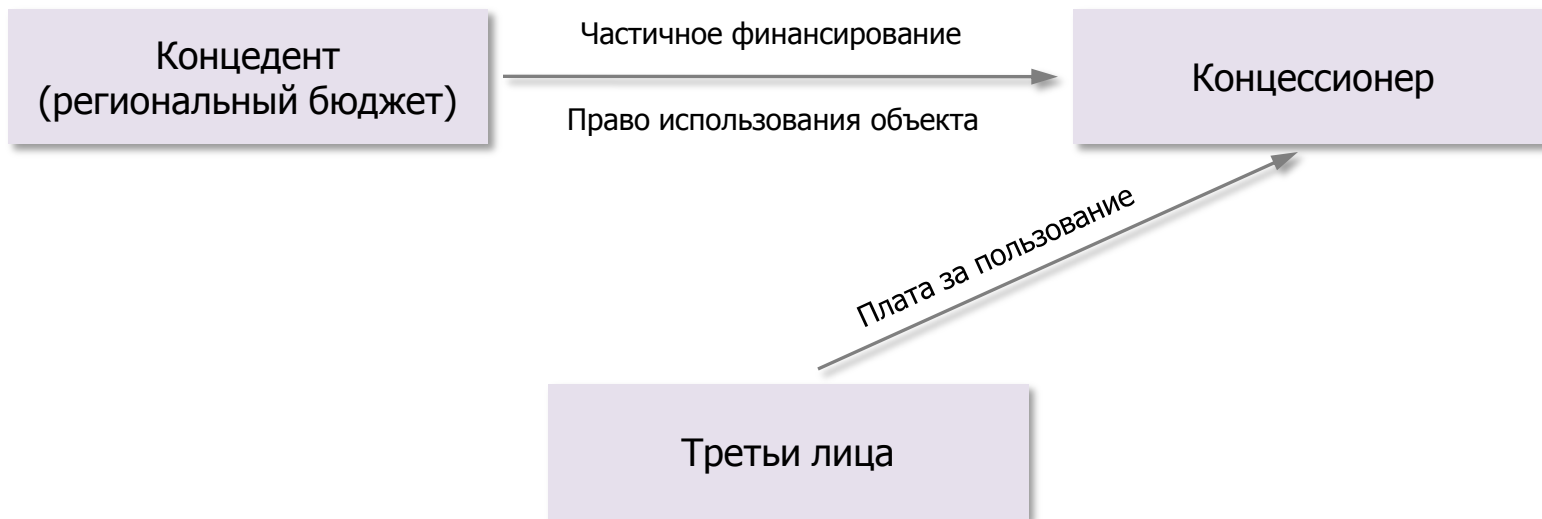


# Структурирование проектов в сфере ГЧП

## Сравнительный анализ налоговых последствий концессионных и ГЧП-соглашений

Конференция «Инвестиционные решения в строительстве», 17 июля 2013 г.





**Структура сделки:** концессионер осуществляет строительство/реконструкцию объекта, право собственности на который сохраняет за собой концедент.

Покрытие расходов концессионера на строительство/реконструкцию объекта осуществляется частично за счет регионального бюджета (участие в расходах/софинансирование), оставшаяся часть покрывается за счет коммерческого использования концессионером объекта концессии.

После завершения концессионного соглашения объект возвращается концеденту.



## НДС

Принятие концедентом на себя части расходов на создание/реконструкцию объекта концессионного соглашения (софинансирование) не является объектом обложения НДС, поскольку в данном случае отсутствует реализация товаров (работ, услуг) (пп. 4.1 п. 3 ст. 39 и пп. 1 п. 2 ст. 146 НК РФ, по данному вопросу есть также частное разъяснение сотрудника Минфина)<sup>1</sup>.

Учитывая соответствующие положения, а также право концессионера предъявить к вычету всю сумму «входного» НДС, уплаченного в ходе создания/реконструкции объекта концессионного соглашения (п. 3 ст. 174.1 НК РФ), сумма частичного финансирования должна рассчитываться концедентом без учета НДС.

