



# ФАКТОРИНГ: АКТУАЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ

Алексей Николаевич Кузнецов

к.э.н., АМСТ, FCCA

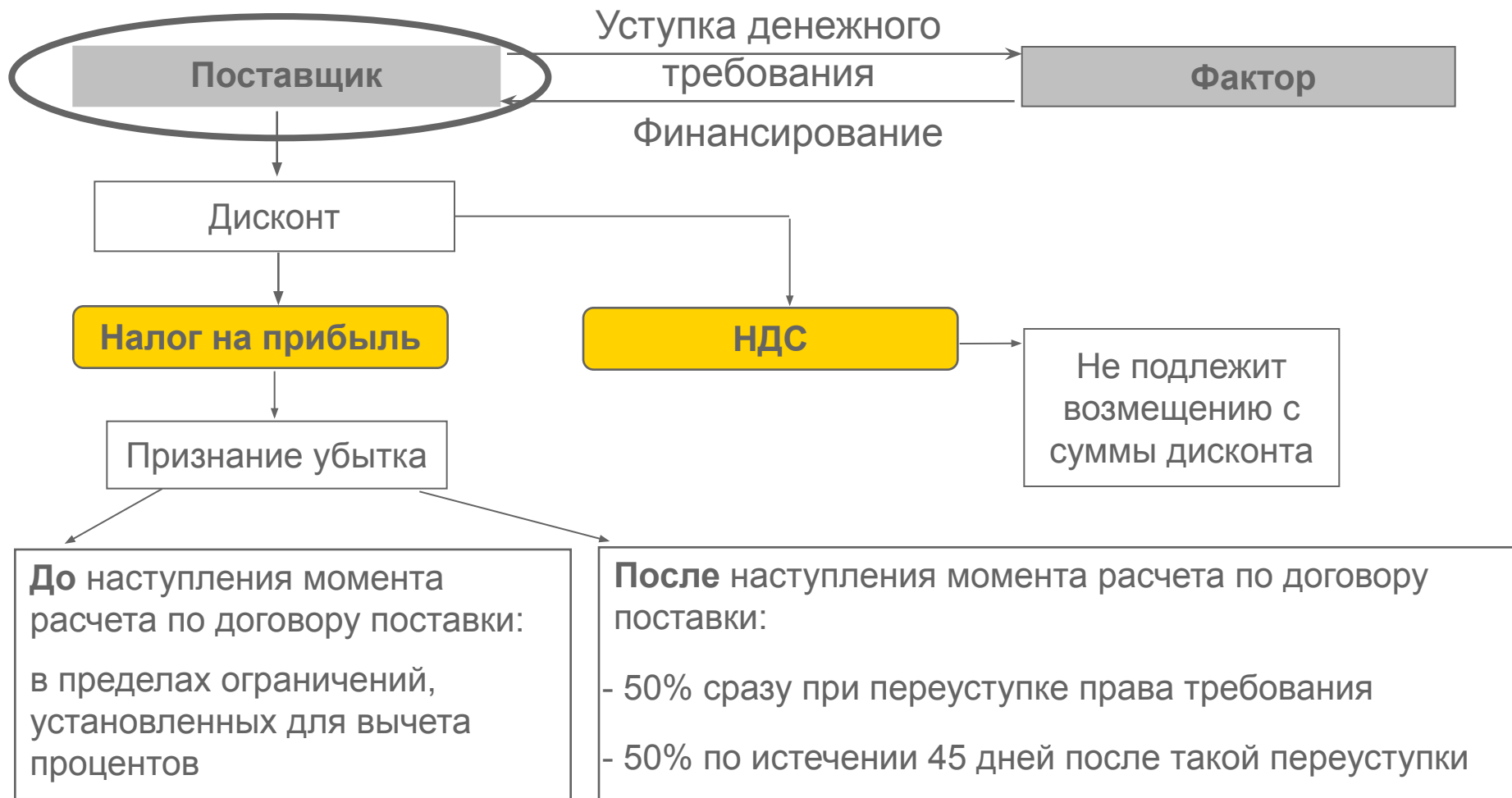
Партнер отдела налогообложения и права

# Актуальные вопросы

---

- ▶ Налоговые последствия факторинга для поставщика
- ▶ Налоговые последствия факторинга для фактора
  - ▶ Особенности для небанковских организаций в свете изменений в лицензировании
- ▶ Уступка как обеспечение
- ▶ Трансграничный факторинг
- ▶ Реструктуризация задолженности и факторинг

