

Аналитическая записка
об оценке эффективности налоговой льготы по освобождению от уплаты
налога на прибыль дивидендов, полученные налогоплательщиками от
участия в отечественных и иностранных организациях

Оценка проведена в соответствии с Порядком оценки эффективности налоговых льгот, утвержденного постановлением Кабинета Министров Кыргызской Республики «Об оценке эффективности налоговых льгот» от 4 августа 2023 года №388.

Итоговая оценка эффективности действующих налоговых льгот, проведена Межведомственной рабочей группой, образованная приказом Министерства экономики и коммерции КР от 23 мая 2025 года № 80, на основании предварительной оценки уполномоченного налогового.

Паспорт налоговой льготы:

Измерение	Описание
Этапы	3 этап
Вид налога	Налог на прибыль
Название и описание	Не облагаются налогом на прибыль дивиденды, полученные налогоплательщиками от участия в отечественных и иностранных организациях (Статья 213 часть 1 пункт 7 НК КР)
Юридическая справка	Налоговый кодекс Кыргызской Республики от 18 января 2022 года № 3
Тип меры	Законодательное освобождение
Цели	Стимулирование инвестиции и поддержание предпринимательской активности, повышение экономической активности в периоды экономических кризисов и привлечение инвестиций в (основная цель - стимулирование устойчивого развития экономики Кыргызской Республики)
Бенефициары/ Категория получателей	Юридические и физические лица получающие дивиденды
Период оценки	2020-2024 годы
Источники данных	Налоговые отчеты - ГНС, статистические показатели - НСК
Виды оценки	Оценка эффективности действующих налоговых льгот
Сумма льгот	3 243 910,3 тыс. сомов за 2024 год

Анализ по оценке эффективности налоговой льгот по освобождению от уплаты налога на прибыль дивидендов, полученные налогоплательщиками от участия в отечественных и иностранных организациях

Предоставление налоговых льгот является одним из инструментов государства по достижению приоритетов развития страны и выступают одним из главных инструментов реализации, регулирующей и стимулирующей функций налогообложения. Налоговые льготы являются важнейшим инструментом государственного регулирования деятельности крупных и малых предприятий, частных предпринимателей и реальных доходов физических лиц.

Дивиденд - часть прибыли налогоплательщика, включая:

- а) прирост стоимости при ликвидации организации, полученный лицом в виде дохода от принадлежащих ему акций;
- б) прибыль индивидуального предпринимателя, оставшуюся в его распоряжении после уплаты налога на прибыль;
- в) любые выплаты в соответствии с долей лица в капитале с учетом особенностей, установленных учредительными документами;
- г) кооперативные выплаты членам сельскохозяйственных кооперативов;
- д) выплаты в соответствии с паем в инвестиционном фонде.

Дивиденды, полученные юридическими лицами, представляют собой часть прибыли акционерных обществ и других организаций, которая распределяется между акционерами или участниками в соответствии с их долей участия в капитале.

Дивиденды, полученные физическими лицами, представляют собой доход, который физические лица получают в качестве акционеров акционерных обществ или участников других хозяйственных обществ.

Они представляют собой вознаграждение для акционеров за их инвестиции в компанию и могут выплачиваться в денежной форме или в виде дополнительных акций.

Вопросы, касающиеся выплаты дивидендов, регулируются Гражданским кодексом Кыргызской Республики и Законом «Об акционерных обществах».

Льгота по налогу на прибыль дивидендов, полученные налогоплательщиками от участия в отечественных и иностранных организациях был включен и дополнен (В редакции Закона от 3 апреля 2023 года №78) в пункт 7 части 1 статьи 213 Налогового кодекса Кыргызской Республики, как необлагаемый доход, который введен Законом Кыргызской Республики от 18 января 2022 года № 4 (ранее в части 7 статьи 189 Налогового кодекса Кыргызской Республики, как необлагаемый доход, который введен Законом Кыргызской Республики от 17 октября 2008 года № 231).

Рассматривая влияние налоговых льгот и освобождений на состояние экономики и общества, необходимо в первую очередь определить их место в налоговой системе и соответствие ее необходимым качественным характеристикам.

В настоящее время налоговое законодательство Кыргызской Республики имеет множество видов освобождений и льгот в различных отраслях экономики.

При этом не всегда налоговые льготы предоставляются с учетом социальной, экономической и бюджетной эффективности.

Экономическое регулирование осуществляется установлением налоговых льгот отдельным категориям налогоплательщиков. При этом обязательным условием выступает получение бюджетного и социального эффекта.

