

Особенности договора синдицированного кредитования: налоговые, бухгалтерские и финансовые вопросы

Ирина Быховская
Партнер компании ЕУ

Особенности договора синдицированного кредитов налоговый аспект (1/3)

- ▶ Цель работы над договором (налоговая часть):



максимальная адаптация
договора к требованиям
российского налогового
законодательства

снижение уровня налоговых
рисков для кредиторов и
заемщика (поручителей) с
одновременным повышением
эффективности налогового учета
операций по договору

Особенности договора синдицированного кредитов налоговый аспект (2/3)

▶ Выборочные результаты работы (налоговая часть):

| | Проценты | Вознаграждение управляющего залогом и кредитного агента |
|------------------------------------|--|--|
| Налоговый эффект | <ul style="list-style-type: none">▶ снижение налоговой нагрузки на кредиторов вследствие возможности прекращения признания процентных доходов с даты просрочки | <ul style="list-style-type: none">▶ снижение риска признания расходов в качестве экономически необоснованных расходов |
| Путь достижения налогового эффекта | <ul style="list-style-type: none">▶ договором предусмотрено несколько вариантов начисления процентов при несвоевременном платеже по кредиту (в том числе, прекращение начисления текущих процентов) | <ul style="list-style-type: none">▶ несколько вариантов структурирования взаимоотношений между заемщиком – кредитором – управляющим залогом/кредитным агентом▶ законодательные правки |

▶ Выборочные результаты работы (налоговая часть) (продолжение):

Вознаграждение организатора и управляющего залогом:
НДС

Налоговый эффект

- ▶ вознаграждение (полностью или частично) по синдицированному кредиту может не подлежать налогообложению НДС

Путь достижения налогового эффекта

- ▶ соотношения функционала с режимом налогообложения НДС
- ▶ инициативы в рамках МФЦ

Особенности договора синдицированного кредитования: финансовый и бухгалтерский аспекты

- ▶ Цель работы над договором (финансовый и бухгалтерский аспекты):

Финансовые показатели

- Разработка и описание в договоре финансовых показателей (financial covenants)
- Разработка и описание в договоре порядка расчета финансовых показателей (формул и используемых данных)

Бухгалтерский учет

- Разработка схемы бухгалтерских проводок по отражению операций синдицированного кредитования банками – участниками

Ограничения по использованию данных материалов

Презентационные материалы подготовлены для использования в качестве вспомогательных визуальных пособий при обсуждении отдельных вопросов налогообложения в ходе проведения конференции «Синдицированное кредитование в России – 2014» 25 сентября 2014 года (далее – «**Конференция**»). Пользователь должен принять во внимание следующее:

- ▶ Прилагаемые материалы не могут быть использованы в отрыве от устного пояснения, данного сотрудниками ЕУ в ходе Конференции
- ▶ Прилагаемые материалы описывают отдельные вопросы налогообложения вне контекста и не могут быть применены к специфическим фактическим обстоятельствам без дополнительного анализа в контексте таких обстоятельств
- ▶ Технические позиции по отдельным вопросам налогообложения, описанным в прилагаемых материалах, являются отражением позиции данных специалистов на дату презентации и могут подлежать пересмотру по состоянию на более позднюю дату ввиду вступления каких-либо изменений в законодательстве или изменений в интерпретации и подходе к применению законодательства государственными органами
- ▶ Любое практическое использование данных материалов, включая цитирование, полное или частичное копирование и распространение, должно быть письменно согласовано с ЕУ. Компания ЕУ не несет ответственности за результаты несанкционированного письменного использования данных материалов.