# Налоги для поставщика



# Правило недостаточной капитализации

---

- ▶ Ограничения на вычет процентов:
  - ▶ «Правило недостаточной (тонкой) капитализации» предусматривает для налоговых целей переквалификацию процентов в дивиденды
  - ▶ Факторинг может быть эффективной альтернативой кредиту с точки зрения правил недостаточной капитализации!
- ▶ Рост ставок и вычет процентов

# Признание НДС «по отгрузке»

---

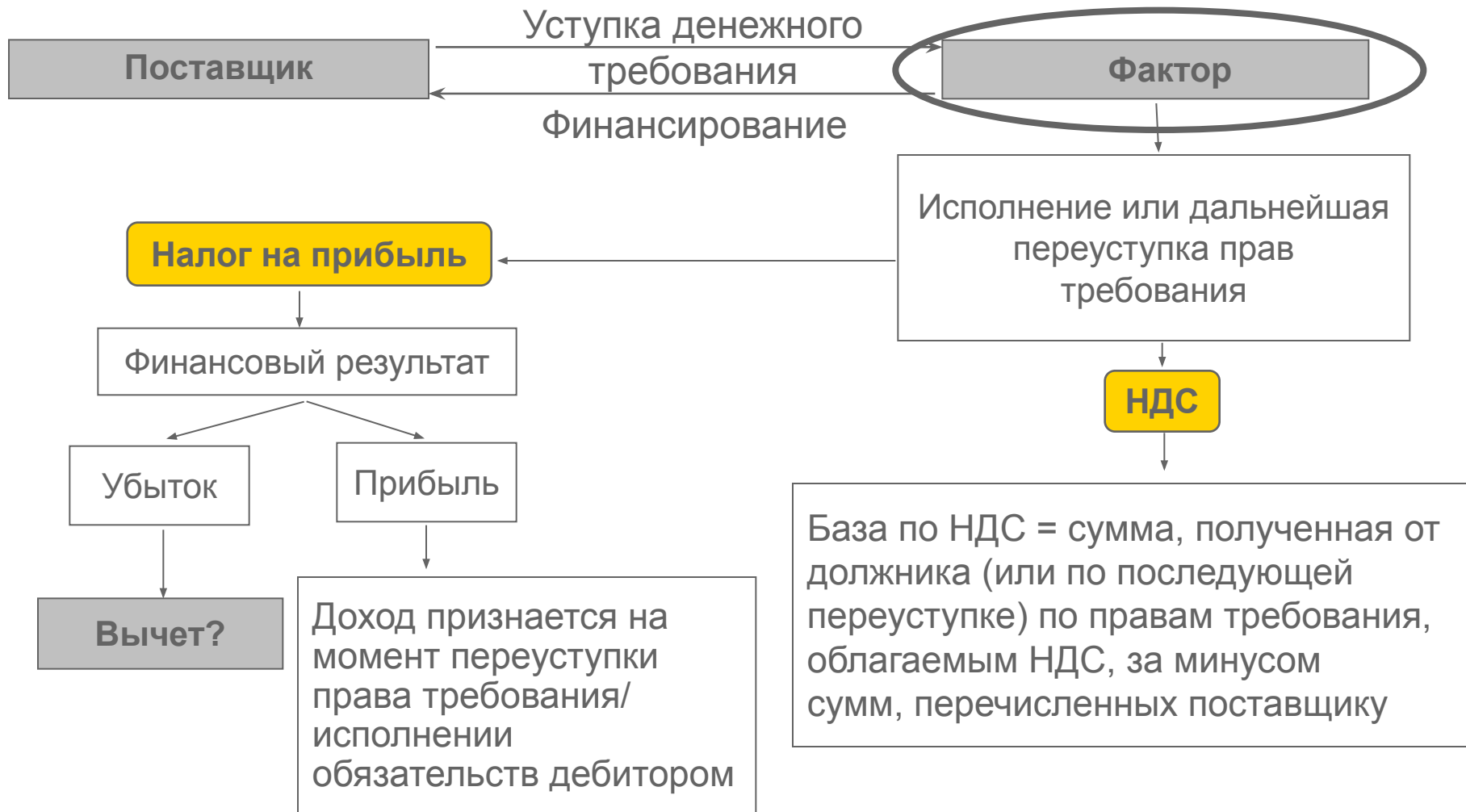
- ▶ База по НДС определяется на наиболее раннюю из следующих дат:
    - ▶ день отгрузки (передачи) товаров (работ, услуг), имущественных прав;
    - ▶ день оплаты, частичной оплаты в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг), передачи имущественных прав.
  - ▶ **Кассовый разрыв** для компаний, реализующих товары (работы, услуги) с отсрочкой или рассрочкой платежа, из-за обязанности уплачивать НДС по реализации до момента получения оплаты от покупателя.
- **Факторинг мог бы стать решением данной проблемы!**

