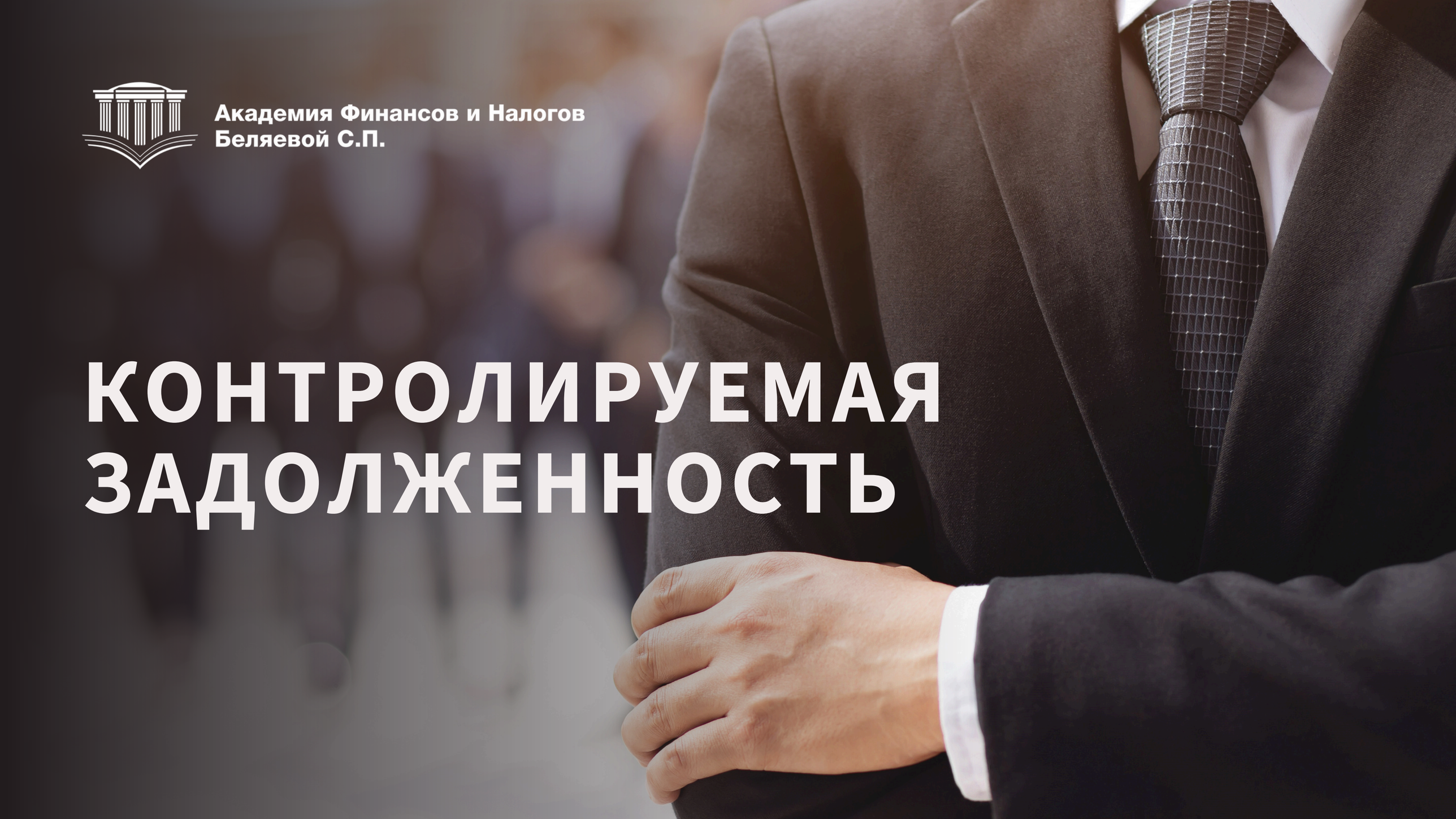
