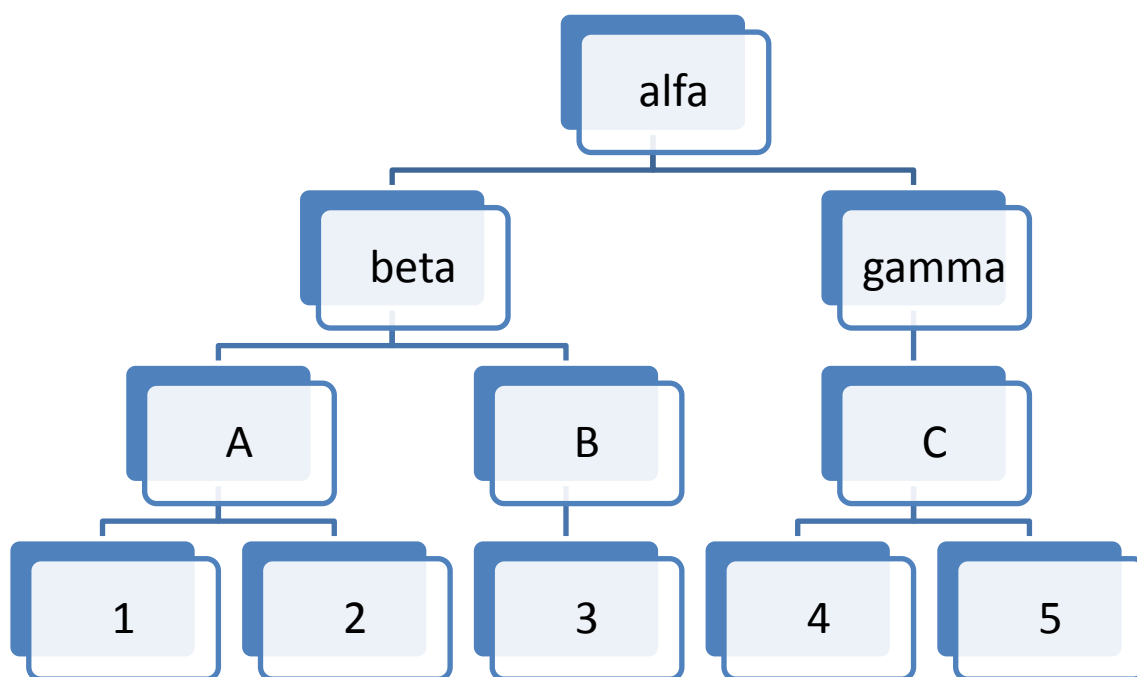


„Niedostateczna kapitalizacja” – nowe ograniczenia

Projekt ustawy zmieniającej ustawę o podatku dochodowym od osób prawnych zakłada zmianę między innymi przepisów dotyczących tzw. "niedostatecznej kapitalizacji" spółek, czyli przepisów wyłączających z kosztów uzyskania przychodów odsetki od pożyczek udzielanych spółkom przez podmioty powiązane. Zgodnie z projektem, **rozszerzeniu ma ulec krąg podmiotów objętych tymi przepisami**. Ograniczenie ma dotyczyć również **pożyczek otrzymanych od podmiotów powiązanych z pożyczkobiorcą poprzez wspólnego pośredniego udziałowca**, czyli uzyskanych od spółek w których ten sam podmiot posiada nawet pośrednio nie mniej niż 25% udziałów.

Znaczenie i zakres tej zmiany pomoże zrozumieć poniższy schemat.



Obecnie (w 2012 r.) od restrykcji cienkiej kapitalizacji wolne były pożyczki pomiędzy:

A i C, B i C,
oraz
1 i 3, 1 i 4, 1 i 5,
2 i 3, 2 i 4, 2 i 5,
3 i 4, 3 i 5.

Wynika to z faktu, że brany jest pod uwagę tylko udział bezpośredni wspólnego udziałowca.

Po nowelizacji – czyli od roku 2013

Jak będą liczone udziały pośrednie? Przyjęta zostanie taka zasada jak w art. 11 ustawy, toteż dojdzie do sytuacji, w której **wszystkie** pożyczki pomiędzy przedstawionymi podmiotami będą podlegały ograniczeniom wynikającym z cienkiej kapitalizacji.

Ponadto, w zmienianych przepisach doprecyzowaniu ulega zapis dotyczący sposobu wyliczania tej części odsetek, która podlega wyłączeniu z kosztów uzyskania przychodów. Zgodnie z projektem nie uznaje się za koszty podatkowe odsetek od pożyczek, jeżeli wartość zadłużenia spółki, uwzględniającego również zadłużenie z tytułu pożyczek (kredytów) wobec takich podmiotów przekroczy łącznie trzykrotność wartości kapitału zakładowego spółki – w proporcji, w jakiej wartość zadłużenia przekraczająca trzykrotność wartości kapitału zakładowego spółki pozostaje do całkowitej kwoty tego zadłużenia wobec wyżej wskazanych podmiotów, określonej na dzień zapłaty odsetek.

Projektowana treść tych przepisów przesądza ponadto, iż zakres użytego w nich określenia "zadłużenie" nie jest ograniczony tylko do zadłużenia podatnika z tytułu pożyczek, lecz obejmuje również zadłużenie z tytułów innych niż pożyczki.

www.hmdp.pl

Z poważaniem,

Piotr Michalski