

УДК 336.227(045)

НАЛОГОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ТРАНСФЕРТНЫХ ЦЕН: ФИНАНСОВЫЕ ПОТОКИ ТРАНСНАЦИОНАЛЬНЫХ КОМПАНИЙ

Ардашев А.М.,

аспирант, Финансовый университет, Москва, Россия
ardashevartem@gmail.com

Аннотация. Проблема влияния государственного регулирования на финансовые потоки в структурах транснациональных компаний является причиной снижения привлекательности российского рынка как объекта для совершения иностранных инвестиций. В рамках данной статьи рассматриваются финансовые потоки в контексте правил контроля трансфертного ценообразования. Анализируется российская практика и особенности российской налоговой системы.

В статье исследуются финансовые потоки транснациональных компаний, их классификация, существующая в структурах транснациональных компаний, но с учетом влияния правил, регулирующих цены.

В исследовании применяется диалектический и институциональный подходы.

В результате исследования была получена классификация финансовых потоков транснациональных компаний, учитывающая фактор регулирования цен государством. Также сделан ряд выводов касательно объективности такой классификации, в том числе с использованием примеров из российской действительности, включая результаты контрольных мероприятий, а также примеры из судебной практики.

Несмотря на объективную обусловленность критериев, легших в основу приведенной в рамках настоящей статьи классификации, по некоторым из них есть основания для пересмотра причин такой классификации. Например, изменение степени вероятности вмешательства налоговых органов в вопросы ценообразования и возникновения финансовых потоков можно связать с развитием технологической базы для проведения анализа рыночной природы условий, в которых совершается сделка.

Ключевые слова: добровольная корректировка; налоговое регулирование; принцип «вытянутой руки»; симметричная корректировка; транснациональная компания; трансфертное ценообразование; финансовый поток; ценообразование

TAX REGULATION OF TRANSFER PRICES: FINANCIAL FLOWS OF MULTINATIONAL ENTERPRISES

Ardashev A.M.,

graduate student, Financial University, Moscow, Russian
ardashevartem@gmail.com

Научный руководитель: **Борисов О.И.**, кандидат экономических наук, доцент Департамента налоговой политики и таможенно-тарифного регулирования, Финансовый университет, Москва, Россия.

Abstract. *The problem of the influence of state regulation on financial flows in the structures of multinational companies is the reason for the decrease in the attractiveness of the Russian market as an object for making foreign investments. Within the framework of this article, financial flows are considered in the context of transfer pricing control rules. The Russian practice and features of the Russian tax system are analyzed.*

The goal of this study is to analyse the financial flows of multinational enterprises and to create a classification of financial flows existing in the structures of such companies, but assuming the influence of rules governing prices.

The study uses a dialectical approach. The study used an institutional approach.

As a result of the study, a classification of financial flows of multinational companies was developed, taking into account the factor of price regulation by state bodies. And a number of conclusions were drawn regarding the objectivity of such a classification, including, using examples from the Russian reality, including the results of control measures, as well as examples from judicial practice.

Despite the objective conditionality of the criteria that formed the basis of the classification cited in this article, for some of them there are grounds for reconsidering the reasons for this classification. For example, a change in the degree of probability of interference by tax authorities in questions of pricing, and even the emergence of financial flows, can be associated with the development of a technological base for analyzing the market nature of the conditions under which the transaction takes place.

Keywords: *arm's length principle; corresponding adjustment; financial flow; multinational enterprise; pricing; tax regulation; transfer pricing; voluntary adjustment*

Вопросы трансфертного ценообразования по праву можно считать одними из наиболее актуальных вопросов современной теории налогообложения. В первую очередь это обусловлено объективной необходимостью в обеспечении государствами целостности и полноты налоговых доходов их бюджетов. Иными словами, разработка механизмов противодействия размыванию налоговых баз и выводу прибыли из-под налогообложения является важной народно-хозяйственной задачей.

Влияние трансфертного ценообразования на национальные экономики вызывает определенные споры: есть две противоположные позиции, одна из которых указывает на бесспорную необходимость контроля и регулирования данного процесса [1], другая, в свою очередь, подчеркивает, что его значимость преувеличена. Тем не менее в рамках данной тематики проводятся научные исследования. Кроме того, международные организации активно подталкивают страны к совместному решению сопутствующих проблем.

