

Налоговая реформа: влияние на M&A сделки

Летними федеральными законами от 12.07.2024 №176-ФЗ и от 08.08.2024 №259-ФЗ в НК РФ внесены масштабные поправки, большинство из которых вступает в силу с 01.01.2025.

В нашем обзоре мы предлагаем разобраться с ключевыми изменениями, которые рекомендуется учитывать при структурировании будущих корпоративных сделок.

Прогрессивная шкала НДФЛ



1. С 01.01.2025 вводится общая 5-ти ступенчатая шкала ставок НДФЛ для доходов резидентов и нерезидентов:

Сейчас:	Станет:
<ul style="list-style-type: none">• 13% - для суммарного годового дохода в пределах 5 млн рублей;• 15% - для части годового дохода свыше 5 млн рублей.	<ul style="list-style-type: none">• 13% - для суммарного годового дохода в пределах 2,4 млн рублей;• 15% - для части годового дохода в диапазоне от 2,4 до 5 млн рублей;• 18% - для части годового дохода в диапазоне от 5 до 20 млн рублей;• 20% - для части годового дохода в диапазоне от 20 до 50 млн рублей;• 22% - для части годового дохода свыше 50 млн рублей.

2. С 01.01.2025 изменяется порог применения ставок к доходам от продажи долей / акций, а также к дивидендам:

Сейчас:	Станет:
<p>Доходы от продажи долей / акций, а также дивиденды облагаются по общей модели и учитываются в общей налоговой базе:</p> <ul style="list-style-type: none">• 13% - для суммарного годового дохода в пределах 5 млн рублей;• 15% - для части годового дохода свыше 5 млн рублей.	<p>Для доходов от продажи долей / акций, а также дивидендов не будет применяться 5-ти ступенчатая шкала ставок.</p> <p>Доходы по таким операциям учитываются в специальной налоговой базе наряду с некоторыми другими доходами по следующим ставкам:</p> <ul style="list-style-type: none">• 13% - для суммарного годового дохода в пределах 2,4 млн рублей;• 15% - для части годового дохода свыше 2,4 млн рублей.

По указанной 2-х ступенчатой шкале НДФЛ наряду с корпоративными доходами будут облагаться в т.ч. следующие доходы:

- доходы от продажи имущества и от получения имущества в дар;
- доходы от операций с иными ценными бумагами, ЦФА, ПФИ, операций РЕПО и займа ценными бумагами;
- страховые выплаты, проценты по вкладам.



НДФЛ и срок владения долями / акциями

С 01.01.2025 вступают в силу ограничения для применения освобождения от НДФЛ в случае продажи долей / акций, которыми физическое лицо владело более 5 лет / 1 год:

Сейчас:	Станет:
Освобождение от НДФЛ в связи со сроком владения долями / акциями могут применять как резиденты, так и нерезиденты.	Освобождение от НДФЛ в связи со сроком владения долями / акциями смогут применять только резиденты.
Освобождение от НДФЛ действует независимо от дохода по сделкам.	Сделки купли-продажи долей / акций, которые принадлежат продавцу более 5 лет, освобождаются от НДФЛ только в части дохода, не превышающего по таким сделкам 50 млн рублей за год. Доход свыше 50 млн рублей подлежит налогообложению по ставке 15% независимо от срока владения долями / акциями.

Материальная выгода при покупке долей

С 01.01.2025 материальная выгода от приобретения доли в ООО ниже рынка будет облагаться НДФЛ:

Сейчас:	Станет:
Материальная выгода возникает только при приобретении ценных бумаг и ПФИ.	Материальная выгода возникает при приобретении долей участия в уставном капитале, ценных бумаг, ПФИ. Материальная выгода определяется как разница между рыночной стоимостью доли и расходами на ее приобретение (ценой сделки). Рыночная стоимость доли рассчитывается как соответствующая доле стоимость чистых активов ООО на последнюю отчетную дату. Материальная выгода будет облагаться по ставке НДФЛ 13-15% .



Ставка налога на прибыль

С 01.01.2025 общая ставка налога на прибыль увеличивается до 25%, для IT-компаний - до 5%:

Сейчас:	Станет:
Общая ставка налога на прибыль составляет 20%.	Общая ставка налога на прибыль составит 25%.
IT-компании применяют льготную ставку 0%.	с 2025 по 2030 годы для IT-компаний применяется ставка 5%.

Прощение долга по корпоративным выплатам

С 01.01.2024 (ретроспективно) по конец 2025 года продлевается освобождение от обложения налогом на прибыль доходов при прощении долга иностранными кредиторами, если задолженность возникла:

- Перед иностранным продавцом (иностранном / российским цессионарием) за приобретенные акции (доли) российских организаций или права требования, возникшие из данных сделок. При этом такие права требования должны возникнуть у цессионариев до 31.12.2025;
- Перед иностранным участником российского ООО в связи с обязанностью выплатить ему действительную стоимость доли при выходе из ООО или исключении из состава участников.

