумму, фактически поступившую на расчетный счет (Письмо Минфина России от 02.03.2006 N 03-03-04/1/179).

Если полученная разница отрицательна, обязанность по уплате налога не возникает и возмещение из бюджета не производится. В текущем году в рассматриваемой ситуации ставка налога на прибыль, как и ставка НДФЛ, составляет 9 процентов.

Если же решение о выплате дивидендов принято, а они не выплачены, то сумма не востребованных акционерами дивидендов по истечении срока исковой давности (трех лет) включается во внереализационные доходы налогового агента (Письмо Минфина России от 14.02.2006 N 03-03-04/1/110).

Пример. 10 сентября 2007 г. организация приняла решение распределить чистую прибыль по итогам полугодия 2007 г. в размере 300 000 руб. Доли участников в его уставном капитале таковы:

1) 45% - у российской организации;

2) 30% - у иностранной компании;

3) 15% - у И.А. Иванова - резидента РФ;

4) 10% - у Р.В. Шахмановой - нерезидента РФ.

Дивиденды были выплачены 28 сентября 2007 г.

20 мая 2007 г. организация получила дивиденды (налог был удержан налоговым агентом) в размере 50 000 руб. Определим дивиденды участников общества и налоги, которые организация должна удержать с дивидендов, выплаченных резидентам РФ.

На основании решения дивиденды были распределены между участниками:

1) российская организация - 135 000 руб. (300 000 руб. x 45%);

2) иностранная компания - 90 000 руб. (300 000 руб. x 30%);

3) И.А. Иванов - 45 000 руб. (300 000 руб. x 15%);

4) Р.В. Шахманова - 30 000 руб. (300 000 руб. x 10%).

Нужно определить суммы налогов для участников - нерезидентов РФ:

1) иностранная компания - 13 500 руб. (90 000 руб. x 15%);

2) Р.В. Шахманова - 9000 руб. (30 000 руб. x 30%).

Участникам - нерезидентам РФ причитаются следующие суммы:

1) иностранная компания - 76 500 руб. (90 000 руб. - 13 500 руб.);

2) Р.В. Шахманова - 21 000 руб. (30 000 руб. - 9000 руб.).

Нужно определить сумму дивидендов, подлежащую распределению среди участников - резидентов РФ: 135 000 руб. + 45 000 руб. = 180 000 руб.

Налоговая база составляет 130 000 руб. (180 000 руб. - 50 000 руб.).

Сумма налога, подлежащая удержанию, равна 11 700 руб. (130 000 руб. x 9%).

Определим удельный вес дивидендов каждого российского участника:

1) российская организация - 75% (135 000 руб. / 180 000 руб. x 100%);

2) И.А. Иванов - 25% (45 000 руб. / 180 000 руб. x 100%).

Определим сумму налога с дивидендов каждого участника. Для этого можно использовать два способа (оба дают один и тот же результат):

1) (Приведен в декларации по налогу на прибыль.) Распределим налоговую базу (130 000 руб.) и определим величину налога:

а) российская организация - 8775 руб. (130 000 руб. x 75% x 9%);

б) И.А. Иванов - 2925 руб. (130 000 руб. x 25% x 9%);

2) разделим общую сумму налога пропорционально дивидендам:

а) российская организация - 8775 руб. (11 700 руб. x 75%);

б) И.А. Иванов - 2925 руб. (11 700 руб. x 25%).

Дивиденды российских участников организации следующие:

1) российская организация - 126 225 руб. (135 000 руб. - 8775 руб.);

2) И.А. Иванов - 42 075 руб. (45 000 руб. - 2925 руб.).

Организация должна представить лист 03 "Расчет налога на прибыль, удерживаемого налоговым агентом (источником выплаты доходов)" декларации. Лист 03 заполняется применительно к каждому решению о распределении доходов от долевого участия.

Согласно новой редакции п. 2 ст. 275 НК РФ с 1 января 2008 г. налоговому агенту нужно будет использовать специальную формулу при исчислении суммы налога на прибыль, подлежащей удержанию из доходов получателя дивидендов (российской организации или физического лица - резидента РФ):

Н = К x Сн x (д - Д),

где Н - сумма налога, подлежащая удержанию;

К - отношение суммы дивидендов, подлежащей распределению в пользу налогоплательщика - получателя дивидендов, к общей сумме распределяемых дивидендов;

Сн - налоговая ставка, по которой облагаются дивиденды налогоплательщика (0 или 9%);

д - общая сумма дивидендов, распределяемая налоговым агентом в пользу всех налогоплательщиков - получателей дивидендов;

Д - общая сумма дивидендов, полученная самим налоговым агентом в текущем и предыдущем отчетных (налоговых) периодах к моменту распределения его собственных дивидендов.

Суммируются только те дивиденды, которые ранее не учитывались при формировании налоговой базы. В величину этого показателя не включаются дивиденды, к которым была применена ставка налога на прибыль, равная 0%.

Если значение показателя Н будет отрицательным, обязанность по удержанию и уплате налога на прибыль организаций не возникает и возмещение из бюджета не производится.

2.4. Получатель находится на специальном налоговом режиме

Организации, применяющие УСН, не уплачивают налог на прибыль (п. 2 ст. 346.11 НК РФ). При этом доходы они определяют в соответствии со ст. ст. 249 и 250 НК РФ. Доходы от долевого участия в других организациях включаются в состав внереализационных расходов (п. 1 ст. 250 НК РФ). В такой ситуации возникает риск двойного налогообложения.

Начиная с 2006 г. налоговый агент, зная, что получатель дивидендов применяет УСН, выплачивает ему доход в полном объеме, без удержания налога. Но эта категория акционеров (участников) попадает в расчет налоговой базы (строку 110).

В случае если организация на УСН не позаботится об уведомлении налогового агента о своем статусе, последний осуществляет налогообложение дивидендов в общем порядке как доходов российской организации - плательщика налога на прибыль, то есть отражает соответствующую налоговую базу по строке 100. Во избежание двойного налогообложения в такой ситуации в Налоговый кодекс внесены дополнения. С 2006 г. Федеральным законом от 21.07.2005 N 101-ФЗ в п. 1 ст. 346.15 НК РФ введен новый абзац: не учитываются в составе доходов доходы в виде полученных дивидендов, если их налогообложение произведено налоговым агентом в соответствии с положениями ст. ст. 214 и 275 НК РФ.

Получается, что у организаций на УСН появилась свобода выбора. Очевидно, что в общем случае организациям на УСН, применяющим ставку 15%, лучше получить дивиденды за минусом удержанного налоговым агентом налога на прибыль по ставке 9 процентов. А налогоплательщику с объектом налогообложения "доходы" (ставка 6%) выгоднее, если налоговый агент не произведет налогообложение дивидендов и самому сделать это по ставке 6%.

Все это касается организаций, применяющих УСН, однако схожая ситуация - с ЕСХН. Но специальных разъяснений по налогообложению дивидендов, причитающихся сельскохозяйственным товаропроизводителям, не выпущено.

В п. 1 ст. 346.5 НК РФ, который регламентирует порядок признания доходов, была добавлена фраза: при определении объекта налогообложения не учитываются доходы в виде полученных дивидендов, если их налогообложение произведено налоговым агентом в соответствии с положениями ст. ст. 214 и 275 НК РФ. Эта норма введена Федеральным законом от 13.03.2006 N 39-ФЗ и распространена на правоотношения, возникшие с 1 января 2006 г.

По поводу плательщиков ЕНВД ситуация гораздо понятнее и проще. Они также освобождены от уплаты налога на прибыль, но только в отношении прибыли от предпринимательской деятельности, облагаемой ЕНВД (п. 4 ст. 346.26 НК РФ). А поскольку долевое участие в других организациях не является таковой, значит, и налог на прибыль рассчитывается и уплачивается в общем порядке. Поэтому, даже если организация осуществляет только деятельность, переведенную на ЕНВД, и выплачивает дивиденды также плательщику ЕНВД, она в полном объеме исполняет обязанности налогового агента, установленные гл. 25 НК РФ.

Пример. В мае 2008 г. участники приняли решение направить на выплату дивидендов часть чистой прибыли, полученной в 2007 г., в размере 700 000 руб.

Прибыль распределяют пропорционально доле каждого учредителя в уставном капитале общества. В течение прошлого года организация промежуточные дивиденды не выплачивала. Учредителями общества являются российские организации: ООО "А" (30% уставного капитала) и ЗАО "Б" (70% уставного капитала). Причем ООО "А" применяет УСН.

Дивиденды перечислили 3 мая, а налог на прибыль по ним заплатили в бюджет 11 мая. В апреле 2007 г. ООО само получило дивиденды по итогам 2006 г. в размере 100 000 руб.

Налоговая база составила:

700 000 руб. - 100 000 руб. = 600 000 руб.

Суммы дивидендов, которые нужно заплатить каждому из учредителей (без учета удержанного налога), следующие:

1) ООО "А" - 210 000 руб. (700 000 руб. x 30%);

2) ЗАО "Б" - 490 000 руб. (700 000 руб. x 70%).

Так как ООО "А" находится на УСН, то налог на прибыль этот учредитель не платит.

Поэтому налоговую базу по российским организациям - плательщикам налога на прибыль определяют следующим образом:

(490 000 руб. x 600 000 руб.) / 700 000 руб. = 420 000 руб.

И налог на прибыль, который ООО должно удержать и заплатить в бюджет, составил:

420 000 руб. x 9% = 37 800 руб.

Получается, что необходимо перечислить на расчетный счет ЗАО "Б" 452 200 руб. (490 000 - 37 800).

А вот с дивидендов, которые положены ООО "А", ничего удерживать не нужно, ему нужно заплатить всю сумму дохода от долевого участия - 210 000 руб., так как учредитель, перешедший на УСН, должен учитывать суммы полученных дивидендов при расчете "упрощенного" налога. При этом дата признания доходов - день, когда деньги поступят на расчетный счет учредителя (п. 1 ст. 346.17 НК РФ).

