



# Риски юридической структуры с иностранным элементом в 2019-2020 гг.

Лупу Василе, руководитель практики  
международного налогообложения

11 октября 2019 г.





Consul  
Group

План действий ОЭСР по борьбе с минимизацией налогообложения и выводением прибыли (Action Plan on Base Erosion and Profit Shifting - **BEPS**).

Цель - ликвидировать схемы с искусственным снижением налогов, либо законным уклонением компаний от налогов при помощи Соглашения об избежании двойного налогообложения (СИДН), т.е. налогообложение в государстве, где осуществляется экономическая деятельность.

# Судебные споры

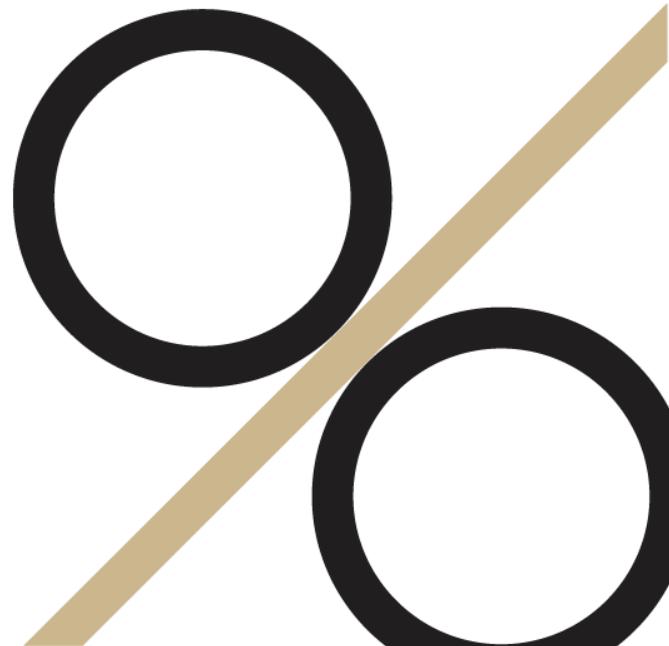
Общее количество дел: **60+**

В пользу ФНС

**70%**

В пользу н/п

**30%**



# Крупнейшие компании, ведущие споры

- ◆ АО НПО Цифровые телевизионные системы
- ◆ ПАО Челябэнергосбыт
- ◆ ООО Артпак
- ◆ ОАО Санкт-Петербург Телеком
- ◆ ЗАО Самараагропромпереработка
- ◆ ОАО Москоммерц-банк
- ◆ ОАО Суэк-Кузбасс
- ◆ ООО Русджам Стеклотара Холдинг
- ◆ ПАО Уралкалий
- ◆ ООО Нефтьсервис-холдинг
- ◆ ООО Актив Рус
- ◆ ООО АК Союзпушнина
- ◆ ОАО Сахарный завод Ленинградский
- ◆ ПАО Владимирская энергосбытовая компания
- ◆ АО ННК-Печоранефть
- ◆ ООО Красnobродский Южный
- ◆ ООО Ритейл Тольяти
- ◆ ЗАО Кредит Европа банк
- ◆ ПАО Северсталь
- ◆ Банк Интеза
- ◆ МДМ Банк
- ◆ ООО Нестле
- ◆ ООО ТД Петелино
- ◆ ООО Лукрум
- ◆ ООО Шахта Полосуниская
- ◆ ЗАО Уваровский сахарный завод
- ◆ АО Покровский завод биопрепаратов
- ◆ АО Мельник
- ◆ ООО Мон'дэлис Русь
- ◆ **ООО ЭКСПРЕСС РИТЕЙЛ**
- ◆ АО ФОРТЕИНВЕСТ
- ◆ ООО ФЬЮЭЛ РИТЕЙЛ ПРОДЖЕКТ МЕНЕДЖМЕНТ
- ◆ ООО ГРУППА ПОЛИМЕРТЕПЛО
- ◆ ООО Русджам стеклотара холдинг
- ◆ АО Аквиста
- ◆ ПАО Банк Зенит



# **BEPS: Контролируемые Иностранные Компании (КИК)**

# В каких случаях иностранная компания является КИК?



# Последствия недекларирования КИК

шаг 1

## **Налоговые:**

**Штраф** за непредставление уведомлений  
**50,000 / 100,000 руб.** за каждую компанию

**Штраф** за неуплату налога **20%** от  
суммы налога (не менее **100,000 руб.**)

шаг 2

## **Уголовные:**

**Штраф** за уклонение от уплаты налогов  
**100,000 – 500,000 руб.**  
(в зависимости от размера уклонения)

**Лишение свободы от 1 года до 6 лет**  
(в зависимости от размера уклонения и  
налогоплательщика)

# Льготы по освобождению от уплаты прибыли КИК

- 1) Основная «льгота» – минимальный порог прибыли 10 млн рублей (п. 7 ст. 25.15 НК РФ).
- 2) У большинства льгот есть дополнительные условия (например, доля дохода от определенного вида деятельности).
- 3) Льготы, как правило, нужно подтверждать, представляя обосновывающие документы вместе с уведомлением КИК (до 20 марта каждого года).



