

Данъчни последици от участие в *cash pooling* схеми

Брой 9
Септември 2015 г.



В този брой:

[Въведение](#)

[Същност на *cash pooling* операциите](#)

[Разяснения на приходните органи](#)

[Практически аспекти](#)

[Съдействие от KPMG в България](#)

[За информация](#)

Данъчни анализи представя обобщения и коментари на специалисти от KPMG по актуални данъчни теми.

В деветия брой за 2015 година е представен анализ на данъчни ефекти, които трябва да се вземат под внимание, когато българско дружество обмисля участие в *cash pooling* схема.

Въведение

В стремежа си да оптимизират наличностите от парични средства все повече международни групи избират техниката на т.нар. *cash pooling*. Целта на този тип концентрация на парични средства е ефективно управление на ликвидността, опростяване на структурите от банкови сметки и икономии от транзакционни разходи. Зачестява практиката и на подразделенията в България да се присъединяват към подобни вътрешногрупови споразумения.

При оценка на ефектите от участие в подобна структура, наред с регулаторните и банковите изисквания, следва да се преценят и данъчните последици за дружествата участници. Въпреки че в България този вид управление на паричните средства не е изрично регламентирано в местното законодателство, настоящият анализ си поставя за цел да очертае основните данъчни ефекти, които трябва да се вземат под внимание, когато българско дружество обмисля участие в *cash pooling* схема.

[Начало](#)

Същност на *cash pooling* операциите

Съществуват два основни вида *cash pooling* – ефективен (*physical cash pooling*) и фиктивен (*notional cash pooling*), като всеки от тях има различни разновидности. И двата вида могат да бъдат организирани както на местно, така и на международно ниво, както в една, така и в няколко валути.

Ефективният cash pooling, наричан още *zero-balancing* или *target-balancing*, е техника, при която в зависимост от излишъка/недостига спрямо предварително определен размер по банковите сметки (нула или друг размер) за дружествата от групата участници, се прехвърлят автоматично и периодично средства към и от сметката на дружеството лидер. Последното обикновено е финансова или друга компания от групата, която има открита сметка в банка, в която се натрупват средствата на дружествата от дадена група.

В класическия вариант на *фиктивния cash pooling* не се осъществява реално прехвърляне на средства между сметки на участниците, а обслужващата банка (обикновено независимо лице) периодично занулява салдата по банковите сметки на всички дружества от групата участници и начислява по-изгодни лихви в зависимост от консолидирания баланс на групата.

Възможни са и смесени варианти между двата вида *cash pooling* – например периодично прехвърляне на средства към чуждестранна банка, която предлага фиктивен *cash pooling* на дружествата от съответната група.

[Начало](#)

Разяснения на приходните органи

Приходните органи са издали основно две разяснения ([Разяснение № 26-Ч-2 от 11.03.2014 г.](#) и [Разяснение № 26-Е-113 от 14.09.2012 г.](#)), в които са коментирали конкретни структури на концентрации на парични средства от типа ефективен *cash pooling* в група от дружества на местно равнище. В тези разяснения приходните органи изразяват своята принципна позиция по отношение на:

- възможността разходите за лихви, възникващи при подобни споразумения, да бъдат квалифицирани като *скрито разпределение на печалбата*
- определянето на лихвените нива в съответствие с правилата за *трансферно ценообразуване*
- обхвата на правилата за *слаба капитализация* спрямо лихвите и други свързани разходи
- *ДДС третирането* на предоставянето на свободни парични средства и получаването на лихви от така депозирани средства
- *правото на ДДС кредит* върху покупките при положение, че дружествата участници ще извършват и освободени доставки
- *ДДС третирането* на услугите по техническо обезпечение и администриране на *cash pooling*, извършвани от участник

или от трето лице.

[Начало](#)

Практически аспекти

Следва да се отбележи, че практиката на приходните органи само очертава някои от възможните данъчни аспекти, без да засяга други основни проблемни области в данъчно отношение. В допълнение, изцяло липсва практика на Националната агенция по приходите по отношение на *cash pooling* схеми, в които има чуждестранни участници, както и по отношение на фиктивни *cash pooling* схеми. Няма също така изрични решения на Върховния административен съд. Липсата на административна и съдебна практика в България създава несигурност за дружествата, участващи в *cash pooling* схеми.

Въпреки тази несигурност по отношение на данъчното третиране обаче все повече български дружества участват в *cash pooling* операции. Това от една страна е обусловено от изискването за участие в схемата на всички дружества от групата, а от друга – от ползите, които това участие носи като намаляване на разходите по финансиране, гъвкавост и бързина при финансирането, оптимизиране на кредитния риск, повишаване на ликвидността, подобряване на работния капитал и други.

Затова при участие на български дружества в подобни схеми от ключово значение е обстояният анализ на конкретните аспекти на *cash pooling* схемата, която ще се прилага, и съответните данъчни ефекти, които тази схема може да породии за дружеството. Освен данъчните аспекти, разгледани в цитираните по-горе разяснения на приходните органи, въз основа на нашия опит можем да открием следните области (съотносими при международна структура), които е уместно да се проучат:

- третиране на лихвените разходи (доходи за чуждестранните лидери/банки), начислявани от местните дружества участници от гледна точка на *данък при източника*
- доказване на статута на *действителен притежател на дохода* на съответните чужди дружества
- *отчитане на лихвените разходи/приходи* при местните дружества участници в *cash pooling* схемата.

В зависимост от конкретната структура е възможно да възникнат и други последици, които трябва внимателно да се обмислят.

[Начало](#)

Съдействие от КРМГ в България

На база на практическия опит, който притежаваме в областта на *cash pooling* схемите както на международно, така и на местно ниво, бихме могли да предоставим редица услуги в това отношение, включително анализ на потенциални данъчни ефекти

от организирането на подобни структури, данъчно структуриране на *cash pooling* структурата, оптимизация на *cash pooling* споразуменията с оглед намаляване на описаните по-горе рискове, изготвяне на документация за трансферно ценообразуване, практическо съдействие във връзка с прилагане на споразумения за избягване на двойното данъчно облагане и при възникнали спорове с органите по приходите, изготвяне на писмени запитвания към данъчната администрация относно данъчното третиране на конкретни *cash pooling* структури и други.

KPMG в България може да предложи и интегрирано решение на местните дружества, обмислящи създаването на подобни структури за концентрация на парични средства, което освен данъчно съдействие включва и съдействие в други области – правна, финансова, счетоводна, управление на риска.

За информация

Калин Хаджидимов

Съдружник, Данъчни и правни услуги

Тел: + 359 (2) 9697 700

Факс: + 359 (2) 9697 878

khadjidimov@kpmg.com

Антония Шишкова-Ганева

Мениджър, Данъчни услуги

Тел: + 359 (2) 9697 700

Факс: + 359 (2) 9697 878

ashishkova@kpmg.com



[Прекратяване на регистрация](#) | [Поверителност](#) | [Правни условия](#)

КПМГ България ООД, бул."България" 45/А, 1404 София, България.

© 2015 КПМГ България ООД, българско дружество с ограничена отговорност и фирма-членка на КПМГ мрежата от независими фирми-членки, асоциирани с КПМГ Интернешънъл Кооператив („КПМГ Интернешънъл“), швейцарско юридическо лице. Всички права запазени.