

РЕАЛИЗАЦИЯ СИНЕРГЕТИЧЕСКОГО ЭФФЕКТА НАЛОГОВОЙ КОНСОЛИДАЦИИ В РАМКАХ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

© 2015 Мигукина Наталья Эдуардовна

Казанский (Приволжский) федеральный университет
420008, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Кремлевская, д. 18
E-mail: migukina@mail.ru

Статья посвящена изучению синергетического эффекта взаимодействия компаний, интегрированных в консолидированную группу налогоплательщиков. Необходимость обеспечения экономической безопасности при интеграции компаний способствовала развитию мотивационных процессов объединения взаимосвязанных предприятий в консолидированную группу налогоплательщиков. В ходе проведенного анализа автором выявлено, что те мотивы, которые возникают как со стороны государства, так и со стороны налогоплательщиков, способствуют формированию факторов, под воздействием которых и происходит реализация синергетического эффекта консолидированного налогообложения.

Ключевые слова: синергетический эффект, налоговая консолидация, экономическая безопасность, мотивы налоговой консолидации, факторы налоговой консолидации.

Несмотря на то, что эффект синергии в настоящее время получил в экономической науке всемирное признание, до сих пор отсутствуют единые подходы к выявлению его источников. Традиционным предметом исследования экономистов выступают производственные и сбытовые формы синергетического эффекта, что обуславливает повышенное внимание ученых к проблемам развития интеграционных процессов, в том числе и к вопросам слияния и поглощения компаний, это, в свою очередь, вынуждает рассматривать данные вопросы через призму обеспечения экономической безопасности предприятия. Безусловно, представляет научный интерес синергизм реализации налоговой консолидации, которая, по нашему мнению, представляет собой, с одной стороны, специфическую форму интеграции предприятий, с другой - действенный инструмент обеспечения экономической безопасности.

Развитие налоговой системы, внедрение налогового контроля за трансфертным ценообразо-

ванием, борьба с коррупцией¹ и развитие конкуренции экономических субъектов обусловили повышение влияния фактора интеграционных процессов. На сегодняшний день задачи налоговой консолидации групп взаимосвязанных компаний не ограничиваются лишь интересами государства. Такая консолидация имеет непосредственное отношение к инвестиционным и бизнес-процессам самих налогоплательщиков, поскольку способствует повышению их экономической эффективности.

Согласно позициям ведущих ученых западной школы (Майкл Дженсен, Ричард Ролл, Джеймс К. Ван Хорн) все мотивы, лежащие в основе интеграционных процессов, можно разделить на два основных блока: объективные и субъективные, или личностные, что схематично изображено на рис. 1².

Под субъективными мотивами подразумеваются те, в основе которых лежит та или иная выгода непосредственно для группы компаний. В этом случае все мотивы являются следстви-

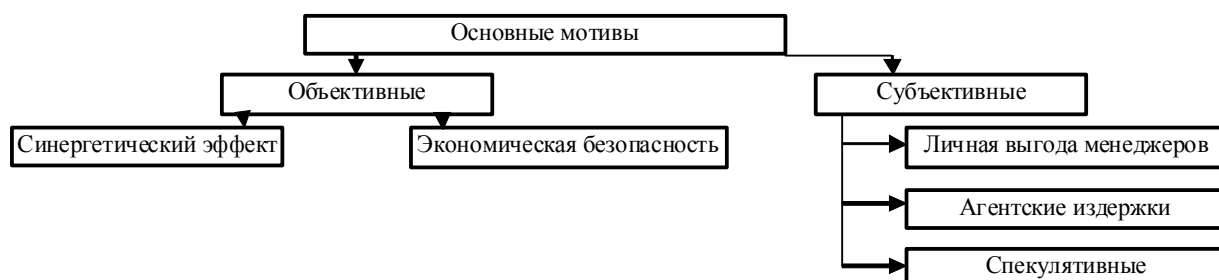


Рис. 1. Мотивы интеграционных процессов

Источник. Черенков А.Я. Причины и мотивы корпоративных слияний и поглощений // Финансовые исследования. 2007. № 1 (14). С. 130.

ем выбранной стратегии развития компании. Субъективные мотивы включают в себя мотивы, где на первое место ставятся те или иные интересы частных лиц (в основном менеджеров). В свою очередь, объективные мотивы делятся на два крупных блока: защитные мотивы (экономическая безопасность) и мотивы, связанные с синергетическим эффектом³.