# Самые распространённые льготы

- **Активная деятельность** (любая, за исключением указанных в п. 4 ст. 309.1 НК РФ) – например, торговые компании. Не зависит от местонахождения компании (можно в офшоре). «...Активной иностранной компанией признается иностранная организация, у которой доля доходов, указанных в пункте 4 статьи 309.1 настоящего Кодекса, за период, за который в соответствии с личным законом этой иностранной организации составляется финансовая отчетность за финансовый год, составляет не более 20 процентов в общей сумме доходов организации по данным такой финансовой отчетности за указанный период».
- **Эффективная налоговая ставка**  
Применяется, если эффективная ставка составляет не менее 75% средневзвешенной налоговой ставки по налогу на прибыль в РФ (подп. 3 п. 1 ст. 25.13-1 НК РФ). Для применения льготы необходимо, чтобы страна КИК имела СИДН с РФ и обменивалась информацией с РФ (Приказ ФНС России от 04.12.2018 № ММВ-7-17/786@ «Об утверждении Перечня государств (территорий), не обеспечивающих обмен информацией для целей налогообложения с РФ»).





# BEPS: CRS, DAC 6

# Инструменты и практика обмена информацией

- Общий стандарт обмена финансовой информацией ОЭСР (CRS) в ЕС
- Обязательный автоматический обмен трансграничными налоговыми рулингами в рамках Мероприятия 5 Плана BEPS
- Обязательства по подготовке межстрановой отчетности (CbCR) в рамках Мероприятия 13 Плана BEPS
- 4-я и 5-я Директивы ЕС о противодействии отмыванию денежных средств –реестр бенефициаров
- Обязательное раскрытие схем агрессивного налогового планирования в рамках Мероприятия 12 Плана BEPS
- DAC 6 (2018): обязательное раскрытие информации в отношении трансграничных сделок с признаками агрессивного налогового планирования



# Инструменты и практика обмена информацией



# Алгоритм автоматического обмена финансовой информацией (CRS)



# Инструменты и практика обмена информацией

**Признаки трансграничной сделки:**  
в сделку вовлечены страна ЕС и иная юрисдикция

**...и дополнительно удовлетворяется как минимум одно из следующих условий:**

- 1) участники сделки не являются налоговыми резидентами одной и той же юрисдикции.
- 2) участник сделки является налоговым резидентом одновременно более чем в одной юрисдикции.
- 3) участник сделки ведет свою деятельность в иной юрисдикции через расположенное в ней постоянное представительство, и сделка является частью такой деятельности.
- 4) участник сделки ведет свою деятельность в иной юрисдикции, не являясь налоговым резидентом данной юрисдикции и не образуя в ней постоянное представительство.
- 5) сделка влияет на возможность автоматического обмена информацией и идентификацию бенефициарного собственника.

**Тест на основную выгоду (Main Benefit Test):**

Если **основной** или **одной из основных** выгод, получаемых при осуществлении сделки, является получение **налоговой выгоды**, то при наличии одного из критериев сделка подлежит раскрытию



# Кто отчитывается?

## Посредник (консультант, банковский сотрудник, аудитор и т. д.)

—Лицо\*, которое **разрабатывает, занимается организацией или обеспечивает условия для имплементации сделки**, подлежащей раскрытию, или **управляет процессом по имплементации** такой сделки; *или*

—Лицо\*, которое **осведомлено** о разработке (организации или обеспечении условий для имплементации) сделки, подлежащей раскрытию

## Налогоплательщик, в случаях если:

- 1) **отсутствует** посредник;
- 2) посредник находится **вне ЕС** (не удовлетворяет критериям\*);
- 3) посредник ограничен **«профессиональной тайной»** в соответствии с местным законодательством.

\*лицо, являющееся налоговым резидентом ЕС; или у лица есть постоянное представительство, через которое данное лицо оказывает услуги, относящиеся к сделке; или лицо создано в соответствии с законодательством страны ЕС; или лицо зарегистрировано в профессиональной ассоциации страны ЕС по юридическим, налоговым или консультационным услугам.