Налоговые льготы должны оцениваться на предмет эффективности достижения поставленных перед льготой целей, то есть с позиции «цель» - «результат», что означает наличие, во-первых, строго определенных параметров, на достижение которых направлены усилия государства и, во-вторых, проведение оценки эффективности установленных привилегий, которая отражает достижение поставленных целей.

В связи с чем проводится оценка эффективности налоговых льгот по налогу на прибыль дивидендов, полученные налогоплательщиками от участия в отечественных и иностранных организациях в рамках норм Налогового кодекса КР по повышению эффективности предоставления налоговых льгот.

По данным представленной единой налоговой декларации за периоды оценки эффективности льготой воспользовались физических лиц в количестве 8 020 человек, юридических лиц в количестве 341 налогоплательщиков, которые получили дивиденды, из них анализ проведен по 160 наиболее крупным юридическим лицам.

Дивиденды, полученные налогоплательщиками от участия в отечественных организациях:

тыс. сомов						
Наименование	2020г	2021г	2022г	2023г	2024г	Всего
Количество	49	59	87	46	100	341
Дивиденды	656 985,8	3 067 433,7	7 053 127,9	763 345,9	20 898 209,3	32 439 102,5
Расчетная сумма прибыли	65 698,6	306 743,4	705 312,8	76 334,6	2 089 820,9	3 243 910,3

По необлагаемому налогу на прибыль дивидендов, полученные налогоплательщиками от участия в отечественных и иностранных организациях, в соответствии с Налоговым кодексом КР за 2020-2024 годы, сумма освобожденной от налогообложения прибыли, то есть потери бюджета за 2024 год составило 2 089 820,9 тыс. сомов, а с 2020 года по 2024 год составило 3 243 910,3 тыс. сомов.

Сумма прибыли от полученных дивидендов юридических лиц

тыс. сомов					
2020г	2021г	2022г	2022г	2023г	Всего сумма льгот за 2020-2024гг.
65 698,6	306 743,4	705 312,8	76 334,6	2 089 820,9	3 243 910,3

По данным Национального статистического комитета Кыргызской Республики динамика финансово-экономических показателей юридических лиц, которые получили дивиденды

№ п/п	Показатели	Ед. изм.	2020г.	2021г.	2022г.	2023г.	2024г.	Динамика показателей : % 2024г. к 2020г.
1	Выручка от продажи товаров, работ, оказания услуг (без учета НДС, НсП и акциза и аналогичных обязательных платежей)	млн. сом	31 464,0	39 732,1	75 653,7	88 488,4	116 536,6	370,4
3	Прибыль от операционной деятельности	млн. сом	1 920,2	7 605,7	8 700,5	8 554,1	4 954,0	258,0
4	Рентабельность операционной деятельности	%	6,4	24,9	15,4	12,1	5,1	79,7
5	Стоимость основных средств (на конец года)	млн. сом	56 029,9	58 907,5	86 616,4	102 858,3	108 517,5	193,7
6	Инвестиции в основной капитал	млн. сом	3 133,5	2 759,2	3 967,8	7 263,9	7 387,5	235,8
7	Численность работников, принимаемая для исчисления средней заработной платы	чел.	6 594	8 283	8 519	8 044	10 526	159,6
8	Среднемесячная заработная плата одного работника	сом	33 341,7	37 365,5	48 085,4	63 024,8	78 407,6	235,2

