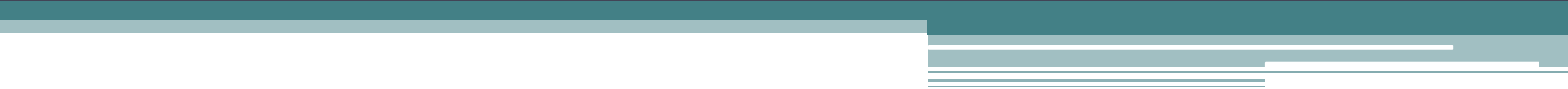


Тема: Особенности применения займов в холдинге



Согласно п.1. ст. 807 ГК РФ по договору займа одна сторона (**займодавец**) предоставляет в собственность другой стороне (**заемщику**) деньги или другие вещи, определенные родовыми признаками, а заемщик обязуется возвратить займодавцу такую же сумму денег (сумму займа) или равное количество других, полученных им, вещей того же рода и качества.

В силу п.1 ст.2. и ст. 421 ГК РФ стороны свободны в установлении своих прав и обязанностей на основе договора и в определении других, не противоречащих законодательству, условий договора.

Займ как элемент заемного капитала имеет следующее назначение:

- С их помощью обеспечивается финансирование предприятия;
- Обеспечивается более быстрая передача денежных средств, по сравнению с товарными операциями.

Цели использования займа в холдинговых структурах:

- С помощью займов перераспределяются ресурсы (в большей части – денежные).
- Оптимизация налоговой нагрузки.
- Могут использоваться в качестве инструментов, с помощью которых передаются дивиденды внутри холдинга.

Сравнительная характеристика внутрихолдингового займа и займа независимому лицу

Параметры займа	Займ независимому предприятию	Внутрихолдинговый займ
1) Сумма займа.	Сумма может ограничиться под влиянием следующих факторов: 1. Анализ кредитной истории; 2. Платежеспособность предприятия; 3. Характеристики залогового имущества; 4. Поручительство и гарантия как форма обеспечения; 5. Другие факторы.	Нет ограничений, так как займ может быть выдан для компенсации оборотного капитала и улучшения других показателей деятельности предприятия, ухудшение которых было получено в результате особенностей перераспределения ресурсов в холдинге, а также займ может использоваться для реализации внутрихолдинговых целей.
2) Срок предоставления займа.	Имеются ограничения по срокам в зависимости от целей займа (чаще всего используются краткосрочные – до 1 года или 3 лет).	Нет ограничений. Если займ идет на пополнение оборотного капитала, то он выдается, чаще всего, не более, чем на 1 год. Срок может быть увеличен после окончания действия договора займа (пролонгация займа), рефинансирование, либо предоставление нового займа.
3) Проценты по займу.	Рыночный процент.	Любая процентная ставка от 0 до максимума.

Источниками внутрихолдинговых займов могут выступать:

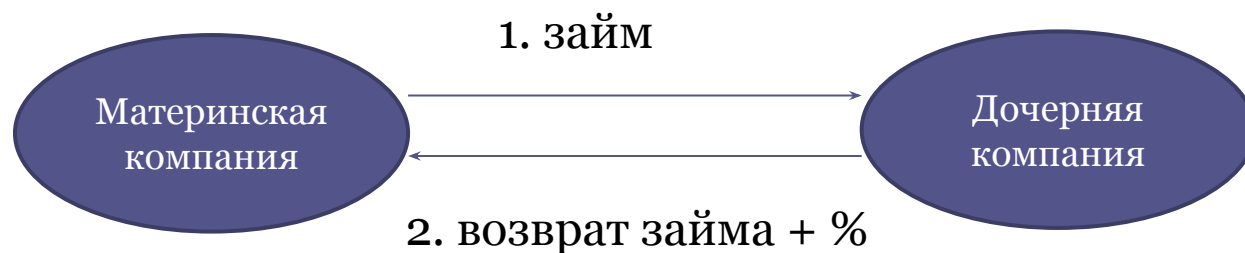
- Средства коммерческих банков, которые получены в виде кредитов материнской компании, управляющей компании или дочернего общества (чаще всего используются карманные банки (часть холдинга) или другое финансово-кредитное учреждение), которые впоследствии передаются внутри холдинга по договору займа.
- Временно свободные денежные средства, которые мобилизованы на уровне материнской компании, управляющей компании, дочернего общества – центра прибыли.
- Временно свободные денежные средства других дочерних обществ, которые мобилизованы через корпоративное казначейство и им же перераспределено в виде займов.

Договор займа может установить любой размер процентов за пользование заемными денежными средствами. В соответствии с размером процентов займы можно разделить на следующие виды:

- Процентный займ;
- Беспроцентный займ;
- Займ с прощением долга.

Особенности использования процентных займов

Пример. Материнская компания предоставляет займ дочернему обществу на сумма 30 млн рублей сроком на 9 месяцев под 20% годовых.



Операции по займу	Со стороны МК (займодавца)	Со стороны ДО (заемщика)
1) Предоставление займа.	1) Перечисление денежных средств ДО = 30 000 т.р. (А-) 2) Оформление КФВ = 30 000 т.р. (А+)	1) Получены денежные средства = 30 000 т.р. (А+) 2) Оформление обязательств перед МК = 30 000 т.р. (П+)
2) Проценты по займу	1) Начислены % по займу $30000 * (20\% / 12 * 9) = 4500$ т.р. 2) Признание внереализационных доходов = 4500 т.р. 3) Получение денежных средств в виде %-в = 4500 т.р.	1) Начисление %в по займу = 4500 т.р. 2) Признание внереализационных расходов = 4500 т.р. 3) Перечисление денежных средств в виде % = 4500 т.р.
3) Возврат основного долга	Получение денежных средств = 30 000 т.р. (ДС А+/КФВ А-)	Перечисление денежных средств = 30 000 т.р. (ДС А-/Об П-)

4) Налоговые последствия

а) МК и ДК - ОСН

$$\text{а) ННП} = 4\,500 * 20\% = 900 \text{ т.р.}$$

Увеличение расходов,
уменьшающих налоговую базу по
ННП: $4\,500 * 20\% = 900 \text{ т.р.}$
Есть возможность снижения
ННП на 900 т.р.