# Что делать?

-  Определить сделки, потенциально подлежащие раскрытию
-  Подготовить «защитное досье» по сделкам, которые не должны подлежать раскрытию
-  Выстроить работу с Банками, Юристами, аудиторами и контрагентами (!) для контроля за фактом / объемом раскрываемой ими информации
-  Разработать процесс внутреннего контроля для выявления подлежащих раскрытию сделок
-  Обеспечить раскрытие информации по сделкам, по которым это необходимо, в разумном объеме в установленные сроки



**BEPS: MLI**

# Многосторонняя конвенция ОЭСР (MLI)

Многосторонняя конвенция по выполнению мер, относящихся к налоговым соглашениям, в целях противодействия размыванию налоговой базы и выводу прибыли из-под налогообложения (Multilateral Convention to Implement Tax Treaty Related Measures to Prevent BEPS)

**Механизм применения:** обязательный  
Минимальный стандарт (злоупотребление положениями СИДН + усовершенствование взаимосогласительной процедуры) + опциональные положения (вводятся по выбору страны) (ограничения льгот в отношении конкретных видов доходов + избежание статуса постоянного представительства + гибридные схемы снижения налоговой нагрузки).

**22 страны** подписали и ратифицировали

**66 стран** подписали

**6 стран** намерены подписать

# Исключение злоупотребления положениями СИДН

## Principle purpose test (PPT) – тест на деловую цель

ограничение льгот по СИДН в случаях, когда **одной из** основных целей отдельной сделки или их совокупности являлось именно получение таких льгот, возникших как прямое или косвенное следствие данной сделки/сделок.

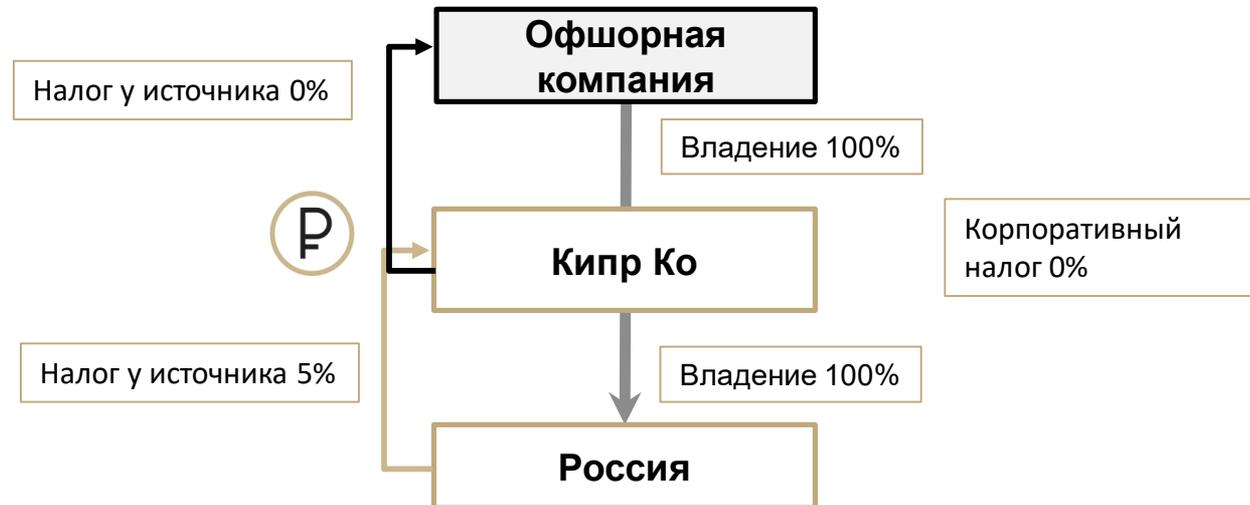
## Limitation of benefits (LOB) – ограничение льгот

исключение льгот по СИДН, если лицо не соответствует критериям «квалифицированного лица» (физические лица, государственные институты, публичные компании, НКО), не является активной компанией и иное. Предусмотрены две версии правила LOB – упрощенная и детальная.

- Каждая страна-участница выбирает, какие правила обязательного минимального стандарта будет использовать: только PPT, или PPT и LOB, или LOB детальный и anti-conduit provisions.
- Применение SLOB в дополнение к PPT-тесту в рамках MLI является опциональным и возможно только в том случае, если государство – партнер по СИДН также со своей стороны заявит о намерении применять.

