



ИЮЛЬ 2026

Поправки в НК. Преференциальные режимы.

Налоговые льготы в обмен на реальные инвестиции

Изменения в НК, внесенные Федеральным законом № 18-ФЗ от 11.02.2026, заложили базу для ограничения объема налоговых льгот, предусмотренных в ряде кластеров. Их доступность будет зависеть от реального выполнения условий проектов, прежде всего – от капитальных вложений и расходов на НИОКР.

Новые правила будут действовать для следующих, уже существующих преференциальных режимов:

- ┃ территорий опережающего развития, включая международные ТОР;
- ┃ Свободного порта Владивосток;
- ┃ Арктической зоны;
- ┃ всех особых экономических зон, включая ОЭЗ в Калининградской области;
- ┃ Свободной экономической зоны в Крыму и Севастополе.

Льготные режимы на этих территориях создавались в разное время и регулируются отдельными законами. Чтобы преодолеть возникшую «чересполосицу» и привести налоговые льготы к общему знаменателю, законодатель ввел в НК новую статью 56.1, придав ей функцию универсальной надстройки.

Изменения в деталях

Общий смысл изменений сводится к тому, что льготные налоговые ставки применяются в текущем налоговом периоде, если в предшествующем году налогоплательщик-резидент (участник) соответствующего кластера выполнил ряд обязательных критериев.

Часть критериев только предстоит установить на уровне региональных законов. На текущий момент обозначены лишь их общие контуры.

1. Совокупный объем налоговых льгот будет ограничен суммой понесенных расходов на приобретение (создание) объектов амортизируемого имущества, иными словами – капитальных вложений, а также расходов на НИОКР. Этот критерий закреплён непосредственно в НК.

Его выполнение определяется путем математического расчета соотношения по заданной формуле. По умолчанию, если результат расчета равен единице или превышает её, т. е. сумма учитываемых расходов превышает стоимостное выражение налоговой экономии или равна ему, льготные ставки применимы в следующем периоде.

Региональным законодателям разрешено изменять заданное соотношение как в сторону увеличения, так и в сторону уменьшения, вплоть до нуля. При этом право регионов допускать диспаритет, т. е. предоставлять льготы на большую сумму, чем объем произведенных



инвестиций, может быть ограничено, а точнее поставлено в зависимость от выполнения дополнительных условий, которые еще предстоит определить Правительству РФ.

2. Механизм расчета построен таким образом, что его показатели – сумма капитальных затрат и расходов на НИОКР с одной стороны, и стоимостное выражение уже использованных налоговых льгот с другой, определяются нарастающим итогом с момента получения резидентом (участником) соответствующего статуса.

По общему правилу, величина, выражающая уже полученную налоговую экономию, рассчитывается совокупно по всем видам налогов, включая страховые взносы, если в рамках конкретного режима установлены пониженные ставки¹. Из сферы применения этого правила исключены резиденты Арктической зоны, которые ведут деятельность по добыче полезных ископаемых и уплачивают НДС.

3. Если по итогам очередного года объем льгот превысил объем расходов на капитальные вложения и НИОКР, право на льготы не утрачивается навсегда – применение льгот как бы приостанавливается, начиная с последующего года. Если в дальнейшем диспаритет устраняется, например, если налогоплательщик форсировал реализацию своего проекта, льготы вновь становятся доступными в пределах общего срока их применения. Расчет коэффициента осуществляет сам налогоплательщик — резидент кластера, после чего представляет его в налоговый орган.
4. На уровне НК закреплены унифицированные правила, которые играют роль «фильтров» в отношении расходов, признаваемых в составе капитальных вложений и расходов на НИОКР.

Основная цель – исключить завышение показателей расходов за счет внутригрупповых сделок и применения нерыночных цен.

Так, не будут учитываться расходы на приобретение амортизируемого имущества и результатов НИОКР у взаимозависимых лиц, если данные активы уже использовались в их деятельности, т. е. были приняты к учету в составе основных средств/ИМА, либо если расходы на НИОКР уже были отражены в составе расходов.

Не будут приниматься во внимание расходы на приобретение амортизируемого имущества, которое было принято к учету в качестве основного средства до получения статуса резидента преференциального режима. При расчете коэффициента также исключаются субсидированные расходы и расходы в размере остаточной стоимости основных средств, полученных в результате реорганизации. Не учитываются и расходы на приобретение предметов непрофильных активов: легковых автомобилей, мотоциклов, судов для отдыха, если только такие средства не предназначены для профильной туристско-рекреационной деятельности).

¹ Если резиденты технико-внедренческой ОЭЗ являются ИТ-организацией и по этому основанию применяют льготную ставку по страховым взносам, именно эта экономия не учитывается при расчете общего объема.



Таким образом, льготы будут предоставляться только в отношении действительно новых инвестиций.