Однако организации, применяющие УСН и выплачивающие доходы в виде дивидендов другим организациям, должны определять чистую прибыль по правилам бухгалтерского учета. Поэтому для оценки чистых активов нужно вывести сальдо по основным статьям баланса на дату принятия решений о выплате дивидендов. В любом случае, если общее собрание участников приняло решение о распределении своей чистой прибыли, организация должна определять размер чистых активов исходя из периодичности выплат - ежеквартально, раз в полгода или ежегодно.

При выплате организацией, находящейся на УСН, дивидендов организациям, применяющим общий режим, она как агент должна удержать с источника выплаты налог по ставке 9% и самостоятельно внести его в доход федерального бюджета, в противном случае ей грозит штраф в размере 20% от суммы неуплаченного налога.

2.5. Уточнение формулы расчета налога

Сумма налога, подлежащая удержанию из доходов налогоплательщика - получателя дивидендов, исчисляется налоговым агентом по формуле:

Н = К x Сн x (д - Д),

где Н - сумма налога, подлежащая удержанию;

К - отношение суммы дивидендов, подлежащей распределению в пользу налогоплательщика - получателя дивидендов, к общей величине дивидендов, подлежащих распределению налоговым агентом;

Сн - ставка, по которой облагаются дивиденды данного налогоплательщика (0 или 9 процентов);

д - общая сумма дивидендов, подлежащая распределению налоговым агентом в пользу всех налогоплательщиков - получателей дивидендов;

Д - общая сумма дивидендов, полученная самим налоговым агентом от другой организации в текущем и предыдущем отчетных (налоговых) периодах к моменту распределения его собственных дивидендов.

По ставке 0 процентов облагаются дивиденды, получаемые российскими организациями. На дату принятия решения о выплате дивидендов получающая их организация обязана непрерывно владеть на праве собственности в течение срока, превышающего 365 дней:

1) либо не менее чем 50 процентов вклада (доли) в уставном (складочном) капитале или фонде выплачивающей дивиденды организации;

2) либо депозитарными расписками, дающими право на получение дивидендов в сумме, соответствующей не менее 50 процентам общей суммы выплачиваемых организацией дивидендов.

По ставке 9 процентов облагаются доходы, получаемые российской организацией в виде дивидендов от российских и иностранных организаций.

По ставке 15 процентов облагаются доходы, получаемые иностранной организацией в виде дивидендов от российских организаций.

После того как посчитана общая сумма налога, нужно определить сумму, которую организация должна удержать у каждого акционера (предприятия), для этого достаточно знать долю его в организации.

2.6. Нулевая ставка налога на прибыль

В отношении дивидендов, которые российские организации получают от иностранных организаций, предусмотрено одно условие - о государстве постоянного местонахождения иностранной организации.

Применять нулевую ставку налога на прибыль можно только в отношении дивидендов, которые выплачивает иностранная организация, не зарегистрированная в офшорной зоне.

Офшорные зоны (от английского offshore - "вне берега", "вне границ") - это небольшие государства или территории, которые привлекают иностранные капиталы посредством предоставления налоговых и других льгот при проведении финансово-кредитных операций. Существующие офшорные зоны можно разделить на три основные группы:

1) классические офшорные зоны, в которых организации освобождены от любых налогов и отчетности при выполнении определенных условий (примером могут служить BVI, Сейшельские о-ва, Белиз, Доминика, Панама и т.д.);

2) зоны с низким налогообложением;

3) другие зоны, регистрация организаций в которых дает какие-либо преимущества в плане налогообложения и ведения бизнеса.

Офшор является одним из известных и эффективных методов налогового планирования. Государство, расположенное в офшорной зоне, взимает плату за регистрацию и фиксированную ежегодную пошлину (небольшую). Кроме того, нужно платить гонорар местной администрирующей организации за надлежащее оформление регистрации, предоставление юридического адреса, выполнение обязанностей агента и прочее.

Для того чтобы организации могли определить, какие государства относятся к офшорным зонам, Минфин России утвердил специальный Перечень государств и территорий, предоставляющих льготный налоговый режим налогообложения или не предусматривающих раскрытия и предоставления информации при проведении финансовых операций.

Ставки налога на прибыль по доходам от участия

в деятельности других организаций в виде дивидендов,

выплаченных после 1 января 2008 г.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Получатель дивидендов | Источник выплаты дивидендов | | |
| российская организация | иностранная организация, зарегистрированная | |
| в прочих  государствах | в офшорной зоне |
| Российская организация, выполняющая  условия, предусмотренные пп. 1 п. 3  ст. 284 НК РФ | 0% | 0% | 9% |
| Российская организация, не  выполняющая условий, предусмотренных пп. 1 п. 3 ст. 284 НК РФ | 9% | 9% | 9% |
| Иностранная организация | 15% | - | - |

Чтобы применять нулевую ставку по налогу на прибыль по дивидендам от участия в других организациях, организации должны подтвердить, что условия, указанные в пп. 1 п. 3 ст. 284 НК РФ, выполняются.

Для этого организация - получатель дивидендов должна представить в налоговые органы документы, подтверждающие стоимость и дату приобретения прав собственности на долю в уставном капитале организации, выплачивающей дивиденды, или депозитарных расписок, дающих право на получение дивидендов. Документы, составленные на иностранном языке, должны быть легализованы и переведены на русский язык.

Вот примерный перечень таких документов:

1) договоры купли-продажи или мены;

2) решения о размещении эмиссионных ценных бумаг;

3) договоры о реорганизации в форме слияния или присоединения;

4) решения о реорганизации в форме разделения, выделения или преобразования;

5) ликвидационные разделительные балансы, передаточные акты;

6) свидетельства о государственной регистрации организации;

7) планы приватизации;

8) решения о выпуске ценных бумаг, отчеты об итогах выпуска ценных бумаг, проспекты эмиссии;

9) судебные решения;

10) устав, учредительный договор или его аналогия;

11) выписки из лицевого счета в системе ведения реестра акционеров, выписки по счету депо;

12) другие документы.

Пример. Уставный капитал организации (ООО) составляет 200 000 руб. Участниками общества являются:

1) российская организация, доля в уставном капитале которой составляет 100 000 руб. (50%);

2) российский гражданин Иванов А.А., доля в уставном капитале которого составляет 40 000 руб. (20%);

3) гражданин Германии, доля в уставном капитале которого составляет 40 000 руб. (20%);

4) иностранная компания, доля в уставном капитале которой составляет 20 000 руб. (10%).

На основании решения общего собрания акционеров от 20 марта 2007 г. было решено выплатить дивиденды за 2006 г. в размере 1 000 000 руб., из них доля:

1) российской организации - 500 000 руб.;

2) российского гражданина Иванова А.А. - 200 000 руб.;

3) гражданина Германии - 200 000 руб.;

4) иностранной компании - 100 000 руб.

При выплате дивидендов гражданину Германии был удержан НДФЛ в размере 60 000 руб. (200 000 руб. x 30%), фактически было выплачено 140 000 руб. (200 000 руб. - 60 000 руб.).

При выплате дивидендов иностранной компании был удержан налог на прибыль в размере 15 000 руб. (100 000 руб. x 15%), фактически было выплачено 85 000 руб. (100 000 руб. - 15 000 руб.).

При выплате дивидендов резидентам РФ были учтены дивиденды, полученные 15 марта 2007 г. от организации (ООО), учредителем которой является российская организация. К выплате были начислены дивиденды в размере 330 000 руб.; налог на прибыль, удержанный организацией (ООО), составил 29 700 руб. (330 000 руб. x 9%). На расчетный счет российской организации поступили дивиденды в размере 300 300 руб.

Эта сумма исключается из общей суммы дивидендов. Кроме того, при расчете налоговой базы необходимо уменьшить общую сумму дивидендов на сумму дивидендов, подлежащих выплате гражданину Германии и иностранной компании.

Поэтому налоговая база по дивидендам, подлежащую выплате резидентам РФ, составила 399 700 руб. (1 000 000 руб. - 300 300 руб. - 200 000 руб. - 100 000 руб.), а общая сумма налога - 35 973 руб. (400 000 руб. x 9%).

Сумму налога нужно распределить между получателями дивидендов в зависимости от их долей. Доля российской организации составляет 0,5 (500 000 руб. / 1 000 000 руб.), а доля Иванова А.А. - 0,2 (200 000 руб. / 1 000 000 руб.).

Сумма НДФЛ, которую нужно удержать с дивидендов, причитающихся Иванову А.А., составляет 10 278 руб. (35 973 руб. / (0,5 + 0,2) x 0,2). Сумма налога на прибыль, которую нужно удержать с дивидендов, причитающихся российской организации, составляет 25 695 руб. (35 973 руб. / (0,5 + 0,2) x 0,5).

Фактически было перечислено:

1) Иванову А.А. - 189 722 руб. (200 000 руб. - 10 278 руб.);

2) российской организации - 474 305 руб. (500 000 руб. - 25 695 руб.).

Для упрощения расчета налога на прибыль, который должны удерживать российские организации при выплате дивидендов, в п. 2 ст. 275 НК РФ введена специальная формула.

Согласно этой формуле при расчете налога общая сумма дивидендов, подлежащих распределению, не уменьшается на величину дивидендов, подлежащих выплате нерезидентам РФ. В случае если сумма налога, которую налоговый агент обязан удержать, составляет отрицательную величину, обязанность по уплате налога не возникает и возмещение из бюджета не производится.