Таким образом, в данном случае для концедента (областного бюджета) не возникает дополнительной нагрузки, равной сумме НДС, предъявленной подрядчиком сверх стоимости подрядных работ<sup>2</sup>.

<sup>1</sup> Иной порядок налогообложения предусмотрен для случаев финансирования создания/реконструкции объекта концессии за счет установления платы концедента, которая должна покрывать 100% затрат концессионера.

<sup>2</sup> Сделанный вывод справедлив при условии, что объект концессионного соглашения будет использоваться концессионером в облагаемой НДС деятельности.



## Налог на прибыль

Частичное финансирование концедентом расходов на создание объекта концессионного соглашения освобождается от налога на прибыль *(пп. 37 п. 1 ст. 251 НК РФ)*.

Учитывая, что в этом случае концессионер несет расходы на создание/реконструкцию объекта концессионного соглашения лишь частично, в соответствующей части у него отсутствуют затраты, которые могли бы быть учтены посредством начисления амортизации *(см. письмо Минфина России от 27.03.2009 N 03-03-05/51)<sup>3</sup>*.

В дальнейшем концессионер сможет уменьшать свою текущую выручку от использования объекта концессионного соглашения за счет переносимого убытка (т.е. сумм начисленной амортизации, в части понесенных им затрат).

<sup>3</sup> Однако данный вывод Минфина не основан на буквальном прочтении НК РФ, и существуют определенные аргументы в пользу иного подхода





## Пример

Стоимость создания/реконструкции объекта концессии: 200 руб. + НДС 36 руб.

Размер финансирования концедентом (региональным бюджетом): 80% (160 руб.)

Доход концессионера от эксплуатации объекта концессии: 40 руб. + НДС 7,2 руб.

*(здесь и далее мы исходим из того, что концессионер не получает доп. дохода от проекта)*

## Концессионер:

Собственные расходы на оплату подрядных работ: 40 руб.

Доход от коммерческого использования объекта: 40 руб.  
НДС к возмещению из ФБ: 28,8 руб. (36 входной НДС – 7,2 исходящий НДС)

Налог на прибыль: 0 руб. (40 доход – 40 собственные затраты)

Итоговый финансовый результат: 0

## Концедент:

Расходы регионального бюджета: 160 руб.