И все же стоит отметить, что значительное внимание уделяется решению текущих практико-ориентированных задач. Такие задачи лежат преимущественно в области налогового права. Например, речь может идти об определении содержания понятий «контролируемая сделка» или «общедоступный источник информации», или

же об уточнении оснований для признания лиц взаимозависимыми.

Учитывая институциональную природу правил регулирования трансфертного ценообразования [2], понимание экономических принципов, лежащих в основе данного вида ценообразования, представляется не менее важным направлением.

Более того, российские реалии таковы, что финансисты и бухгалтеры, которые непосредственно применяют данные правила, зачастую имеют ограниченное понимание того, как регулирование трансфертного ценообразования сказывается на финансовых результатах деятельности их организации. Данное обстоятельство обуславливает общую неэффективность в применении трансфертного ценообразования, что, в свою очередь, может привести к непредсказуемому финансовому результату и нежелательным налоговым последствиям.

В связи с этим в контексте механизмов регулирования трансфертного ценообразования предлагается классификация финансовых потоков по следующим характеристикам:

- по воздействию на финансовый результат деятельности организации;
- по отношению их к основной хозяйственной деятельности организации;
- по вероятности возникновения;
- по причине возникновения.

Применительно к первой характеристике финансовые потоки организации могут быть классифицированы как отрицательные или положительные финансовые потоки. Отрицательные финансовые потоки проявляются вследствие увеличения величины налоговых обязательств. Например, по итогам проведения специальной налоговой проверки трансфертных цен. Такие потоки носят отрицательный характер в силу того, что выплата налогов сама по себе является отрицательным потоком. При этом правила трансфертного ценообразования скорее регулируют объем этого потока, что дополнительно указывает на примат регулирующей функции налогов в основе данного механизма.

Как и отрицательный поток, положительный поток, возникающий в контексте трансфертного ценообразования, не может считаться самостоятельным, а соответствующие механизмы регулирования трансфертного ценообразования также влияют именно на его объем.

Тем не менее особенности отдельных правил налогового регулирования трансфертного ценообразования позволяют дополнить эту классификацию нейтральными финансовыми потоками для совокупности взаимозависимых лиц, осуществивших контролируемую сделку. Речь идет об уникальном явлении, которое может возникать только в контексте регулирования трансфертного ценообразования: при корректировке трансфертной цены налоговым органом второй участник сделки получает право на осуществление симметричной корректировки, позволяющей добиться нейтрального финансового результата на уровне группы компаний и сгладить вмешательство государства.

По отношению к основной хозяйственной деятельности организации финансовые потоки можно разделить на финансовые потоки первого и второго порядка.

Финансовые потоки первого порядка являются собственно движением денежной формы стоимости в рамках отдельно взятой контролируемой сделки или совокупности таких сделок, совершенных в рамках соответствующего отчетного периода. Иными словами, это непосредственно выплата вознаграждения независимо от его типа. То есть в данную категорию попадают собственно цены товаров, работ, услуг, проценты по внут-

ригрупповым займам, выплаты лицензионных платежей.

Финансовые потоки второго порядка являются производными от потоков первого порядка. К ним можно отнести уплату дополнительно начисленных в результате изменения трансфертной цены сумм налогов и потенциально возможные в дальнейшем симметричные корректировки.

Именно в силу производного характера финансовых потоков второго порядка их возникновение в нормальных условиях невозможно до момента исполнения обязательств по отдельно взятой сделке. Они также не существуют отдельно от механизмов регулирования трансфертных цен.

Классификация потоков на базе третьей характеристики объективно обусловлена. Эмпирические данные показывают, что вероятность возникновения финансовых потоков сильно различается: наблюдается определенная избирательность в контроле цен.

Например, согласно статистике от ЗАО «Интерфакс» количество проверок, проведенных налоговыми органами с применением раздела V. 1 в отношении налоговых периодов с 2012 по 2015 г. составляет 33. Примечательной является плотность контроля: специальные проверки цен проводились в отношении 18 налогоплательщиков, т.е. на одного налогоплательщика приходится примерно 1,8 проверки. При этом суммы дополнительно начисленных налогов варьируются в интервале от 177¹ до 980² млн руб. Ситуация усугубляется тем, что контроль сфокусирован на сырьевых товарах, а значительная часть экономики по факту не подлежит контролю, хотя данные отрасли сталкиваются с отдельными его элементами. Это наглядно иллюстрирует приоритеты в направлении фискальных интересов бюджета, а значит, дает возможность делать прогнозы относительно вероятности изменения цены и финансового потока в результате такого изменения.

