

Цифровые финансовые активы и иные цифровые права: особенности регулирования налогового и бухгалтерского учета



Участники рынка

Кого коснется новое регулирование?

Эмитенты

[Подробнее](#)



Операторы информационных систем по выпуску

[Подробнее](#)



Инвесторы

[Подробнее](#)



Операторы инвестиционных платформ

[Подробнее](#)



Операторы обмена*



* На текущий момент мы не наблюдаем практики осуществления деятельности по обмену ЦФА как отдельного вида услуг со стороны операторов. Возможно, она появится в будущем, если у участников рынка возникнет потребность в таких услугах за пределами информационных систем по выпуску ЦФА.

Эмитенты (юридические лица)

Задачи, решаемые на протяжении жизненного цикла ЦФА и цифровых прав, включающих ЦФА и УЦП

Выбор вида цифрового права



Выбор вида цифрового права для привлечения финансирования зависит от цели и задачи эмитента. Важно учесть возможные регуляторные ограничения, налоговые последствия, а также особенности бухгалтерского учета для эмитента и инвестора.

Эмиссия



Решение о выпуске цифрового права — основной документ, фиксирующий элементы жизненного цикла цифрового права. От его содержания могут зависеть юридические обязательства эмитента, налоговый и бухгалтерский учет.

Исполнение обязательств



Исполнение обязательств по ЦФА и цифровым правам, включающим ЦФА и УЦП, может создавать для эмитента последствия по налогу на прибыль и НДС:

- при получении от инвесторов денежных средств;
- при осуществлении периодических выплат в пользу инвесторов;
- при осуществлении иных выплат (например, связанных с получением эмитентом дивидендов);
- при выкупе эмитентом;
- при заключении сделок хеджирования, связанных с выпуском ЦФА.

Удержание налога при выплате доходов инвесторам



На эмитента накладываются функции налогового агента:

- по налогу у источника выплаты в России при осуществлении выплат в пользу иностранных инвесторов;
- по НДФЛ при выплате доходов напрямую в пользу инвесторов — физических лиц.

Решения, предлагаемые экспертами ДРТ

Поддержка при выборе оптимального вида цифрового права с учетом целей и задач эмитента, особенностей регулирования, а также вопросов налогового и бухгалтерского учета

Подготовка решения о выпуске цифрового права в соответствии с требованиями законодательства, с учетом налоговых последствий и особенностей бухгалтерского учета для эмитента и инвесторов

- Рекомендации по порядку бухгалтерского учета с учетом юридической природы ЦФА, а также по обложению налогом на прибыль сделок с ЦФА и цифровыми правами, включающими ЦФА и УЦП
- Анализ необходимости, порядка определения налоговой базы, момента исчисления НДС, применения освобождения от обложения НДС или пониженной ставки, а также порядка предъявления НДС к вычету и ведения раздельного учета по НДС в зависимости от вида цифрового права

Определение порядка исполнения функций налогового агента с учетом категории инвесторов, вида цифрового права и категории выплачиваемых доходов, содействие в разработке системы учета инвесторов и получаемых ими доходов, в том числе состава документации, необходимой для этих целей

Инвесторы

Что должны учитывать физические и юридические лица при инвестировании в ЦФА и цифровые права, включающие ЦФА и УЦП?

Юридическим
лицам



Для целей учета необходимо обратить внимание на особенности, которые могут возникнуть в части обложения налогом на прибыль (в том числе корректное определение налоговой базы и ставки налога), а также в области бухгалтерского учета на различных этапах владения активом:

- при приобретении ЦФА и цифровых прав, включающих ЦФА и УЦП;
- при получении периодического или иного дохода (в зависимости от его категории);
- при реализации цифровых прав, включающих ЦФА и УЦП;
- при выкупе эмитентом;
- при заключении сделок хеджирования, связанных с приобретением ЦФА.

При инвестировании в цифровые права, включающие одновременно ЦФА и УЦП, необходимо учитывать последствия по НДС:

- при выпуске цифрового права эмитентом (инвестору может быть предъявлен НДС, который впоследствии станет для него дополнительным расходом или сможет быть предъявлен к вычету);
- при передаче цифрового права, включающего одновременно ЦФА и УЦП, новому инвестору.

Физическим
лицам



Изначально обязательства по НДФЛ, включая расчет, удержание и уплату НДФЛ, возлагаются на налоговых агентов.

Тем не менее понимание физическим лицом порядка налогообложения операций с ЦФА и цифровыми правами, включающими ЦФА и УЦП, моментов удержания НДФЛ, представляется критичным с точки зрения планирования своих действий по инвестированию с использованием данных инструментов. В зависимости от вида ЦФА и категории получаемого дохода последствия по НДФЛ (в том числе лица, исполняющего функцию налогового агента, порядка расчета, ставки НДФЛ, а также возможности сальдирования результатов операций с ЦФА и цифровыми правами, включающими ЦФА и УЦП, с другими инвестиционными доходами) могут отличаться.

