
ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ПОДГОТОВКИ ДОКУМЕНТАЦИИ ПО ТРАНСФЕРТНОМУ ЦЕНООБРАЗОВАНИЮ

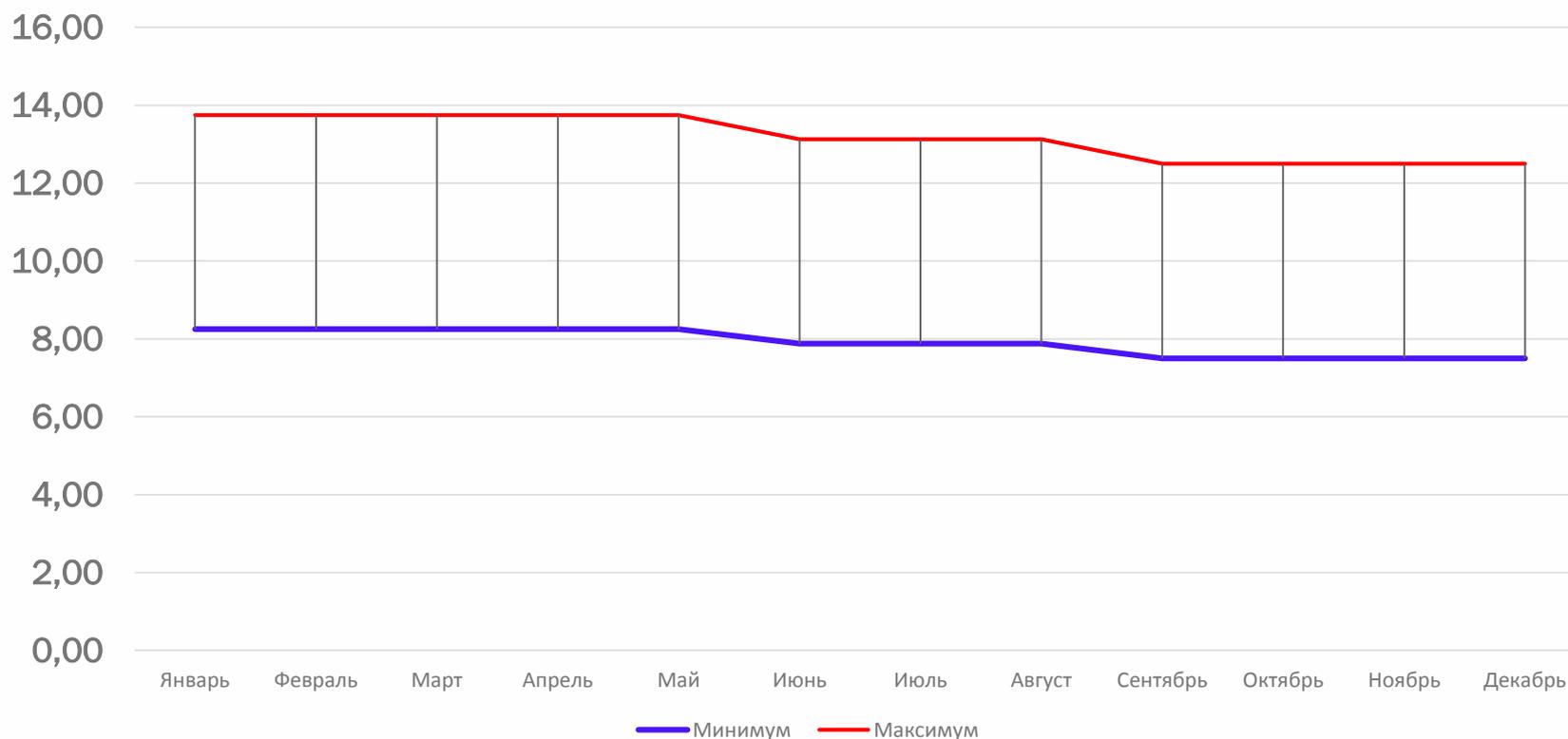
Евгений Сумин, Accountor Russia
Москва, 8 апреля