# Principle purpose test (PPT) – тест на деловую цель

«Независимо от положений любой другой статьи настоящей конвенции резиденту договаривающегося государства не будут предоставлены льготы по снижению налоговой ставки или освобождению от налогообложения, предусмотренные настоящей конвенцией в другом договаривающемся государстве, если основной целью или одной из основных целей такого резидента или лица, связанного с таким резидентом, было получение упомянутых льгот (ст. 27 «Ограничение льгот» СИДН С Бельгией)

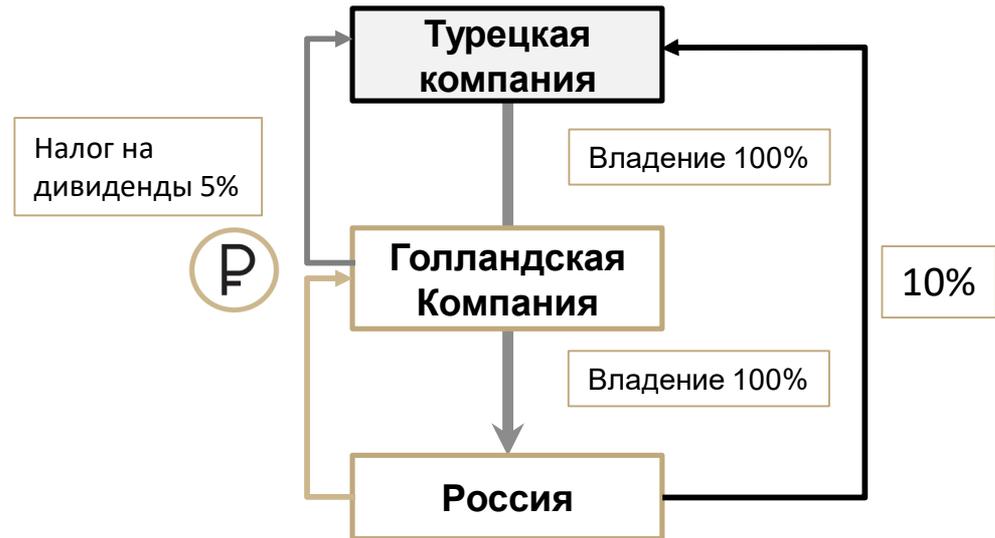


# Principle purpose test (PPT) пример выплата дивидендов

Ставка налога на дивиденды по СИДН между Нидерландами и РФ 5%, а по СИДН между Турцией и РФ – 10%.

Однако цель структурирования владения РосКо через компанию ГолКо неочевидна (например, они относятся к разным бизнес-сегментам холдинга, они не являются одной value chain / supply chain, и т. п.).

Если же ГолКо осуществляет иную деятельность, например финансовую, в рамках Группы, активно участвует в деятельности РосКо – тест может быть пройден.



# Simplified Limitation on Benefits Provision

Льготы по СИДН предоставляются только «квалифицированным лицам» (предусмотрены исключения из указанного теста)

## Квалифицированные лица:

- ◆ Физические лица
- ◆ Государство и его органы власти
- ◆ Лица, основной класс акции которых торгуется на бирже
- ◆ НКО (в случае согласования)
- ◆ Лица, деятельность которых связана с выплатой пенсионных пособий
- ◆ Лица (компании) – резиденты Договаривающегося Государства, более 50% акций которых принадлежат квалифицированным лицам в течение 183 и более дней из 365

## Лица, осуществляющие активную предпринимательскую деятельность

При условии, что соответствующий доход возникает именно в связи с такой активной деятельностью

## НЕ является активной деятельностью:

- Холдинговая
- Административная (управленческий центр группы)
- Финансовая
- Инвестиционная (за исключением профессиональных участников рынка)

# Применение MLI

По общему правилу обе юрисдикции, являющиеся сторонами по СИДН, должны принять положение MLI, чтобы оно было применимо



# Инструменты, ограничивающие льготы



## Дивиденды:

льготные ставки по налогу у источника по дивидендам будут применяться, если лицо (компания), имеющее фактическое право на дивиденды, владеет (контролирует) необходимой для применения льгот суммой капитала/акций/долей **в течение не менее 365 дней.**