Решения, предлагаемые экспертами ДРТ

- Анализ юридических рисков, связанных с инвестированием в ЦФА и цифровые права, включающие ЦФА и УЦП
- Рекомендации по налоговому и бухгалтерскому учету, предусматривающие юридическую природу ЦФА и цифровых прав, включающих ЦФА и УЦП, и сделок с ними
- Рекомендации в части вычета и ведения раздельного учета по НДС при приобретении цифрового права, а также анализ последствий по НДС при передаче цифрового права (для передающей и принимающей стороны)
- Оценка последствий по НДФЛ в зависимости от вида операций, категории получаемого дохода и наличия иных инвестиционных доходов
- Подготовка персональной налоговой отчетности с учетом доходов от операций с ЦФА и цифровыми правами, включающими ЦФА и УЦП, для целей сальдирования с результатами по другим инструментам инвестирования и корректного расчета общего размера налоговых обязательств физического лица (с учетом иных доходов)
- Анализ юридических рисков, связанных с инвестированием в ЦФА и цифровые права, включающие ЦФА и УЦП

Операторы информационных систем по выпуску ЦФА

Допуск к осуществлению деятельности оператора



Оператор обязан:

- быть включен в реестр Банка России;
- соблюдать законодательство о национальной платежной системе (с учетом особенностей осуществления расчетов по сделкам с ЦФА с использованием номинальных счетов);
- соответствовать требованиям, предусмотренным для операторов обмена (чтобы осуществлять дополнительную деятельность по обмену ЦФА внутри своей информационной системы).

Стандартизация инвестиционного процесса



Привлекательность ЦФА для эмитентов и инвесторов может зависеть от различных факторов, таких как особенности налогового и бухгалтерского учета, а также возможности стандартизации юридической документации, необходимой для сопровождения эмиссии, с целью оптимизации процесса для эмитентов при использовании платформы оператора.

Соответствие требованиям законодательства



- Оператор обязан обеспечить контроль исполнения запрета на прием ЦФА в качестве средства платежа или иного встречного предоставления за товары, работы и услуги участниками платформы.
- При выявлении нарушений Банк России уполномочен налагать ограничительные меры, в том числе полностью или частично ограничивать обращение ЦФА, включая сделки по обмену.
- Оператор также обязан применять освобождение от НДС в отношении установленного перечня операций.

Исполнение обязанностей налогового агента по НДС и НДФЛ



- Для выполнения обязательств налогового агента по НДФЛ необходима комплексная система учета цифровых активов, сбора и анализа информации об инвесторах, их расходах (осуществляемых через платформу и вне платформы), другой информации.
- Для выполнения функции налогового агента по НДС важно определить необходимость уплаты НДС (возникает ли объект обложения НДС, признаются ли операции реализуемыми на территории РФ, применяется ли к ним освобождение от обложения НДС или пониженная ставка НДС), момент уплаты НДС, корректно заполнить счета-фактуры и подготовить отчетность по НДС.

Решения, предлагаемые экспертами ДРТ

- Подготовка всей необходимой документации для включения в реестр Банка России, в том числе правил информационной системы
- Подготовка внутренних документов, обеспечивающих операционную деятельность оператора
- Подготовка соглашений с пользователями и иных договоров, заключение которых требуется для осуществления деятельности
- Рекомендации в области налогообложения, права и бухгалтерского учета в отношении различных вариантов выпуска и обмена цифровых прав на платформе оператора, с учетом возникающих последствий для оператора, эмитента и инвесторов
- Подготовка типовой документации, необходимой для эмитентов и инвесторов в различные виды цифровых прав на платформе оператора
- Оценка и рекомендации в отношении системы внутреннего контроля в соответствии с требованиями регулятора
- Поддержка в процессе исполнения предписаний Банка России об устранении выявленных нарушений
- Выявление рисков, связанных с полным или частичным ограничением обращения ЦФА со стороны Банка России, включая сделки по обмену ЦФА, и рекомендации по их устранению
- Анализ корректности применения/неприменения обязательного освобождения от НДС в отношении услуг оператора, включая при наличии комплексных клиентских решений операции, не попадающие под освобождение (например, консультирование)
- Разработка методологии исполнения оператором функций налогового агента по НДФЛ и НДС, включая поддержку при построении комплексных систем учета инвесторов, цифровых активов и доходов от операций с ними

Операторы инвестиционных платформ

Допуск к осуществлению деятельности оператора



Оператор обязан:

- быть включен в реестр Банка России;
- подготовить и согласовать с Банком России внутренние правила инвестиционной платформы (в том числе учесть особенности проведения расчетов по сделкам с утилитарными цифровыми правами (УЦП)).