Заём

**Обосновываем ставки вне
безопасного интервала**

«Безопасные» ставки установленные статьей 269 НК РФ для контролируемых сделок

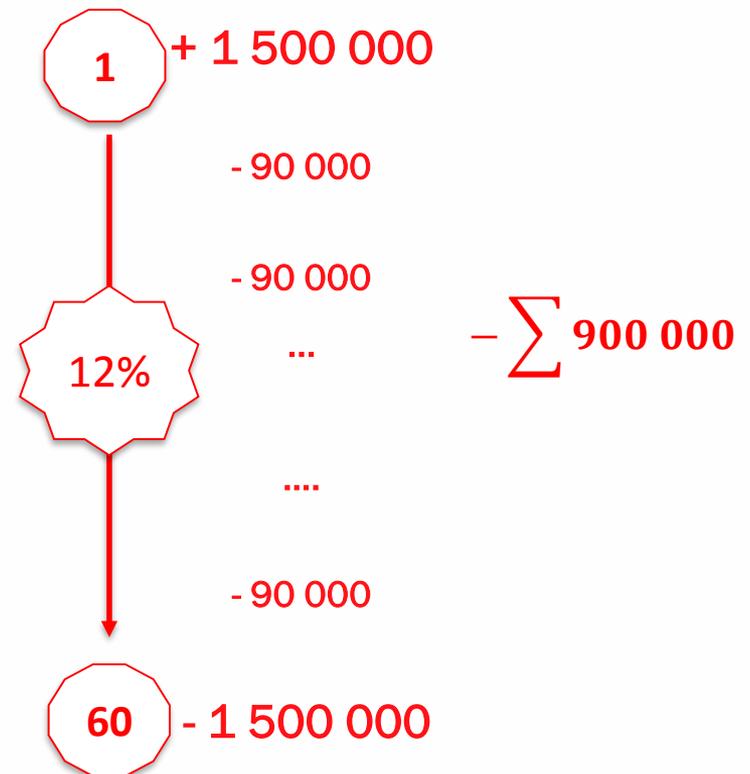
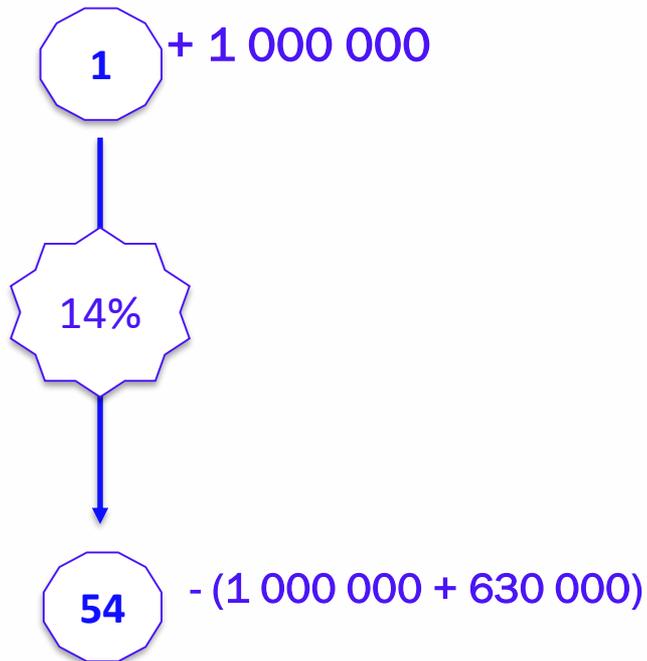
Максимальное значение процентных ставок в 2016 году для займов в рублях



Сопоставление условий сделок

	Анализируемый заем	Корпоративные облигации
Валюта займа	Рубли	Рубли
Сумма займа	1 000 000	1 500 000
Срок займа, месяцы	54	60
Процентная ставка	14	12
Выплата процентов	В конце срока займа	Два раза в год

