

УДК 346.56

DOI: 10.18572/1812-3945-2021-3-32-38

## Особенности анализа и оценки заемных отношений с взаимозависимыми лицами



**Щепотьев Александр Викторович**,  
генеральный директор общества  
с ограниченной ответственностью  
Консалтинговая группа  
«Новая Парадигма»,  
кандидат экономических наук, доцент  
*shepotevsv@mail.ru*

**Schepotyev Aleksandr V.**  
General Director of New Paradigm  
Consulting Group Limited Liability Company  
PhD (Economics), Associate Professor

Данная статья посвящена вопросам определения и квалификации заемных отношений с аффилированными лицами. Посредством заемных отношений в рамках группы компаний возможно перераспределение доходов и расходов компании, снижение налоговой нагрузки, а также увеличение размера задолженности перед конкурсными кредиторами в прогнозируемой процедуре банкротства. Автор показывает, что в судебной практике и научной литературе заемные отношения могут быть переклассифицированы как инвестиционные отношения или увеличение капитализации компании.

**Ключевые слова:** аффилированные лица, банкротство, налогообложение, кредитно-заемные отношения, справедливая стоимость, процентная ставка.

### **SCHEPOTYEV A.V. PECULIARITIES OF THE ANALYSIS AND EVALUATION OF LOAN RELATIONSHIPS WITH RELATED PERSONS**

This article is devoted to the definition and qualification of borrowed relationships with affiliates. Through borrowing within a group of companies, it is possible to redistribute the company's income and expenses, reduce the tax burden, as well as increase the amount of debt to bankrupt creditors in the forecast bankruptcy procedure. The author shows that in judicial practice and the scientific literature borrowed relations can be re-classified as investment relations or an increase in the company's capitalization.

**Keywords:** affiliates, bankruptcy, taxation, credit and borrowing relations, fair value measurement, the interest rate.