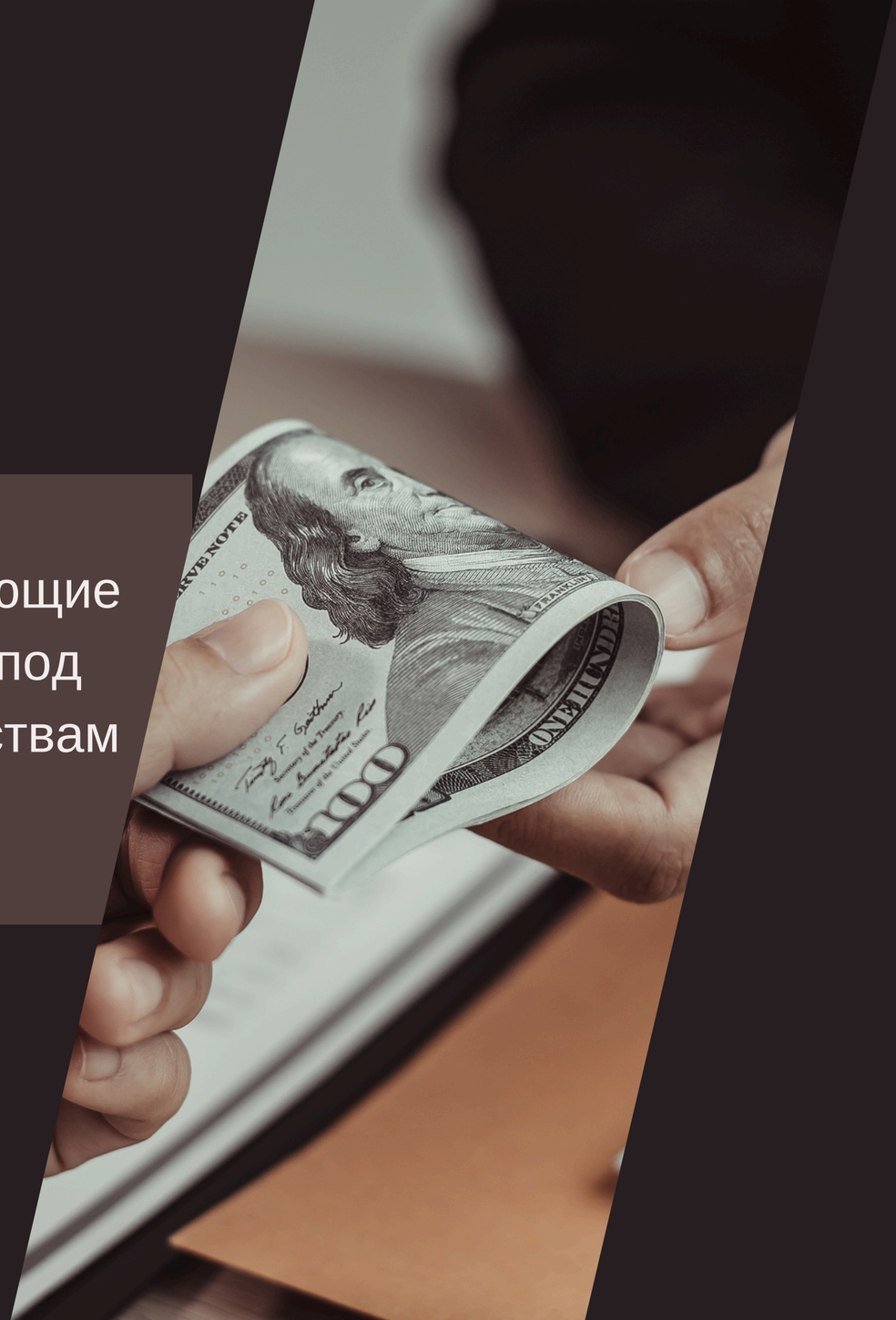