IT-льготы и реорганизация

Ограничен запрет на применение льгот для IT-компаний, участвовавших (созданных) в реорганизации после 01.07.2022. Теперь:

- **С 01.01.2025.** IT-компания, аккредитованная до 01.07.2022 и применявшая льготы в 2022 году, имеет право использовать льготную ставку налога на прибыль с 2025 года независимо от факта проведения реорганизации после 01.07.2022;
- **С 01.01.2025.** Если в течение 2025 - 2026 годов произошло слияние или присоединение, аккредитованная IT-компания сможет применять льготную ставку налога на прибыль и пониженные тарифы страховых взносов с 2025 года, если все организации, участвовавшие в реорганизации, применяли льготы в 2024 году;
- **С 12.07.2024.** При выделении из аккредитованной IT-компания другого юридического лица в 2024 - 2026 годах, такая IT-компания может продолжить применять льготную ставку налога на прибыль и пониженные тарифы страховых взносов с 2024 года, при условии, что она применяла данные льготы в 2023 году.

Изменение режима УСН



1. С 01.01.2025 организации и ИП на УСН начнут платить НДС в общем порядке. При этом:

- Налогоплательщик вправе применять освобождение от уплаты НДС в соответствии со ст. 145 НК РФ, если сумма всех его доходов (в т.ч. по другим спец. режимам) не превышает 60 млн рублей в год;
- Если у налогоплательщика нет оснований для освобождения от НДС, он может выбрать два режима уплаты НДС:

Общий режим НДС:	Специальный режим НДС:
(1) Действуют базовые ставки 20%, 10% и 0%;	(1) Действуют специальные ставки: <ul style="list-style-type: none">• 5% - если сумма доходов за год не превышает 250 млн рублей;• 7% - если сумма доходов за год от 250 до 450 млн рублей.
(2) Сохраняется право на вычет "входящего" НДС.	(2) В случае выбора специального режима налогоплательщик обязан использовать его не менее 3-х лет (или до даты превышения пороговых значений по доходам).
	(3) При специальном режиме действуют следующие ограничения: <ul style="list-style-type: none">• нельзя применять ставку 0%, за исключением ряда случаев;• нельзя применять вычет "входящего" НДС;• нельзя применять специальные ставки для ввозного НДС.

2. С 01.01.2025 изменяется ряд условий для перехода и применения УСН:

Сейчас:	Станет:
Для перехода на УСН размер доходов за 9 месяцев года подачи уведомления не должен превышать 112,5 млн рублей.	Для перехода на УСН с 2025 года размер доходов за 9 месяцев (в т.ч. для 2024 года) не должен превышать 337,5 млн рублей.
Условия сохранения УСН: <ul style="list-style-type: none">• средняя численность сотрудников - до 130 человек;• остаточная стоимость ОС - до 150 млн рублей;• размер доходов за год не превышает 200 млн рублей с учетом коэффициента-дефлятора (в 2024 году - 265,8 млн рублей).	Условия сохранения УСН: <ul style="list-style-type: none">• средняя численность сотрудников - до 130 человек;• остаточная стоимость ОС - до 200 млн рублей;• размер доходов за год не превышает 450 млн рублей с учетом коэффициента-дефлятора.
Ставки налога: <ul style="list-style-type: none">• 6% и 15% при доходе до 150 млн рублей (с учетом индексации);• 8% и 20% при доходе от 150 до 200 млн рублей (с учетом индексации) или кол-ва сотрудников от 100 до 130 человек.	Ставки налога: 6% и 15% при доходе до 450 млн рублей (с учетом индексации).



Ключевые выводы и рекомендации

В связи с принятыми изменениями при структурировании будущих корпоративных сделок и выборе моделей их исполнения мы рекомендуем:

- (1) Оценивать совокупную налоговую нагрузку с учетом повышения ставок НДФЛ и налога на прибыль, в том числе в рамках заключения необходимых второстепенных сделок (уступка прав, прощение долга, отступное и пр.) и рассматривать варианты распределения налогового бремени по налоговым периодам;
- (2) Учитывать высокий риск доначисления НДФЛ покупателю при приобретении долей в ООО по номинальной стоимости ниже рынка как материальной выгоды;
- (3) Оценивать целесообразность сохранения УСН при выстраивании холдинговых структур. Учитывать, что если в рамках корпоративной сделки лицо на УСН должно передать какие-либо активы, их отчуждение может дополнительно облагаться НДС;
- (4) Учитывать возможность проведения реорганизаций некоторых IT-компаний с сохранением льгот по налогу на прибыль и страховым взносам, а также допустимость прощения долга иностранными кредиторами по корпоративным сделкам без обложения налогом на прибыль до конца 2025 года.

Денис Косенков

Управляющий партнер
+7 916 940-33-91
d.kosenkov@kspartners.law

Екатерина Знаменская

Партнер
+7 916 887-00-58
ek.znamenskaya@kspartners.law

Глащенко Василий

Юрист
+7 985-126-29-00
v.glaschenko@kspartners.law

info@kspartners.law

www.kspartners.law