

## Nowe przepisy w zakresie cienkiej kapitalizacji

**Odsetek z tytułu zaciągniętych pożyczek nie można zaliczyć do kosztów podatkowych, jeżeli całkowite zadłużenie spółki przekroczyło wartość kapitału własnego. Wysokość całkowitego zadłużenia oblicza się na ostatni dzień miesiąca poprzedzającego miesiąc zapłaty odsetek. Nowelizacja wprowadza również alternatywną metodę obliczania cienkiej kapitalizacji.**

Zmiana art. 16 ust. 1 pkt 60 i 61 ustawy o CIT obejmuje wyznaczenie nowego terminu obliczania całkowitego zadłużenia spółki. Dotychczas jego wysokość wyznaczana była na dzień zapłaty odsetek, co pozwalało podatnikom na nieuwzględnianie w kalkulacji zadłużenia zwróconego do tego dnia. Od 1 stycznia 2015 r. wysokość całkowitego zadłużenia jest obliczana na ostatni dzień miesiąca poprzedzającego miesiąc zapłaty odsetek.

### Odsetki nie zawsze są kosztem podatkowym

Zmianie ulega sposób kalkulacji odsetek, których nie można zaliczyć do kosztów uzyskania przychodu. Do końca 2014 roku odsetki te nie mogły być zaliczane do kosztów wtedy, gdy całkowite zadłużenie osiągnęło łącznie przynajmniej trzykrotność wysokości kapitału zakładowego spółki. W takiej sytuacji odsetki nie mogły być zaliczane do kosztów uzyskania przychodów w części, w jakiej pożyczka (kredyt) przekraczała dopuszczalną wysokość całkowitego zadłużenia.

### Przykład

Spółka A udzieliła pożyczki spółce B w wysokości 1.000.000 zł, przy czym spółka A posiada 50% udziałów w spółce B. Należne odsetki wynoszą 100.000 zł. Kapitał własny spółki B wynosi 500.000 zł i posiada ona maszyny oraz urządzenia stanowiące środki trwałe, których podatkowa wartość kształtuje się na poziomie 400.000 zł. Zysk z działalności operacyjnej spółki B wynosi 30.000 zł. Stopa procentowa referencyjna NBP na ostatni dzień roku poprzedzającego rok podatkowy udzielenia pożyczki wynosi 3%.

#### Metoda niedostatecznej kapitalizacji:

- proporcja nadwyżki zadłużenia do kwoty pożyczki:  
 $(1.000.000 \text{ zł} - 500.000 \text{ zł}) / 1.000.000 \text{ zł} = 500.000 \text{ zł} / 1.000.000 \text{ zł} = 0,5$ ,
- wysokość odsetek niestanowiących kosztów uzyskania przychodów:  
 $0,5 \times 100.000 \text{ zł} = 50.000 \text{ zł}$ ,
- wysokość odsetek stanowiących koszty uzyskania przychodów:  
 $100.000 \text{ zł} - 50.000 \text{ zł} = 50.000 \text{ zł}$ .

#### Metoda alternatywna:

- limit maksymalnej sumy odsetek, które mogą zostać zaliczone do kosztów:  
 $(0,03 + 0,0125) \times 400.000 \text{ zł} = 0,0425 \times 400.000 \text{ zł} = 17.000 \text{ zł}$   
 $17.000 \text{ zł} - (30.000 \text{ zł} / 2) = 17.000 \text{ zł} - 15.000 \text{ zł} = 2.000 \text{ zł}$ ,
- wysokość odsetek stanowiących koszty uzyskania przychodów  
 $17.000 \text{ zł} - 2.000 \text{ zł} = 15.000 \text{ zł}$ ,  
 Kwota 85.000 zł (czyli pozostała kwota nierozliczonych odsetek, tj. 100.000 zł - 15.000 zł) może stanowić koszt w kolejnych 5 latach podatkowych.

- wartości niematerialne i prawne, od których nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych zgodnie z art. 16a–16m ustawy o CIT.

### Nowa metoda obliczania cienkiej kapitalizacji

Nowelizacja wprowadza alternatywną metodę obliczania cienkiej kapitalizacji, przewidującą możliwość niestosowania reguł wynikających z art. 16 ust. 1 pkt 60 i 61 ustawy o CIT. Korzystanie z tej metody jest możliwe po złożeniu pisemnego zawiadomienia do naczelnika urzędu skarbowego do końca pierwszego miesiąca roku podatkowego.

Metoda pozwala na zaliczenie do kosztów podatkowych odsetek do określonego limitu, bez weryfikowania, od jakich podmiotów pochodzą udzielane pożyczki. Maksymalna suma odsetek, które mogą zostać zaliczone do kosztów, wyznaczana będzie na podstawie następującego działania: (stopa referencyjna NBP + 1,25%) × (wartość podatkowa aktywów - WNIP).

W przypadku zmiany stopy referencyjnej NBP w trakcie roku podatkowego należy wyznaczyć limity zaliczania pożyczek do kosztów za poszczególne miesiące, a następnie je zsumować. Decydując się na korzystanie z alternatywnej metody, podatnicy będą musieli pamiętać, że wartość odsetek od pożyczek podlegająca zaliczeniu do kosztu w danym roku podatkowym nie może być wyższa niż wartość odpowiadająca 50% zysku z działalności operacyjnej, ustalonego za dany rok podatkowy zgodnie z ustawą o rachunkowości. Jeżeli podatnik nie zaliczy odsetek od pożyczek do kosztów w danym roku podatkowym, uprawnienie do takiego odliczenia będzie mu przysługiwało w następnych, kolejno po sobie następujących 5 latach podatkowych.

#### Podstawa prawna:

- art. 16 ust. 1 pkt 60 i 61 ustawy z 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jedn.: Dz.U. z 2012 r. poz. 361 ze zm.).

**Małgorzata Rzeszutek**  
doradca podatkowy  
Kancelaria Podatkowa  
Cash Flow Audyt

