

ЗПИФ и личные фонды: налоговые аспекты

Анна Модянова,
налоговый партнер,
Технологии Доверия

9 октября 2024 года



Технологии
Доверия

ФНС формирует судебную практику по структурам с ЗПИФ

- ❖ Рынок ЗПИФ превысил **6,5% ВВП РФ**
- ❖ По статистике Банка России за 2,5 года:
 - рост числа ЗПИФ – **больше 40%**
 - рост СЧА под управлением УК ЗПИФ – **больше 90%**



- ❖ Отрасль корпоративных, небольших и индивидуальных ЗПИФ стала заметной для ФНС и Министерства Финансов



A56-50155/2013 от 14.11.2014

Коммерческий банк

Реализация ценных бумаг с низкой налоговой себестоимостью через ЗПИФ

A76-35948/2022 от 21.06.2024

Крупная девелоперская компания

Структурирование продажи квартир через ЗПИФ

A56-22968/2024 от 16.08.2024

УК ЗПИФ с инвестициями в ЗПИФ с недвижимостью

Вывод доходов по паям ЗПИФ недвижимости под видом процентов на Кипр без налога

305-ЭС23-24042 от 26.02.2024

УК ЗПИФ с земельными участками

Попытка вернуть часть земельного налога исходя из пониженной ставки и назначения земельных участков

Взыскано

239 млн руб.

Штрафы и пени

63 млн руб.

Была вменена налоговая база по налогу на прибыль в сумме **300** млн руб. (по совокупности всех других сделок налога на прибыль к доплате не возникло)

