

## СОЗДАНИЕ РАЦИОНАЛЬНОЙ ХОЛДИНГОВОЙ СТРУКТУРЫ В ЦЕЛЯХ КОМПЛЕКСНОЙ ОПТИМИЗАЦИИ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ

А.А. Перкова

Томский государственный университет

E-mail: perkova@sibmail.com

*Описаны способы оптимизации налогообложения в холдингах и этапы построения рациональной финансовой и организационной холдинговой структуры. Основываясь на практическом опыте налогового планирования, охарактеризованы функции отдельных структурных единиц холдинга, их роль в финансовом и налоговом планировании. Даны рекомендации по построению холдинговой структуры, позволяющей на законных основаниях снижать налоговую нагрузку. Сделан вывод о том, что холдинговые компании являются эффективным инструментом оптимизации налогообложения.*

### **Ключевые слова:**

*Оптимизация налогообложения, налоговое планирование, холдинговая компания.*

Сегодня обеспечение комплексной безопасности бизнеса становится первоочередной задачей для руководства компании. Как защититься от необоснованного обвинения в уклонении от уплаты налогов? Как защитить активы компании? Как обезопасить себя от налоговых рисков и наступления неблагоприятных последствий для компании? Эти и многие другие вопросы волнуют собственников как только созданных компаний, так и компаний, имеющих успешную историю развития.

В современной хозяйственной практике все больше коммерческих организаций осуществляют бизнес в составе предпринимательских объединений. Наиболее распространенной в России формой интегрированной структуры является холдинг.

В экономической литературе приводятся разные определения «холдинга». Под холдингом обычно понимается группа организаций, уставными капиталами которых полностью или частично владеет головная организация [1]. Холдингом именуется группа компаний, состоящая из материнской и дочерних, которые ведут согласованную предпринимательскую деятельность и связаны между собой отношениями экономической зависимости и контроля [2].

Несмотря на все усилия Федеральной налоговой службы, оптимизация налоговых выплат остается весьма распространенной формой повышения рентабельности бизнеса в целом. Налоговое планирование представляет собой интегрированный процесс, который заключается в упорядочивании финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с действующим законодательством и стратегией развития предприятия. Этот процесс можно определить как предварительное рассмотрение и оценка решений в области финансово-хозяйственной деятельности с учетом величины возможных налоговых платежей и выбор из них наилучших решений [3].

Налоговое планирование в организации является составной частью финансового планирования. Налоговое планирование можно рассматривать как законный легальный способ снижения налогов в организации. Оно осуществляется на основе ис-

пользования налоговых льгот и освобождений, правильного выбора формы ведения бизнеса и налогового режима, вида юридического лица, места расположения бизнеса и т. д.

При проведении налогового планирования необходимо руководствоваться тезисом А. Чандлера «Структура следует за стратегией» [4]. Структура организации зависит от стратегии развития хозяйствующего субъекта. Стратегия крупного и среднего бизнеса в России основывается на стремлении максимизировать свой доход за счет снижения совокупного налогового бремени. Поэтому многие предприятия объединяются в холдинги, при этом такое объединение не всегда носит формальный характер. Часто такие структуры составляют «виртуальный холдинг». Виртуальный холдинг – это группа тесно связанных в своей деятельности фирм [5, 6]. Участники таких групп не имеют взаимного участия в капитале, однако связаны между собой либо общими экономическими интересами, либо общими учредителями. Классический виртуальный холдинг включает в себя такие элементы как управляющая компания, торговый дом, хранитель активов, производственные предприятия и обслуживающие компании [6, 7].

При создании как формальных, так и неформальных холдингов необходимо соблюдать ряд правил, позволяющих оптимизировать налогообложение. В процессе построения рациональной холдинговой структуры можно выделить несколько этапов.

На первом этапе проектируется структура будущего холдинга, определяются цели и задачи управляющей компании, которая играет ключевую роль в управлении всем холдингом. Она отвечает за исполнение налоговых платежей и распределение финансовых потоков между участниками группы. Для того, чтобы минимизировать налогообложение, такие компании регистрируют в низконалоговой юрисдикции (офшоре), что позволяет снижать налог на прибыль всего холдинга. Особое внимание стоит уделять правильному использованию офшорных компаний, поскольку только правильно структурированные компании действительно будут являться безналоговыми.

На *втором* этапе целесообразно определить функции, подлежащие централизации. Это необходимо для оптимизации структуры холдинга и затрат всего бизнеса. Часто в компаниях, составляющих холдинг, многие функции дублируются, в каждой фирме есть своя бухгалтерия, юридическая, маркетинговая служба и т. п. Выполнение каждой такой функции выделяется в самостоятельное юридическое лицо, которое занимается оказанием одного вида услуг. Создание таких обслуживающих компаний позволяет избежать дублирования функций и упрощает контроль над деятельностью таких структур. Перевод таких фирм на упрощенную систему налогообложения, при соблюдении норм налогового кодекса, способно сократить платежи по налогу на прибыль, единому социальному налогу и др.