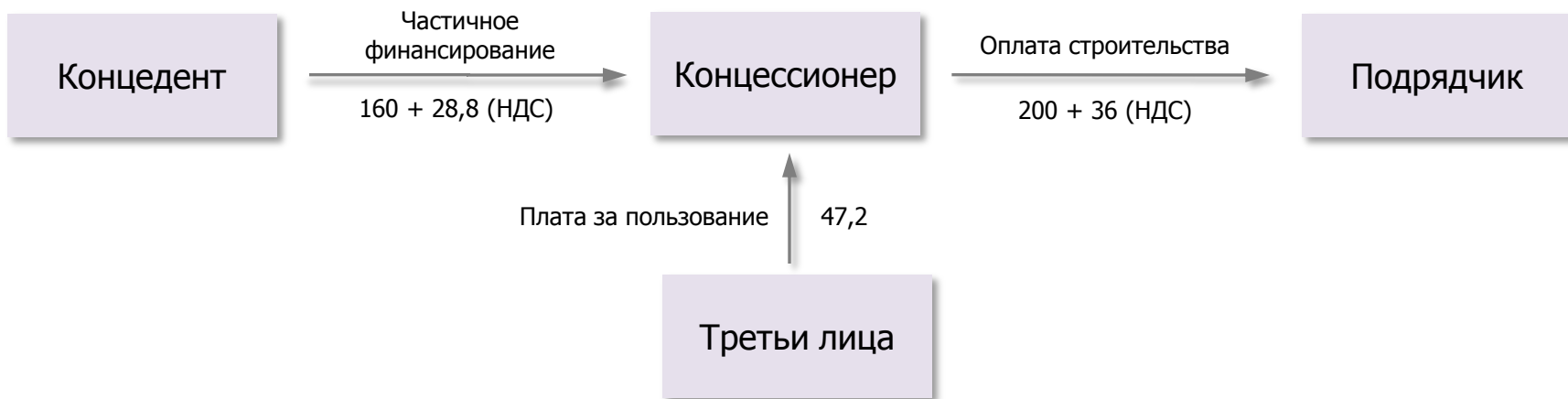
## НДС

Использование объекта концессии в необлагаемой НДС деятельности изменяет порядок финансирования концессионера, поскольку в этом случае у него отсутствует право на вычет «входного» НДС по подрядным работам. Предъявленный НДС по подрядным работам учитывается в этом случае в стоимости работ (ст. 170 НК РФ).

Т.о., несмотря на то, что софинансирование не является облагаемой НДС операцией, бюджет должен будет профинансировать концессионера с учетом затрат последнего на уплату НДС, предъявленного подрядчиком, т.к. он не может быть возмещен из ФБ в отсутствие облагаемой деятельности.

Что касается налога на прибыль, то здесь будут те же последствия, что и в случае использования объекта концессии в облагаемой деятельности.





## Пример

Стоимость создания/реконструкции объекта концессии: 200 руб. + НДС 36 руб.

Размер финансирования концедентом (региональным бюджетом): 80% (160 руб. + 28,8 НДС)

Доход концессионера от эксплуатации объекта концессии: 47,2 руб.

## Концессионер:

Собственные расходы на оплату подрядных работ: 47,2 руб.

Доход от коммерческого использования объекта: 47,2 руб.

Налог на прибыль: 0 руб. (47,2 доход – 47,2 собственные затраты)

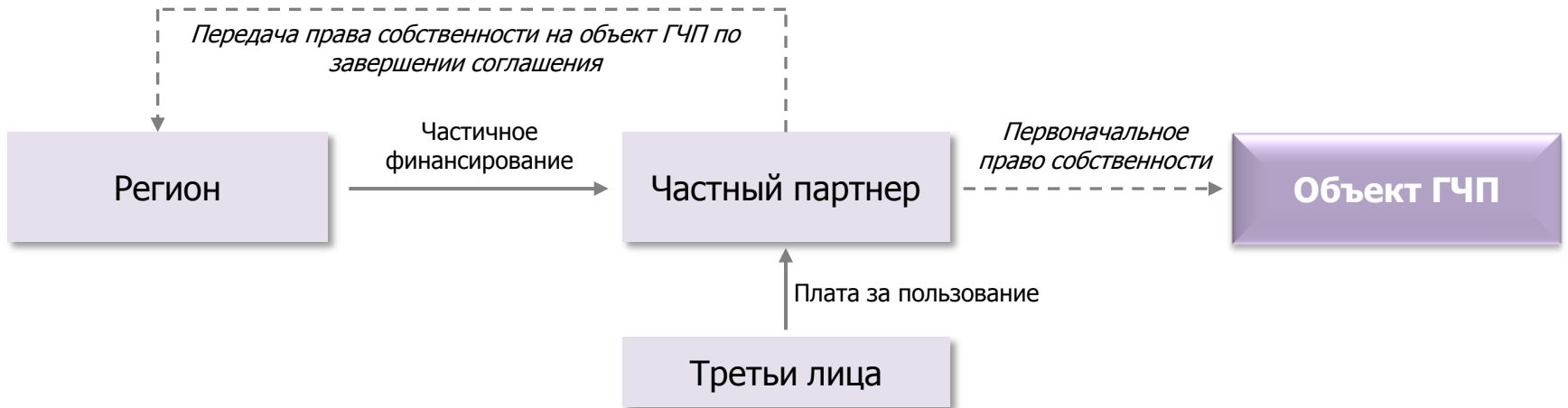
НДС к уплате/возмещению: 0 руб.

Итоговый финансовый результат: 0 руб.

## Концедент:

Расходы регионального бюджета: 188,8 руб.





