

Определение рыночной цены в займах связанных лиц 3/7/22



Старший менеджер проектов отдела трансфертного ценообразования, PwC Латвия

Andis Vitols



Старший менеджер проектов отдела трансфертного ценообразования, PwC Латвия

Zane Smutova

Связанные предприятия часто выдают друг другу займы, которые, как и остальные сделки между связанными лицами, должны соответствовать рыночной цене. В анализе сопоставимости можно использовать как внутренние, так и внешние данные, но не всегда понятно, за какой период их следует отбирать. В данной статье мы рассмотрим разные виды анализа займа и примеры отбора сопоставимых данных с использованием внешних источников информации.

Доступность сопоставимой информации

В теории и на практике для обоснования соответствия процентной ставки по займу (цены сделки) рыночной стоимости наиболее подходящим признан метод сопоставимых неконтролируемых цен, в рамках которого сравниваются внутренние или внешние сопоставимые данные. Внутренние сопоставимые данные можно идентифицировать, если у налогоплательщика (НП) имеется сопоставимый заем у третьего лица. Однако важно убедиться в надежности внутренних сопоставимых данных и их пригодности для анализа контролируемой сделки займа, оценив, достаточно ли схожи экономически значимые условия, например время выдачи займа, его срок и объем, а также исполняемые сторонами функции и принятые на себя риски. Если НП недоступны внутренние сопоставимые данные, следует оценить альтернативу – внешние сопоставимые данные, например процентные ставки, опубликованные Банком Латвии (БЛ), или сопоставимые данные, предлагаемые коммерческими базами данных.

Период получения сопоставимой информации

В ходе обоснования соответствия займа принципу сделки между несвязанными сторонами (ПСНС) могут возникнуть ситуации, когда нет уверенности в том, за какой период необходимо сделать выборку внешних сопоставимых данных. К сожалению, латвийские нормативно-правовые акты не вносят ясности в данный вопрос, поскольку не предусматривают особые условия относительно того, как и когда отбирать сопоставимые данные для анализа трансфертного ценообразования. В таких ситуациях согласно [пункту 19 правил КМ № 677 «Правила применения норм закона “О подоходном налоге с предприятий”»](#) можно воспользоваться советом из Рекомендаций ОЭСР по трансфертному ценообразованию для транснациональных коммерсантов и налоговых администраций, т.е. использовать для определения рыночной стоимости принципы *ex ante* и *ex post*, что помогает внести ясность в данный вопрос.

Принцип *ex ante*: определение цены между несвязанными сторонами в

МОМЕНТ ЗАКЛЮЧЕНИЯ СДЕЛКИ

Чтобы убедиться в том, что примененная к контролируемой сделке займа цена (процентная ставка) отвечает рыночной стоимости, НП может подготовить выборку сопоставимых данных и определить рыночный диапазон процентных ставок в момент заключения сделки. Однако документация трансфертного ценообразования должна демонстрировать, что НП приложил разумные усилия к тому, чтобы в момент заключения сделки между связанными сторонами соблюсти ПСНС согласно информации, которой НП обоснованно располагал перед заключением сделки.

Чтобы лучше понять принцип *ex ante*, рассмотрим теоретический пример, который опирается на опубликованные БЛ статистические данные о процентных ставках.

Предположим, что в январе 2021 года НП планировал выдать заем связанному иностранному предприятию и хотел быть уверенным в том, что примененная процентная ставка будет отвечать ПСНС. Оценив факты и обстоятельства предполагаемой сделки, для сравнения НП выбрал опубликованную БЛ информацию о средних процентных ставках по кредитам, выданным кредитными учреждениями. Поскольку принцип *ex ante* опирается на исторические данные, в выборку вошли последние опубликованные БЛ процентные ставки за 12-месячный период. Следует добавить, что БЛ публикует статистику обобщенных процентных ставок с двухмесячным смещением, поэтому для сравнения были выбраны данные с декабря 2020 года по ноябрь 2021 года.

Принцип *ex post*: проверка обстоятельств (фактических результатов) несвязанных сторон

В отличие от предыдущего, при использовании данного принципа проверяются обстоятельства, или фактические результаты несвязанных сторон, сравнивая планируемую процентную ставку с теми, которые применялись несвязанными лицами в период, когда фактически состоялась сделка.

Снова используя статистику БЛ о средних процентных ставках по кредитам, выданным кредитными учреждениями, и зная, что НП выдавал заем в январе 2021 года со сроком погашения до одного года, необходимо отобрать сопоставимые данные за период, когда заем выдавался для использования. Таким образом, чтобы обосновать соответствие процентной ставки ПСНС, в документации трансфертного ценообразования необходимо выбрать сопоставимые данные за период с января 2021 года по декабрь 2021 года.

Несмотря на то что на практике чаще наблюдается использование принципа *ex post*, это не всегда гарантирует благоприятный исход, поскольку при проверке фактических результатов может быть обнаружено, что примененная НП процентная ставка по займу не укладывается в определенный рыночный диапазон. В свою очередь, при использовании принципа *ex ante* на момент займа определяется процентная ставка, соответствующая ПСНС, что гарантирует как большую достоверность, так и уровень комфорта.