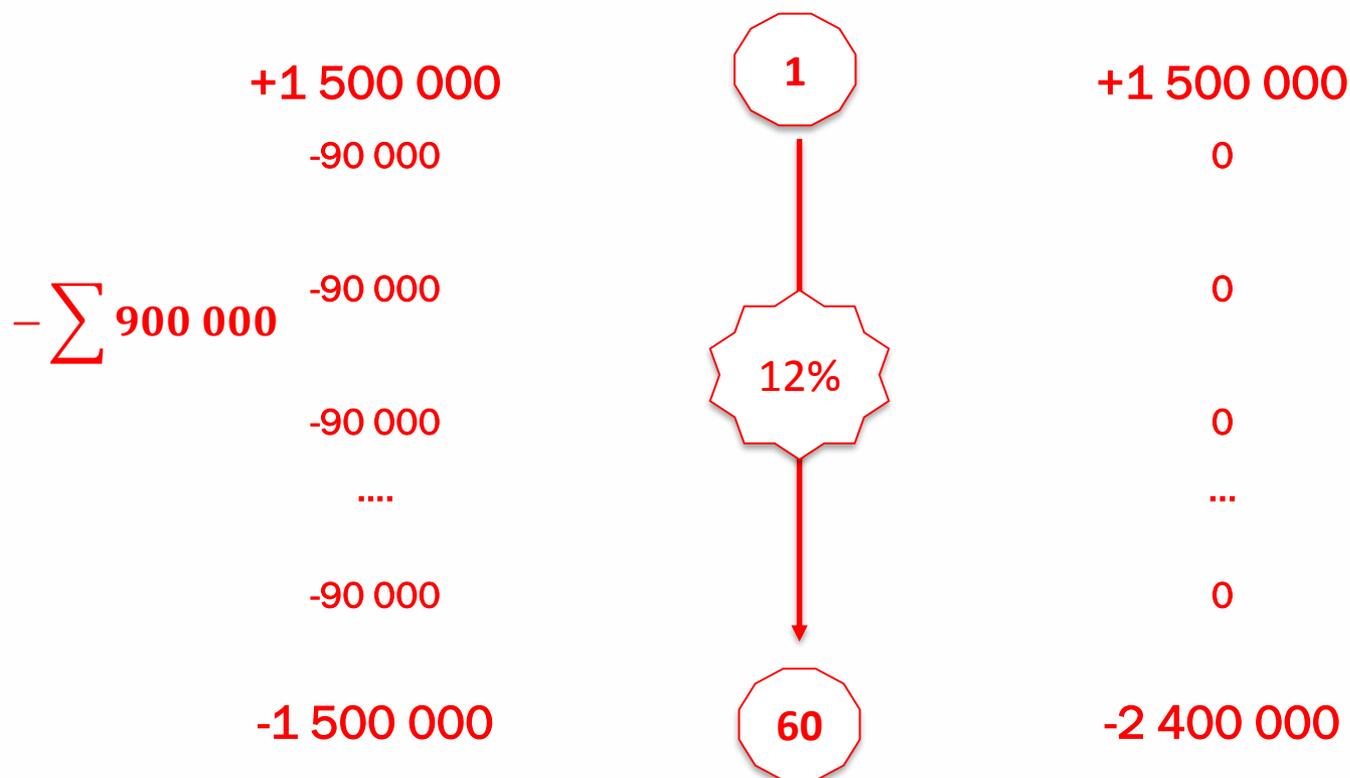
Отличие в денежных потоках



Корректировка сопоставимой сделки – Шаг 1 «Изменение графика выплаты процентов»

Начальный график

Измененный график



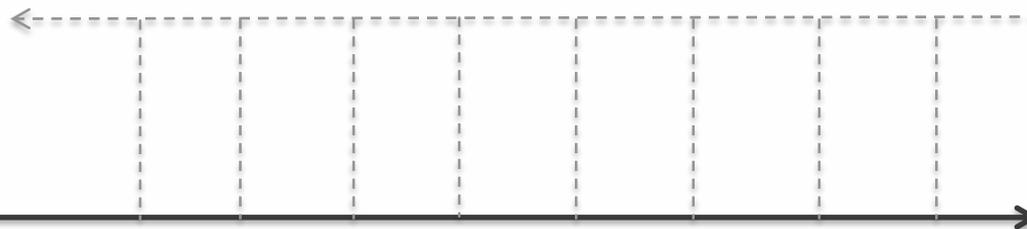
Общий принцип корректировки показателей сделки на разницу в денежных потоках

Приведенная
стоимость
единовременной
выплаты



$$PV = \sum_{n=1}^m \frac{P_n}{(1+i)^n}$$

Приведенная
стоимость
периодических
платежей



Корректировка сопоставимой сделки – Шаг 2 «Сравнение приведенных денежных потоков»