Если же расчет налогов осуществляется в 2008 г. в отношении дивидендов за 2007 г.:

При выплате дивидендов гражданину Германии был удержан НДФЛ в размере 30 000 руб. (200 000 руб. x 15%), фактически было выплачено 170 000 руб. (200 000 руб. - 30 000 руб.).

При выплате дивидендов иностранной компании был удержан налог на прибыль в размере 15 000 руб. (100 000 руб. x 15%), фактически было выплачено 85 000 руб. (100 000 руб. - 15 000 руб.).

Допустим, что дивиденды, полученные от организации (ООО), учредителем которой является российская организация, облагаются налогом на прибыль по ставке 0%.

В этом случае при выплате дивидендов резидентам РФ нужно учесть дивиденды в размере 300 000 руб., полученные 15 марта 2007 г. от организации (ООО). Другими словами, указанная сумма не исключается из общей суммы дивидендов.

Кроме того, при расчете налоговой базы общая сумма дивидендов не уменьшается на сумму дивидендов, подлежащих выплате гражданину Германии и иностранной компании.

Поэтому разница между общей суммой дивидендов, подлежащей распределению, и общей суммой дивидендов, полученной самим налоговым агентом, составила 1 000 000 руб.

Затем сумму налога следует рассчитывать отдельно по каждому получателю дивидендов.

Отношение суммы дивидендов, подлежащей распределению в пользу налогоплательщика - получателя дивидендов, к общей сумме дивидендов, подлежащей распределению налоговым агентом по российской организации, составляет 0,5 (500 000 руб. / 1 000 000 руб.), а этот же показатель в отношении гражданина Иванова А.А. - 0,2 (200 000 руб. / 1 000 000 руб.).

Следовательно, сумма НДФЛ, которую нужно удержать с дивидендов, причитающихся Иванову А.А., составляет 18 000 руб. (0,2 x 9% x 1 000 000 руб.). Сумма налога на прибыль, которую нужно удержать с дивидендов, причитающихся российской организации, составляет 45 000 руб. (0,5 x 9% x 1 000 000 руб.).

Фактически было перечислено:

1) Иванову А.А. - 182 000 руб. (200 000 руб. - 18 000 руб.);

2) российской организации - 455 000 руб. (500 000 руб. - 45 000 руб.).

Глава 3. БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ ОПЕРАЦИЙ ПО ВЫПЛАТЕ ДИВИДЕНДОВ

Начисление дивидендов в бухгалтерском учете осуществляется по протоколу собрания учредителей и бухгалтерской справке-расчету начисленных каждому из собственников сумм. Бухгалтерский учет дивидендов зависит от квалификации получателя дохода и от того, выплачивались ли в организации промежуточные дивиденды по итогам каждого квартала. Итоговый финансовый результат деятельности общества (чистая прибыль за отчетный период), выявленный на основании учета всех хозяйственных организаций по бухгалтерским данным, осуществляется в двух вариантах, и в обоих вариантах прибыль уменьшается на налог. Только в первом варианте - на налог, перечисленный в бюджет, во втором - еще и на отложенный. Отложенный налог - это некая сумма, которая отразится на налоге к уплате в будущих отчетных периодах, ее определяют по правилам, установленным ПБУ 18/02. Этот документ написан для плательщиков налога на прибыль, и организации на УСН редко используют его установки. Поэтому больше распространен первый вариант расчета чистой прибыли.

Пример. Рассмотрим ситуацию на примере организации на УСН (ООО) (объект налогообложения - доходы минус расходы). Организация ведет бухгалтерский учет в полном объеме, используя ПБУ 18/02. Показатели для расчета финансового результата за 2007 г.:

1) реализовано товаров на 17 700 000 руб., от покупателей поступило 13 500 000 руб.;

2) затраты на покупку товаров - 13 600 000 руб., из которых 11 430 000 руб. могут быть приняты к налоговому учету; поставщикам перечислено 11 000 000 руб.;

3) заработная плата - 480 000 руб., задолженности перед сотрудниками нет;

4) сумма уплаченных пенсионных взносов - 67 200 руб., пособия по временной нетрудоспособности не выплачивались.

Рассчитаем чистую годовую прибыль организации.

Первый способ.

Исходя из налоговой базы 1 952 800 руб. (13 500 000 руб. - 11 000 000 руб. - 480 000 руб. - 67 200 руб.) налог к уплате составляет 292 920 руб. (1 952 800 руб. x 15%).

Бухгалтерская прибыль равна 3 552 800 руб. (17 700 000 руб. - 13 600 000 руб. - 480 000 руб. - 67 200 руб.). Учтя налог, мы получим величину чистой прибыли. Она составит 3 259 880 руб. (3 552 800 руб. - 292 920 руб.).

Второй способ.

Кроме уплачиваемого налога (292 920 руб.) и прибыли до налогообложения (3 552 800 руб.) понадобится величина отложенного налога, для этого рассчитаем временные разницы.

1. Доходы, которые отражены в бухгалтерском учете в 2007 г., а в налоговый войдут лишь в 2008 г., образуют налогооблагаемую временную разницу, равную 4 200 000 руб. (17 700 000 руб. - 13 500 000 руб.).

2. Неоплаченные расходы, которые можно внести в налоговую базу только в будущем, представляют собой вычитаемую временную разницу. Она составляет 430 000 руб. (11 430 000 руб. - 11 000 000 руб.).

Получилось: величина отложенного налогового обязательства - 630 000 руб. (4 200 000 руб. x 15%), отложенного налогового актива - 64 500 руб. (430 000 руб. x 15%). Их разность и будет отложенным налогом. Она равна 565 500 руб. (630 000 руб. - 64 500 руб.).

Чистая прибыль составит 2 694 380 руб. (3 552 800 руб. - 292 920 руб. - 565 500 руб.).

В итоге во втором случае - более скромный результат (2 694 380 руб. < 3 259 880 руб.).

Организация не вправе выплачивать дивиденды, если его чистые активы меньше уставного капитала или станут таковыми после распределения прибыли.

Организация как налоговый агент с выплачиваемых сумм удерживает налоги: на прибыль с дивидендов, начисленных юридическим лицам, и НДФЛ с дивидендов, начисленных физическим лицам, причем налоговым агентом по уплате налогов с дивидендов является только российская организация. Если налогоплательщик получает дивиденды от источника за пределами РФ, то он обязан самостоятельно рассчитать и уплатить соответствующую сумму налога.

Начисление дивидендов работникам организации по итогам финансового года или квартала начинается с введения нового вида начисления - "дивиденды".

Бухгалтерские проводки по начислению дивидендов для работников конкретной организации будут следующими:

Дебет счета 84 "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)",

Кредит счета 70 "Расчеты с персоналом по оплате труда".

Счета налогового учета остаются и не заполняются, так как дивиденды, выплачиваемые за счет чистой прибыли, не признаются расходами организации по налогу на прибыль. День начисления дивидендов обычно совпадает с датой протокола собрания учредителей.

Суммы дивидендов юридическим лицам (физическим лицам), которые не являются работниками организации, а также удержанные налоги начисляются следующим образом:

Дебет счета 84 "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)",

Кредит счета 75-2 "Расчеты по выплате доходов" - на сумму начисленных дивидендов;

Дебет счета 75-2 "Расчеты по выплате доходов",

Кредит счета 68-4 "Налог на прибыль" - на сумму налога на прибыль, удержанную налоговым агентом;

Дебет счета 75-2 "Расчеты по выплате доходов",

Кредит счета 68-1 "НДФЛ" - на суммы НДФЛ с дивидендов.

Как известно, выплачиваются дивиденды на основании решения общего собрания учредителей с периодичностью более чем один раз в год - по итогам I квартала, полугодия и 9 месяцев. Однако существует возможность того, что, выплачивая в течение года дивиденды по итогам года, предприятие может получить убыток и выплаченные собственникам суммы как дивиденды квалифицировать будет нельзя. Так как согласно п. 1 ст. 28 Федерального закона от 08.02.1998 N 14-ФЗ "Об обществах с ограниченной ответственностью" и п. 2 ст. 42 Федерального закона от 26.12.1995 N 208-ФЗ "Об акционерных обществах" дивиденды выплачиваются исключительно за счет чистой прибыли организации, также неоднозначно решается вопрос о бухгалтерском учете промежуточных дивидендов. В бухгалтерской практике применяются два варианта учета.

Финансово устойчивые предприятия, уверенные в получении прибыли по итогам года, учет дивидендов в течение года могут вести на счете 84, ссылаясь на Инструкцию по применению Плана счетов, где в комментарии к счету 84 указано: "Аналогичная запись делается при выплате промежуточных доходов".

Если предприятие не может спрогнозировать величину чистой прибыли, то промежуточные дивиденды в течение года можно учитывать на отдельном субсчете счета 99 "Прибыли и убытки". А при наличии прибыли по итогам финансового года всю сумму начисленных дивидендов перенести заключительной проводкой:

Дебет счета 84 "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)",

Кредит счета 99 "Прибыли и убытки".

При таком варианте до конца текущего года у организации на счете 84 отражается не чистая, а нераспределенная прибыль, то есть та, которая не подлежит распределению. Чистая прибыль общества определяется по данным бухгалтерской отчетности и до окончания финансового года в бухгалтерской отчетности отражается путем сопоставления кредитовых и дебетовых оборотов по счету 99. Поэтому сторонники этой точки зрения начисление промежуточных дивидендов в течение года делают проводкой:

Дебет счета 99 "Прибыли и убытки",

Кредит счета 75-2 "Расчеты по выплате доходов".

В отчете о прибылях и убытках начисленные промежуточные дивиденды отражаются со знаком "минус" (в круглых скобках) после строки "Текущий налог на прибыль" при помощи ручной корректировки.

