

«Хитрости» капитализации займа. Что нужно знать с точки зрения подоходного налога с предприятий и трансфертного ценообразования? 3/9/25



Старший менеджер проектов отдела трансфертного ценообразования, PwC Латвия

Zane Smutova



директор отдела налогового консультирования, PwC Латвия
Vita Sakne



Консультант отдела налогового консультирования, PwC Латвия
Aleksandrs Afanasjevs

У предприятий постоянно возникает необходимость для реализации различных конкретных целей воспользоваться такой возможностью, как денежный заем. Существенное увеличение объема долговых обязательств может создать предприятию сложности, которые оказывают влияние на показатели баланса и потенциальные налоговые риски.

Одним из решений проблемы растущего долга может стать капитализация займа – процесс, при котором кредитор вкладывает свои права требования в основной капитал заемщика в виде имущественного вложения.

В данной статье мы разъясняем суть сделки займа и его капитализации, на практических примерах рассматриваем возможные ситуации, обращая внимание на аспекты подоходного налога с предприятий (ПНП), а также трансфертного ценообразования (ТЦ).

Сделка займа

Заем – сделка, в которой заимодатель предоставляет заемщику деньги, а заемщик обязан вернуть деньги заимодателю в установленный срок и в установленном порядке.

Чтобы уменьшить сопутствующие сделке риски, мы даем указания о существенных аспектах, на которые предприятиям нужно обратить внимание при заключении сделки займа, особенно между связанными сторонами, и применяемом в ней ТЦ.

Аспекты определения базы ПНП

Аспекты ТЦ

- необходимо соблюдать требования статьи 10 закона «О ПНП», особенно условия «тонкой», или недостаточной, капитализации, создающие обязательства по ПНП в связи с повышенными платежами процентов в случае превышения пропорции среднегодового размера долговых обязательств и собственного капитала 4:1;
- если размер процентных выплат нетто в отчетном году превышает 3 млн евро, будет применяться еще один метод при расчете недостаточной капитализации, т.е. нетто-сумма процентов не будет облагаться ПНП в той мере, в какой она не превысит 30% EBITDA;
- в случаях, в которых результат рассчитывается по обоим методам, в облагаемую ПНП базу будет включаться результат, менее благоприятный для налогоплательщика.

Капитализация займа

Чтобы уменьшить размер долговых обязательств, заемщик может согласовать с заимодателем:

- капитализацию процентов по займу;
- вложение кредиторских требований в основной капитал предприятия.

Далее рассмотрим практические примеры и дадим указания на существенные аспекты в конкретной ситуации.

Капитализация процентов по займу

Стороны сделки займа могут договориться капитализировать проценты, добавив их к основной сумме займа. Это означает, что предприятие не выплачивает указанные проценты, однако последующие проценты рассчитывает от увеличенной основной суммы.

В такой ситуации **капитализация процентов по займу**:

Аспекты определения базы ПНП

- сама по себе не создает облагаемых доходов и не влечет обязательства по ПНП;
- может быть полезна, например, для кратковременного улучшения денежного потока предприятия;
- если в новом расчете процентов размер уплачиваемых процентов превысит условия недостаточной капитализации, могут наступить вышеописанные аспекты определения базы ПНП.

Аспекты ТЦ

- не считается сделкой в толковании Гражданского и Коммерческого законов, поэтому **не включается в СКС**;
- в информационной строке 6.5.1 декларации по ПНП за 12-й месяц **указывать не нужно**.

Капитализация займа

Чтобы уменьшить размер долговых обязательств, заемщик также может договориться с заимодателем о вложении требования в основной капитал заемщика, в результате чего заимодатель становится участником, а не кредитором предприятия.

Пример

В апреле 2024 года предприятие А выдало связанному с ним предприятию Б заем в размере 100 000 евро на два года под 5% годовых. В январе 2024 года собственный капитал предприятия Б составлял 20 000 евро, а средний размер долговых обязательств – 100 000 евро. Согласно условиям «тонкой» капитализации у предприятия Б могут возникнуть обязательства

- необходимо соблюдать требования подпункта «е» пункта 2 части второй статьи 4 закона «О ПНП» относительно установленной процентной ставки по займу и ее соответствия принципу рыночной цены;
- необходимо соблюдать требования статьи 11 закона «О ПНП» относительно займов связанным сторонам;
- в информационной строке 6.5.1 декларации по ПНП за 12-й месяц **нужно указать** общую сумму стоимости заключенной в отчетном году контролируемой финансовой сделки (СКС):
 - сумму займа и признанные проценты;
 - или только сумму займа (если признанных процентов нет);
 - или только признанные проценты (если сделка займа не заключалась в отчетном году).

по ПНП, поскольку объем долговых обязательств более чем четырехкратно превышает собственный капитал. В декларации по ПНП за декабрь 2024 года предприятие указало ПНП к доплате:

$$100\ 000 - (4 \times 20\ 000) = 20\ 000 \times 0,25 = 5000.$$

Во избежание потенциальных налоговых последствий и в 2025 году предприятие Б приняло решение увеличить основной капитал на сумму этого займа и предложить предприятию А принять решение «перенести» свой заем из кредиторов во вложение в основной капитал предприятия Б. Соответственно на оценочную сумму займа основной капитал предприятия Б был увеличен в январе 2025 года.

В такой ситуации **капитализация займа**:

Аспекты определения базы ПНП

- устранит потенциальные обязательства по ПНП в связи с увеличенными процентными платежами, но только на последующие периоды начиная с января 2025 года;
- позволяет не возвращать долг предприятию А.

Возможна также ситуация, в которой заем переуступается со стороны заимодателя.

Аспекты ТЦ

- освобождает вовлеченные стороны от соблюдения условий ТЦ начиная с января 2025 года.

Переуступка займа

Помимо имущественного вложения в основной капитал заимодатель может принять решение уступить, или передать, долговые обязательства предприятия другому предприятию, в том числе связанной стороне.

Пример

В апреле 2024 года предприятие А выдало связанному с ним предприятию Б заем на два года под 5% годовых. В декабре 2024 года предприятие А решило уступить свои права требования к связанному предприятию Б другому связанному предприятию В за балансовую стоимость на ноябрь 2024 года.

В такой ситуации **переуступка займа**:

Аспекты определения базы ПНП

- сделка не имеет ограничений;
- однако может актуализироваться вопрос суммы «утраченных долгов», если в результате переуступки вознаграждение за передачу прав требования ниже самой суммы займа.

Аспекты ТЦ

- считается сделкой в толковании Гражданского и Коммерческого законов, поэтому **включается в СКС**;
- необходимо соблюдать требования подпункта «е» пункта 2 части второй статьи 4 закона «О ПНП», поскольку для оценки экономической выгоды и рисков сделки нужно оценить ее со стороны преемника прав требования;
- в информационной строке 6.5.1 декларации по ПНП за 12-й месяц нужно указать общую сумму стоимости заключенной в отчетном году контролируемой финансовой сделки (СКС):
 - сумма переуступленных прав требования.

Выводы

Капитализация долговых обязательств может быть эффективным способом оптимизации финансовой структуры предприятия, предлагая решения для уменьшения как долговых обязательств, так и налоговых рисков. Однако, для того чтобы воспользоваться преимуществами

данного инструмента в полной мере и избежать потенциальных рисков, важно внимательно изучить каждую ситуацию в отдельности.

Предприятиям, осуществляющим вложение долговых обязательств в основной капитал или их переуступку, необходимо подготовить все требуемые документы, чтобы обеспечить прозрачность и соответствие правовому регулированию и избежать потенциальных споров со Службой государственных доходов.