Начальный график

+ 1 500 000



- 90 000

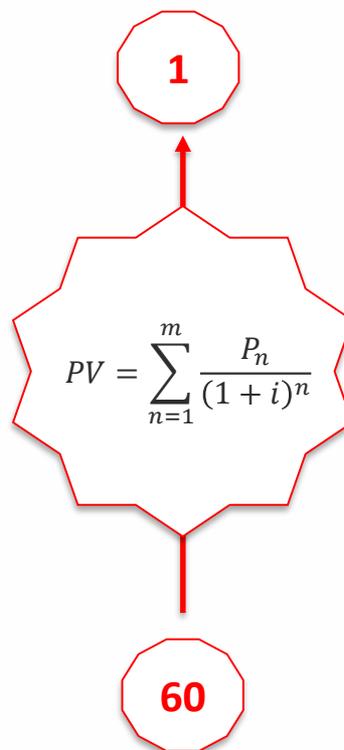
+

- 90 000

...

+

- 1 500 000



Измененный график

+ 1 361 824



0

+

0

...

+

- 2 400 000

Корректировка сопоставимой сделки – Шаг 2 «Сравнение приведенных денежных потоков»

Начальный график

1 500 000



Измененный график

1 361 824

Корректировка сопоставимой сделки – Шаг 3 «Расчет компенсации за разницу в денежных потоках»

Начальный график

1 500 000

Измененный график

1 361 824

+

138 176

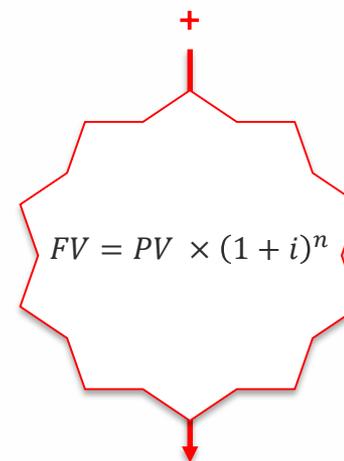
Корректировка сопоставимой сделки – Шаг 3 «Расчет компенсации за разницу в денежных потоках»

Начальный график

1 500 000

Измененный график

1 361 824



221 082

Корректировка сопоставимой сделки – Шаг 3 «Расчет компенсации за разницу в денежных потоках»

Начальный график

Измененный график

<p>+ 1 500 000</p> <p>- 90 000</p> <p>- ∑ 900 000</p> <p>- 90 000</p> <p>- 90 000</p> <p>....</p> <p>- 90 000</p> <p>- 1 500 000</p>	<p>=</p>	<p>+ 1 500 000</p> <p>0</p> <p>0</p> <p>0</p> <p>...</p> <p>0</p> <p>- (2 400 000 + 221 082)</p>
---	-----------------	--

Корректировка сопоставимой сделки – Шаг 4 «Расчет процентной ставки с учетом компенсации»

Начальный график

Измененный график

	1 500 000		1 500 000
	90 000		0
Σ 900 000	90 000	=	0
	90 000		0

	90 000		0
	1 500 000		2 621 082

Корректировка сопоставимой сделки – Шаг 4 «Расчет процентной ставки с учетом компенсации»

Измененный график

1 500 000

0

0

0

...

0

2 621 082

$$i = \frac{FV - PV}{PV} \times \frac{12}{n}$$

$$i = \frac{2\,621\,082 - 1\,500\,000}{1\,500\,000} \times \frac{12}{60} = 14,9\%$$

Сопоставление условий сделок после корректировки

	Анализируемый заем	Корпоративные облигации (приведено к условиям анализируемого займа)
Валюта займа	Рубли	Рубли
Сумма займа	1 000 000	1 500 000
Срок займа, месяцы	54	60
Процентная ставка	14	14,9
Выплата процентов	В конце срока займа	В конце срока займа

Корректировка рентабельности при существенном изменении курсов иностранной валюты

Правила отбора сопоставимых организаций

Сведения, полученные из бухгалтерской (финансовой) отчетности иностранных организаций, допускается использовать для определения интервала рентабельности для российских организаций только при невозможности расчета такого интервала рентабельности на основании данных бухгалтерской (финансовой) отчетности российских организаций, совершавших сопоставимые сделки (статья 105.6 Налогового кодекса).