Изменить налоговую с учетом % по займам возможно не только путем регулирования %ой ставки, но и путем применения различных режимов налогообложения.

б) Допустим материнская компания на УСН (Д), а ДО-по ОСН:

$$\text{ННП} \uparrow = 4\,500 \text{ т.р.} * 0,06 = 270 \text{ т.р.} \quad \text{Экономия по ННП} (\downarrow) 4\,500 \text{ т.р.} * 0,2 = 900 \text{ т.р.}$$

$$270 \text{ т.р.} - 900 \text{ т.р.} = - 630 \text{ т.р. (экономия)}$$

в) Допустим МК-на ОСН, а ДО - на УСН (Д-Р).

$$\text{ННП} \uparrow = 4\,500 \text{ т.р.} * 0,2 = 900 \text{ т.р.} \quad \text{ННП} \downarrow = 4\,500 \text{ т.р.} * 0,15 = 675 \text{ т.р.}$$

$$900 - 675 = 225 \text{ т.р. (увеличение налоговой нагрузки холдинга на 225 т.р.)}$$

Налоговое регулирование процентных ставок по займам существенно изменилось в 2015-2016 годах.

Связано это в основном с тем, что все сделки делятся на две группы:

- Контролируемые
- Неконтролируемые

В случае, если сделки неконтролируемые, то проценты по долговым обязательствам, возникшим в результате сделок, для целей налогообложения, учитываются в составе доходов займодавца и расходов у заемщика в размере фактической ставки, установленной соответствующим договором займа.

Если сделка контролируемая, то по долговым обязательствам, оформленным в рублях и возникшим в результате торговой сделки, налогоплательщик вправе:

1. Признать доходом процент, исчисленный исходя из процентной ставки по таким долговым обязательствам, если эта ставка превышает 75% ключевой ставки ЦБ РФ (с 01.01.2016).

По данному ограничению устанавливается нижний (минимальный) предел %-ной ставки:

$$7,5\% * 0,75 = 5,625\%$$

2. Признать расходом процент, исчисленный исходя из фактической ставки по таким долговым обязательствам, если эта ставка менее 125% ключевой ставки ЦБ (с 01.01.2016).

По данному ограничению устанавливается нижний (минимальный) предел %-ной ставки:

$$7,5 * 1,25 = 9,375\%$$

То есть ставка внутрихолдингового займа должна принадлежать [5,625%; 9,375%]

Особенности применения беспроцентных займов

Беспроцентные займы между взаимозависимыми лицами также, как и не между взаимозависимыми лицами, оформляются на основе обычных договоров займа, где оговариваются беспроцентные условия пользования денежными средствами или имуществом.

В случае, если в договоре не указан %, то таким процентом служит ключевая ставка ЦБ РФ.

Если беспроцентные займы предоставляются в холдинге, то они учитываются не как краткосрочные финансовые вложения, а как прочая дебиторская задолженность (подчеркивается отсутствие дохода).

Особенности применения займов с прощением долга

Если по каким-либо причинам заемщик не может вернуть полученный займ или его часть, то последний может быть прощен займодавцем.

Прощением долга считается полное освобождение заемщика от выплаты существующей задолженности. Такая процедура возможна, если займодавец своими действиями не причиняет ущерб третьим лицам.

Российское законодательство, в том числе, ст.115 ГК РФ регламентирует процедуру прощения долга с выделением следующих аспектов или признаков:

1. Данная процедура является двусторонней сделкой, которая предполагает заключение дополнительного соглашения к договору займа, в котором прописываются условия прощения долга.
2. Инициатором соглашения, чаще всего, выступает займодавец.
3. Не предполагает какого-либо возмещения.
4. Должно быть экономическое обоснование целесообразности совершения процедуры прощения долга.

Операции по прощению долга, с одной стороны, активно используются в холдингах, так как является легальным способом, например, пополнение оборотных средств дочернего общества или покрытие убытков, а также безопасным механизмом распределения денежных потоков.

С другой стороны, подобные операции являются объектом регулирования и контроля.

Условие о прощении долга не включается в договор займа, а дополнительно соглашение заключается по истечении определенного периода времени. Чаще всего от месяца до истечения договора займа.

Результатом прощения долга, с точки зрения налоговых последствий, зависит от степени взаимозависимости между заимодавцем и заемщиком.

Здесь возможны 2 варианта:

1) участие материнской компании в дочернем обществе менее 50%. Также как и независимые компании, при прощении долга они должны отразить в учете внереализационные доходы всей суммы прощенного долга.

2) участие материнской компании в дочернем обществе более 50%. При прощении долга можно воспользоваться некоторыми послаблениями, предусмотренными налоговым законодательством.

Так, на основании п-п.11 п.1 ст. 251 НК РФ имущество, которое было получено по договору займа, если обязательство по договору займа было прекращено прощением долга, то оно не учитывается в доходах.

При этом это касается только суммы основного долга. Неуплаченные проценты у заемщика включаются во внереализационные доходы.