



ТВЭЛ
РОСАТОМ

Налоговые риски в условиях дефицита ликвидности

Минимизация налоговых рисков: статус 2026

Олеся Викторовна Локтионова

Заместитель главного бухгалтера АО «ТВЭЛ»

Топливный дивизион Государственной корпорации «Росатом»

08.10.2026

Содержание

- 1** Налоговые риски ВГО-задолженности в РФ:
 - Суть риска
 - Митигация риска

- 2** Налоговые риски трансграничной ВГО-задолженности в недружественной юрисдикции:
 - Суть риска
 - Митигация риска

- 3** Чек-лист для оценки риска

Налоговые риски ВГО- задолженности в РФ

1

Налоговые риски ВГО-задолженности в РФ

Варианты реструктуризации задолженности:

- Зачет требований
- Прощение долга
- Новация
- Уступка прав требования
- Перевод долга
- Вклад в имущество или УК

Налоговые риски по застрявшим займам

1. Брошенный заем. Непогашение задолженности в срок. (25% на дату возврата по договору/доп.соглашению).
2. Признание займа фиктивным – доначисление налога с момента выдачи (признаки: пассивная позиция кредитора, убыточность должника).
3. Переквалификация в прощение – доначисление налога с момента переквалификации в прощение.
4. Проценты по займам в случае переквалификации в квази-заем могут привести к исключению процентов из расходов по налогу на прибыль.

Налоговые риски ВГО-задолженности в РФ

Перевод долга в капитал

1. Выдача вклада в имущество
2. Имущественный взнос направляется на погашение займа

Плюсы:

- Нет риска, тк взнос в имущество или вклад в УК не облагается налогом на прибыль (пп.3, 3.7 п. 1 ст. 251 НК РФ).
- Вклады деньгами не облагаются НДС. Неденежный вклад в имущество облагается НДС.
- Не является прощением дебиторской задолженности, а значит не нужно облагать налогом на прибыль у должника.
- У кредитора задолженность отражается как финансовое вложение (58 счет).

Налоговые риски ВГО-задолженности в РФ

ВЫВОДЫ

1. Использование вклада в имущество в замен заемного финансирования позволяет без рисков и доп. налоговой нагрузки конвертировать долговые обязательства (пп. 3.7 п.1 ст. 251 НК РФ).
2. Взнос в имущество в отличие от вклада в уставный капитал является быстрым способом, поскольку не требует внесения в УК и регистрационных действий налоговой.
3. Вклад в имущество деньгами в отличие от прощения долга или бездействия по истребованию долга не влечет рисков по доначислению налога на прибыль.
4. Необходимо доказать деловую цель (54.1 НК РФ) по конвертации долга (что не в целях «очистки» перед ликвидацией).

Налоговые риски трансграничной ВГО- задолженности

2

Налоговые риски трансграничной ВГО-задолженности

Письмо МФ от 29.01.2026 №03-08-13/6413:

1. Вклад в имущество не влечет встречного предоставления, поэтому облагается налогом у источника
2. Вклад в УК предполагает встречное предоставление, поэтому не облагается налогом у источника
3. Заем предполагает встречное предоставление, поэтому не облагается налогом у источника
4. Тест на деловую цель

Согласно письму **МФ от 29.01.2026 №03-08-13/6413** вклад в УК в отличие от вклада в имущество формирует встречное предоставление в виде увеличения УК, изменяет размеры и/или увеличивает номинальную стоимость акций/долей российского участника, следовательно, у иностранного лица отсутствует экономическая выгода и налогооблагаемый доход.

Согласно **п. 4 письма МФ от 29.01.2026 №03-08-13/6413** вклад в УК только тогда не образует налогооблагаемого дохода, если подтверждена деловая цель по ст. 54.1 НК

Налоговые риски трансграничной ВГО-задолженности

Обзор Постановления 9 ААС от 17.06.2026 №09АП-21334/2026 (кейс о ВГО займе)



- По данным консолидированной отчетности Группа имела достаточные средства на счетах для обслуживания долговых обязательств.
- В ходе выемки **изъята переписка сотрудников, где обсуждался вопрос прощения долга и налоговых последствий.**
- В ноябре 2022 **инициировано судебное взыскание задолженности** с должника. (НО интерпретировал судебное взыскание как **формальное**).
- В декабре 2023 принято **решение о ликвидации должника** (НО и суд интерпретировали это как **отсутствие намерений взыскивать задолженность**).
- В итоге суд согласился с НО и признал невозвратный заем в качестве иного дохода, безвозмездно полученного иностранной компанией от источников в РФ на дату окончания возврата займа (2022 г.).

Налоговые риски трансграничной ВГО-задолженности

ВЫВОДЫ

1. Иметь экономическое обоснование деловой цели при выдаче займа и его пролонгации.
2. Если заемщик убыточный, должно быть подтверждение его потенциальных возможностей на возврат займа в будущем.
3. При длительных переносах сроков возврата займа рекомендуется иметь защитный файл с проработкой альтернативных способов погашения задолженности и мерах предпринятых для возврата займа.
4. При невозможности погасить заем менее рискованным считается зачет задолженности с активными сделками должника.
5. Конвертация долга в капитал может рассматриваться только при наличии деловой цели, которая не совпадает с целью прощения долга.

Чек-лист для оценки риска

3

Вопросы, которые задает налоговый орган по «застрявшим» займам

1. ФИО инициатора займа, должностных лиц принимавших решение о выдаче займа, лиц участвующих в обслуживании займа.
2. Деловая цель предоставления займа.
3. Источник выданного займа.
4. Есть ли источник возврата?
5. Почему выбраны именно эти ставка и срок?
6. Какие прорабатывались способы для иного исполнения обязательства.
7. Меры для обеспечения своевременного возврата займа.

Налоговые риски трансграничной ВГО-задолженности

Чек-лист

- 1. Срочность займа
- 2. Возвратность займа
- 3. Платность займа
- 4. Убыточность должника
- 5. Пассивная позиция кредитора по возврату задолженности
- 6. Деловая цель сделки
- 7. Основная цель реструктуризации долга не налоговая экономия
- 8. Источник займа более дорогие деньги
- 9. Приостановка СОИДН (при трансграничной задолженности)
- 10. Проработка иных способов исполнения обязательств.



ТВЭЛ
РОСАТОМ

Спасибо за внимание

Олеся Викторовна Локтионова

OVLoktionova@tvel.ru