Зачастую это сказывается на восприятии правил налогоплательщиками, совершающих контролируемые сделки: профильные специалисты скептически относятся к вероятности применения правил к их организации и ограничиваются подачей обязательных форм. Тем не

¹ Дело № А40-123426/16-140-1066.

² Дело № А40-29025/17-75-227.

менее налогоплательщики, обязанные готовить такие формы отчетности, которые предшествуют проверке соответствия цен принципу «вытянутой руки», игнорируют контроль цен. Хотя он, помимо всего прочего, может применяться при создании более адекватной системы внутригрупповых финансовых потоков, учитывающих объективные экономические факторы, что могло бы оказать положительное влияние на российскую экономику.

Финансовые потоки можно разделить по вероятности возникновения:

- потоки с вероятной степенью вероятности;
- потоки со средней степенью вероятности;
- маловероятные финансовые потоки.

При этом вероятными являются потоки второго порядка. Такие потоки косвенно связаны с объемными потоками второго порядка.

Данная классификация в определенной степени может считаться производной от классификации потоков, проведенной на базе их объема. Тем не менее классификация потоков на базе их объема не учитывает специфику, которая возникает в контексте применения механизмов регулирования трансфертного ценообразования, так как выступает частью более общей классификации. Такое совпадение справедливо для российской действительности в силу относительной неразвитости профильной инфраструктуры: имеющиеся в распоряжении налоговых органов аналитические мощности не позволяют провести сплошной анализ трансфертных цен на базе всего массива принятых уведомлений о контролируемых сделках. Помимо обнаружения так называемых нерыночных цен, большой объем работы необходимо проделать при определении рыночного интервала.

Однако с ростом аналитических возможностей контролирующих органов данная зависимость постепенно должна исчезнуть, а в основу данной классификации ляжет другой фактор. Например, репутация налогоплательщика или комплекс иных характеристик, включая факт наличия у налого-

плательщика действующего предварительного соглашения о ценообразовании или иного рулинга.

Также немаловажной является причина, приводящая к возникновению финансового потока. В рамках данной классификации можно выделить финансовые потоки, являющиеся следствием самостоятельных решений, потоки, возникшие по принуждению, и регламентные потоки.

Самостоятельные потоки являются наиболее распространенными. Они включают, как собственно расчеты, так и обусловленные наличием специальных правил добровольные корректировки, осуществляемые добросовестными налогоплательщиками, стремящимися минимизировать риски трансфертного ценообразования.

К принудительным потокам относятся движения финансовых ресурсов, вызванные вмешательством налоговых органов.

К третьей группе потоков относятся корректировки, проводимые налогоплательщиками симметрично скорректированным налоговыми органами соответствующим финансовым потокам их зависимых контрагентов.

Таким образом, помимо традиционной классификации финансовых потоков в контексте правил, регулирующих трансфертное ценообразование, возможны и иные основания для классификации. Они объективно обусловлены, хотя и не существуют без привязки к данному типу правил. Понимание правил, регулирующих цены в сделках между взаимозависимыми лицами, является немаловажным в условиях российской действительности.

Развитие экономической теории в данном направлении необходимо и помимо сугубо теоретической составляющей, имеет большой потенциал для практического применения. Понимание движения финансовых потоков, существующих в транснациональных компаниях, в значительной степени связано с вопросами налогового планирования, что видно на примере приведенной в рамках данной статьи классификации.

Список источников

1. *Karen S. Cravens* Examining the role of transfer pricing as a strategy for multinational firms. *International Business Review*, 1997, vol. 6, iss. 2, pp. 127–145. DOI 10.1016/S 0969–5931(96)00042–4.
2. *Ардашев А.М.* Налоговый контроль трансфертных цен: институциональные аспекты контроля // *Вестник университета*. 2017. № 10. С. 52–55.