Мотивы, связанные с формированием синергетического эффекта, в системе консолидированного налогообложения играют важную роль. Синергия может быть достигнута вследствие экономии на масштабе производства, более низкой цены обслуживания долга, расширения возможностей заемного финансирования, повышения качества управления, улучшения конкурентных позиций.

При налоговой консолидации синергетический эффект заключается в повышении качества управления, в том числе отдельных предприятий в составе группы. Всегда можно найти компании, которые убыточны, которые становятся “кандидатами” для вынужденной интеграции со стороны фирм, имеющих более эффективные результаты деятельности. Необходимо подчеркнуть, что система консолидированного налогообложения предоставляет ряд условий для объединения некоторых процедур налогового администрирования по отношению к участникам группы налогоплательщиков: передачу участниками группы обязанностей по исчислению, декларированию и уплате налога на прибыль организаций и соответствующих пеней и штрафов на одно лицо - ответственного участника группы, объединение и оптимизация налогооблагаемой базы. На наш взгляд, механизм объединения налоговых процедур также обеспечивает синергетический эффект за счет экономии на транзакционных издержках внутри консолидированной группы.

Защитные мотивы, т.е. экономическая безопасность, по своему характеру являются специфическими мотивами. Действительно, целью процесса консолидации выступает расширение и повышение уровня ведения бизнеса. Кроме того, нередко этот путь расширения бизнеса является менее затратным, чем органический рост компании путем капитализации части прибыли и использования заемных ресурсов⁴. С достаточной степенью точности можно оценить его сегодняшнюю дополнительную выгоду для компании в случае налоговой консолидации и, с точки зрения эко-

номической безопасности, для некоторых, в том числе российских, компаний он представляет собой один из немногих способов противостояния экспансии на российский рынок более мощных западных конкурентов. Действительно, механизм налоговой консолидации, направленный на снижение налогового бремени крупных интегрированных компаний, объединенных общими экономическими интересами, способствует созданию у компаний стимулов к избавлению от неприбыльных активов и инвестированию в развитие производства. С точки зрения государства, мотивы экономической безопасности введения системы консолидированного налогообложения заключаются в совершенствовании налоговой системы, поддержании ее конкурентоспособности с целью предотвращения оттока капитала и инвестиций из страны. По нашему мнению, применительно к системе консолидированного налогообложения защитные мотивы интеграционного процесса необходимо разделить на две группы мотивов: мотивы, связанные с получением дополнительного дохода, и мотивы, связанные с процессом развития.

В предложенной западной школой классификации мотивов интеграционных процессов выделяются и личные мотивы менеджеров. Относительно возникновения системы консолидации налогоплательщиков данная группа мотивов не может быть объективно применена, поскольку система консолидированного налогообложения в России подразумевает условия создания консолидированных групп налогоплательщиков. Консолидированное налогообложение может быть применено только теми компаниями, которые входят в крупнейшие холдинги. Однако, с точки зрения государства, личные мотивы менеджеров заключаются в том, что государство в силу ряда социально-экономических причин вынуждено “опекать” наиболее крупные компании, они получают дополнительные преимущества в конкуренции с более мелкими компаниями. Размеры корпорации сами по себе являются гарантией ее надежности (так называемый эффект “too big to fail” - слишком велик, чтобы обанкротиться)⁵. Так, личные мотивы менеджеров мы предлагаем рассматривать в ключе группы мотивов, связанных с получением дополнительного дохода, поскольку повышение конкурентоспособности крупнейших групп взаимосвязанных компаний обеспечивает дополнительную прибыль и, как

следствие, увеличение поступлений в бюджетную систему страны.

Нередко возникает спекулятивный мотив. Это, в частности, обусловлено тем соображением, что в результате консолидации конкуренция в отрасли может быть исключена или ослаблена и, следовательно, прибыль должна вырасти, что увеличит доход инвесторов. С этой точки зрения, внутригрупповое маневрирование ресурсами ведет к укреплению и налоговой базы. Консолидация налоговой ответственности по некоторым видам налогов позволяет устраивать налоговые каникулы для ослабевшего партнера за счет не государственного бюджета, а других участников группы, тем самым обеспечивая поддержку “слабому партнеру” и поддерживая группу в целом.