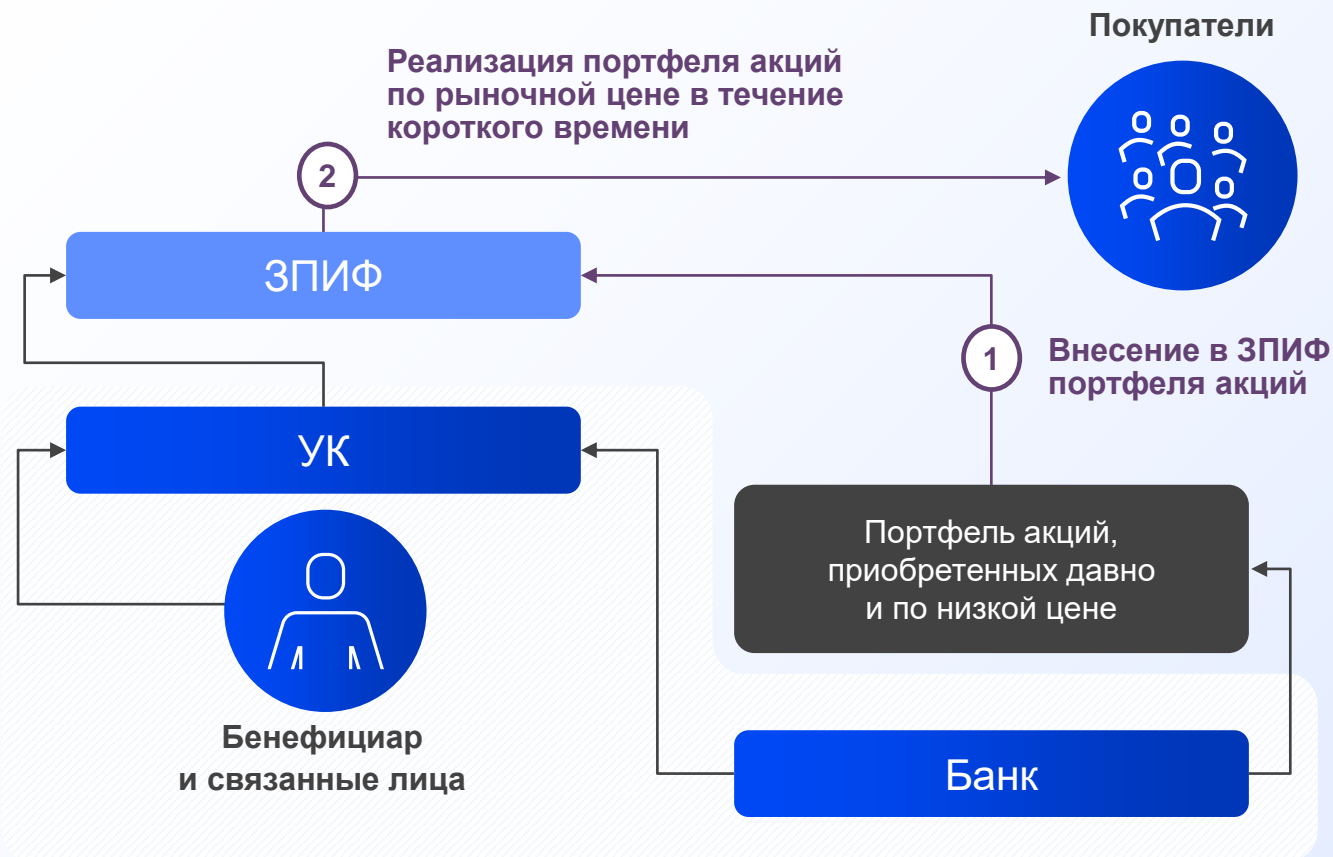
Взыскано

96 млн руб.

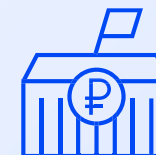
Отказ в возврате **20** млн руб. земельного налога

Пример 1. Доначисление налога при продаже ценных бумаг

Банковская группа продала ценные бумаги с низкой налоговой себестоимостью через ЗПИФ



Решение ФНС и суда:



- ❖ Налогоплательщик целенаправленно создал условия для снижения налога от реализации ценных бумаг
- ❖ Участники схемы - взаимозависимые лица
- ❖ Ценные бумаги переданы в ЗПИФ незадолго до продажи
- ❖ Денежные средства от продажи не использовались в инвестиционных целях

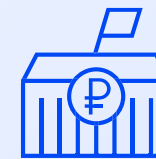
Реквизиты: Постановление Арбитражного суда Северо-Западного округа от 14.11.2014 по делу № А56-50155/2013

Пример 2. Доначисление налога при продаже квартир

Застройщик структурировал продажи квартир через ЗПИФ с получением налоговой выгоды



Решение ФНС и суда:



- ❖ Участники схемы - взаимозависимые лица
- ❖ Продажи с уровня Застройщика на ЗПИФ и с уровня ЗПИФ покупателям осуществлялись одними и теми же сотрудниками
- ❖ Признание реализации квартир от Застройщика на ЗПИФ по цене ниже рынка притворной сделкой, направленной на налоговую выгоду
- ❖ Застройщику была вменена налоговая база на разницу между рыночной ценой квартир и ценой их реализации в пользу ЗПИФ

Реквизиты: Решение Арбитражного суда Челябинской области от 21.06.2024 по делу № А76-35948/2022

Пример 3. Безналоговый вывод средств в офшоры

УК ЗПИФ выплачивала доходы по паям нижних ЗПИФ на Кипр под видом процентов без налога



Решение ФНС и суда:

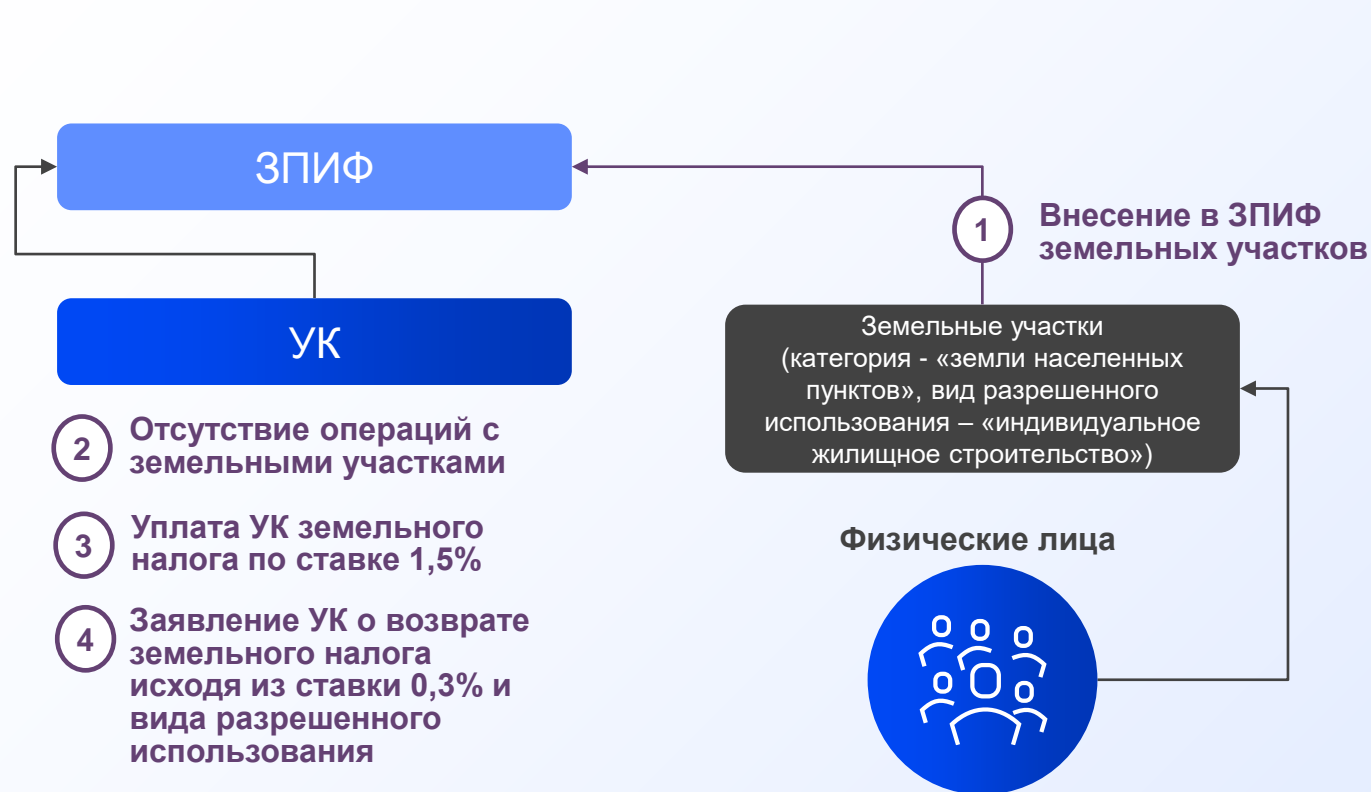


- ❖ Была транзитность денежных потоков и взаимозависимость вовлеченных лиц
- ❖ Был изменен вид выплачиваемого на Кипр дохода для получения налоговой экономии
- ❖ Переквалификация процентов в выплаты по паям ЗПИФ недвижимости и взыскание с УК налога у источника

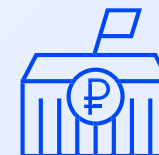
Реквизиты: Решение Арбитражного суда города Санкт-Петербурга и Ленинградской области от 16.08.2024 по делу № А56-22968/2024

Пример 4. Отказ в применении пониженной ставки земельного налога

УК ЗПИФ попыталась вернуть часть земельного налога исходя из назначения земельных участков



Решение ФНС и суда:



- ❖ Ставка 0,3% - льготная ставка для граждан, занимающихся индивидуальным жилищным строительством
- ❖ Неиспользование участков в предпринимательской деятельности – не основание для пониженной ставки
- ❖ **Экономический смысл создания ПИФ заключается в возможности привлечения большого количества инвесторов для реализации крупных проектов, а также для эффективного управления имуществом в целях получения максимальной прибыли**
- ❖ Отказ в возврате части земельного налога исходя из пониженной ставки

Реквизиты: Определение Верховного Суда РФ от 26.02.2024 № 305-ЭС23-24042 по делу № А40-143580/2021

На что смотрит ФНС при анализе сделок индивидуальных ЗПИФ

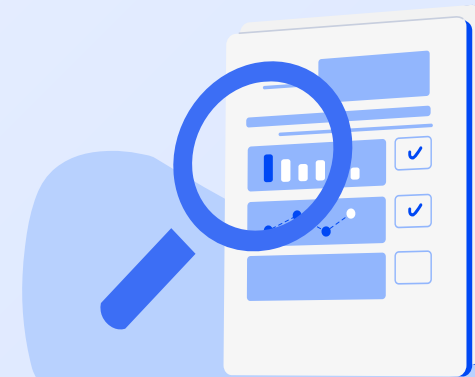
Экономическая обоснованность структуры с ЗПИФ:

