

Налоговые последствия обмена АДР CIAN PLC на акции МКПАО ЦИАН для физических лиц

Ниже мы рассматриваем основные налоговые последствия обмена только для тех физических лиц, которые являются налоговыми резидентами РФ (далее – «ФЛ»).

Комментарии ниже не учитывают индивидуальные фактические обстоятельства операций каждого конкретного физического лица, в том числе не рассматриваются особенности налогового режима индивидуальных инвестиционных счетов, совершения срочных сделок с акциями МКПАО ЦИАН после обмена и иные подобные обстоятельства.

Краткие выводы:

В результате обмена произойдет две сделки: продажа физическим лицом АДР CIAN PLC за 575 руб. и покупка физическим лицом акций МКПАО ЦИАН за 575 руб. У каждой сделки (покупки и продажи) будут отдельные налоговые последствия.

Последствия продажи АДР:

- Если ранее АДР были приобретены инвестором дороже 575 руб., то в результате обмена инвестор понесет убыток (на одну АДР) в размере «цена покупки АДР минус 575 рублей», который может быть сальдирован с другими операциями инвестора с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке, или перенесен на будущие периоды.
- Если ранее АДР были приобретены инвестором дешевле 575 руб., то в результате обмена инвестор получит доход (на одну АДР), подлежащий налогообложению, в размере «575 руб. минус цена покупки АДР».

Последствия покупки акций МКПАО ЦИАН:

- Если акции МКПАО ЦИАН будут впоследствии продаваться инвестором дешевле 575 рублей, то при продаже инвестор понесет убыток (на одну акцию) в размере «575 руб. минус цена продажи акции МКПАО», который может быть сальдирован с другими операциями инвестора на финансовом рынке или перенесен на будущие периоды.
- Если акции МКПАО ЦИАН будут впоследствии продаваться инвестором дороже 575 рублей, то при продаже инвестор получит доход (на одну акцию), подлежащий налогообложению, в размере «цена продажи акции МКПАО минус 575 руб.».

Детальный анализ:

В результате обмена произойдет две сделки:

Сделка 1: продажа физическим лицом АДР CIAN PLC за 575 руб.

Сделка 2: покупка физическим лицом акций МКПАО ЦИАН за 575 руб.

Встречные требования по сделкам будут погашены зачетом, поданная брокером оферта с приложениями, содержащими положения о зачете, будет подтверждением оплаты по двум Сделкам.

Налоговые последствия по каждой из Сделок будут определяться **отдельно**.

По Сделке 1 (продажа АДР):

ФЛ получит налогооблагаемый доход от продажи, равный 575 руб. за 1 проданную АДР. Этот доход можно уменьшить на те расходы, которое ФЛ понесло на покупку АДР ранее. Таким образом:

- Если АДР покупались по цене менее 575 руб., то у ФЛ возникнет налогооблагаемая база по операции реализации АДР (575 руб. минус расход).

Если покупка происходила в иностранной валюте, то расходы пересчитываются в рубли по курсу ЦБ РФ на дату, когда была их фактическая оплата в прошлом.

Ставка НДФЛ для налоговых резидентов составляет 13% (на первые 2,4 млн руб.), затем – 15% (ставка применяется к совокупности нескольких видов налоговых баз).

- Если АДР покупались по цене более 575 руб., то у ФЛ возникнет убыток.

Такой убыток может быть

(а) либо сальдирован с финансовым результатом по операциям с другими ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, если ФЛ осуществляет операции с иными бумагами,

(б) либо перенесен на будущие налоговые периоды (прибыль по операциям с другими обращающимися ценными бумагами, полученную в будущих периодах, можно будет уменьшить на убыток от продажи АДР) – перенос убытка на будущее возможен в течение 10 лет, его можно заявить только путем самостоятельного представления налоговой декларации в налоговый орган, брокер (налоговый агент) перенос убытка предыдущих лет на будущее не осуществляет.

Поскольку операция продажи АДР будет происходить через российского брокера – именно он будет определять налоговую базу и исчислять налог. Необходимо заранее передать ему копии документов, подтверждающих расходы на покупку АДР CIAN PLC (кроме ситуации, если они уже имеются в распоряжении брокера). Если документы не предоставить, что даже если ФЛ покупало АДР по цене выше 575 руб., то брокер не сможет вычесть расходы и возникнет налоговая база.

Если на брокерском счете ФЛ в момент, когда исчисляется налог (это может быть как в течение года, так и по окончании года, в зависимости от операций, совершаемых ФЛ), не будет достаточных рублевых средств для удержания налога, то брокер сообщит в налоговый орган о невозможности удержать налог. В таком случае в адрес ФЛ в 2026 году придет уведомление от налоговой об уплате налога (уплату необходимо будет осуществить до 1 декабря 2026 года).

В отношении продажи АДР **не применимы:**

(а) инвестиционный налоговый вычет (пп. 1 п. 1 ст. 219.1 НК РФ) – с 01.01.2025 инвестиционный вычет в размере положительного финансового результата от реализации обращающимся ценных бумаг применим (в контексте иностранных ценных бумаг) только в отношении ценных бумаг иностранных эмитентов из ЕАЭС.

(б) освобождение по сроку владения – п. 17.2 ст. 217 НК РФ (освобождение при владении акциями более 5 лет) неприменимо, поскольку АДР не являются акциями, а являются депозитарными расписками, то есть самостоятельным видом ценных бумаг

По Сделке 2 (покупка акций МКПАО ЦИАН):

При покупке акций МКПАО ЦИАН у ФЛ сформируются расходы в размере 575 руб. (соглашение о зачете по Сделке 1 и Сделке 2 будет документом, подтверждающим оплату). Эти расходы можно будет учесть при последующей продаже акций. Таким образом:

- Если акции МКПАО ЦИАН будут впоследствии проданы дороже, чем 575 руб. (цена приобретения в рамках обмена), то из полученного дохода от продажи акций (цены продажи) можно будет вычесть 575 руб. расхода (в расчете на 1 акцию). Иными словами, налогом будет облагаться разница между ценой продажи и 575 руб.

Поскольку реализация будет происходить через российского брокера, то он сам рассчитает налог и удержит его из средств ФЛ на брокерском счете, если средств на брокерском счете не будет хватать для удержания, то брокер сообщит в налоговый орган о невозможности удержать налог. В таком случае в адрес ФЛ в году, следующим за годом продажи акций, придет уведомление от налоговой об уплате налога (уплату необходимо будет осуществить до 1 декабря года, в котором получено уведомление).

Срок владения акциями МКПАО ЦИАН будет исчисляться с момента их приобретения в рамках обмена в 2025 году – это может быть в будущем важно для целей применения инвестиционного налогового вычета (ст. 219.1 НК РФ) и для целей применения освобождения от НДФЛ по 5-летнему сроку владения (п. 17.2 ст. 217 НК РФ) (предыдущий срок владения АДР учитываться не будет).

- Если акции МКПАО будут впоследствии проданы дешевле, чем 575 руб. (цена приобретения в рамках обмена), то полученный убыток (575 руб. минус цена продажи) можно либо сальдировать с прибылью от сделок с другими обращающимися ценными бумагами (при наличии), либо перенести на будущие периоды (в течение 10 лет).