Тенденции трансфертных цен – рыночный объём займа (3/15/19)

В продолжение серии наших статей, в которой рассматривался предусмотренный для общественного обсуждения проект ОЭСР BEPS относительно финансовых сделок, в этой статье мы более детально обращаемся к поднятому вопросу о рыночном объёме займа для анализа трансфертных цен (ТЦ). Проект предполагает, что налогоплательщики в рамках анализа ТЦ процентных платежей связанному лицу, должны так же оценить соответствие рыночному уровню самого объема займа.

Рыночный объём займа

В проекте обращено внимание на точное определение описание и детальное описание анализируемой сделки финансирования. Определяя рыночный уровень процентных расходов, необходимо анализировать также максимальную сумму займа в рамках ТЦ анализа. Максимальный займ – это сумма, которую независимый займодатель был бы согласен дать взаймы и которую независимый заёмщик был бы согласен занять (рыночный объём займа) в сравнимых обстоятельствах (т.е., учитывая функции, осуществляемые каждой стороной и – ещё важнее – принятые риски). Таким образом, в анализе займа связанных лиц внимание обращено на оспаривание самого займа по экономической сути. Если займ связанному лицу превышает сумму, о которой договорились независимые лица, тогда превышающая сумма не будет учитываться в анализе ТЦ. В таком случае, займ или его часть будут считать платежом какого-то другого характера, например, вложением в основной капитал.

Пример

Предприятие А, для хозяйственной деятельности которого необходимо дополнительное финансирование, занимает у связанного Предприятия В 10 миллионов евро на пять лет. При оптимистичном финансовом прогнозе на следующие пять Предприятие А будет способным управлять и погашать заём только в размере 8 миллионов евро. Соответственно, это – рыночная сумма займа, которое независимое предприятие добровольно выдало бы Предприятию С. Превышающие 2 миллиона евро не рассматривались бы как займ для определения процентных платежей согласно рыночному уровню. Таким образом, процентные расходы, которые превышают займ рыночного уровня, могут образовать дополнительные налоговые обязательства для налогоплательщика. Этот риск будет ещё больше, если в по истечению пяти лет, стороны сделки принимают решение капитализировать этот займ.

Учитывая, что на данный момент руководящие материалы по определению рыночного объёма займа отсутствуют, для анализа схожих ситуаций полезно определить и детально описать саму сделку, а также кредитный рейтинг заемщика и оценить его способность администрировать и вернуть свой займ. Независимые предприятия, которые оценивают возможность заключить конкретную финансовую сделку, будут учитывать различные факторы, в том числе кредитные возможности заёмщика, дополнительное влияние займа на его кредитный рейтинг, стоимость капитала, доступ к рынкам, рыночную репутацию, а также альтернативные возможности, реально доступные независимым предприятиям. Независимые предприятия заключат сделку только тогда,

если они не видят альтернативы, которая предлагала бы однозначно более привлекательную возможность достичь свои бизнес-цели. Каждую ситуацию надо оценивать отдельно, определяя и описывая фактичекскую сделку и функциональный анализ перед анализом соответствия ТЦ рыночному уровню.

Так как СГД участвует в разработке проектов OECD, этот подход к анализу ТЦ может быть предложен также в Латвии, однако это может создать дополнительные налоговые обязательства для местных предприятий и вызвать споры о переквалификации займов как между налогоплательщиками и налоговой администрацией, так и между национальными налоговыми органами в международных сделках. Большинство комментариев к проекту подчеркивает, что переквалификацию надо производить только в исключительных обстоятельствах и что необходимы более ясные руководящие материалы об ограничении и обстоятельствах рыночного объёма займа. Руководящие материалы по анализу ТЦ финансовых сделок в конечной версии ожидаются в апреле этого года.