При выплате дивидендов физическому лицу налоговые агенты обязаны перечислять суммы удержанного налога не позднее дня фактического получения в банке наличных денежных средств на выплату дивидендов или дня перечисления дохода со счетов в банке (п. 6 ст. 226 НК РФ). В случае выдачи дивидендов в натуральной форме - не позднее дня, следующего за днем фактического удержания суммы налога.

При выплате дивидендов юридическому лицу срок уплаты налога на прибыль в бюджет установлен продолжительностью 10 дней со дня выплаты дохода (п. 4 ст. 287 НК РФ).

3.1. Расчеты по дивидендам с юридическими лицами

Если организация не получает дивиденды от других организаций, то базой для исчисления налога будет непосредственно сумма, выплачиваемая российской организации (акционеру), сумма чистой прибыли отчетного года отражается по кредиту счета 84 "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)".

Направление части прибыли отчетного года на выплату доходов учредителям (участникам) организации по итогам утверждения годовой бухгалтерской отчетности отражается по дебету счета 84 "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)" и кредиту счета 75 "Расчеты с учредителями", субсчет 75-2 "Расчеты по выплате доходов".

В бухгалтерском учете сумма налога на прибыль, подлежащая удержанию у источника выплаты доходов, отражается по дебету счета 75 "Расчеты с учредителями", субсчет 75-2 "Расчеты по выплате доходов", кредиту счета 68 "Расчеты по налогам и сборам", субсчет "Налог на прибыль". Аналитический учет по счету 75 ведется по каждому учредителю (участнику). После удержания налога налоговый агент должен перечислить его в бюджет в течение 10 дней со дня выплаты дохода.

Рабочим планом счетов организации предусмотрены следующие счета:

51 "Расчетные счета";

68 "Расчеты по налогам и сборам", субсчет 68-4 "Налог на прибыль";

75 "Расчеты с учредителями", субсчет 75-2 "Расчеты по выплате доходов";

84 "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)".

В бухгалтерском учете операции по начислению и выплате дивидендов отражаются следующим образом:

Дебет счета 84 "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)",

Кредит счета 75-2 "Расчеты по выплате доходов" - 75 000 руб. - направлена чистая прибыль на выплату дивидендов акционеру - российской организации;

Дебет счета 75-2 "Расчеты по выплате доходов",

Кредит счета 68-4 "Налог на прибыль" - 6750 руб. - удержан налог на прибыль налоговым агентом (75 000 руб. x 9%);

Дебет счета 75-2 "Расчеты по выплате доходов",

Кредит счета 51 "Расчетные счета" - 68 250 руб. - выплачены дивиденды акционеру - российской организации (75 000 руб. - 6750 руб.);

Дебет счета 68-4 "Налог на прибыль",

Кредит счета 51 "Расчетные счета" - 6750 руб. - погашена задолженность перед бюджетом по налогу на прибыль.

Если деятельностью организации не является участие в других уставных капиталах, дивиденды включаются в прочие доходы на дату объявления о выплате, то есть в тот день, когда было принято решение.

Сумма отражается по кредиту счета 91 "Прочие доходы и расходы", субсчет 91-1 "Прочие доходы", в корреспонденции с дебетом счета 76 "Расчеты с разными дебиторами и кредиторами", субсчет 76-3 "Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам".

При поступлении денег на расчетный счет делается запись:

Дебет счета 51 "Расчетные счета",

Кредит счета 76-3 "Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам".

Если источник выплаты дивидендов - иностранная организация, то в результате различия в бухгалтерском и налоговом учете в моменте признания доходов от долевого участия в других организациях у организации может образоваться временная налогооблагаемая разница по доходу в виде дивидендов. Отложенный налоговый актив исчисляется как сумма дивидендов, подлежащих выплате, умноженная на ставку 15% (п. 15 ПБУ 18/02).

Разница возникает в том случае, если начисление причитающихся к выплате дивидендов и их поступление на расчетный счет (в кассу) организации происходят в разные отчетные периоды. Эта разница погашается в том отчетном периоде, когда будут выплачены дивиденды.

Если организации были выплачены дивиденды от резидента РФ, то доход, формирующий финансовый результат на сумму начисленных дивидендов, не будет учтен при исчислении налога на прибыль, потому как с этого дохода был начислен и удержан налог налоговым агентом. В этом случае возникает постоянная разница на сумму учтенного дохода в бухгалтерском учете. В этом случае постоянное налоговое обязательство начисляется по ставке 9% (для российских организаций).

Пример. Организация (ОАО) в марте 2007 г. начислила дивиденды за 2006 г. в сумме 700 000 руб., в том числе 500 000 руб. - по акциям, которые принадлежат российским организациям; 200 000 руб. - по акциям, принадлежащим иностранным организациям. Дивиденды выплачены в апреле 2007 г., расчет будет следующим.

1. Из общей суммы дивидендов вычитаются дивиденды, выплачиваемые иностранной организации:

700 000 руб. - 200 000 руб. = 500 000 руб.

2. Сумма налога на прибыль, удержанная с дивидендов, выплаченных российским организациям, равна: 500 000 руб. x 9% = 45 000 руб. Применяется ставка, предусмотренная пп. 1 п. 3 ст. 284 НК РФ.

3. Сумма налога на прибыль, удержанная с дивидендов, выплаченных иностранным организациям, равна: 200 000 руб. x 15% = 30 000 руб. Применяется ставка, предусмотренная пп. 2 п. 3 ст. 284 НК РФ.

В бухгалтерском учете организации (ОАО) будут оформлены проводки:

Дебет счета 84 "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)",

Кредит счета 75-2 "Расчеты по выплате доходов" - 700 000 руб. - отражена сумма дивидендов, причитающаяся к выплате акционерам;

Дебет счета 75-2 "Расчеты по выплате доходов",

Кредит счета 51 "Расчетные счета" - 455 000 руб. (500 000 руб. - 45 000 руб.) - перечислены дивиденды акционерам;

Дебет счета 75-2 "Расчеты по выплате доходов",

Кредит счета 68-4 "Налог на прибыль" - 45 000 руб. - отражена сумма налога на прибыль с дивидендов, выплаченных российским организациям;

Дебет счета 75-2 "Расчеты по выплате доходов",

Кредит счета 51 "Расчетные счета" - 170 000 руб. (200 000 руб. - 30 000 руб.) - перечислены дивиденды организациям - нерезидентам РФ;

Дебет счета 75-2 "Расчеты по выплате доходов",

Кредит счета 68-4 "Налог на прибыль" - 30 000 руб. - отражена сумма налога на прибыль с дивидендов, выплаченных иностранным лицам;

Дебет счета 68-4 "Налог на прибыль",

Кредит счета 51 "Расчетные счета" - 75 000 руб. (30 000 руб. + 45 000 руб.) - перечислен в бюджет налог на прибыль организаций.

Пример. Организация (ОАО) получила дивиденды за 2006 г. по акциям, находящимся у организации (ЗАО), сумма дивидендов составила 130 000 руб. При этом организация (ЗАО) удержала налог на прибыль по ставке 9%. В налоговом учете доходы и расходы определяются по методу начисления.

В бухгалтерском учете организации (ОАО) будут сделаны следующие проводки:

Дебет счета 76-3 "Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам",

Кредит счета 91-1 "Прочие доходы" - 130 000 руб. - отражены дивиденды по акциям, причитающиеся к получению;

Дебет счета 91-9 "Сальдо прочих доходов и расходов",

Кредит счета 99 "Прибыли и убытки" - 130 000 руб. - списано сальдо прочих расходов;

Дебет счета 99 "Прибыли и убытки",

Кредит счета 68-4 "Налог на прибыль" - 11 700 руб. - отражена сумма условного расхода по налогу на прибыль;

Дебет счета 68-4 "Налог на прибыль",

Кредит счета 77 "Отложенные налоговые обязательства" - 11 700 руб. - отражена сумма отложенного налогового обязательства с временной разницы;

Дебет счета 51 "Расчетные счета",

Кредит счета 76-3 "Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам" - 118 300 руб. (130 000 руб. - 11 700 руб.) - поступили на расчетный счет денежные средства в виде дивидендов;

Дебет счета 68-4 "Налог на прибыль",

Кредит счета 76-3 "Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам" - 11 700 руб. - отражено удержание налога налоговым агентом, выплачивающим дивиденды;

Дебет счета 77 "Отложенные налоговые обязательства",

Кредит счета 68-4 "Налог на прибыль" - 11 700 руб. - погашено отложенное налоговое обязательство с доходов в виде дивидендов.

Пример. Французской организацией, которая занимается телекоммуникациями, в марте 2007 г. принято решение о выплате дивидендов по акциям российской организации в сумме 20 000 евро. Дивиденды выплачены организации в апреле 2007 г. полностью. Курс евро, установленный на дату принятия решения, составил 34,8 руб., а на дату выплаты дивидендов - 35,0 руб.

В бухгалтерском учете российской организации будут оформлены следующие проводки:

Дебет счета 76-3 "Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам",

Кредит счета 91-1 "Прочие доходы" - 696 000 руб. (20 000 x 34,8 руб.) - отражена сумма причитающихся дивидендов;

Дебет счета 91-9 "Сальдо прочих расходов",

Кредит счета 99 "Прибыли и убытки" - 696 000 руб. - списано сальдо прочих доходов и расходов;

Дебет счета 51 "Расчетные счета",

Кредит счета 76-3 "Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам" - 700 000 руб. (20 000 x 35,0 руб.) - поступила на расчетный счет сумма дивидендов;

Дебет счета 76-3 "Расчеты по причитающимся дивидендам и другим доходам",

Кредит счета 91-1 "Прочие доходы" - 4000 руб. ((20 000 евро x (35,0 руб. - 34,8 руб.)) или (700 000 руб. - 696 000 руб.)) - отражена курсовая разница;

Дебет счета 91-9 "Сальдо прочих расходов",

Кредит счета 99 "Прибыли и убытки" - 4000 руб. - списано сальдо прочих доходов и расходов.