Академия Финансов и Налогов
Беляевой С.П.

КОНТРОЛИРУЕМАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Тонкая капитализация – это правила, ограничивающие возможность скрытого распределения дивидендов под видом выплаты процентов по долговым обязательствам между аффилированными лицами.



АФиНА

АФиНА

ДЛЯ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ПРЕДЕЛЬНОГО РАЗМЕРА ПРОЦЕНТОВ, ПРИЗНАВАЕМЫХ РАСХОДОМ В ЦЕЛЯХ НАЛОГОВОГО УЧЕТА, СДЕЛАЕМ СЛЕДУЮЩИЕ ШАГИ:

Шаг 1.

Проверяем, является ли задолженность по долговому обязательству контролируемой. Контролируемая задолженность – это непогашенная задолженность российской компании по долговому обязательству при одновременном выполнении Условия 1 и Условия 2. При этом в Условии 1 должен быть выполнен один из трех вариантов.

АФиНА

УСЛОВИЕ 1

1. Задолженность перед иностранной компанией, прямо или косвенно владеющей более 25% уставного капитала заемщика.

Задолженность не признается контролируемой при одновременном выполнении следующих условий:

- Денежные средства направлены на финансирование инвестиционного проекта на территории РФ
- Погашение задолженности по такому долговому обязательству начинается не ранее чем через 5 лет после его возникновения
- Совокупная доля прямого и косвенного участия заимодавца в заемщике не превышает 35%
- Местом регистрации заимодавца является иностранное государство, с которым заключено Соглашение об избежании двойного налогообложения

АФиНА

УСЛОВИЕ 1

2. Задолженность перед компанией, являющейся аффилированным лицом вышеуказанной иностранной компании

Задолженность не признается контролируемой при одновременном выполнении следующих условий:

- Долговое обязательство возникло перед российской компанией или физическим лицом-резидентом РФ
- Заимодавец в течение отчетного (налогового) периода не имеет непогашенной задолженности по сопоставимым долговым обязательствам перед указанной иностранной компанией

АФиНА

УСЛОВИЕ 1

3. Задолженность по займу или кредиту, если такое аффилированное лицо или непосредственно иностранная компания выступают поручителем, гарантом или иным образом обязуются обеспечить исполнение долгового обязательства.

Задолженность не признается контролируемой при одновременном выполнении следующих условий:

- Долговое обязательство возникло перед банком, не признаваемым взаимозависимым лицом как с налогоплательщиком- российской организацией, так и с лицами, выступающими поручителем, гарантом или иным образом обязующимися исполнить долговое обязательство налогоплательщика
- С момента возникновения долгового обязательства не происходило прекращение данного долгового обязательства указанным выше иностранным лицом или его взаимозависимым лицом, выступающими поручителем, гарантом или иным образом обязующимися исполнить долговое обязательство налогоплательщика

АФиНА

УСЛОВИЕ 2

Размер задолженности более чем в 3 раза превышает размер собственного капитала российской организации-налогоплательщика.

Для целей налогового учета под собственным капиталом (СК) понимается разница между активами и обязательствами (без учета налоговых обязательств). То есть собственный капитал рассчитывается как:

СК = Итого активы – Итого обязательства + Налоговые обязательства



Если налогоплательщик – российская компания имеет контролируемую задолженность (выполняется Условие 1) и сумма этой задолженности превышает собственный капитал более чем в 3 раза на конец отчетного периода, то применяется правило тонкой капитализации.

При этом:

- Если проценты по займу начислены и выплачены на отчетную дату, то размер задолженности равен сумме займа
- Если проценты по займу начислены, но не выплачены на отчетную дату, размер задолженности равен сумме займа и начисленных процентов

Чтобы определить размер процентов требуется два действия:

Действие 1. Определяем размер фактически начисленных процентов.
Действие 2. Определяем размер учитываемых процентов.

Для этого сравниваем фактическую ставку по займу с верхним интервалом предельных значений процентных ставок.

- Если фактическая ставка попадает в интервал предельных значений, проценты учитываются по фактической ставке
- Если фактическая ставка превышает интервал предельных значений, проценты учитываются по ставке, соответствующей границе интервала

Интервалы предельных значений процентных ставок по долговым обязательствам:

Российские рубли	от 10% до 150% ключевой ставки ЦБ РФ
Евро	от 1% до ставки EURSTR в евро, увеличенной на 7%
Доллары США	от 1% до ставки SOFR в долларах США, увеличенной на 7%

АФиНА

06.12.2026г. российская Компания “Д” получила займ от немецкой Компании “G” в сумме 150.000.000 руб. по ставке 6% годовых.