- **Структура сделки:** частный партнер приобретает право собственности на объект ГЧП на период действия соглашения, что дает частному партнеру возможность привлекать дополнительное финансирование, обеспечением по которому будет объект ГЧП.
- Как и при структурировании отношений с использованием концессии, покрытие расходов частного партнера на строительство/реконструкцию объекта ГЧП осуществляется частично за счет регионального бюджета, а оставшаяся часть покрывается за счет коммерческого использования объекта ГЧП.
- После истечения срока действия соглашения право собственности на объект ГЧП передается региону





## НДС

Как (i) плата за пользование объектом ГЧП, так и (ii) передача права собственности на объект ГЧП частным партнером региону облагаются НДС.

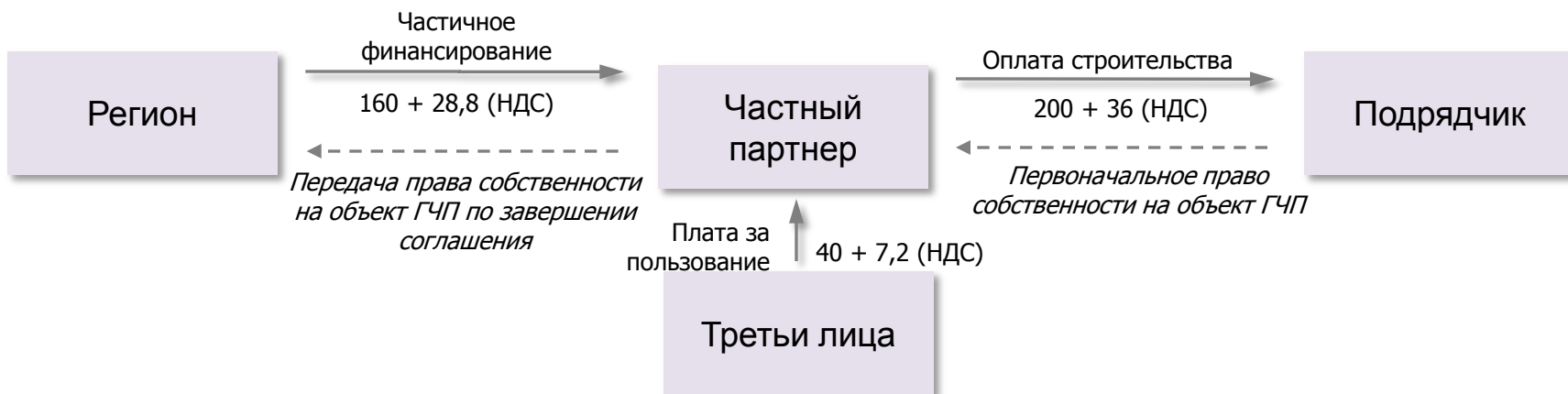
## Налог на прибыль

Суммы софинансирования ГЧП со стороны регионального бюджета облагаются у частного инвестора в общем порядке;

*Законопроект об основах ГЧП, принят ГД в 1-м чтении:*

*начиная с 01.01.2014 частичное финансирование будет освобождаться от налога на прибыль у частного партнера.*





### Пример

Стоимость создания/реконструкции объекта ГЧП: 200 руб. + НДС 36 руб.

Размер финансирования регионом: 80% (160 руб. + НДС 28,8 руб.)

Доход частного партнера от эксплуатации объекта ГЧП: 40 руб. + НДС 7,2 руб.

### Частный партнер:

Доход от частичного финансирования: 160 руб.

Доход от коммерческого использования объекта: 40 руб.

Расходы на оплату строительства: 200 руб.

Итого налогооблагаемая прибыль: 0 руб. (200 - (160 + 40))

НДС к уплате/возмещению: 0 руб. ((7,2 + 28,8) - 36)

Итоговый финансовый результат: 0 руб.

