ОБЗОРНЫЕ ЗАДАЧИ С РЕШЕНИЯМИ

О-1-1. Компания «Эльбрус» выпустила в обращение облигации на сумму 100 млн. у.е. с 10%-ной годовой купонной ставкой, которые должны быть погашены через 20 лет. Стоимость размещения этой эмиссии составила 5 млн. у.е. Облигации выпущены с правом досрочного погашения через 10 лет.

По истечении 10 лет компания приняла решение о досрочном выкупе этих облигаций и должна выплатить при этом 15%-ную премию за выкуп. Налоговая ставка компании «Эльбрус» по федеральному налогу на прибыль и налогу штата составляет 35%. Рассчитайте чистые затраты, связанные с эмиссией и выкупом облигаций.

Решение:

1. Премия за досрочное погашение облигаций до налогообложения:

$$100\,000\,000 \text{ у.е.} \times 0{,}15 = 15\,000\,000 \text{ у.е.}$$

Это сумма, которую компания «Эльбрус» должна заплатить как премию за досрочный выкуп облигаций.

Выплаченные 15 000 000 у.е. будут отнесены на налогооблагаемые расходы года, когда произведен выкуп. Следовательно, затраты на погашение облигаций с учетом налогообложения составят для компании «Эльбрус»:

$$15\,000\,000 \times (1 - 0{,}35) = 9\,750\,000 \text{ у.е.}$$

2. В связи с тем, что по эмиссии остались недоамортизированными затраты на размещение в сумме:

$$10/20 \times 5\,000\,000 = 2\,500\,000 \text{ у.е.},$$

компания «Эльбрус» должна списать их в убыток, что приведет к образованию экономии на налогах:

$$2\,500\,000 \times 0{,}35 = 875\,000 \text{ у.е.}$$

Эта сумма представляет приток денежных средств.

В результате чистые затраты компании составят:

$$9\,750\,000 - 875\,000 = 8\,875\,000 \text{ у.е.}$$

О-1-2. Компания «Камбио» относится к мелким корпорациям (S-корпорациям). По результатам года прибыль компании составила 100 000 у.е. Предельная налоговая ставка у компании составляет 40%. Собственниками компании являются два гражданина США. Часть в уставном капитале гражданина А составляет 20%, а гражданина В – 80%. Гражданин А имеет категорию семейного статуса налогоплательщика – один субъект, а гражданин В – родитель одиночка. Какое решение необходимо принять собственникам компании «Камбио» для того, чтобы минимизировать затраты, связанные с налогообложением? Какие суммы налогов они могут при этом заплатить, если вся прибыль компании используется на потребление?

Купить книгу на сайте kniga.biz.ua >>>

Таблица 1.2.

Федеральный налог на доходы физических лиц в США

Налоговая ставка	Налогооблагаемый годовой доход в долларах США		
	для одного субъекта	для супружеской пары	для родителя-одиночки
10 %	0 – 9 075	0 – 18 150	0 – 12 950
15 %	9076 – 36 900	18 151 – 73 800	12 951 – 49 400
25 %	36901 – 89 350	73 801 – 148 850	49 401 – 127 550
28 %	89 351 – 186 350	148 851 – 226 850	127 551 – 206 600
33 %	186 351 – 405 100	226 851 – 405 100	206 601 – 405 100
35 %	405 101 – 406 750	405 101 – 457 600	405 101 – 432 200
39,6 %	от 406 751	от 457 601	от 432 201

Решение:

Подраздел S Кодекса внутренних доходов (Internal Revenue Code) предоставляет возможность для владельцев мелких корпораций воспользоваться специальным видом налогообложения. Этот вид налогообложения позволяет объявлять любые корпоративные прибыли своим личным доходом.

1. Если компания «Камбио» оплатит налог на прибыль по ставке 40%, то сумма налога на прибыль составит:

$$100\,000 \times 0{,}4 = 40\,000 \text{ у.е.}$$

Собственники получат дивидендов соответственно 12 000 у.е. (20%) и 48 000 у.е. (80%).

Подоходный налог составит:

гражданина А: 12 000 × 0,15 = 1 800 у.е.

гражданина В: 48 000 × 0,15 = 7 200 у.е.

В результате всех налогов будет уплачено на сумму:

$$40\,000 + 1\,800 + 7\,200 = 49\,000 \text{ у.е.}$$

2. Если собственники компании «Камбио» воспользуются специальным видом налогообложения, тогда вся прибыль компании будет объявлена их личным доходом. Гражданами А и В будет уплачен подоходный налог в размере:

гражданина А: 20 000 × 0,15 = 3 000 у.е.

гражданина В: 80 000 × 0,25 = 20 000 у.е.

В результате всех налогов будет уплачено на сумму:

$$3\,000 + 20\,000 = 23\,000 \text{ у.е.}$$

Таким образом, собственники компании могут уйти от двойного налогообложения.

Купить книгу на сайте kniga.biz.ua >>>