Стандартизация инвестиционного процесса



Привлекательность УЦП для эмитентов и инвесторов может зависеть от различных факторов, таких как особенности налогового и бухгалтерского учета, а также возможности стандартизации юридической документации, необходимой для сопровождения эмиссии, с целью оптимизации процесса для эмитентов при использовании платформы оператора.

Соответствие требованиям законодательства



- Оператор обязан обеспечить контроль за исполнением запрета на прием УЦП в качестве средства платежа или иного встречного предоставления за товары, работы и услуги участниками платформы.
- При выявлении нарушений Банк России уполномочен налагать ограничительные меры, в том числе полностью или частично ограничивать операции пользователей с УЦП.
- Оператор также обязан применять освобождение от НДС в отношении установленного перечня операций.

Исполнение обязанностей налогового агента по НДФЛ



- Для выполнения обязательств налогового агента по НДФЛ необходима комплексная системы учета цифровых активов, сбора и анализа информации об инвесторах, их расходах (осуществляемых через платформу и вне платформы), другой информации

Решения, предлагаемые экспертами ДРТ

- Подготовка всей необходимой документации для включения в реестр Банка России, в том числе правил инвестиционной платформы
- Подготовка внутренних документов, обеспечивающих операционную деятельность оператора
- Подготовка соглашений с пользователями и иных договоров, заключение которых требуется для осуществления деятельности

- Рекомендации в области налогообложения, права и бухгалтерского учета в отношении различных вариантов выпуска УЦП на платформе оператора, с учетом возникающих последствий для оператора, эмитента и инвесторов
- Подготовка типовой документации, необходимой для эмитентов и инвесторов в УЦП на платформе оператора

- Оценка и рекомендации в отношении системы внутреннего контроля в соответствии с требованиями регулятора
- Поддержка в процессе исполнения предписаний Банка России об устранении выявленных нарушений
- Выявление рисков, связанных с полным или частичным ограничением обращения УЦП со стороны Банка России, и рекомендации по их устранению
- Анализ корректности применения/неприменения обязательного освобождения от НДС в отношении услуг оператора, включая при наличии комплексных клиентских решений операции, не попадающие под освобождение (например, консультирование)

- Методология исполнения оператором функций налогового агента по НДФЛ, включая поддержку при построении комплексных систем учета инвесторов, их цифровых активов и доходов от операций с ними

Контакты

Экспертная группа в области ЦФА



Сивенкова Елена
Директор
esivenkova@delret.ru



Гукасян Георгий
Старший менеджер
gghukasian@delret.ru



Фабиянская Любовь
Старший менеджер
lfabiyanskaya@delret.ru



Казенникова Виктория
Младший менеджер
vikazennikova@delret.ru

Руководство экспертной группы



Трошин Олег
Партнер
otroshin@delret.ru



Киселева Татьяна
Партнер
tkiseliyova@delret.ru



Коробейников Никита
Директор
nkorobeinikov@delret.ru



Романова Светлана
Директор
sromanova@delret.ru

Контакты

Партнеры Департамента налогов и права



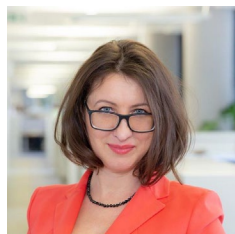
Балашов Павел
Управляющий партнер
pbalashov@delret.ru



Березин Олег
Партнер
oberezin@delret.ru



Васютин Артем
Партнер
avasyutin@delret.ru



Климова Анна
Партнер
aklimova@delret.ru



Ковалевич Елена
Партнер
ekovalevich@delret.ru



Кофанова Татьяна
Партнер
tkofanova@delret.ru



Кузнецова Наталья
Партнер
nkuznetsova@delret.ru



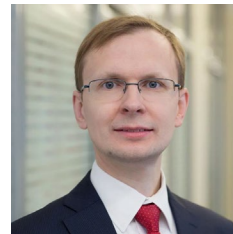
Кулаков Дмитрий
Партнер
dkulakov@delret.ru



Орлова Юлия
Партнер
yorlova@delret.ru



Соловьева Елена
Партнер
esolovyova@delret.ru



Зыков Антон
Партнер
azykov@delret.ru

ДРТ

ДЕЛОВЫЕ РЕШЕНИЯ И ТЕХНОЛОГИИ

BUSINESS SOLUTIONS AND TECHNOLOGIES

Настоящее сообщение содержит информацию только общего характера. При этом ни ООО «ДРТ Консалтинг», ни аффилированные лица ООО «ДРТ Консалтинг» (далее — Группа ДРТ) не предоставляют посредством данного сообщения каких-либо консультаций или услуг профессионального характера. Прежде чем принять какое-либо решение или предпринять какие-либо действия, которые могут отразиться на вашем финансовом положении или состоянии дел, проконсультируйтесь с квалифицированным специалистом. Ни одно из юридических лиц, входящих в Группу ДРТ, не несет ответственности за какие-либо убытки, понесенные любым лицом, использующим настоящее сообщение.

ООО «ДРТ Консалтинг»