### Региональный бюджет:

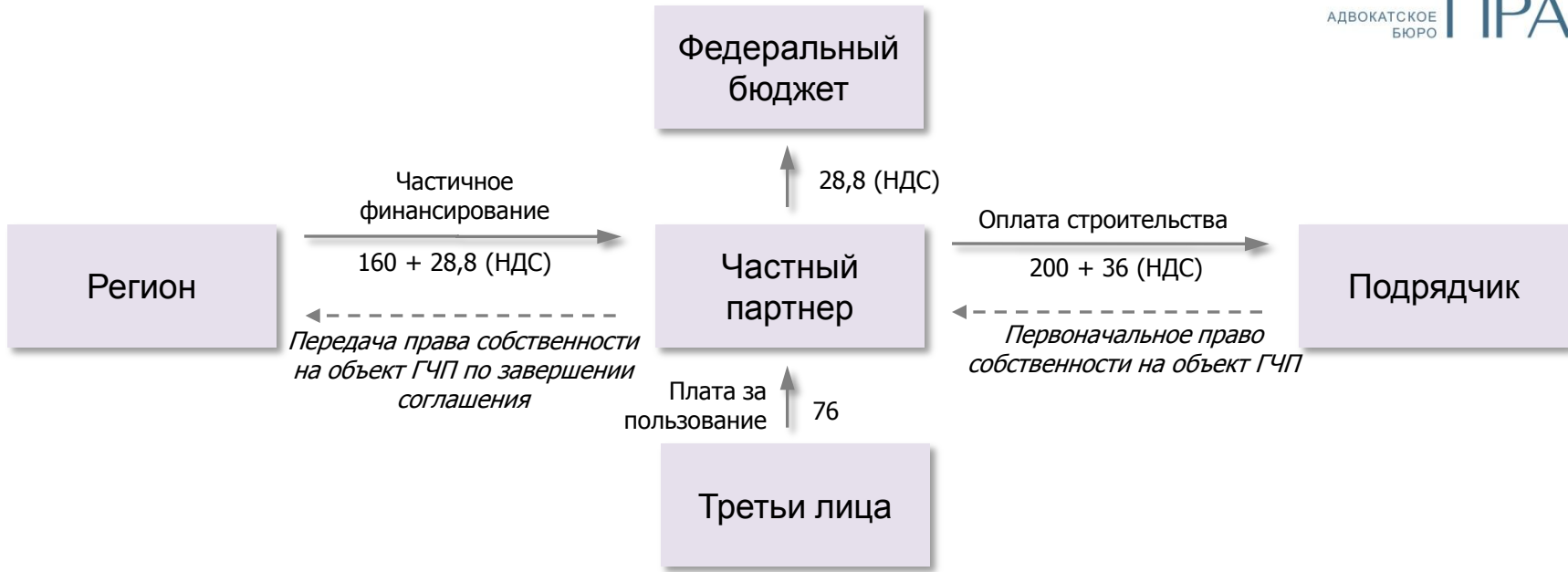
Расходы регионального бюджета: 188,8 руб.



В случае использования объекта концессии в необлагаемой деятельности, возникает дополнительная фискальная нагрузка на частного партнера (исходящий НДС с реализации объекта концессии), которая должна быть компенсирована за счет увеличения платы за пользование



# Соглашение ГЧП – использование объекта в необлагаемой НДС деятельности (пример)



## Пример

Стоимость создания/реконструкции объекта ГЧП: 200 руб. + НДС 36 руб.

Размер финансирования регионом: 80% (160 руб. + НДС 28,8 руб.)

Доход частного партнера от эксплуатации объекта ГЧП: 76 руб. (НДС не облагается)

## Частный партнер:

Доход от частичного финансирования: 160 руб.

Доход от коммерческого использования объекта: 76 руб.

Расходы на оплату строительства: 236 руб.

Налог на прибыль: 0 руб. ( $236 - (160 + 76)$ )

НДС к уплате: 28,8 руб.

Итоговый финансовый результат: 0 руб.

## Регион:

Расходы регионального бюджета: 160 руб. + НДС 28,8 руб.