*Третьим* этапом должно стать построение внутрихолдинговой структуры. Её проектируют, учитывая характер и виды деятельности, которыми занимаются или планируют заниматься предприятия. Универсальной структуры быть не может. Организационная структура диктуется условиями целесообразности, и в каждой компании определяется индивидуально. Стандартная структура характерна только для некоторых направлений бизнеса, например, производственных предприятий. В рамках этого этапа решается задача распределения функций между участниками группы в целях оптимизации налогообложения. Происходит настройка функциональных связей внутри группы и с внешними контрагентами. Определение функций каждого участника холдинга позволяет сократить общую налоговую нагрузку. Непосредственно производственные предприятия только производят и отгружают продукцию, не участвуя в сделках с поставщиками и покупателями. Деньги производственным предприятиям управляющая компания перечисляет в объеме, необходимом только для текущей деятельности (например, на выплату зарплаты, налогов).

Функции по реализации продукции и закупке необходимого холдингу сырья и материалов выполняет специальное юридическое лицо – торговый дом. Торговый дом заключает договоры поставки материалов от собственного имени или как агент управляющей компании. В качестве получателей или отправителей груза выступают другие фирмы холдинга.

Поскольку имущество холдинга – это основа всей его деятельности, то активы передаются одному юридическому лицу (хранителю активов). Он сдает объекты основных средств в аренду остальным компаниям, входящим в холдинг [8]. Налоговая выгода может быть получена, если зарегистрировать такую фирму в регионе с низкой ставкой налога на имущество. Чтобы дополнительно защитить активы холдинга от претензий налоговых органов такая компания должна своевременно и в полном объеме платить налоги и вести учет с соблюдением законодательства.

В рамках заключительного, *четвертого* этапа формируется окончательный алгоритм работы материнской компании и дочерних предприятий. Управляю-

щая компания контролирует работу всех структур холдинга, определяет единые правила документооборота, планирования, отчетности, что облегчает документальную работу внутри холдинга, с поставщиками и подрядчиками и улучшает качество налоговой отчетности, тем самым, снижая риск возникновения ошибок в налоговой и бухгалтерской отчетности.

Благодаря такой структуре управления материнская компания может снижать налоговые платежи в бюджет. За счет регулирования налога на добавленную стоимость подлежащего возмещению из бюджета и уплате в бюджет разными структурными подразделениями холдинга уменьшается сумма налога, подлежащая перечислению в бюджет в рамках всего холдинга. Таким образом, высвободившиеся от уменьшения налогов средства остаются в распоряжении группы.

Налоговое планирование каждого конкретного предприятия так и холдинга в целом является индивидуальным и требует предварительных расчетов и анализа. На основе обобщения рекомендаций, предлагаемых учеными-практиками, описаны способы использования холдинговой структуры для законной налоговой оптимизации:

1. Использование компаний на упрощенной системе налогообложения или облагаемых единым налогом на вмененный доход позволяет переносить налоговую нагрузку на такие фирмы, освобождаясь от уплаты налога на прибыль. Необходимо следить, чтобы учредителями дочерних предприятий числились разные люди, иначе можно привлечь внимание налоговых органов и сделка может быть признана ничтожной.
2. Можно воспользоваться преимуществами, предоставляемыми лизинговыми операциям. Создается внутрихолдинговая лизинговая фирма, которая оказывает услуги другим участникам холдинга. Лизинговые платежи включаются в себестоимость, за счет чего достигается существенное сокращение налоговых расходов. Размер налоговой экономии увеличится, если лизингополучатель имеет льготы по налогу на имущество.
3. Внутрихолдинговое налоговое планирование позволяет распределять издержки между подконтрольными хозяйственными субъектами, обеспечивая равномерное распределение облагаемой налогом прибыли. С этой целью компания использует механизм внутрифирменных трансфертных цен.
4. Возможно использование дочерних компаний для проведения операций с недвижимостью. Вместо купли-продажи капиталоёмких материальных ценностей, паев и целых компаний происходит купля-продажа фирмы, на балансе которых находятся эти ценности.
5. Безвозмездная передача денег от материнской компании, которая владеет более 50 % в уставном капитале дочерней, в виде безвозмездной финансовой помощи не учитывает в целях налогообложения (подп. 11 п. 1 ст. 251 Налогового кодекса Российской Федерации) [9].