Организации, осуществляющие предпринимательскую деятельность, могут использовать не только общую систему налогообложения, то есть являться плательщиками налога на прибыль, но и применять упрощенную систему налогообложения (УСН), регулируемую гл. 26.2 НК РФ. В этом случае организация не является плательщиком налога на прибыль. Бухгалтерский учет организация ведет такой же, что и организация на общей системе налогообложения.

Пример. Решением общего собрания акционеров организации (ОАО) установлено, что размер дивидендов акционера - юридического лица, являющегося резидентом Белоруссии, составляет 99 600 руб. В счет причитающихся дивидендов акционеру передается товар, который по распоряжению акционера получает российская организация. Фактическая себестоимость товара составляет 68 420 руб.

Организация, получающая дивиденды, не имеет представительства в РФ. При выплате дивидендов российская организация выступает налоговым агентом по налогу на доходы. Порядок налогообложения таких доходов установлен ст. 309 НК РФ.

В соответствии с п. 3 ст. 309 НК РФ дивиденды являются объектом налогообложения по налогу на прибыль независимо от формы, в которой они получены, в натуральной форме, путем погашения обязательств этой организации в виде прощения ее долга или зачета требований к этой организации. Для целей удержания налога не имеет значения указание иностранной организации о перечислении причитающихся этой организации выплат третьим лицам.

Согласно п. 1 ст. 310 НК РФ в случае выплаты дохода иностранной организации в натуральной форме налоговый агент обязан перечислить исчисленную сумму налога в бюджет, уменьшив соответствующим образом доход иностранной организации, получаемый в неденежной форме.

Так как сторона, получающая дивиденды, является иностранным юридическим лицом, то ставка составляет 15% (пп. 3 п. 3 ст. 284 НК РФ), эта ставка применяется только в том случае, если между Российской Федерацией и иностранным государством, чьим резидентом является акционер, не установлено соглашение об избежании двойного налогообложения. Условием для применения пониженной ставки при выплате доходов иностранным организациям, не состоящим на учете в налоговых органах РФ, является подтверждение иностранной организации своего постоянного местонахождения в стране, с которой у РФ имеется такое соглашение (п. 3 ст. 310 и ст. 312 НК РФ).

Российская сторона в счет выплаты причитающихся дивидендов передает товар, такая передача согласно ст. 39 НК РФ приравнивается к реализации товара.

При выплате акционеру доходов от участия в организации товарами или иными материальными ценностями в соответствии с Инструкцией по применению Плана счетов в бухгалтерском учете производятся записи по дебету счета 75 "Расчеты с учредителями", субсчет 75-2 "Расчеты по выплате доходов", в корреспонденции со счетами учета продажи соответствующих ценностей.

Для учета доходов и расходов, связанных с продажей товаров, а также для определения финансового результата от продажи предназначен счет 90 "Продажи". В примере товары передаются акционеру - юридическому лицу в счет причитающихся дивидендов, и по кредиту счета 90 "Продажи", субсчет 90-1 "Выручка", отражается сумма дохода, подлежащая выплате акционеру, за вычетом суммы налога с доходов в виде дивидендов, удерживаемой у источника выплаты доходов. Себестоимость переданных акционеру товаров отражается по дебету счета 90 "Продажи", субсчет 90-2 "Себестоимость продаж", в корреспонденции со счетом 41 "Товары".

По распоряжению акционера (иностранного юридического лица) организация передает товар российской организации, такая реализация признается объектом обложения НДС как реализация товара на территории РФ (пп. 1 п. 1 ст. 146 НК РФ). Налоговая база по НДС согласно п. 1 ст. 154 НК РФ определяется как стоимость реализуемого товара, исчисленная исходя из цен, определяемых в соответствии со ст. 40 НК РФ, без включения в них НДС, сумма налога устанавливается расчетным методом. Ставка НДС определяется как процентное отношение налоговой ставки, предусмотренной п. 2 или п. 3 ст. 164 НК РФ, к налоговой базе, принятой за 100 и увеличенной на соответствующий размер налоговой ставки (п. 4 ст. 164 НК РФ).

Начисленная при реализации товаров сумма НДС отражается по кредиту счета 68 "Расчеты по налогам и сборам" в корреспонденции со счетом 90 "Продажи", субсчет 90-3 "НДС".

В бухгалтерском учете операции отражаются следующим образом:

Дебет счета 84 "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)",

Кредит счета 75-2 "Расчеты по выплате доходов" - 99 600 руб. - направлена чистая прибыль на выплату дивидендов акционеру - иностранному юридическому лицу;

Дебет счета 75-2 "Расчеты по выплате доходов",

Кредит счета 68-4 "Налог на прибыль" - 14 940 руб. - удержан налог с доходов в виде дивидендов, выплачиваемых акционеру (99 600 руб. x 15%);

Дебет счета 75-2 "Расчеты по выплате доходов",

Кредит счета 90-1 "Выручка" - 84 660 руб. - погашена задолженность перед акционером по выплате дивидендов (99 600 руб. - 14 940 руб.);

Дебет счета 90-2 "Себестоимость продаж",

Кредит счета 41 "Товары" - 68 420 руб. - списана себестоимость товаров, переданных акционеру;

Дебет счета 90-3 "НДС",

Кредит счета 68 "НДС" - 12 914 руб. - начислен НДС (84 660 руб. x 18/118);

Дебет счета 68-4 "Налог на прибыль",

Кредит счета 51 "Расчетные счета" - 14 940 руб. - перечислен в бюджет налог с доходов, удержанный налоговым агентом;

Дебет счета 90-9 "Прибыль (убыток) от продаж",

Кредит счета 99 "Прибыли и убытки" - 3326 руб. - отражена прибыль от продажи товара.

Федеральным законом от 06.06.2005 N 58-ФЗ "О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации и некоторые другие законодательные акты Российской Федерации о налогах и сборах" установлена обязанность заемщика выступить налоговым агентом по положительной разнице между начисленными и предельными процентами, исчисленными в соответствии с порядком, установленным п. 2 ст. 269 НК РФ. Положительная разница приравнивается к дивидендам и облагается налогом по ставке 15% (п. 3 ст. 284 НК РФ.)

3.2. Расчеты по дивидендам с физическими лицами

Расчеты с учредителями - физическими лицами отражаются в бухгалтерском учете так же, как и расчеты с учредителями-организациями. Исключение составляют операции по выплате дивидендов физическим лицам, являющимся сотрудниками организации. В этом случае начисление дохода производится по кредиту счета 70 дебету счета 84, а удержание налога отражается по дебету счета 70 в корреспонденции со счетом 68, субсчет "Расчеты по налогу с доходов в виде дивидендов". С таких дивидендов следует удержать налог на доходы физических лиц.

Не платят с дивидендов и взносы на обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний. Это связано с тем, что дивиденды вошли в Перечень выплат, на которые взносы в Фонд социального страхования РФ не начисляются. Этот Перечень утвержден Постановлением Правительства РФ от 7 июля 1999 г. N 765.

Пример. В апреле 2007 г. организация (ЗАО) решила выплатить своим акционерам дивиденды за 2006 г. в сумме 350 000 руб. Все акции принадлежат физическим лицам, которые работают в организации (ЗАО). В 2007 г. организация (ЗАО) не получала дивидендов от других организаций.

С начисленных дивидендов нужно удержать налог на доходы физических лиц:

350 000 руб. x 6% = 21 000 руб.

Дебет счета 84 "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)",

Кредит счета 70 "Расчеты с персоналом по оплате труда" - 350 000 руб. - начислены дивиденды;

Дебет счета 70 "Расчеты с персоналом по оплате труда",

Кредит счета 68-1 "Расчеты по налогу на доходы физических лиц" - 21 000 руб. - удержан налог на доходы физических лиц с суммы дивидендов;

Дебет счета 70 "Расчеты с персоналом по оплате труда",

Кредит счета 50 "Касса" (51 "Расчетные счета") - 329 000 руб. (350 000 - 21 000) - выплачены дивиденды.

Статьей 224 НК РФ определены налоговые ставки по НДФЛ для физических лиц при получении доходов в виде дивидендов от долевого участия в деятельности предприятия:

1) 30% - для физических лиц, не являющихся налоговыми резидентами;

2) 9% - для физических лиц - резидентов.

Определив сумму НДФЛ по каждому налогоплательщику - физическому лицу, налоговый агент обязан удержать начисленную сумму налога из доходов налогоплательщика при их фактической выплате и перечислить в бюджет.

Согласно п. 28 ст. 217 НК РФ не подлежат обложению НДФЛ доходы, не превышающие 4000 руб. за налоговый период, а именно:

1) стоимость подарков, полученных налогоплательщиками от организаций или индивидуальных предпринимателей;

2) суммы материальной помощи, оказываемой работодателями своим работникам, а также бывшим своим работникам, уволившимся в связи с выходом на пенсию по инвалидности или по возрасту;

3) возмещение (оплата) работодателями своим работникам, их супругам, родителям и детям, бывшим своим работникам (пенсионерам по возрасту), а также инвалидам стоимости приобретенных ими (для них) медикаментов, назначенных им лечащим врачом. Важным условием освобождения от налогообложения является представление документов, подтверждающих фактические расходы на приобретение этих медикаментов.

При отсутствии у налогового агента возможности удержать налог обязанность налогоплательщика по уплате налога в силу п. 1 ст. 45 НК РФ считается неисполненной, то есть именно физическое лицо является должником перед бюджетом.

Согласно требованиям ст. 230 НК РФ сведения о выплаченных физическим лицам дивидендах подлежат отражению в форме N 2-НДФЛ, сдаваемой по месту учета источника выплаты ежегодно не позднее 1 апреля года, следующего за истекшим налоговым периодом.