Требование Налогового кодекса об обеспечении сопоставимости условий сделок

При определении сопоставимости коммерческих и (или) финансовых условий сопоставляемых сделок с условиями анализируемой сделки также учитываются риски изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю (пункт 7 статьи 105.5 Налогового кодекса)

Различия в валютных рисках между налогоплательщиком и сопоставимыми организациями

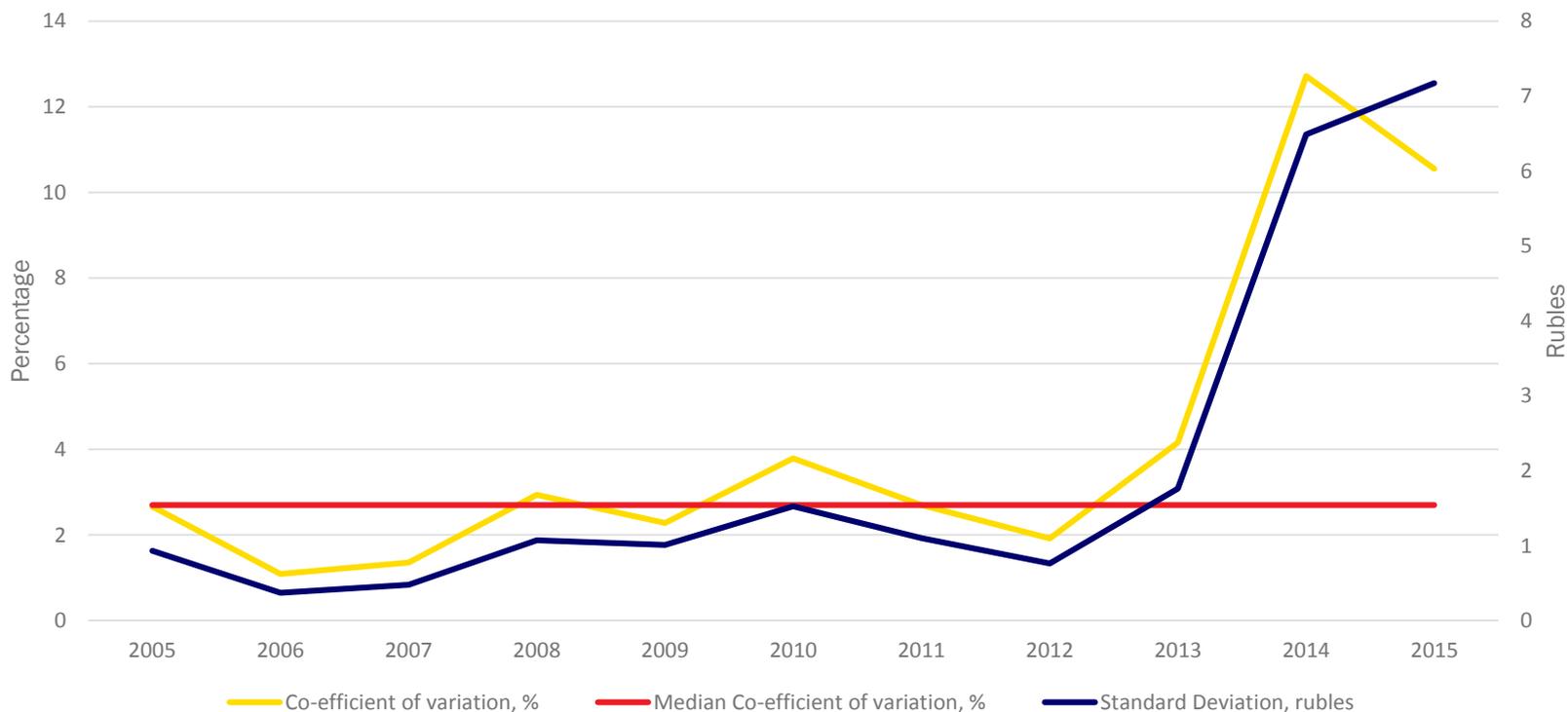
Анализируемый налогоплательщик	Сопоставимые организации
Российская организация с иностранными инвестициями	Российская организация
Существенная доля внешнеэкономических операций (импорт/экспорт товаров, трансграничные услуги)	Преимущественно внутрироссийские сделки
Существенная подверженность валютным рискам (дебиторская задолженность в рублях, кредиторская задолженность в иностранной валюте)	Валютные риски отсутствуют или незначительные

Основные допущения для корректировки рентабельности

Российские организации, которые не являются взаимозависимыми лицами и не приравниваются к таковым, в обычных рыночных условиях стремятся сократить неопределенности связанные с колебаниями курсов через распределение рисков, в результате чего не подвержены существенным валютным рискам.