Чтобы компенсировать инфляционный эффект, региональный законодатель вправе установить для резидентов соответствующего кластера возможность индексировать свои капитальные вложения на коэффициент-дефлятор, устанавливаемый Минэкономразвития. Точная техника применения такой индексации, по-видимому, будет раскрыта в региональных законах.

5. Согласно нововведениям, право на применение налоговых льгот в текущем периоде также автоматически приостанавливается, если налогоплательщик – резидент кластера в течение предыдущих трех лет регулярно нарушал обязанность по представлению бухгалтерской (финансовой) отчетности в налоговый орган и привлекался по этой причине к административной ответственности более двух раз. Применительно к этому требованию никаких доработок, в том числе на уровне регионов, не предвидится.
6. Широкое пространство для дополнительных ограничений отведено регионам, на территории которых находятся различные кластеры. В ближайшем будущем, не позднее 1 декабря 2027 года, регионы должны установить дополнительные условия для применения налоговых льгот. Из самих поправок к НК можно увидеть лишь общую направленность обязательных критериев: это объем капитальных вложений и количество рабочих мест. Регионам предоставлено право самостоятельно установить эти и иные показатели, а также определить допустимые пределы отклонений от них. В этой части определенность должна появиться до конца 2027 года. В отличие от основного коэффициента, уже закрепленного в НК, сведения о выполнении дополнительных показателей будут передаваться в налоговые органы не самими налогоплательщиками – резидентами кластеров, а управляющими компаниями или администрациями кластеров.

Новые условия применения налоговых льгот распространяются только на тех налогоплательщиков, которые получили статус резидента соответствующего кластера начиная с 1 апреля 2026 года. Однако и для них установлено переходное правило: новые требования не применяются в течение первых трех последовательных лет, начиная с года получения статуса резидента.

Причина внесения изменений понятна. Из пояснительной записки следует, что анализ эффективности преференциальных налоговых режимов показал избыточную доходность значительной части резидентов кластеров на фоне их общей инвестиционной пассивности. Около 10% резидентов систематически не представляли бухгалтерскую отчетность, что лишало налоговые органы возможности контролировать соблюдение инвестиционных обязательств.

Изменения дают налоговым органам право контролировать обоснованность применения льгот в зависимости от выполнения установленных «ковенантов».

Вместе с тем, новый механизм оставляет недосказанность в некоторых ключевых моментах. Так, остается лишь догадываться, что размер налоговых льгот в определенном году должен определяться по методу, аналогичному методу начисления. Например, чтобы понять, в каком объеме были использованы льготы по налогу на прибыль в 2027 году, следует отталкиваться от показателей



годовой декларации по налогу на прибыль за 2027 год, которая «физически» формируется лишь в 2028 году. Вероятно, такой подход и подразумевался законодателем, поскольку в качестве даты для сдачи отчета о соблюдении коэффициента установлено 25 марта, т. е. срок, аналогичный сроку сдачи годовой декларации по налогу на прибыль.

Остается открытым вопрос, в каком порядке территориальные налоговые органы будут проверять «рыночность» цен применительно к затратам на капитальные вложения или НИОКР, поскольку по общему правилу они не обладают такими полномочиями. Если налоговые органы будут выявлять «недопустимые» расходы ретроспективно, как это будет влиять на уже предоставленные отчеты с расчетом коэффициента.

Нет однозначности также в том, как на уже рассчитанный коэффициент повлияет уточнение ранее поданной налоговой декларации за прошлые периоды.

Однако наибольшая неопределенность состоит в том, что уже сейчас заявлены ограничения на льготы, но содержание их условий в значительной части еще только будет разработано регионами. На этапе планирования новых, особенно долгосрочных инвестиций с использованием преференциального режима, это создает нестабильность, которая может заставить инвесторов отложить принятие инвестиционных решений до тех пор, пока не будут установлены окончательные «правила игры».

Авторы: партнер Сергей Калинин, советник Игорь Шиков, младший юрист Злата Звягинцева, младший юрист Ангелина Гребенская.

Контакты



Сергей Калинин

Партнер, руководитель
налоговой практики
sergey_kalinin@epam.ru
+7 (495) 935 80 10

Данный материал подготовлен исключительно в информационных и/или образовательных целях и не является юридической консультацией или заключением. АБ ЕПАМ, его руководство, адвокаты и сотрудники не могут гарантировать применимость такой информации для Ваших целей и не несут ответственности за Ваши решения и связанные с ними возможные прямые или косвенные потери и/или ущерб, возникшие в результате использования содержащейся в данных материалах информации или какой-либо ее части.

Управление подпиской

Вы получили эту информацию, так как данная тематика может представлять для вас интерес. Если данная информация была направлена вам по ошибке, приносим наши извинения и просим направить отказ от рассылки. Чтобы отказаться от получения рассылок АБ ЕПАМ, пожалуйста, ответьте на это письмо с темой **Unsubscribe**. Для включения нового адресата в число получателей рассылки необходимо ответить на это письмо с темой **Subscribe**.