Компании признаются взаимозависимыми, а задолженность между ними контролируемой.

Ключевая ставка ЦБ РФ (условно): 5%

Определите размер процентных расходов, которые будут учтены Компанией “Д” за 2026г.

ПРИМЕР

АФиНА

Интервал процентных значений для российских рублей установлен от 10% до 150% ключевой ставки ЦБ РФ.

*Верхняя граница интервала: 5% * 150% = 7,5%*

Так как фактическая ставка по займу 6% не превышает верхнюю границу интервала процентных значений, проценты будут признаны в налоговом учете по фактической ставке.

*150.000.000 * 6% * 25 дней / 365 = 616.438 руб.*

Шаг 2.

Рассчитываем Коэффициент капитализации.
Кк = Сумма контролируемой задолженности / (СК * Доля владения УК * 3),
где Кк - коэффициент капитализации
Доля владения УК – доля прямого или косвенного участия иностранной организации в уставном капитале российской организации.

Шаг 3.

На последнее число отчетного (налогового) периода определяем предельный размер процентов, включаемых в состав расходов для целей налогового учета:
Предельный размер процентов = Начисленные проценты / Кк

АФиНА

Шаг 4.

Положительная разница между начисленными процентами и предельными процентами приравнивается в целях налогового учета к дивидендам, уплаченным иностранной организации. Сумма таких дивидендов облагается налогом по ставке 15%.



АФиНА

Российская Компания “К” владеет 70% долей Компании “Л”, а иностранная Компания “S” владеет 80% долей Компании “К”.
Имеется следующая информация по Компании “Л” на 31.03.2026г., руб.:

Активы	*100.000.000*
Обязательства (всего)	*95.000.000*
в т.ч. Налоговые обязательства	*3.000.000*

28.02.2026г. Компания “К” предоставила Компании “Л” заем 40.000.000 руб. по ставке 25% годовых.

(a) Определите предельный размер процентов, который будет признан в налоговом учете на 31.03.2026г.
(b) Рассчитайте размер процентов, признаваемых дивидендами, и налог с дивидендов.
Комментарий: интервалы предельных значений во внимание не принимаются, проценты не капитализируются.

ПРИМЕР

Проверяем выполняется ли одновременно два критерия
Компания “S” косвенно владеет Компанией “Л” и доля такого владения составляет:
*80% * 70% = 56%*

То есть Условие 1 выполнено: доля владения (прямого или косвенного) иностранной компании российской компанией более 25%.
Определим размер превышения суммы займа над размером собственного капитала (СК) Компании “Л”:

*СК*3 = (100.000.000 – 95.000.000 + 3.000.000) * 3 = 24.000.000 < 40.000.000*

Условие 2 также выполнено и размер займа более, чем в 3 раза превышает размер СК.

Рассчитаем Коэффициент капитализации
*Кк = Сумма контролируемой задолженности / (СК * Доля владения УК * 3),*
*Кк = 40.000.000 / (8.000.000 * 56% * 3) = 40.000.000 / 13.440.000 = 2.98*

Рассчитаем фактический размер процентных расходов
*40.000.000 * 25% *31 / 365 = 849.315 руб.*

Рассчитаем предельный размер процентов, принимаемых для целей налогового учета
Предельный размер = Начисленные проценты / Кк
849.315 / 2.98 = 285.005 руб.

АФиНА

Определим размер процентов, признаваемых дивидендами, и налог с дивидендов
Размер процентов, признаваемых дивидендами для целей налогового учета:
849.315 - 285.005 = 564.310 руб.

Налог на дивиденды:
*564.310 * 15% = 84.647 руб.*

Если критерии 1 и (или) 2 не были бы соблюдены, то в налоговом учете Компания “Л” смогла бы признать фактическую сумму начисленных процентов:
849.315 руб.

АФиНА



СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!