Хотелось бы подчеркнуть, что выплата дивидендов не является объектом обложения ЕСН, поскольку они не признаются вознаграждениями, начисляемыми обществом в пользу физических лиц - акционеров по трудовым договорам, предметом которых является выполнение работ, оказание услуг (п. 1 ст. 236 НК РФ).

Пример. Организация (ЗАО) имеет двух акционеров - физических лицах (один из них - генеральный директор ЗАО). 30 марта 2007 г. на годовом собрании акционеров принято решение о выплате дивидендов по итогам работы за 2006 г. в сумме 500 000 руб.

Неработающему акционеру принадлежит 60% акций ЗАО, а генеральному директору - 40%. Дивиденды решено выплатить частично за счет имущества ЗАО, а частично деньгами (выплата дивидендов неденежными средствами предусмотрена уставом общества).

Физическому лицу решено передать легковой автомобиль, принадлежащий ЗАО. По данным бухгалтерского и налогового учета, его первоначальная стоимость - 300 000 руб., начисленная амортизация - 130 000 руб.

Неработающий акционер получает всю сумму дивидендов деньгами. "Имущественные" дивиденды (автомобиль) по документам переданы акционеру 5 апреля 2007 г., а дивиденды в денежной форме выплачены 10 апреля 2007 г.

Общая сумма налога, подлежащая удержанию, составит 45 000 руб. (500 000 руб. x 9%).

Сумма дивидендов, приходящаяся на каждого акционера, составит:

1) неработающий акционер - 300 000 руб. (500 000 руб. x 0,6);

2) генеральный директор - 200 000 руб. (500 000 руб. x 0,4).

Рассчитаем, какую сумму налога нужно удержать с каждого акционера:

1) неработающий акционер - 27 000 руб. (45 000 руб. x 0,6) - налог на прибыль;

2) генеральный директор - 18 000 руб. (45 000 руб. x 0,4) - налог на доходы физических лиц.

Нужно определить сумму дивидендов, причитающуюся к выплате каждому акционеру:

1) неработающий акционер получит 273 000 руб. (300 000 руб. - 27 000 руб.);

2) генеральный директор - 182 000 руб. (200 000 руб. - 18 000 руб.).

При этом дивиденды на сумму 170 000 руб. (остаточная стоимость автомобиля) выплачиваются имуществом, а стальные 12 000 руб. выплачиваются из кассы общества.

В примере говорится о выплате работнику организации (ЗАО) дивидендов имуществом - автомобилем (основным средством). Использование счета 70 в этом случае представляется не совсем корректным. Доходы и расходы от выбытия объекта основных средств учитываются в качестве прочих доходов и расходов с применением счета 91 "Прочие доходы (расходы)" (п. 86 Методических указаний по учету основных средств). Но вот корреспонденция счета 70 с кредитом счета 91 Планом счетов не предусмотрена, и можно использовать для расчетов с работником ЗАО счет 75 "Расчеты с учредителями", субсчет 2 "Расчеты по выплате доходов".

В бухгалтерском учете делаются следующие проводки.

30 марта 2007 г.:

Дебет счета 84 "Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)",

Кредит счета 75-2 "Расчеты по выплате доходов" - 200 000 руб. - начислены дивиденды.

5 апреля 2007 г.:

Дебет счета 01-1 "Выбытие основных средств",

Кредит счета 01 "Основные средства" - 300 000 руб. - отражена первоначальная стоимость автомобиля;

Дебет счета 02 "Амортизация основных средств",

Кредит счета 01-1 "Выбытие основных средств" - 130 000 руб. - списана начисленная амортизация;

Дебет 91-2 "Прочие расходы",

Кредит счета 01-1 "Выбытие основных средств" - 170 000 руб. - списана остаточная стоимость автомобиля.

При исчислении налога на доходы стоимость имущества, переданного в счет выплаты дивидендов, включает НДС (п. 1 ст. 211 НК РФ).

Дебет счета 91-2 "Прочие расходы",

Кредит счета 68 "НДС" - 30 600 руб. - начислен НДС с остаточной стоимости переданного автомобиля (170 000 руб. x 18%).

При передаче автомобиля частично закроется задолженность по начисленным дивидендам:

Дебет счета 75-2 "Расчеты по выплате доходов",

Кредит счета 91-1 "Прочие доходы" - 170 000 руб. - акционеру передан автомобиль в счет погашения задолженности по дивидендам.

10 апреля 2007 г.:

Дебет счета 75-2 "Расчеты по выплате доходов",

Кредит счета 50 "Касса" - 12 000 руб. - выплачены дивиденды деньгами за минусом удержанного налога (30 000 - 18 000);

Дебет счета 75-2 "Расчеты по выплате доходов",

Кредит счета 68-1 "НДФЛ" - 18 000 руб. - удержан НДФЛ с дивидендов;

Дебет счета 68-1 "НДФЛ",

Кредит счета 51 "Расчетные счета" - 18 000 руб. - сумма НДФЛ перечислена в бюджет.

Для целей налогообложения прибыли стоимость переданного акционеру имущества также должна включаться в доходы от реализации по правилам ст. 249 НК РФ. Тогда убыток от реализации основного средства в счет выплаты дивидендов можно будет включать в расходы равными долями в течение оставшегося срока его полезного использования (п. 3 ст. 268 НК РФ). Таким образом, в налоговом учете организация в течение четырех лет будет ежемесячно списывать на расходы по 637,50 руб. (30 600 руб. / 48 мес.).

3.3. Выплата акционерным обществом дивидендов

ценными бумагами сторонней организации

При выплате дивидендов своим акционерам акционерное общество вправе вычесть из суммы дивидендов, начисленной своим акционерам, суммы дивидендов, ранее полученные самим акционерным обществом, при условии что они ранее не участвовали в расчете при определении облагаемого налогом дохода в виде дивидендов. Эта операция направлена на уменьшение суммы налога, причитающейся к исчислению, удержанию и уплате в бюджет с выплачиваемых акционерным обществом своим акционерам дивидендов. При этом обязанности исчисления, удержания и перечисления в бюджет налога возлагаются на акционерное общество.

Несмотря на преимущества, имеются и проблемные вопросы, которые не урегулированы законодательством Российской Федерации. Такие как выплата акционерным обществом дивидендов своим акционерам ценными бумагами сторонней организации, которая возможна, однако такая выплата должна быть предусмотрена уставом акционерного общества. Решение о выплате дивидендов, в том числе решение о размере дивидендов, должно приниматься общим собранием акционеров, принимать решения (объявлять) о выплате дивидендов по размещенным акциям акционерное общество вправе только по результатам I квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года или по результатам финансового года.

Акционерному обществу нужно удержать налог с выплачиваемых дивидендов. В случае выплаты дивидендов ценными бумагами такая возможность отсутствует, так как фактически из стоимости ценных бумаг нельзя вычесть налог в размере 9% и уплатить его в бюджет. Зная стоимость ценных бумаг, можно только рассчитать сумму налога, подлежащего удержанию. Таким образом, для возможности удержания акционерным обществом налога часть дивидендов следует выплачивать акционерам денежными средствами. При этом для правильного исчисления налога по каждому акционеру (в случае если акционер не один) часть дивидендов, выплачиваемая денежными средствами, должна быть распределена между акционерами соразмерно их долям в уставном капитале акционерного общества.

К тому же не все акционеры акционерного общества получали в виде дивидендов ценные бумаги, которыми акционерное общество выплачивало дивиденды. Например, подобная ситуация возможна в случае, если на четное количество акционеров акционерного общества, которым принадлежит по одной целой акции акционерного общества, распределяется к выплате в виде дивидендов нечетное, меньшее количество ценных бумаг сторонней организации либо наоборот. Поэтому в этой ситуации одним акционерам акционерное общество распределяет к выплате в виде дивидендов по одной целой акции сторонней организации, а другим выплачивает дивиденды денежными средствами.

Пример. В акционерном обществе 10 акционеров. Каждому акционеру принадлежит по одной целой акции акционерного общества. Акционерное общество распределяет к выплате в виде дивидендов денежные средства и пять акций сторонней организации. Следовательно, пять акционеров акционерного общества получают в виде дивидендов по одной целой акции сторонней организации, а остальные пять акционеров акционерного общества в виде дивидендов получают денежные средства.

Подобная ситуация возникает и в случае, когда на одну целую акцию акционерного общества распределяется к выплате в виде дивидендов полторы акции сторонней организации. В этой ситуации акционеру, которому принадлежит нечетное количество акций акционерного общества, акционерное общество распределяет к выплате в виде дивидендов необходимое количество целых акций сторонней организации, а оставшуюся половину акции сторонней организации выплачивает ему денежными средствами.

Изменим условия и предположим, что в обществе три акционера, которым принадлежит:

первому - 10 акций;

второму - 12 акций;

третьему - 15 акций.

На одну целую акцию акционерное общество распределяет к выплате в виде дивидендов полторы акции сторонней организации. Следовательно, первый акционер получает в виде дивидендов 15 акций сторонней организации, второй акционер - 18 акций сторонней организации, а третий взамен причитающихся ему 22,5 акции сторонней организации получает 22 целые акции, а за половину акции получает денежные средства.

По законодательству об акционерных обществах дробная акция предоставляет акционеру - ее владельцу права, предоставляемые акцией соответствующей категории (типа), в объеме, соответствующем части целой акции, которую она составляет. Дробные акции обращаются наравне с целыми акциями.

Часть акции (дробная акция) образуется только в случаях, когда приобретение акционером целого числа акций невозможно. Таких случаев, согласно законодательству об акционерных обществах, всего три:

1) при осуществлении преимущественного права на приобретение акций, продаваемых акционером закрытого общества.