Исходя из проведенного обобщения классификации мотивов интеграционных процессов западной школы, предлагаем добавить новый классификационный признак мотивов консолидации налогоплательщиков в зависимости от полученных целевых результатов консолидации. Содержание классификационных критериев наиболее полно представлено в табл. 1.

пах стало стимулирование инвестиционной активности налогоплательщиков, ведь задача каждого государства - это создание наиболее жизнеспособных и конкурентоспособных условий ведения бизнеса, в том числе с точки зрения налоговых и административных. Такие значимые показатели, как рост экономической эффективности деятельности всей объединенной группы и каждого ее участника в отдельности, высокая конкурентоспособность (в особенности на международном рынке), снижение транзакционных издержек при взаимодействии организаций, обуславливают потребность в консолидации. Налоговая консолидация подразумевает обобщение коммерческих и финансовых результатов деятельности группы организаций, рассматриваемых в качестве единого хозяйствующего субъекта.

Немаловажным мотивом создания закона о группе налогоплательщиков стало формирование качественно новой системы межбюджетных отношений, так как распределение сумм налога на прибыль консолидированного налогоплательщика между субъектами Российской Федерации должно быть справедливым. К существенному

Таблица 1

Экономическая мотивация консолидации налогоплательщиков

Критерии классификации		
Мотивы, связанные с возникновением синергетического эффекта	Мотивы, связанные с получением дополнительного дохода	Мотивы, связанные с обеспечением экономической безопасности
Объединение налоговых баз группы налогоплательщиков Покрытие убытков отдельных участников группы Элиминирование внутригрупповых оборотов Централизация функций Устранение дублирования	Справедливое распределение налоговой базы Сокращение издержек на организацию налогового контроля Повышение конкурентоспособности Доступ к информации Мобилизация ресурсов	Усовершенствование налогового администрирования Контроль за развитием крупных групп предприятий Эффективность бизнес-процессов и управления

Суть предлагаемой классификации состоит в рассмотрении мотивационных процессов с позиции стратегии роста и эффективного развития групп предприятий. При этом немаловажную роль играет цель, сформированная государственным регулированием групп взаимозависимых компаний, - унификация налогового контроля и справедливое распределение налоговых доходов между субъектами. Нами подчеркивается также аспект, что введение института консолидированного налогообложения носит в большей степени стратегический характер.

Ни для кого не секрет, что основным мотивом создания закона о консолидированных груп-

преимуществу консолидированного налогообложения для участников групп компаний следует отнести возможность учета убытков отдельных членов группы при расчете консолидированных налоговых обязательств группы. Переход от убыточности организаций на безубыточный уровень может быть осуществлен путем качественного обновления системы управления, вовлечения новых организаций в производственный процесс, а также путем финансирования за счет собственных высвободившихся средств в итоге работы в консолидированной группе налогоплательщиков.

Факторы, влияющие на систему консолидированного налогообложения в РФ и за рубежом,

неразрывно связаны с мотивами, возникающими в результате развития налоговых систем, и с экономическими потребностями как государства, так и крупнейших налогоплательщиков. В настоящее время в научной литературе факторы, оказывающие воздействие на налоговую консолидацию, не освещены.

Важным моментом в регулировании консолидации групп налогоплательщиков является изучение факторов, под действием которых и происходит налоговая консолидация. Автором предложена классификационная группа факторов, а именно: экономические факторы, инвестиционные факторы, интеграционные факторы, экономическая безопасность как фактор. В соответствии с этим предложением в табл. 2 раскрыты критерии и содержание классификации факторов.

экономической безопасности связан с совершенствованием налогообложения крупнейших холдинговых и корпоративных групп, также с созданием механизма минимизации негативных эффектов для бюджетной системы, возникающих при перемещении налоговой базы (в рамках группы компаний) между бюджетами разных субъектов РФ. Инвестиционные факторы, на наш взгляд, обусловлены стратегическим характером системы консолидированного налогообложения. В международной практике применения системы консолидированного налогообложения высвободившиеся средства служат для компаний источником инвестиций в производство. Налоговые потери государства на начальном этапе существования консолидированной группы могут быть скомпенсированы за счет улучшения экономичес-

Таблица 2

Классификация факторов, определяющих процессы консолидации налогоплательщиков в России

