

Минские деловые встречи

Правовое и налоговое регулирование инвестиций – очень сложнО, т.к. существует множество правовых форм и вариантов организации инвестиций.

Кроме того, в сфере правового и налогового регулирования инвестиций, постоянно идут изменения на уровне законодательства и практики.



Вот лишь некоторые варианты ИНВЕСТИЦИЙ:

- 1) **Участие в уставном капитале юр/лиц:** создание дочерней компании, создание совместного предприятия, покупка предприятия, покупка единого имущественного комплекса или объектов недвижимости, выкуп доли (части акций) в действующей компании и т.д.
- 2) **Корпоративный (акционерный) договор участников (акционеров) общества;**
- 3) **Договора займа, целевой займ;**
- 4) **Вексель и вексельные обязательства;**
- 5) **Опцион;**
- 6) **Договор простого товарищества (о совместной деятельности);**
- 7) **Инвестиционное товарищество;**
- 8) **Концессия, франшиза и т.д.**
- 9) **и т.д.**



Внимание!

Для каждого варианта существует свои

- **самостоятельное правовое регулирование;**
- **правовой режим использования прав и обязанностей;**
- **ответственность,**
- **налоговые льготы, фискальные обязательства и обременения....**



Минские деловые встречи

В этой связи, недооценка правовых и налоговых особенностей осуществления инвестиций (и рисков в этом связанных) может существенно снизить эффективность, а то и создать угрозу полного провала любого инвестиционного проекта.



Пример

- В результате недооценки налоговых рисков, инвестиции в РФ «ФОЛЬКСВАГЕН Групп Рус» оказались в зоне повышенного налогового риска и компании было доначислено почти 600 млн. руб. налогов

Дело № А56-37722/2014 (жалоба налогоплательщика находится в Верховном Суде РФ)



Минские деловые встречи

В наше время мало иметь источник инвестиций и перспективный инвестиционный проект, необходимо осуществить его в соответствии со сложными и изменчивыми условиями законодательства



Минские деловые встречи

Риски, которые могут возникнуть при осуществлении инвест/проекта →

- А) партнерские риски – очень важно с самого начала правильно организовать свои отношения с партнерами по инвестициями;**
- Б) налоговые риски – неправильное применение льгот и различных преференций по налоговому законодательству;**
- В) экологические риски – последующие претензии гос/органов экологического контроля, местных органов, общественности и др.**



Минские деловые встречи

**Очень важно просчитать эти
риски, предвидеть их, а это
могут сделать только
профессиональные,
экспертные компании**



Как просчитать риски?

- Предложить познакомиться с заказчиком, методом Du diligence (DueD) и compliance
- Метод состоит из сбора и анализа информации, принятия решения и формы его подачи относительно целесообразности вступления в те или иные взаимоотношения с контрагентами
- Обязательной оценки системы внутреннего контроля



Минские деловые встречи

Другая проблема – это неумное количество различных налоговых льгот и прочих преференций при осуществлении инвестиций..

В погоне за «стимулированием инвестиций» законодатель (федеральный и региональный) принимает множество норм и положений, которые очень часто трудно применимы, или обусловлены массой условий и оговорок, или просто противоречивы



Политический аспект

**Законодателю давно уже пора
упорядочить и унифицировать
различные налоговые льготы и
преференции для целей поддержки
инвестиций, в противном случае,
«благие намерения» властей будут
наталкиваться на непреодолимые
препятствия**



Политический аспект доклада в Минске

**А пока необходимо уповать на
экспертные компании, которые
имеют большой опыт в правовой
и налоговой экспертизе
инвестиционных проектов
и, что особенно важно, их
сопровождении.....**



Наши Интернет ресурсы:

сайт «Налоги и финансовое право»

www.cnfp.ru

блог А.В. Брызгалина «О налогах и о жизни»

www.nalog-briz.ru

страницы на FACEbook.com:

- стр. А.В. Брызгалин
- стр. группы компаний «Налоги и финансовое право»
- стр. «Трансфертное ценообразование»

