

# ДРТ

ДЕЛОВЫЕ РЕШЕНИЯ И ТЕХНОЛОГИИ

BUSINESS SOLUTIONS AND TECHNOLOGIES



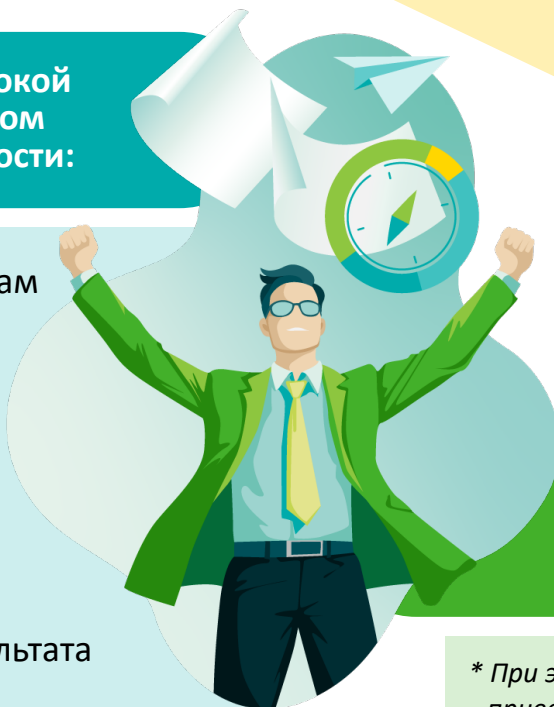
Решения в области  
налогообложения  
сделок хеджирования и иных  
срочных сделок

# Актуальность хеджирования рисков И актуальные риски хеджирования



Задачи Вашего бизнеса в период высокой волатильности на валютном и товарном рынках и экономической нестабильности:

- Фиксация плановой прибыли по торговым сделкам
- Фиксация рублевой стоимости обслуживания валютных займов
- Фиксация рублевой величины всех валютных денежных потоков
- Повышение предсказуемости финансового результата



Изменение основных валют в сделках и необходимость подготовки нового обоснования сделок хеджирования



Уход аналитических агентств из России и сложности прогнозирования и оценки рисков/ влияния сделок на отчет о прибылях и убытках



Хеджирование может стать универсальным решением нивелирования валютных рисков



Волатильность курсов валют



Курс доллара США\*

макс ↑ 92,5695  
мин ↓ 51,1580

Изменение рыночных цен



Нефть Brent (Brent)\*

макс ↑ 125,19 долл. США  
мин ↓ 70,06 долл. США

\* При этом реализация налоговых рисков, связанных с хеджированием, может привести к исключению финансового результата из общей налоговой базы, либо к оспариванию расходов по сделкам хеджирования в целом.

Наиболее типичными являются следующие ошибки:

- Отсутствие/ ненадлежащее оформление справки хеджирования
- Отсутствие экономического обоснования операций хеджирования
- Некорректное определение объекта хеджирования
- Превышение объема/срока действия базисного актива ПФИ над аналогичными показателями объекта хеджирования

# Чем вам могут помочь специалисты ДРТ?



## Ваши задачи

Выбрать наиболее оптимальный финансовый инструмент для заключения сделки хеджирования



Оценить влияние сделок хеджирования на отчет о прибылях и убытках в отсутствии данных ключевых рейтинговых агентств



Принять взвешенное решение о заключении сделок хеджирования на основе оценки налоговых рисков



Обеспечить учет финансового результата сделки в общей базе по налогу на прибыль



Эффективно взаимодействовать с налоговым органом по вопросам обоснованности сделок хеджирования и корректности их учета



## Наши решения

Рекомендация вида производного финансового инструмента исходя из условий и задач, стоящих перед вами.  
Оценка целесообразности заключения такого инструмента, в том числе с точки зрения налогового учета.

Оценить потенциальный налоговый эффект при совершении операций хеджирования используя альтернативный способ прогнозирования при отсутствии у компании доступа к данным Блумберг и др.

Анализ налоговых последствий, возникающих при заключении сделок хеджирования и рекомендации по усилению правовой позиции

Дополнить налоговую учетную политику в отношении сделок хеджирования при отсутствии разработанной методологии  
Подготовить шаблон справки хеджирования и регистра налогового учета таких сделок

Осуществлять представление интересов в налоговом органе и подготавливать необходимые документы, в том числе ответы на требования налогового органа.

# Наш выборочный опыт по услугам в области налогообложения сделок хеджирования и иных срочных сделок

Фиксация валютных требований/ обязательств, вытекающих из различных сделок, в том числе с еврооблигациями



**Клиент:** ряд российских компаний из различных отраслей экономики

**Инструмент:** валютно-процентные свопы (RUB-USD; RUB – EUR; RUB – GBP; RUB - CHF)

**Решение ДРТ:**

- Прогнозирование курсов валют при отсутствии доступа к терминалам информационно-аналитических агентств (Блумберг/ Рефинитив), необходимое для обоснования целесообразности сделки хеджирования для целей налогообложения.
- Подготовка шаблонов справок хеджирования по однородным сделкам в рамках выбранной стратегии динамического хеджирования.