Акционеры закрытого акционерного общества пользуются преимущественным правом приобретения акций, продаваемых другими акционерами этого акционерного общества, по цене предложения третьему лицу пропорционально количеству акций, принадлежащих каждому из них, если уставом акционерного общества не предусмотрен иной порядок осуществления данного права. В открытом акционерном обществе не допускается установление преимущественного права акционерного общества или его акционеров на приобретение акций, отчуждаемых акционерами этого акционерного общества;

2) при осуществлении преимущественного права на приобретение дополнительных акций.

Акционеры акционерного общества имеют преимущественное право на приобретение размещаемых посредством открытой подписки дополнительных акций и эмиссионных ценных бумаг, конвертируемых в акции, в количестве, пропорциональном количеству принадлежащих им акций этой категории (типа);

3) при консолидации акций.

Консолидация размещенных акций производится по решению общего собрания акционеров акционерного общества. В результате консолидации две или более акции акционерного общества конвертируются в одну новую акцию той же категории (типа). При этом в устав акционерного общества вносятся соответствующие изменения относительно номинальной стоимости и количества размещенных и объявленных акций акционерного общества соответствующей категории (типа). Операция консолидации не приводит к изменению уставного капитала.

В перечисленных случаях, при которых образуется часть акции (дробная акция), отсутствует ситуация, при которой часть акции (дробная акция) может образоваться в случае выплаты акционерным обществом дивидендов акциями сторонней организации. Это заставляет задуматься о том, возможно ли образование части акции (дробной акции) в случае выплаты акционерным обществом дивидендов акциями сторонней организации.

Акционерному обществу нужно определить дату выбытия и стоимость ценных бумаг сторонней организации, которая фактически влияет на размер планируемых к выплате дивидендов. В случае если указанные операции рассматривать отдельно, налоговая база при выплате дивидендов акционерам должна определяться акционерным обществом на дату проведения общего собрания акционеров, на котором принимается решение о выплате дивидендов. При этом налоговая база по выбывающим ценным бумагам сторонней организации должна определяться акционерным обществом на дату их фактического выбытия. Налоговую базу следует определять раздельно, так как фактически невозможно выплатить дивиденды ценными бумагами сторонней организации в день проведения общего собрания акционеров, на котором принимается решение о выплате дивидендов.

При выплате дивидендов налоговую базу следует определять на дату проведения общего собрания акционеров, на котором принимается решение о выплате дивидендов, а налоговую базу по выбывающим ценным бумагам сторонней организации - на дату их фактического выбытия. При этом размер планируемых к выплате дивидендов будет определяться исходя из стоимости ценных бумаг сторонней организации, которые необходимо оценить на дату проведения общего собрания акционеров, на котором принимается решение о выплате дивидендов. Таким образом, размер дивидендов, планируемых к выплате, должен состоять из стоимости оцененных на дату проведения общего собрания акционеров, а не отраженных в учете на дату приобретения ценных бумаг сторонней организации. Величина дивиденда, исчисляемая для целей налогообложения, определяется исходя из фактических цен приобретения товаров (Положение о порядке выплаты дивидендов по акциям и процентов по облигациям, утвержденное Министерством экономики и финансов РФ 10 января 1992 г.). Таким образом, налогом облагается стоимость ценных бумаг, за которую они были первоначально приобретены акционерным обществом.

Если стоимость ценных бумаг сторонней организации (если они обращаются на организованном рынке ценных бумаг) за период от даты проведения общего собрания акционеров до даты фактического выбытия вырастет в цене, то сумма налога, необходимая к уплате акционерным обществом от операции выбытия, окажется больше. И наоборот, если стоимость ценных бумаг сторонней организации (если они обращаются на организованном рынке ценных бумаг) за период от даты проведения общего собрания акционеров до даты фактического выбытия упадет в цене, то сумма налога, необходимая к уплате акционерным обществом от операции выбытия, окажется меньше.

На акционерах изменения стоимости ценных бумаг сторонней организации, полученных в виде дивидендов, для целей налогообложения никак не отразятся.

Пример. Организация (ОАО) 1 января 2007 г. приобрела 10 акций организации (ЗАО) по цене 5000 руб. за одну акцию. Организация (ОАО) 10 июля 2007 г. на общем собрании акционеров приняла решение о выплате дивидендов своим акционерам по итогам полугодия 2007 г. в размере 75 000 руб.

Дивиденды было решено выплачивать десятью акциями организации (ЗАО), а для уплаты суммы налога с выплачиваемых дивидендов часть дивидендов было решено выплатить денежными средствами в размере 5000 руб. Стоимость оцененной акции организации (ЗАО) на 10 июля 2007 г. составила 7000 руб. Дивиденды решено было выплатить 20 июля 2007 г.

Акционерами организации (ОАО) являются:

1) организация "А" (60%);

2) организация "Б" (30%);

3) организация "В" (10%).

Организация (ОАО) не являлась получателем дивидендов.

Организация (ОАО) 10 июля 2007 г. определяет налоговую базу по выплачиваемым дивидендам в размере 55 000 руб. (5000 руб. x 10 шт. + 5000 руб.). Налог, подлежащий уплате в бюджет с выплачиваемых дивидендов, составил 4950 руб. (55 000 руб. x 9%).

Сумма денежных средств, оставшаяся и подлежащая выплате акционерам в виде дивидендов, составит 50 руб.

Организация "А" получит в виде дивидендов шесть акций организации (ЗАО) (10 шт. x 60%) и 30 руб. (50 руб. x 60%).

Организация "В" получит в виде дивидендов три акции организации (ЗАО) (10 шт. x 30%) и 15 руб. (50 руб. x 30%).

Организация "А" получит в виде дивидендов шесть акций организации (ЗАО) (10 шт. x 60%) и 5 руб. (50 руб. x 10%).

Организация (ОАО) 20 июля 2007 г. выплачивает дивиденды акционерам. Стоимость акции организации (ЗАО) на 20 июля 2007 г. составила 7200 руб.

Налоговая база у организации (ОАО) по операции выбытия акций организации (ЗАО) составила 72 000 руб. (7200 руб. x 10 шт.).

Налог, подлежащий уплате в бюджет с выбывающих акций организации (ЗАО), составит 17 280 руб. (72 000 руб. x 24%).

Налоговая база по операциям с ценными бумагами определяется как полученные доходы, уменьшенные на произведенные расходы. При этом расходы при реализации (или ином выбытии) ценных бумаг определяются исходя из цены приобретения ценных бумаг (включая расходы на ее приобретение) и затрат на их реализацию. Таким образом, реализуя в дальнейшем ценные бумаги, полученные в виде дивидендов, акционер не сможет принять к расходам для целей налогообложения расходы, связанные с их приобретением, так как фактически акционер не приобретал таких ценных бумаг. Поэтому расходы, связанные с приобретением ценных бумаг сторонней организации, будут признаваться равными нулю (Письмо Минфина России от 21.02.2005 N 03-03-01-02/61).

Пример. Организация "А" получила 20 июля 2007 г. в виде дивидендов шесть акций организации (ЗАО), рассчитанных организацией (ОАО) по цене 7000 руб. за одну акцию. Стоимость акции на дату получения составила 7200 руб. Стоимость акции организации (ЗАО) на 1 декабря 2007 г. составила 8000 руб. Организация "А" 1 декабря 2007 г. приняла решение о реализации акций.

Налоговая база в момент реализации акций составила 48 000 руб. (8000 руб. x 6 шт.).

Налог, необходимый к уплате организацией "А", равен 11 520 руб. (48 000 руб. x 24%).

Ценные бумаги, полученные акционером в этом случае, должны быть поставлены на налоговый учет по стоимости, равной сумме выплачиваемых дивидендов. Но этот вопрос урегулирован официально, как и случай с ликвидацией организации (получением имущества от ликвидации), и случай с безвозмездным получением имущества и дальнейшей его реализацией и др.

Не урегулирован и вопрос о порядке налогообложения доходов от долевого участия, выплачиваемых в неденежной форме, остается открытым вопрос об объекте налогообложения, а также должен (может) ли налоговый агент удержать налог с доходов акционеров.

В налоговом учете можно создавать специальный регистр, отражающий всю информацию постановки ценной бумаги на учет с подтверждением соответствующими документами, а также регистр, отражающий движение ценных бумаг с информацией о цене реализации (выбытия), дате реализации (выбытия), месте, документе (договоре), состоянии расчетов. Эти два регистра могут быть взаимосвязанными, и в итоге это позволит получить информацию о финансовом результате (прибыль или убыток) в целях налогообложения, которая подлежит переносу в декларацию по налогу на прибыль.

Лист 02 (для профессиональных участников рынка ценных бумаг), лист 05, лист 06 в этом случае заполняются развернуто. То есть показываются доходы и расходы, но поскольку листы 05 и 06 представляются не во всех отчетных периодах, то организация в налоговом учете должна формировать финансовый результат для налогообложения, чтобы правильно заполнить лист 02 декларации (строки 180 - 200).

3.4. Право на дивиденды. Механизм реализации

Получение акционерами дивидендов является одной из наиболее острых проблем в практике корпоративного управления. Особенно если речь идет о компаниях с четким разделением на крупных акционеров, заинтересованных в капитализации чистой прибыли, и миноритариев, цель которых - получение дивидендов "немедленно". Подобная ситуация чревата постоянными корпоративными конфликтами и может отрицательно повлиять на акционерное общество в целом, поэтому абсолютно необходимой представляется разработка прозрачного механизма определения, накопления и распределения дивидендов.

Дивидендная политика должна учитывать неотъемлемое право акционера на получение части чистой прибыли в виде дивидендов, основываться на сбалансированном учете интересов общества и его акционеров при определении размеров соответствующих выплат и быть направленной на повышение капитализации компании и ее инвестиционной привлекательности.