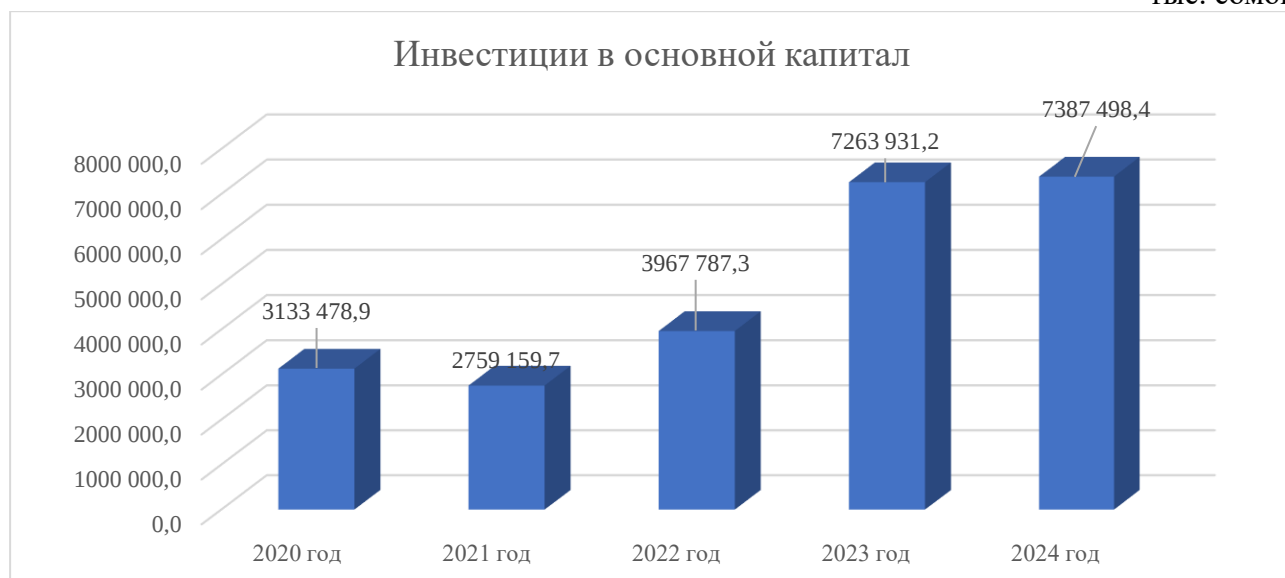
Выручка от продажи товаров, работ, оказания услуг за 2024 год составила - 116 536 580,4 тыс. сомов. По сравнению с 2020 годом увеличилась на 85 072 584,5 тыс. сомов, а средний темп роста за 2020-2024 годы составил 141,3%. Темп роста объемов выручки от реализации за 2024 год к 2020 году составил 370,4%.

ТЫС. СОМОВ



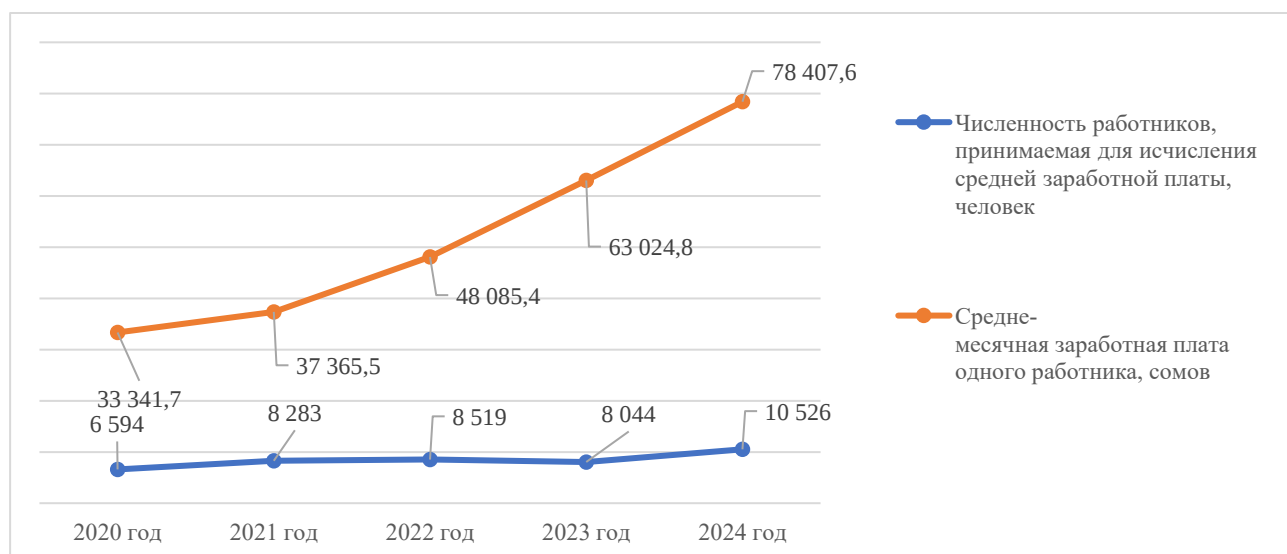
Инвестиции в основной капитал от хозяйствующих субъектов, которые получили дивиденды, за анализируемый период направлены в 2020 году в объеме 3 133 478,9 тыс. сомов, в 2021 - 2 759 159,7 тыс. сомов, в 2022 году - 3 967 787,3 тыс. сомов, в 2023 году - 7 263 931,2 тыс. сомов, в 2024 году - 7 387 498,2 тыс. сомов.