Критерии	Сущность фактора
Экономические	Снижение налоговых отчислений за счет элиминирования внутригрупповых оборотов Уход от налогового контроля за трансфертным ценообразованием Максимизация совокупных доходов за счет возникновения синергетического эффекта Экономия на предоставлении единой налоговой отчетности группы по налогу на прибыль Возможность применения пониженной ставки
Безопасность	Унификация российской налоговой системы с мировой налоговой системой Усовершенствование налогообложения крупнейших налогоплательщиков Внедрение механизма распределения налоговой базы налога на прибыль организаций между субъектами
Инвестиционные	Высвободившиеся средства служат для компаний источником инвестиций в производство Развитие крупных интегрированных структур обеспечивает последующее развитие экономики страны
Интеграционные	Ориентация на сотрудничество Единый представитель - ответственный участник Степень выполнения взаимных обязательств Уровень содействия

На наш взгляд, наибольшее влияние на вступление в консолидированную группу налогоплательщиков оказывают экономические факторы, так как они подразумевают снижение налогового бремени взаимосвязанных предприятий за счет возможности объединения прибылей и убытков предприятий, входящих в группу, при системе консолидированного налогообложения, тем самым давая возможность для развития корпоративным структурам, а также немаловажно то, что сделки между участниками консолидированной группы налогоплательщиков не подтверждены риску применения норм Налогового кодекса Российской Федерации о переоценке результатов сделок для целей налогообложения. Фактор обеспечения

кого положения групп предприятий в будущем, и, как следствие, возникнет рост налоговых поступлений в бюджет. Интеграционные факторы основаны на том, что при системе консолидированного налогообложения происходит объединение процедур налогового администрирования и централизация управления путем создания ответственного участника группы, что способствует повышению уровня содействия между участниками и определяет порядок взаимных обязательств.

Следует отметить, что предложенные факторы, влияющие на реализацию синергетического эффекта консолидированных групп, направлены на улучшение условий функционирования крупнейших налогоплательщиков и предоставление им

дополнительных возможностей и снятие ограничений, установленных налоговым законодательством. Принятые нормы налогового законодательства свидетельствуют о заинтересованности государства в создании дополнительных преимуществ ведения деятельности для крупных компаний, повышения их инвестиционной привлекательности и обеспечения экономической безопасности национального бизнеса и страны в целом.

На основе исследованных и предложенных мотивов и факторов, влияющих на процессы налоговой консолидации в Российской Федерации, нами предлагается модель реализации синергетического эффекта управления налоговой консолидацией. Модель представляет собой причинно-следственную связь мотивов и факторов, под влиянием которых происходит процесс формирования и управления налоговой консолидацией групп. Данная причинно-следственная связь со-

стоит из четырех факторов и четырех мотивов налоговой консолидации (см. рис. 2).

Таким образом, необходимость обеспечения экономической безопасности развития налогообложения групп связанных компаний способствовала развитию мотивационных процессов объединения взаимосвязанных предприятий в консолидированную группу налогоплательщиков. В свою очередь, мотивы, возникающие как со стороны государства, так и со стороны налогоплательщиков, способствовали формированию факторов, под воздействием которых и происходит внедрение и реализация синергетического эффекта системы консолидированного налогообложения.

Модель раскрывает связь между корпоративными и собственническими интересами участников налоговой консолидации и интересами общества в лице государства, поскольку макроэкономической целью создания консолидированной группы налогоплательщиков должен быть при-