# НДС для поставщика

---

- ▶ При определении налоговой базы выручка от реализации товаров (работ, услуг), передачи имущественных прав определяется исходя из всех доходов налогоплательщика, связанных с расчетами по оплате указанных товаров (работ, услуг), имущественных прав... (ст. 153 НК).
- ▶ При уступке денежного требования, вытекающего из договора реализации товаров (работ, услуг), облагаемых НДС (не освобождаемых от НДС по ст. 149 НК), или при переходе требования к другому лицу на основании закона, налоговая база по операциям реализации указанных товаров (работ, услуг) определяется в порядке, предусмотренном **ст. 154 НК** (ст. 155 НК ).

# Налоги для фактора



# НДС для фактора

---

- ▶ **Налоговая база** при уступке новым кредитором, получившим денежное требование, вытекающее из договора реализации товаров (работ, услуг), **облагаемых НДС**, определяется как **сумма превышения дохода, полученного** новым кредитором при последующей уступке требования или при прекращении соответствующего обязательства, **над суммой расходов на приобретение** указанного требования.
- ▶ При приобретении денежного требования у третьих лиц **налоговая база** определяется как **сумма превышения суммы доходов, полученных** от должника и (или) при последующей уступке, **над суммой расходов на приобретение** указанного требования.
  - ▶ При этом возникновение оборота по НДС для фактора не ставится в зависимость от того, облагалась ли НДС операция, по которой данное требование возникло.
- ▶ **NB:** С 2008 г. освобождены от НДС операции по уступке (приобретению) прав (требований) кредитора по обязательствам, вытекающим из договоров по предоставлению займов в денежной форме и (или) кредитных договоров, а также по исполнению заемщиком обязательств перед новым кредитором по первоначальному договору, лежащему в основе договора уступки.
  - ▶ Но в январе 2009г. вышло Письмо МФ, где высказывается мнение, что НДС все-таки возможен.



# Лицензирование факторинговой деятельности

Ст. 825 ГК РФ в прежней редакции	Ст.825 ГК РФ в редакции Федерального закона от 09.04.2009 N 56-ФЗ
В качестве финансового агента договоры финансирования под уступку денежного требования могут заключать банки и иные кредитные организации, а также другие коммерческие организации, <b>имеющие разрешение (лицензию)</b> на осуществление деятельности такого вида.	В качестве финансового агента договоры финансирования под уступку денежного требования могут заключать <b>коммерческие организации.</b>

- ▶ Устраняется противоречие между статьей 825 части второй Гражданского кодекса РФ и Федеральным законом "О лицензировании отдельных видов деятельности".
- ▶ Стимул к развитию небанковских факторинговых компаний!

# Уступка как обеспечение

---

- ▶ Уступка права требования фактору представляет собой форму обеспечения основного обязательства
- ▶ Основные налоговые последствия для поставщика и фактора определяются исходя из правил налогообложения, применяющихся к основному обязательству.
- ▶ Вместе с тем, ряд описанных выше особенностей определения налоговых последствий уступки прав требования по операциям реализации также будут применяться в отношении данной формы факторинга.

# Трансграничный факторинг

---

Появляются примеры перевода прав требования на иностранного фактора (в т.ч. в рамках секьюритизационных сделок)

- ▶ Как повысить налоговую эффективность для иностранного фактора?
- ▶ Налог на доходы иностранных юрлиц и НДС у источника
- ▶ Налогообложение уступки