ТЫС. СОМОВ



По фонду заработной платы, по количеству работников, так в 2020 году количество работников составило - 6 594 человек, среднемесячная заработная плата - 33 341,7 сомов; в 2021 году количество работников - 8 283 человек, среднемесячная заработная плата - 37 365,5 сомов; в 2022 году количество работников - 8 519 человек, среднемесячная заработная плата - 48 085,4 сомов; в 2023 году количество работников - 8 044 человек, среднемесячная заработная

плата - 63 024,8 сомов; в 2024 году количество работников - 10 526 человек, среднемесячная заработная плата - 78 407,6 сомов, по сравнению с 2023 годом количество работников увеличилось на 30,9%, а заработная плата увеличилась на 24,4%.



Суммы налогов, уплаченных в государственный бюджет налогоплательщиками, которые воспользовались налоговой льготой.

По данным Государственной налоговой службой при Кабинете Министров Кыргызской Республики поступления налогов от хозяйствующих субъектов юридических лиц, которые получили дивиденды в 2020 году составили - 3 284 753,9 тыс. сомов, в 2021 году - 5 589 870,5 тыс. сомов, в 2022 году - 8 824 665,6 тыс. сомов, в 2023 году - 6 045 428,6 тыс. сомов, а в 2024 году поступления составили - 8 066 892,5 тыс. сомов (темп роста по сравнению с 2020 годом составил - 245,5%).

МЛН. СОМОВ

№ п/п	Показатели	2020г.	2021г.	2022г.	2023г.	2024г.	Динамика показателей в % 2024г. к 2020г.
1	Итоговая сумма уплаченных в госбюджет налогов в т.ч.:	3 284,7	5 589,8	8 824,6	6 045,4	8 066,9	245,5
1.1.	Подходный налог	348,8	434,5	549,8	813,7	1 046,3	300,0
1.2.	Налог на прибыль	331,7	857,7	6 089,9	2 094,2	2 733,9	824,2
1.3.	НДС	610,8	921,4	1 153,0	1 496,6	1 817,1	297,5
1.4.	НсП	390,4	419,4	570,9	992,7	1 320,6	338,2
1.5.	Налог на имущество	25,8	30,4	25,8	27,3	29,7	115,1

Анализ проведен только по налогу на прибыль дивидендов, полученные налогоплательщиками от участия в отечественных организациях, так как, нет данных налогоплательщиков, которые получили дивиденды от участия в иностранных организациях в базе данных ГНС при КМ КР.

Государственная налоговая служба при Кабинете Министров Кыргызской Республики не имеет возможности проведения детального анализа по физическим лицам в количестве 8 020 человек физических лиц, которые применили налоговые льготы по налогу на прибыль дивидендов, полученные налогоплательщиками от участия в отечественных организациях, из-за отсутствия учета и большого объема физических лиц - вкладчиков.

В соответствии с пунктом 14 Порядка оценки эффективности налоговых льгот, при оценке социальной и экономической эффективности представленной налоговой льготы по налогу на прибыль дивидендов, полученные налогоплательщиками от участия в отечественных и иностранных организациях показывает, что динамика как социальных показателей по хозяйствующим субъектам, так и финансово-экономических показателей имеет положительный результат.

В соответствии с пунктом 15 Порядка оценки эффективности налоговых льгот, при оценке бюджетной эффективности представленной налоговой льготы по налогу на прибыль дивидендов, полученные налогоплательщиками от участия в отечественных и иностранных организациях, показывает положительную динамику налоговых поступлений от хозяйствующих субъектов за 2024 год, по сравнению с 2023 годом.

Заключение Межведомственной рабочей группы:

Налоговая льгота по освобождению от уплаты налога на прибыль дивидендов, полученные налогоплательщиками от участия в отечественных и иностранных организациях является эффективной и подлежит продлению с установлением срока до 1 января 2031 года, поскольку указанная налоговая льгота отвечает государственным интересам и направлен на социальной и экономической поддержки и защиты граждан, освобождение от налогообложения получателей дивидендов может иметь несколько целей и обоснований, как для государства, так и для инвесторов таких как:

1. Стимулирование инвестиций

Освобождение от налога на дивиденды может поощрять физические и юридические лица к инвестициям в акции и другие финансовые инструменты. Это может способствовать увеличению капитальных вложений в экономику, что в свою очередь может привести к росту бизнеса и созданию рабочих мест.