Законодательство позволяет принимать решение о выплате дивидендов либо один раз в год, либо по итогам каждого квартала отчетного года. Максимально полная реализация права акционеров на получение дивидендов предполагает использование второго варианта. Это особенно важно для компаний, которые в силу особенностей своего бизнеса получают чистую прибыль в особо крупных размерах и за короткие промежутки времени.

Для того чтобы учет формирования, накопления и расходования дивидендов был прозрачным, нужно создать дивидендный фонд. Этот фонд может быть реализован как физически (например, в виде отдельного расчетного счета предприятия), так и в виде учетной единицы. Последний подход является более гибким, поскольку дает возможность применять средства дивидендного фонда в процессе его накопления наиболее выгодным для акционеров способом - от использования в оборотном капитале предприятия до размещения на краткосрочных депозитах. В любом случае обособленный учет дивидендного фонда позволяет акционерам осуществлять непрерывный контроль за средствами, предназначенными для выплаты дивидендов, и исполнительные органы могут постоянно оценивать степень ликвидности дивидендного фонда - возможность обратить активы в денежную форму и осуществить выплату дивидендов акционерам.

Акционеры, являясь в данном случае выгодоприобретателями, устанавливают минимальный размер дивидендного фонда, сроки и порядок его распределения. Формально этот механизм закрепляется в положении о дивидендной политике общества, утверждаемом общим собранием акционеров. Однако, учитывая положения Закона "Об акционерных обществах" (речь идет о праве совета директоров устанавливать рекомендуемый размер выплат) и отсутствие у акционеров механизма непосредственного и постоянного мониторинга дивидендного фонда, функцию управления дивидендным фондом нужно передать совету директоров, который в этом случае сможет не только оценивать рекомендуемый размер дивидендов по формальным признакам, но и реально участвовать в формировании фонда. Исполнительная дирекция будет осуществлять функцию управляющего фондом, действующего строго в соответствии с решениями совета директоров.

При реализации механизма акционерных выплат следует учитывать еще один существенный момент. В соответствии с Законом "Об акционерных обществах" размер чистой прибыли не может превышать сумму чистой прибыли, полученную предприятием за отчетный период и определяемую по правилам бухгалтерского учета, который в настоящее время более приспособлен для функций налогового агентирования, нежели для целей финансового анализа. Предприятие, например, может за отчетный период повысить оборачиваемость средств за счет снижения рентабельности деятельности (уменьшение цен при неизменном уровне затрат).

При этом валовой размер чистой прибыли останется на том же уровне, а потребность в оборотных средствах сократится, вследствие чего часть оборотного капитала из запасов и дебиторской задолженности превратится в деньги на расчетном счете. В соответствии с действующим законодательством о компаниях и современными правилами бухгалтерского учета размер дивидендов в этой ситуации все равно будет ограничен суммой чистой прибыли. Однако с точки зрения финансового анализа у предприятия возникнет излишняя ликвидность.

В отсутствие желания либо возможности нарастить оборот за счет высвобожденных средств или выгодно инвестировать их самым правильным решением стала бы выплата этих денег акционерам в виде дивидендов, однако Законом подобная процедура запрещена. В результате возникает проблема, когда работа исполнительной дирекции оценивается с точки зрения того, каких финансовых показателей ей удается достичь, и в этом смысле она заинтересована в том, чтобы оборотный капитал "работал" максимально эффективно.

Возникающая излишняя ликвидность порождает упреки со стороны акционеров и фондовых аналитиков в том, что менеджеры не способны эффективно использовать (инвестировать) высвобожденные средства. В итоге исполнительная дирекция принимает решение о повторном замораживании этих средств либо в запасах (например, снижая цену закупки за счет предоплат), либо в дебиторской задолженности (стимулируя сбыт). То есть все возвращается на круги своя, причем акционеры не получают потенциальных дивидендов.

Не менее редки обратные случаи, когда согласно бухгалтерской отчетности предприятие получает огромную чистую прибыль, но при этом бывает не в состоянии выплатить даже часть дивидендов, поскольку вся прибыль сосредоточена в наименее ликвидной части оборотного капитала, например в запасах готовой продукции на складе, которая не находит сбыта. В этом случае решение о выплате дивидендов, основанное на оценке формальных признаков (бухгалтерской отчетности), приводит к тому, что предприятие вынуждено прибегать к краткосрочному заимствованию средств.

Приведенные примеры показывают, что чистая прибыль, рассчитанная по правилам бухгалтерского учета, и чистый денежный поток к распределению не являются тождественными понятиями. И если совет директоров не управляет чистой прибылью, это может привести к полному несоответствию формальных показателей реальной степени ликвидности, что ставит под удар само право акционера на получение дивидендов. Таким образом, реализация механизма управления чистой прибылью является фактором снижения риска владения акциями предприятия в части получения его владельцами причитающихся им выплат. При этом основными параметрами оценки состояния дивидендного фонда должны стать соответствие его размера минимальной установленной акционерами величине и степень ликвидности ценных бумаг фонда.

Поэтому, чтобы управлять дивидендным фондом, совет директоров должен иметь некие целевые ориентиры. Например, необходимо определить минимально допустимый объем средств фонда. Сделать это, оперируя абсолютными показателями, сложно - гораздо удобнее установить наименьшее значение в процентах от суммы чистой прибыли, полученной предприятием за отчетный период.

Реализация этого положения закрепляется и осуществляется следующим образом.

В нормативной базе нужно зафиксировать, что совет директоров собирается ежемесячно. При этом акционерное общество устанавливает, что дивиденды должны составлять не менее 25% чистой прибыли по итогам года, и тогда совет директоров на очередном собрании сможет принять решение о том, чтобы не менее 25% чистой прибыли, полученной по итогам месяца, было сохранено в дивидендном фонде. Вместе с тем совет директоров может увеличить размер данного показателя по итогам месяца, если видит такую возможность, или сократить его, если предприятию требуются дополнительные денежные средства на определенный период. В последнем случае исполнительная дирекция должна предложить способы возмещения недовложенных в дивидендный фонд средств, а совет директоров - оценить степень реалистичности этих предложений.

Такой подход исключает вероятность возникновения проблем с излишней ликвидностью, поскольку совет директоров всегда сможет адсорбировать ее в дивидендный фонд и обеспечить выплаты в размере не меньше заданного. В случае благоприятной рыночной конъюнктуры и удачных действий менеджмента фактический объем средств в данном фонде может превысить минимально установленный. Кроме того, принимая в конце отчетного периода решение о величине выплат, совет директоров будет ориентироваться уже не на формальные показатели, а на размер реально сформированного дивидендного фонда.

Не менее важный аспект - управление ликвидностью дивидендного фонда, т.е. возможностью его превращения в деньги с последующей выплатой дивидендов в установленное время. Таким образом, целевым показателем ликвидности является срок выплаты дивидендов (со дня принятия соответствующего решения). Чем меньше этот срок, тем выше должна быть ликвидность фонда. Однако наиболее ликвидные активы одновременно являются наименее доходными. В определенные периоды времени активы в наиболее ликвидной форме - денежных средств - могут быть даже убыточными из-за курсовых рисков. Таким образом, при размещении средств дивидендного фонда совет директоров должен оценивать такие показатели вложений, как ликвидность, доходность и риски. Для промышленных предприятий существует три основных направления вложений (по возрастанию ликвидности):

1) запасы и дебиторская задолженность, связанные с основной деятельностью;

2) краткосрочные депозиты и аналогичные финансовые вложения;

3) денежные средства на расчетном счете (в том числе обособленном).

С возрастанием ликвидности доходность вложений падает. Однако, поскольку промышленное предприятие обычно зарабатывает деньги за счет основной деятельности, наиболее предпочтительным с точки зрения баланса между ликвидностью и доходностью представляется следующее распределение направлений вложений: 25/50/25%. При этом, определяя долю дивидендного фонда, размещаемую в оборотных средствах, необходимо оценить производственный и финансовый циклы предприятия.

Указанный перечень не является исчерпывающим. Акционеры или совет директоров могут сформировать иную структуру направлений использования средств дивидендного фонда. Например, их можно инвестировать в фондовый рынок при помощи управляющей компании. Однако в этом случае встает вопрос: если альтернативные направления вложений дают большую доходность при сопоставимом уровне риска, то зачем акционер покупал ценные бумаги данного предприятия? Или наоборот: если основная деятельность предприятия приносит большую доходность при сопоставимом риске, то зачем инвестировать средства дивидендного фонда в другие направления? Единственный возможный ответ - для диверсификации вложений.

Реализовав на практике механизм формирования и использования дивидендного фонда, совет директоров сможет определить наиболее разумный с финансовой точки зрения размер дивидендов и обеспечить их своевременную выплату.

Таким образом, процедура осуществления выплат формально соответствует положениям Закона "Об акционерных обществах". Если акционерами изначально были установлены целевые показатели минимального размера дивидендного фонда и сроков выплаты дивидендов, то совету директоров будет достаточно просто исполнить возложенную на него обязанность по определению рекомендации о размере выплат в соответствии с реальными показателями сформированного дивидендного фонда. Далее совет директоров и акционеры должны действовать в соответствии с утвержденным законом регламентом.

Такая детальная проработка процедур формирования дивидендного фонда и распоряжения им обусловлена тем, что действующее законодательство не содержит подобных норм. В результате формально закрепленное за акционерами право распоряжаться чистой прибылью фактически может быть реализовано только по истечении отчетного периода - в момент принятия решения о размерах и сроках выплаты дивидендов. Однако в этом случае рекомендация совета директоров определяется размером и составом чистой прибыли, а также тем, как ею управляла исполнительная дирекция. Поскольку исполнительная дирекция не ориентирована на максимизацию выплат, то и размер дивидендов в итоге оказывается достаточно низким. Следовательно, данная ситуация должна регулироваться внутренними правилами корпоративного управления.

Подписано в печать

08.04.2008