Фиксация стоимости всех валютных контрактных обязательств



**Клиент:** российская компания, работающая на энергетическом и промышленном рынках

**Инструмент:** валютный форвард (RUB-USD; AUD-USD; GBP-USD)

**Решение ДРТ:**

- Анализ структуры заключения сделок, описание и оценка налоговых рисков, предоставление рекомендаций по их снижению.
- Подготовка методологии учета форвардных операций для целей налогового учета по налогу на прибыль и РСБУ.
- Подготовка дополнений в учетную политику компании положениями о налоговом учете сделок. Заполнение налогового регистра по нескольким операциям в качестве примера.

Фиксация стоимости закупки сырья и компонентов в валюте (страхование себестоимости производства продукции)



**Клиент:** российская пивоваренная компания, входящая в международную группу

**Инструмент:** валютный форвард (RUB-USD)

**Решение ДРТ:**

- Анализ и проработка объекта хеджирования, обоснования эффективности хеджирования для целей возможности учета результатов по сделке в общей налоговой базе по налогу на прибыль.
- Составление шаблона справки хеджирования.
- Разработка методологии учета форвардных операций для налогового учета по налогу на прибыль, РСБУ и МСФО.
- Подготовка дополнений в учетную политику компании положениями о налоговом учете сделок. Заполнение налогового регистра по одной операции в качестве примера.

# Наш выборочный опыт по услугам в области налогообложения сделок хеджирования и иных срочных сделок

Фиксация требований, привязанных к котировкам в валюте



**Клиент:** российская угольная компания

**Инструмент:** валютно – процентный своп (RUB-USD)

**Решение ДРТ:**

- Проведение анализа налоговых последствий планируемой к заключению сделки и предоставление рекомендаций по снижению налоговых рисков.
- Разработка методологии учета операции валютно – процентный своп для налогового учета по налогу на прибыль.

Фиксация валютных страховых обязательств



**Клиент:** российская страховая компания

**Инструмент:** валютно – процентный своп (RUB-USD)

**Решение ДРТ:**

- Прогнозирование курсов валют при отсутствии доступа к терминалам Блумберг/ Рефинитив, необходимое для обоснования целесообразности сделки хеджирования для целей налогообложения.
- В рамках прогнозирования был разработан подход, учитывающий разную направленность динамики курсов валют: текущий курс против прогнозируемого курса и курса второй части сделки.
- Составление шаблона справки хеджирования по сделке в рамках динамического хеджирования.



Фиксация рублевой величины всех валютных денежных потоков

**Клиент:** российский металлургический завод

**Инструмент:** валютный форвард (RUB-USD; AUD-USD; GBP-USD)

**Решение ДРТ:**

- Проведение анализа гражданско – правовых, бухгалтерских и налоговых последствий заключения сделок хеджирования в рамках стратегии прокси хеджирования.



# Наша команда

## Экспертная группа департамента налогов и права



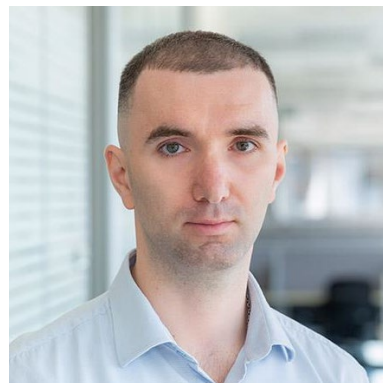
**Георгий Гукасян**

Старший менеджер

Тел: +7 (495) 787 06 00

(доб. 8188)

[gghukasian@delret.ru](mailto:gghukasian@delret.ru)



**Аслан Пагаев**

Менеджер

Тел: +7 (495) 787 06 00

(доб. 5019)

[apagaev@delret.ru](mailto:apagaev@delret.ru)



**Дарья Колесник**

Младший менеджер

Тел: +7 (495) 787 06 00

(доб. 1891)

[dkolesnik@delret.ru](mailto:dkolesnik@delret.ru)

# ДРТ

ДЕЛОВЫЕ РЕШЕНИЯ И ТЕХНОЛОГИИ

BUSINESS SOLUTIONS AND TECHNOLOGIES

Настоящее сообщение содержит информацию только общего характера. При этом компании Группы ДРТ (АО ДРТ и его аффилированные лица) не предоставляют посредством данного сообщения каких-либо консультаций или услуг профессионального характера. Прежде чем принять какое-либо решение или предпринять какие-либо действия, которые могут отразиться на вашем финансовом положении или состоянии дел, проконсультируйтесь с квалифицированным специалистом. Ни одно из юридических лиц, входящих в Группу ДРТ, не несет ответственности за какие-либо убытки, понесенные любым лицом, использующим настоящее сообщение.

ООО «ДРТ Консалтинг»