6. В целях минимизации налога на прибыль управляющая компания может выдавать займы компаниям, входящим в холдинг. Выплата процентов по этим займам увеличит расходы. Но необходимо соблюдать порядок сопоставимости займов выдаваемых компаниям, входящим в группу и сторонним организациям. Самое главное условие следить за тем, чтобы фирмы формально не считались аффилированными, т. к. по действующему налоговому законодательству участники группы могут быть признаны взаимозависимыми лицами (ст. 20 Налогового кодекса Российской Федерации) [9].
7. В отличие от предприятий, действующих на ограниченной территории, холдинговые компании имеют возможность снизить свою налоговую нагрузку за счет использования льгот и возможностей, предоставляемых различными территориями, где корпоративные структуры холдинга осуществляют свою деятельность. Например, для инвестирования в крупный проект создается офшорная холдинговая компания, на счет которой переводится необходимая для инвестиций сумма, а офшорная компания переводит средства в Россию, выступая инвестором [10]. Регистрация холдинга в стране, с которой у России действует соглашение об избежании двойного налогообложения, позволяет на законных основаниях уменьшать налоговые платежи.

Управление холдингом как совокупностью юридических лиц, осуществляющих самостоятельную деятельность для реализации общей цели, требует иных подходов в отличие от управления одной компанией. На первое место выходит построение устойчивой системы взаимодействия субъектов. Холдинг — это одновременно и единый хозяйствующий субъект, и совокупность самостоятельных юридических лиц. Таким образом, при формировании целей налогового планирования необходимо учитывать цели отдельных субъектов холдинга. Правовая неурегулированность процессов формирования и функционирования группы компаний вызывает серьезные затруднения при разработке методики налогового планирования группы компаний. Такие факторы, как сложность структуры группы компаний, многообразие направлений их деятельности, различные организационно-правовые формы компании обуславливают необходимость по-

стоянного контроля за деятельностью компаний, составляющих холдинг, и разработки внутренних нормативных документов для регулирования управления налогами. Вариантом решения данной проблемы может стать создание специальной налоговой службы холдинга, которая бы контролировала все финансовые операции внутри группы.

Важным преимуществом виртуального холдинга является то, что его структуру можно легко адаптировать к изменениям в налоговом законодательстве за счет подвижности структуры, т. к. группа компаний, как правило, не функционирует с неизменным составом участников. В целях расширения и диверсификации бизнеса, а также при законодательных и экономических изменениях состав и виды деятельности группы могут меняться путем присоединения (создания) новых компаний или подразделений, прекращения деятельности организации в составе группы путем ликвидации, продажи, изменения режима налогообложения и пр. При этом данные изменения не должны кардинально влиять на экономическое положение всего холдинга, т. к. для холдинга приоритетно финансовое положение группы в целом, а не отдельных её участников. В результате холдинговая компания имеет более широкие возможности для оптимизации налогов по сравнению с другими структурами. Положительный налоговый эффект от объединения компаний в группу выражается в снижении налоговых рисков за счет диверсификации деятельности, приобретения, создания новых видов бизнеса и бизнес направлений, для которых создаются свои собственные фирмы. Благодаря этому холдинговые компании способны переносить наиболее рискованные направления деятельности в отдельные структуры, обезопасив основные направления бизнеса от налогового контроля. Правда, эти структуры, помимо очевидных преимуществ, имеют еще и ряд недостатков. Однако при тщательном подходе к созданию холдинга многих проблем можно избежать.

Результатом всего описанного комплекса работ и будет эффективная структура холдингового типа, которая позволит эффективно перераспределять актив между участниками для минимизации налоговых платежей. Объединение компаний в холдинг обладает рядом преимуществ, оно дает возможность уменьшать налоговое бремя посредством использования инструментов налогового планирования и налоговой оптимизации.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Бикбаева В. Группа компаний — еще не холдинг // Консультант. — 2006. — № 13. — С. 37–42.
2. Джаарбеков С.М. Методы и схемы оптимизации налогообложения. — М.: МЦФЭР, 2002. — 115 с.
3. Налоговый менеджмент / Под ред. С.В. Барулина, Е.А. Ермаковой, В.В. Степаненко. — М.: Омега-Л, 2008. — 269 с.
4. Шахбазян Б. Структура компании на этапе перемен // Управление компанией. — 2008. — № 1. — С. 15–21.
5. Данилкин И. Идеальная фирма // Бизнес-журнал. — 2007. — № 21. — С. 44–46.
6. Русяев Н.А. Некоторые вопросы налогового регулирования деятельности холдингов в Российской Федерации // Налоги и налогообложение. — 2005. — № 8. — С. 30–38.
7. Бикбаева В. На налогах экономят в холдингах // Консультант. — 2006. — № 11. — С. 24–30.
8. Кузьминых А. Снижаем налоги: виртуальный холдинг // Расчет. — 2006. — № 7. — С. 38–45.
9. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть первая и вторая. — Новосибирск: Сиб. унив. изд-во, 2008. — 645 с.
10. Бескаровый Е.Л. Как выгодно использовать офшорные компании для хранения активов // Налоговый учет для бухгалтера. — 2006. — № 11. — С. 32–34.

Поступила 23.05.2008 г.