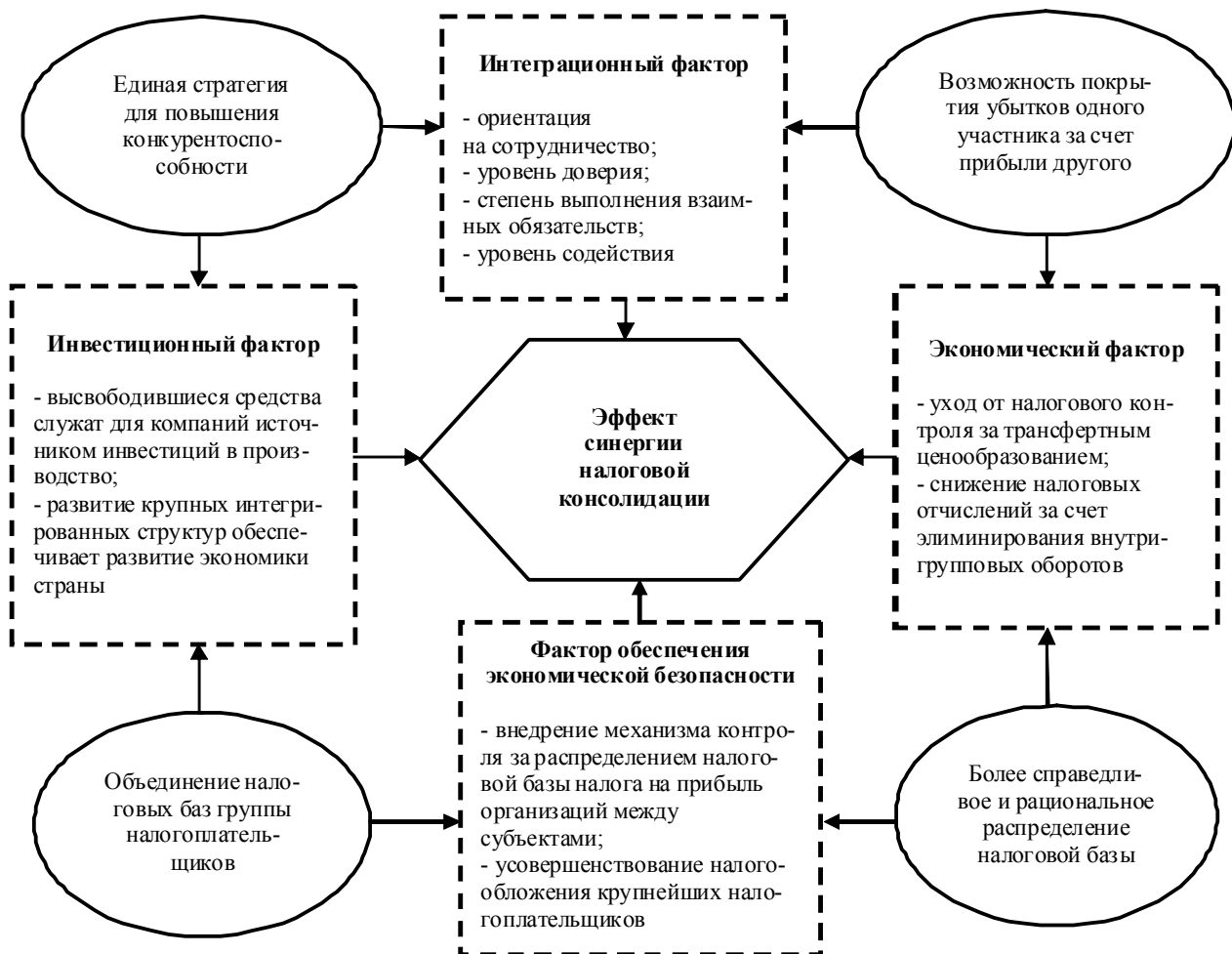


Рис. 2. Модель реализации синергетического эффекта налоговой консолидацией

рост социально-экономической результативности от функционирования организаций - участников группы, дополнительное привлечение капитала в российскую налоговую юрисдикцию, а не налоговая оптимизация.

Таким образом, вопрос развития института налоговой консолидации требует дальнейшего детального исследования. Система консолидированного налогообложения позволяет связанным компаниям снизить влияние каждой отдельной компании на совокупное налоговое бремя. В частности, мотивами налоговой консолидации выступают: снижение затрат на налоговое администрирование, обеспечение экономической безопасности, отсутствие налоговых последствий при осуществлении операций между членами группы;

возможность компании уменьшить свою налогооблагаемую прибыль на сумму убытков другой компании в рамках группы.

¹ Фахрутдинова Е.В., Васильев А.К. Проблемы коррупции в Республике Татарстан // Экономические науки. 2012. № 12 (97). С. 7-10.

² Черенков А.Я. Причины и мотивы корпоративных слияний и поглощений // Финансовые исследования. 2007. № 1 (14). С. 130.

³ Чернова Е.Г. Российский рынок слияний и поглощений: направления и перспективы развития : кол. моногр. / отв. ред. Е.Г. Чернова, Н.В. Пахомова. Санкт-Петербург. 2011. С. 19.

⁴ Там же. С. 26.

⁵ Черенков А.Я. Указ. соч. С. 131.

Поступила в редакцию 04.10.2015 г.