2. Улучшение финансового положения акционеров

Некоторые государства могут вводить налоговые льготы на дивиденды с целью улучшения финансового положения граждан, особенно тех, кто зависит от дивидендных выплат как от источника дохода (например, пенсионеры).

3. Привлечение иностранных инвестиций

Страны могут предлагать освобождение от налога на дивиденды для иностранных инвесторов, чтобы сделать свою экономику более привлекательной для зарубежного капитала. Это может способствовать притоку инвестиций и развитию местного бизнеса.

4. Упрощение налоговой системы

Освобождение от налога на дивиденды может упростить налоговую систему, снизив административные затраты как для налогоплательщиков, так и для налоговых органов. Это может уменьшить количество операций, связанных с расчетом и уплатой налогов.

5. Стимулирование роста компаний

Когда компании сохраняют больше прибыли для реинвестирования, вместо того чтобы выплачивать дивиденды, это может способствовать их росту и развитию. Тем не менее, если дивиденды не облагаются налогом, это может привести к более сбалансированному подходу к распределению прибыли.

6. Стимулирование долгосрочного инвестирования

Освобождение от налога на дивиденды может способствовать долгосрочному удержанию акций, поскольку инвесторы могут быть более заинтересованы в получении дивидендов без налоговых последствий.

7. Социальные цели

Некоторые государства могут рассматривать освобождение от налога на дивиденды как способ поддержки определенных групп населения или отраслей, особенно в условиях экономического кризиса или нестабильности.

Таким образом, освобождение от налогообложения дивидендов может быть частью общей налоговой и экономической политики государства. Это решение должно быть сбалансировано с учетом потребностей бюджета, экономической ситуации и целей по стимулированию роста и инвестиций.

Приложения к аналитической записке об оценке эффективности налоговых льгот по технологиям:

- Приложение 3 «Финансово-экономические и социальные показатели деятельности налогоплательщиков, которые воспользовались налоговой льготой, применяемой в течение 5 и более лет»;

- Приложение 4 «Суммы налогов, уплаченных в государственный бюджет налогоплательщиками, которые воспользовались налоговой льготой в течение периода, превышающего 5 лет».

Приложение 3

к Порядку оценки эффективности налоговых льгот

Финансово-экономические и социальные показатели деятельности налогоплательщиков, которые воспользовались налоговой льготой, применяемой в течение 5 и более лет

№ п/п	Показатели	Ед. изм.	2020г.	2021г.	2022г.	2023г.	2024г.	Динамика показателей % 2024г. к 2020г.
1	Выручка от продажи товаров, работ, оказания услуг (без учета НДС, НсП и акциза и аналогичных обязательных платежей)	млн. сом	31 464,0	39 732,1	75 653,7	88 488,4	116 536,6	370,4
3	Прибыль от операционной деятельности	млн. сом	1 920,2	7 605,7	8 700,5	8 554,1	4 954,0	258,0
4	Рентабельность операционной деятельности	%	6,4	24,9	15,4	12,1	5,1	79,7
5	Стоимость основных средств (на конец года)	млн. сом	56 029,9	58 907,5	86 616,4	102 858,3	108 517,5	193,7
6	Инвестиции в основной капитал	млн. сом	3 133,5	2 759,2	3 967,8	7 263,9	7 387,5	235,8
7	Численность работников, принимаемая для исчисления средней зарботной платы	чел.	6 594	8 283	8 519	8 044	10 526	159,6
8	Среднемесячная зарботная плата одного работника	сом	33 341,7	37 365,5	48 085,4	63 024,8	78 407,6	235,2

Приложение 4
к Порядку оценки эффективности налоговых льгот

Суммы налогов, уплаченных в государственный бюджет налогоплательщиками, которые воспользовались налоговой льготой в течение периода, превышающего 5 лет

							млн. сомов
№ п/п	Показатели	2020г.	2021г.	2022г.	2023г.	2024г.	Динамика показателей в % 2024г. к 2020г.
1	Итоговая сумма уплаченных в госбюджет налогов в т.ч.:	3 284,7	5 589,8	8 824,6	6 045,4	8 066,9	245,5
1.1.	Подоходный налог	348,8	434,5	549,8	813,7	1 046,3	300,0
1.2.	Налог на прибыль	331,7	857,7	6 089,9	2 094,2	2 733,9	824,2
1.3.	НДС	610,8	921,4	1 153,0	1 496,6	1 817,1	297,5
1.4.	НсП	390,4	419,4	570,9	992,7	1 320,6	338,2
1.5.	Налог на имущество	25,8	30,4	25,8	27,3	29,7	115,1