

## LT in Focus

# Правила недостаточной капитализации: послабления для иностранных инвесторов

3 июля 2018 года Госдума РФ приняла во втором чтении законопроект № [325651-7](#), положения которого исключают применение правил недостаточной капитализации в отношении контролируемой задолженности, направленной на финансирование инвестиционных проектов на территории РФ.

Законопроект был внесен Правительством РФ и с высокой долей вероятности будет принят до окончания весенней сессии Госдумы РФ.

В случае принятия закон позволит иностранным инвесторам, финансирующим долгосрочные инвестиционные проекты своих российских дочерних компаний, избежать применения правил недостаточной капитализации.

Подробнее об условиях исключения заемного финансирования из правил недостаточной капитализации читайте в нашем выпуске.

Поправки, предусматривающие исключение заемного финансирования, направляемого на инвестиционные проекты, из правил недостаточной капитализации, были предложены к тексту законопроекта о введении налога на дополнительный доход от добычи углеводородного сырья, подготовленному ко второму чтению.

Согласно поправкам непогашенная задолженность по долговому обязательству российской организации **не будет** признаваться контролируемой задолженностью при **одновременном** соблюдении следующих условий:

1. денежные средства, составляющие такую непогашенную задолженность, направлены **исключительно** на финансирование инвестиционного проекта, реализуемого налогоплательщиком на территории РФ;
2. по условиям договора такое долговое обязательство начинает погашаться не ранее чем через пять лет после его возникновения; совокупная доля прямого и косвенного участия взаимозависимого иностранного лица, указанного в пп. 1 п. 2 ст. 269 НК РФ (лица, «контролирующего»

заем), в российской организации не превышает 35%;

3. местом регистрации (налогового резидентства) лица, от которого был получен заем, является иностранное государство, с которым заключено СОИДН.

Для целей исключения заемного финансирования из правил недостаточной капитализации под инвестиционным проектом будет пониматься создание на территории РФ **нового производственного комплекса для производства товаров и/или оказания услуг**.

Производственный комплекс будет признаваться новым, если он был введен в эксплуатацию не ранее 1 января 2019 года и до этого в эксплуатации не был.

В случае невыполнения хотя бы одного из перечисленных условий непогашенная задолженность по долговому обязательству будет признаваться контролируемой с даты возникновения соответствующего долгового обязательства, то есть **ретроспективно**.

### Выводы

В случае принятия закона для применения освобождения будет необходимо учесть несколько важных моментов:

- для подтверждения направления средств на финансирование **исключительно** инвестиционных проектов будет необходимо организовать отдельный учет расходования денежных средств, возможно, с использованием отдельных расчетных счетов;
- не исключена вероятность возникновения споров с налоговыми органами по вопросу о том, что будет считаться «непосредственным финансированием инвестиционных проектов», например, в случае направления средств на общехозяйственные нужды или на рефинансирование займов/кредитов;
- под новыми производственными комплексами будут пониматься только те, которые ранее не были в эксплуатации, поэтому, скорее всего, воспользоваться послаблениями в отношении реконструкции/модернизации не удастся;

- из текста законопроекта однозначно не ясно, смогут ли воспользоваться освобождением застройщики, осуществляющие строительство коммерческой и/или жилой недвижимости

Также мы хотели бы особо отметить условие о начале погашения долгового обязательства не ранее чем через пять лет после его возникновения.

Напомним, что непогашение займа в течение продолжительного срока нередко используется налоговыми органами в качестве аргумента для переклассифицирования заемных правоотношений в инвестиционные с последствиями в виде запрета на вычет расходов и курсовых разниц.

Косвенным образом поправки, предложенные к НК РФ, свидетельствуют о том, что такого рода займы должны относиться к категории долговых обязательств (а не инвестиций), что может стать дополнительным аргументом для налогоплательщиков.

\*\*\*\*\*

Мы надеемся, что вы найдете информацию, представленную в данном выпуске, интересной и полезной. Наши специалисты готовы ответить на любые ваши вопросы, имеющие отношение к теме данного выпуска.

С уважением,

**партнеры компании «Делойт» в СНГ**

## Контакты

### Разрешение налоговых споров

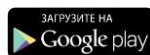


**Антон Зыков**  
Партнер  
[azykov@deloitte.ru](mailto:azykov@deloitte.ru)



**Алексей Сергеев**  
Старший менеджер  
[alsergeev@deloitte.ru](mailto:alsergeev@deloitte.ru)

### Приложение TaxSmart



## deloitte.ru

### О «Делойте»

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, включая их аффилированные лица, совместно входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании (далее — ДТТЛ). Каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. ДТТЛ (также именуемая «международная сеть «Делойт»») не предоставляет услуги клиентам напрямую. Подробная информация о юридической структуре ДТТЛ и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about).

«Делойт» предоставляет услуги в области аудита, консалтинга, финансового консультирования, управления рисками, налогообложения и иные услуги государственным и частным компаниям, работающим в различных отраслях экономики. «Делойт» — международная сеть компаний, в число клиентов которой входят около четырехсот из пятисот крупнейших компаний мира по версии журнала Fortune. «Делойт» имеет многолетний опыт практической работы при обслуживании клиентов в любых сферах деятельности более чем в 150 странах мира и использует свои обширные отраслевые знания и опыт оказания высококачественных услуг для решения самых сложных бизнес-задач клиентов. Более 264 тысяч специалистов «Делойта» по всему миру привержены идеям достижения результатов, которыми мы можем гордиться. Для получения более подробной информации заходите на нашу страницу в [Facebook](#), [LinkedIn](#) или [Twitter](#).

Настоящее сообщение содержит информацию только общего характера. При этом ни компания «Делойт Туш Томацу Лимитед», ни входящие в нее юридические лица, ни их аффилированные лица (далее — «сеть «Делойт»») не представляют посредством данного сообщения каких-либо консультаций или услуг профессионального характера. Прежде чем принять какое-либо решение или предпринять какие-либо действия, которые могут отразиться на вашем финансовом положении или состоянии дел, проконсультируйтесь с квалифицированным специалистом. Ни одно из юридических лиц, входящих в сеть «Делойт», не несет ответственности за какие-либо убытки, понесенные любым лицом, использующим настоящее сообщение.