

Секция «Государственное и муниципальное управление»

Применение механизма трансфертного ценообразования в деятельности холдингов

Моргачёва Ирина Сергеевна

Студент

Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова, Факультет государственного управления, Королёв, Россия

E-mail: morgachova.irina@gmail.com

В настоящее время известно определение холдинга как совокупности двух и более юридических лиц (участников холдинга), связанных между собой отношениями (холдинговыми отношениями) по управлению одним из участников (головной компанией) деятельностью других участников холдинга на основе права головной компании определять принимаемые ими решения [1]. К основным преимуществам объединения компаний в холдинги относится то, что они дают возможность объединяющимся компаниям повысить свою экономическую эффективность, диверсифицировать свою деятельность, иметь постоянный спрос на свою продукцию в рамках вертикально интегрированной структуры, производить конкурентоспособную продукцию по средствам создания самодостаточной системы от добычи сырья до выпуска и реализации готовой продукции. Более того, холдинги обладают, как правило, имиджем крупной и надежной организации, что становится хорошим конкурентным преимуществом для всех компаний, участвующих в холдинге в силу того, что такой имидж влияет на создание сильного бренда. Однако одним из наиболее важных аргументов в пользу объединений в холдинги является возможность нивелировать и диверсифицировать финансовые и предпринимательские риски, что особенно важно в периоды экономических кризисов. Наряду с указанными преимуществами групп компаний, можно выделить и возможность использовать трансфертное ценообразование с целью оптимизации налогообложения, реализации международного налогового планирования.

Под трансфертным ценообразованием понимают реализацию товаров (работ, услуг) в рамках группы лиц, связанных между собой, по ценам, которые отличаются от рыночных [1]. Таким образом, трансфертное ценообразование – важный механизм перераспределения финансовых ресурсов в рамках интегрированных структур (холдингов) наряду с такими инструментами, как выплата дивидендов дочерними обществами головной компании, безвозмездная передача имущества (в том числе денежных средств), заемное финансирование внутри холдинга, коммерческие кредиты между компаниями холдинга [2]. Примером использования механизма трансфертного ценообразования могут служить компании, входящие в холдинг, которые используют внутренние цены при передаче сырья в переработку, а затем в оптовую торговлю и в розницу. Это позволяет аккумулировать прибыль в одной компании, показывать убытки в другой и перераспределять таким образом прибыль из регионов с высокой налоговой нагрузкой в регионы, где ставки налога на прибыль ниже. Также возможен вариант, когда центр прибыли – компания, которая использует ЕНВД. Очень часто общая налоговая нагрузка на холдинг снижается за счет того, что центр затрат продает продукцию центру прибыли (сбытовой компании) по ценам, превышающим среднерыночные, а сбытовая компания реализует продукцию уже по рыночным ценам, однако ее прибыль ниже, чем могла

бы быть в том случае, если бы она получила продукцию по более низким, рыночным ценам. Таким образом работает механизм оптимизации налогообложения. Еще одним популярным инструментом налогового планирования является использование оффшоров, когда компания, которая зарегистрирована в зоне с низким налогом на прибыль, открывает дочерние общества в России и осуществляет свою деятельность таким образом, что прибыль накапливается в оффшорной компании, освобожденной от налогов или вынужденной платить очень низкий налог на прибыль. Подтверждением широкого распространения использования оффшорных зон в целях оптимизации налогообложения служит тот факт, что согласно статистическому ежегоднику «Финансы России-2010г.», иностранные прямые инвестиции из оффшорных зон в российскую экономику в 2009 году составили 39,5% от совокупного числа иностранных прямых инвестиций [3].

Однако, несмотря на очевидные преимущества использования трансфертных цен внутри холдинга, существует целый ряд ограничений, накладываемых налоговым законодательством на сделки такого рода. Это связано, прежде всего, с тем, что с макроэкономической точки зрения, использование трансфертного ценообразования в холдингах в качестве инструмента оптимизации налогообложения негативно влияет на экономику страны в целом, что выражается в сокращении налоговых поступлений в государственный бюджет. Учитывая тот факт, что трансфертное ценообразование используют, в том числе и крупнейшие налогоплательщики такие, например, как нефтегазовые компании, чья структура и специфика деятельности позволяет широко применять рассматриваемые механизмы в целях манипулирования прибылью и оптимизации налогообложения, государство в лице налоговых органов стремится ограничить возможности трансфертного ценообразования, поэтому с 1 января 2012 года вступил в силу раздел V.1. НК РФ «Взаимозависимые лица. Общие положения о ценах и налогообложении. Налоговый контроль в связи с совершением сделок между взаимозависимыми лицами. Соглашение о ценообразовании». До вступления в силу указанного раздела методы установления трансфертных цен, по сути, не были прописаны в законе, предполагалось только, что цена сделки между взаимозависимыми лицами не должна отклоняться более чем на 20% в сторону повышения или в сторону понижения от рыночных цен на идентичные (однородные) товары (работы или услуги). Таким образом, по причине того, что законодательство РФ в области регулирования трансфертного ценообразования не соответствовало международным стандартам и не определяло конкретных методов установления трансфертных цен, возникал целый ряд проблем с определением таких трансфертных цен, которые бы соответствовали налоговому законодательству и не привели бы к пересчету налогов и начислению штрафов в связи с совершением налогового правонарушения. Объективно осознавая проблему несовершенства законодательства РФ в данной области, Министерство финансов РФ в 2007 году начало разработку поправок в НК, полностью опираясь на международные стандарты регулирования трансфертных цен. В настоящее время механизм использования трансфертного ценообразования в холдингах значительно усложнился по причине ужесточения налогового контроля в этой области.

Литература

1. Шиткина И.С. Холдинги. Правовое регулирование и корпоративное управление. М.: Волтерс Клувер. 2008.

2. http://www.cfin.ru/management/strategy/holdings/reallocation_of_resources.shtml (Александр Родионов. Способы перераспределения финансовых ресурсов внутри холдинга)
3. www.gks.ru (Федеральная служба государственной статистики России).