Учитывая условие о 80% финансировании расходов, нагрузка на бюджет не увеличивается

\* В случае использования объекта концессии в необлагаемой деятельности, возникает дополнительная фискальная нагрузка на частного партнера (исходящий НДС с реализации объекта), которая должна быть компенсирована за счет увеличения платы за пользования

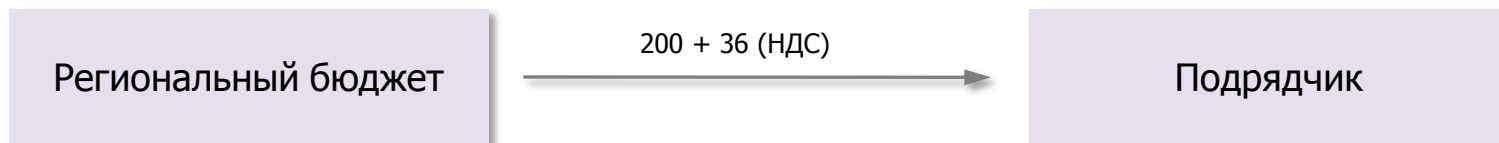


## *Заключение договора на проведение подрядных работ по 94-ФЗ*

- Если подрядчик не применяет УСН, то работы облагаются НДС в общеустановленном порядке;
- Зачесть или возместить предъявленный НДС можно только при условии, что муниципальное предприятие/учреждение (заказчик) осуществляет деятельность, облагаемую НДС (на практике встречается очень редко, поскольку большинство услуг, оказываемых бюджетными учреждениями, освобождены от НДС – образовательные, медицинские и т.п.).

**NB** Всю налоговую нагрузку от реализации проекта несет региональный бюджет





### **Пример**

Стоимость создания/реконструкции объекта ГЧП: 200 руб. + НДС 36 руб.

Размер финансирования региональным бюджетом: 100%

НДС к возмещению из ФБ: 0 руб.

Расходы регионального бюджета: 236 руб.





**Концессионное соглашение с использованием объекта концессии в облагаемой НДС деятельности**

**160 (НДС не облагается)**

**Концессионное соглашение с использованием объекта концессии в необлагаемой НДС деятельности**

**188,8 (в том числе 28,8 НДС)**

**Соглашение ГЧП**

**188,8 (в том числе 28,8 НДС)**

**94-ФЗ**

**236 (в том числе 36 НДС)**



**Концессионная модель реализации проектов в сфере ГЧП позволяет снизить налоговую нагрузку на региональный бюджет и получить финансовые преимущества за счет следующих факторов:**

- 1) возмещение НДС по подрядным работам за счет федерального бюджета;*
- 2) возмещение части затрат третьими лицами за счет коммерческого использования объекта концессии;*

**Использование Концессионной модели в целях создания / реконструкции объекта, который не будет использоваться в облагаемой деятельности, снижает эффективность структуры в связи с невозможностью возмещения «входного» НДС за счет ФБ**

**Структурирование с использованием соглашений о ГЧП:**

- 1) увеличивается налоговая нагрузка на регион за счет начисления НДС на стоимость передаваемого права собственности на объект ГЧП (де-факто НДС начисляется на сумму частичного финансирования частному партнеру);*
- 2) как и при применении концессионной модели, регион сокращает затраты за счет получения платы за пользование объектом ГЧП;*

**Использование соглашений ГЧП в целях создания / реконструкции объекта, который не будет использоваться в облагаемой деятельности, увеличивает фискальную нагрузку на частного партнера и ведет к необходимости увеличения платы за использование объекта ГЧП**

**Реализация проектов в сфере ГЧП на основе 94-ФЗ возлагает всю налоговую нагрузку на региональный бюджет и почти не оставляет места для налоговой оптимизации**





**Сергей Калинин**

[Sergey.Kalinin@lp.ru](mailto:Sergey.Kalinin@lp.ru)

Партнер

- налоговое консультирование
- международное налоговое структурирование
- судебное (досудебное) представительство налогоплательщиков в спорах с налоговыми органами



**Андрей Новаковский**

[Andrey.Novakovskiy@lp.ru](mailto:Andrey.Novakovskiy@lp.ru)

Партнер

- ГЧП
- Корпоративное право
- Банковское право
- Private Equity
- Проектное финансирование
- Рынки капитала