Коэффициент вариации курса евро в 2005-2015 гг.

Среднеквадратическое отклонение и коэффициент вариации курса евро в 2005-2015 гг.



Расчет поправочного коэффициента

Поправочный коэффициент рассчитан следующим образом:

$$R = 0,5 \times (\delta_i - \delta_{(Me)}) = 0,5 \times (10,55\% - 2,7\%) = 3,9\%$$

δ_i - коэффициент вариации за налоговый период,

$\delta_{(Me)}$ – медиана коэффициентов вариации за 10-летний период, предшествующий налоговому периоду,

Товарные знаки

Можно ли сопоставить
уникальные объекты?

Результаты отбора сопоставимых сделок по предоставлению прав пользования товарным знаком

Договор	Ставка роялти, проценты	База для исчисления роялти	Описание предмета договора	Срок, годы
Коммерческая концессия	5.00	Торговая выручка	Использование товарных знаков «ДжиПиЭфЭс» («GPFS»), и «Джи Пламинг энд Фаир Сэплай» («G Plumbing & Fire Supply») в рамках осуществления деятельности по оптовой торговле средствами пожаротушения или осуществление деятельности магазина и склада трубопроводной арматуры и средств пожаротушения, который продает спринклеры (оросители), средства пожаротушения, трубопроводную арматуру, краны для кухонь и ванн, электроинструменты, материалы, специальную одежду, а также оказывает услуги по доставке.	10
Коммерческая концессия	8.00	Торговая выручка	Исключительная коммерческая концессия на использование товарного знака «1-800-Радиатор и Кондиционер» («1-800-Radiator & A/C») в рамках деятельности складов, осуществляющих заказ и дистрибуцию радиаторов, конденсаторов, компонентов и составных частей кондиционеров и запчастей для авторемонта; магазина запасных частей; кузовных цехов; частных автолюбителей, конструкторов-любителей, автодилеров, национальных и региональных сетевых магазинов и владельцев парка автомобилей.	10

**Спасибо за внимание.
Вопросы?**

Факты и цифры

№1 в Северной Европе в сфере бухгалтерского учета, кадрового администрирования и расчета заработной платы.



> 2300

сотрудников в Accountor Group



> 100 000

клиентов в Accountor Group

№7 в России в сфере бухгалтерского учета, кадрового администрирования и расчета заработной платы.



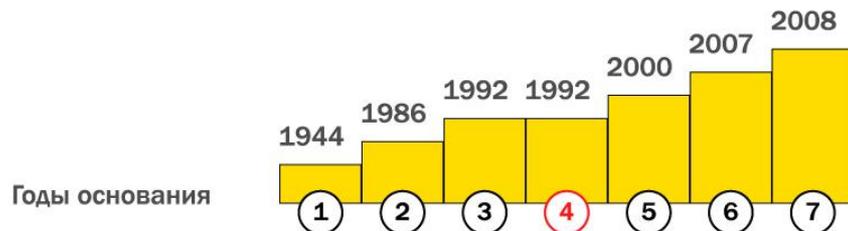
> 200

сотрудников в Accountor Россия



> 1 000

клиентов в России из более 50 стран



A photograph of two accountants, a man and a woman, in a bright office setting with large windows. The man is standing and smiling, wearing glasses and a dark jacket. The woman is sitting on a chair, also smiling. The background shows a large window with a grid pattern. The text is overlaid on the image in white.

www.accountor.ru
www.accountorgroup.com.ua

Accountor

Shpalernaya Ul. 54
191015 St. Petersburg, Russia
+7 812 325 82 94
spb@accountor.ru

Accountor

Sadovnicheskaya nab. 79
115035 Moscow, Russia
+7 495 788 00 05
moscow@accountor.ru

Accountor

Velyka Vasytkivska 9/3, office 31
01004 Kiev, Ukraine
+380 44 499 1355
kiev@accountorgroup.com.ua

PASSION FOR RESULTS