- диверсификация активов
- диверсификация рисков
- концепция «коллективных» инвестиций
- намерение получать доходы из ЗПИФ
- специальная стратегия развития активов, синергия с другими бизнесами
- конфиденциальность и защита активов

Отношения между всеми вовлеченными лицами

Источники капитала для приобретения актива

Рыночные/ нерыночные условия всех проводимых сделок



Личные фонды: ключевые аспекты

На август 2023 года было **10** Личных фондов. Сейчас – **67**

Личный фонд

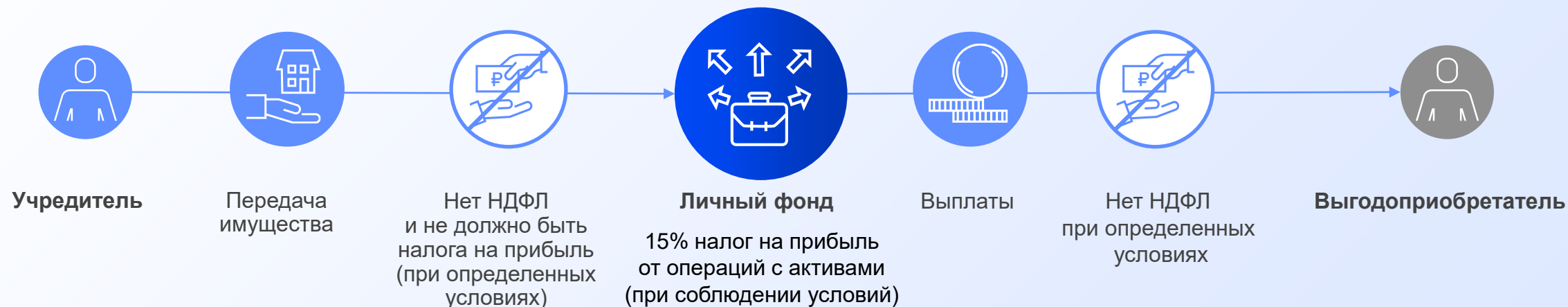
унитарная НКО, управляющая переданным ей имуществом согласно утвержденным учредителем условиям управления

Отличия от ЗПИФ

- ❖ большая гибкость в управлении и планировании наследования
- ❖ новое законодательство – мало практики
- ❖ плательщик налога на прибыль

Личный фонд + ЗПИФ

Такая связка не должна ухудшать налоговую эффективность структуры при определенных условиях



Краткие выводы

1

Растет спрос на индивидуальные ЗПИФ и Личные фонды

2

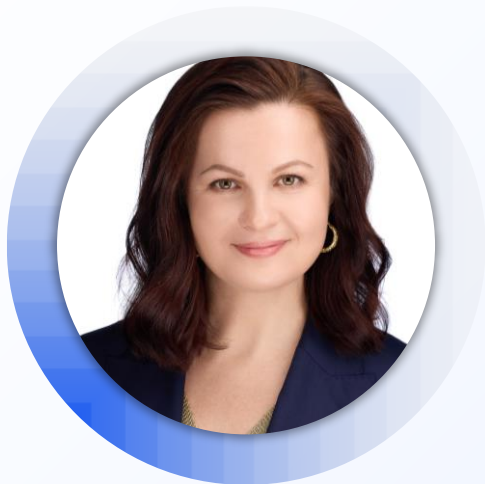
Использование ЗПИФ преимущественно в налоговых целях дискредитирует ЗПИФ в глазах Минфина и ФНС России и увеличивает риски всех участников рынка

3

Активнее формируется отрицательная судебная практика

- ❖ Допустимо использование **индивидуальных ЗПИФ и Личных фондов для неналоговых целей**
- ❖ **Личный фонд – более гибкий инструмент** для настройки семейных имущественных отношений (меньше регуляторных требований)
- ❖ **Можно рассматривать связку «Личный фонд + ЗПИФ»**, если она обоснована экономически

Контакты



Анна Модянова

Партнер
Налоговое консультирование
Тел. +7 (903) 961 25 09
anna.modyanova@tedo.ru

Ссылка на контакты

