


Новое в практике налогообложения компаний сектора розничной торговли
и производства потребительских товаров

Убытки, отрицательные чистые активы: риски и пути их снижения



12 ноября 2009 года

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

Убытки: причины и последствия

Причины

- Период окупаемости (для вновь созданных компаний)
- Снижение объемов продаж
- Отрицательные курсовые разницы

Последствия

- Дополнительное внимание со стороны налоговых органов – необходимость предоставления объяснений, налоговые проверки
- Снижение величины чистых активов (которые становятся меньше уставного капитала или отрицательными)
 - Порядок расчета чистых активов обществ – Приказ Министерства Финансов РФ №10н и Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг РФ №03-6/пз от 29.01.2003 года

Отрицательные чистые активы: риски и пути их снижения (1 из 2)

Риски

- Государственные органы (в том числе налоговые) вправе:
 - ✓ Потребовать уменьшить уставный капитал
 - ✓ Потребовать инициировать ликвидацию
 - ✓ Предъявить в суд иск о принудительной ликвидации компании
- Кредиторы вправе потребовать досрочного прекращения или исполнения обязательств и возмещения им убытков
- Компания может столкнуться со следующими ограничениями:
 - ✓ на выплату дивидендов
 - ✓ на увеличение уставного капитала
 - ✓ на вычет для целей налога на прибыль процентов по контролируемой задолженности (статья 269 НК РФ – правила недостаточной капитализации)
 - ✓ на вычет для целей налога на прибыль некоторых иных расходов

Отрицательные чистые активы: риски и пути их снижения (2 из 2)

Для решения проблемы необходимо либо (а) уменьшение обязательств, либо (б) увеличение активов, но без соответствующего увеличения уставного капитала

Способы увеличения чистых активов

- Безвозмездное финансирование
- Вклад в имущество (для ООО)
- Размещение дополнительных акций по цене выше их номинальной стоимости (для АО) / Вклад в уставный капитал «с премией» («with share premium») (для ООО) - ?
- Иные (изменение трансфертных цен, бонусное соглашение, прощение долга, переоценка активов)

Способы увеличения чистых активов: безвозмездное финансирование (1 из 5)

Преимущества

- Легко осуществимо
- Если предоставлено в виде денежных средств:
 - ✓ не облагается налогом на прибыль в России (если финансирование осуществляется компанией, владеющей более 50% долей/акций общества)
 - ✓ не облагается НДС (если финансирование не связано с оплатой за поставленные товары (работы, услуги))
- Если предоставлено в виде иного имущества:
 - ✓ не облагается налогом на прибыль в России (если финансирование осуществляется компанией, владеющей более 50% долей/акций общества и имущество не передается третьему лицу в течение года с момента его получения)
 - ✓ не облагается НДС (если передается льготированное технологическое оборудование)

Способы увеличения чистых активов: безвозмездное финансирование (2 из 5)

Недостатки

- По российскому праву может быть квалифицировано как дарение
- Средства будут «заморожены» в России, так как безвозмездное финансирование не увеличивает стоимость доли учредителя.
- Могут возникать негативные налоговые последствия в стране постоянного местонахождения материнской компании
- Предоставление финансирования имуществом связано с дополнительными расходами и рисками по сравнению с финансированием денежными средствами

Способы увеличения чистых активов: вклад в имущество (для ООО) (3 из 5)

Преимущества и недостатки аналогичны тем, что указывались для безвозмездного финансирования, за исключением следующего:

Преимущество

- вклад в имущество ООО прямо предусмотрен российским гражданским законодательством, поэтому не считается дарением

Недостатки

- может потребоваться внесение изменений в уставные документы

Способы увеличения чистых активов: размещение дополнительных акций по цене выше их номинальной стоимости (для АО)/ вклад в уставный капитал с «премией» («with share premium») (4 из 5)

Преимущества:

- Вклад в уставный капитал денежными средствами не подлежит налогообложению в РФ
- При вкладе в виде имущества возможно использование льготы по таможенным пошлинам и НДС (для льготированного технологического оборудования)

Способы увеличения чистых активов: размещение дополнительных акций по цене выше их номинальной стоимости (для АО)/ вклад в уставный капитал с «премией» («with share premium») (5 из 5)

Недостатки:

- Ограничение на увеличение уставного капитала
- Необходимо внесение изменений в уставные документы
- Средства, составляющие добавочный капитал (“share premium”) будут «заморожены» в России
- Необходима регистрация дополнительных акций в ФСФР РФ – для АО

Основные выводы

- Величина чистых активов – актуальный вопрос текущего момента
- Во избежание негативных последствий проблему отрицательных чистых активов необходимо решать
- Способы решения проблемы зависят от конкретных обстоятельств

Спасибо за внимание!

Анна Смолина

Налоговый Менеджер

anna.smolina@ru.pwc.com

Тел. + 7 (495) 223 50 99

Настоящая презентация подготовлена исключительно для создания общего представления об обсуждаемом в ней предмете и не является профессиональной консультацией. Не рекомендуется действовать на основании информации, представленной в настоящей презентации, без предварительного обращения к профессиональным консультантам. Не предоставляется никаких гарантий, прямо выраженных или подразумеваемых, относительно точности и полноты информации, представленной в настоящей презентации. Если иное не предусмотрено законодательством РФ, компании сети PricewaterhouseCoopers, их сотрудники и уполномоченные представители не несут никакой ответственности за любые последствия, возникшие в связи с чьими-либо действиями (бездействиями), основанными на информации, содержащейся в настоящей презентации, или за принятие решений на основании информации, представленной в настоящей презентации.

© 2009 PricewaterhouseCoopers. Все права защищены. Под "PricewaterhouseCoopers" понимаются фирмы, входящие в глобальную сеть компаний PricewaterhouseCoopers International Limited, каждая из которых является самостоятельным юридическим лицом.