

## Рекомендуемые положения учетной политики Компании для целей налогообложения по сделкам РЕПО

*Данный документ не является непосредственным руководством к внесению изменений в учетные политики и иные внутренние документы Компании. Данные рекомендации являются результатом проведенного нами анализа положений действующего налогового законодательства РФ, но не являются и не должны рассматриваться как обязательные для исполнения Компанией. Окончательное решение относительно использования или отказа от использования наших рекомендаций должно приниматься исключительно руководством Компании.*

*Приводимые ниже положения учетной политики должны согласовываться с положениями учетной политики Компании в отношении налогового учета операций купли-продажи ценных бумаг.*

*Приводимые ниже положения учетной политики подготовлены без учета возможности открытия Компанией коротких позиций по ценным бумагам, полученным по первой части репо.*

### **ОБЩИЕ ОПРЕДЕЛЕНИЯ**

1. Для целей налогообложения заключаемые Компанией на Московской бирже (далее – Биржа) **сделки репо**, в том числе с Центральным контрагентом, отвечают определению репо предусмотренному Законом от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», и подлежат обложению налогом на прибыль в порядке, предусмотренном статьей 282 Налогового кодекса Российской Федерации (далее - НК РФ).
2. Компания, может заключать на Бирже сделки **Прямого репо**, выступая в качестве продавца ценных бумаг по первой части репо и **Обратного репо**, выступая в качестве покупателя ценных бумаг по первой части репо.
3. Для целей налогообложения **ставка репо** определяется при заключении Компанией сделки репо на Бирже и может быть фиксированной или расчетной (плавающей). Компания производит контроль соответствия ставки репо требованиям статьи 269 НК РФ с отражением результатов в налоговом регистре по сделкам репо (Приложение № N).
4. Под **сроком репо** понимается промежуток времени в календарных днях между датами исполнения первой и второй частей репо. Срок репо исчисляется со дня, следующего за днем исполнения первой части репо, до дня исполнения второй части репо включительно. Для операции репо, первая и вторая части которой исполняются в один день, срок репо равен одному дню.

## ***ОСОБЕННОСТИ НАЛОГОВОГО УЧЕТА СДЕЛОК РЕПО ДЛЯ ЦЕЛЕЙ ИСЧИСЛЕНИЯ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ***

5. В целях исчисления налога на прибыль Компания ведет аналитический учет сделок репо в отдельном регистре налогового учета (Приложение № N), в отношении каждой сделки репо.
6. Доходы и расходы по сделкам репо определяются Компанией на основании документов, предоставленных Биржей или брокером на основании брокерского договора.
7. В случае, если Компания является продавцом по первой части репо (заключает Прямое РЕПО), разница между ценой приобретения бумаг по второй части репо и ценой реализации бумаг по первой части репо признается:
  - 1) в случае, если такая разница положительна, - расходами по выплате процентов по привлеченным средствам, которые включаются в состав расходов с учетом ограничений, установленных ст. 265, 269 и 272 НК РФ;
  - 2) в случае если такая разница отрицательна, - доходами в виде процентов по займу, предоставленному ценными бумагами, которые включаются в состав доходов в соответствии со ст. 250 и 271 НК РФ.
7. Если Компания является покупателем по первой части РЕПО (заключает Обратное РЕПО), то разница между ценой реализации бумаг по второй части РЕПО и ценой их приобретения по первой части РЕПО признается:
  - 1) в случае, если такая разница положительна, - доходами в виде процентов по размещенным средствам, которые включаются в состав доходов в соответствии со ст. 250 и 271 НК РФ;
  - 2) в случае, если такая разница отрицательна, - расходами в виде процентов по займу, полученному ценными бумагами, которые включаются в состав расходов с учетом ограничений, установленных ст. 265, 269 и 272 НК РФ.
8. Датой признания доходов/расходов по сделкам репо признается дата окончания отчетного (налогового) периода, если репо не закрывается в текущем отчетном (налоговом) периоде или дата, предусмотренная для исполнения второй части репо.
9. Доходы/расходы по операции репо, выраженные в иностранной валюте, а также стоимость иностранных ценных бумаг, передаваемых по первой и второй частям репо, подлежат отражению в налоговом учете в рублевом эквиваленте по официальным курсам ЦБ РФ на даты признания в налоговом учете.
10. Компенсационный платеж, выплаченный/полученный при неисполнении второй части репо, признается Компанией для целей исчисления доходов/расходов по сделке репо.

11. Требования и обязательства по сделкам репо, выраженные в иностранной валюте не подлежат переоценке в связи с изменением официальных курсов иностранных валют.
12. Налогооблагаемая прибыль/убыток по сделкам репо увеличивает/уменьшает общую налоговую базу Компанией за соответствующий налоговый период.

*Учет ценных бумаг по сделкам репо*

13. Ценные бумаги, переданные Компанией по первой части репо, продолжают учитываться для целей налогообложения в регистрах по учету сделок купли-продажи ценных бумаг.
14. При реализации ценных бумаг по первой и второй частям репо финансовый результат для целей налогообложения от выбытия ценных бумаг в соответствии со статьей 280 не определяется.
15. По долговым ценным бумагам, переданным по первой части репо, начисление доходов (купонных и иных аналогичны) также продолжается в соответствующем налоговом регистре по учету сделок купли-продажи ценных бумаг.
16. Ценные бумаги, приобретенные Компанией по первой части репо, подлежат учету только в налоговом регистре (Приложение № N) по учету сделок репо.
17. Суммы купонов, дивидендов или иных аналогичных доходов по ценным бумагам, переданным в репо, подлежат налогообложению у Компании, если она является продавцом этих бумаг по первой части репо (заключает Прямое репо) и не подлежат включению в доходы, если Компания является покупателем ценных бумаг по первой части репо (заключает Обратное репо).
18. В случае неисполнения второй части репо и выплаты, предусмотренного правилами Биржи компенсационного платежа, Компания - продавец по первой части РЕПО признает в целях налогообложения исполнение второй части РЕПО и одновременно реализацию ценных бумаг, не выкупленных по второй части РЕПО, по рыночной цене ценной бумаги, являющейся объектом сделки РЕПО (действовавшей на дату перехода прав собственности на ценные бумаги), а при отсутствии рыночной цены - по расчетной цене ценной бумаги. В данном случае, в портфеле Прямого РЕПО проводится исполнение второй части сделки РЕПО, а в портфель операций с ценными бумагами заносится сделка по реализации бумаг по рыночной (расчетной) цене.