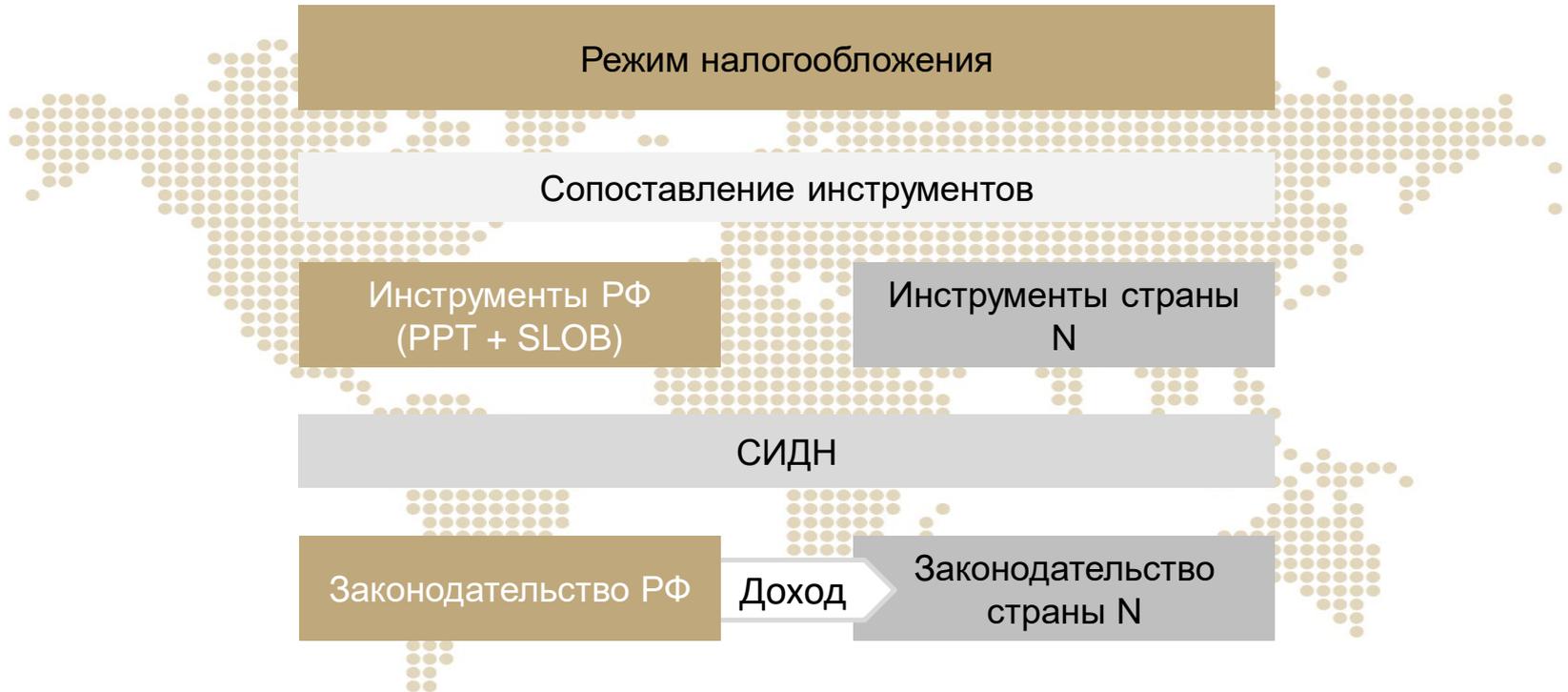


**Налогообложение доходов от отчуждения акций или долей участников, стоимость которых представлена преимущественно недвижимым имуществом, по месту нахождения этого недвижимого имущества.**



Страна, где находится недвижимость, может облагать доходы от продажи акций компаний, основным активом которых эта недвижимость является, если в любой из 365 дней, предшествовавших продаже, стоимость недвижимости превышала 50% стоимости актива.

# MLI после 2020 года



# MLI: Compliance

**Потенциальные зоны риска могут быть обнаружены в следующих случаях:**

- ◆ выплата пассивных доходов внутри компаний группы, расположенных в разных юрисдикциях;
- ◆ реструктуризация (продажа акций/долей, представленных недвижимым имуществом);
- ◆ деятельность в иностранной юрисдикции без образования ПП;
- ◆ осуществление иных трансграничных операций.

**Идентифицируем потенциальные риски, Разработаем/внедрим план мероприятий по минимизации выявленных рисков**, к примеру, может быть предусмотрено осуществление следующих действий:

- ◆ изменение структуры группы;
- ◆ подготовка обоснования деловой цели;
- ◆ оценка возможности получения разрешения на получение льгот от компетентных органов, в частности, если некоторые субъективные условия MLI (например, PPT и LOB) напрямую не выполняются.





# Концепция Фактического получателя доходов

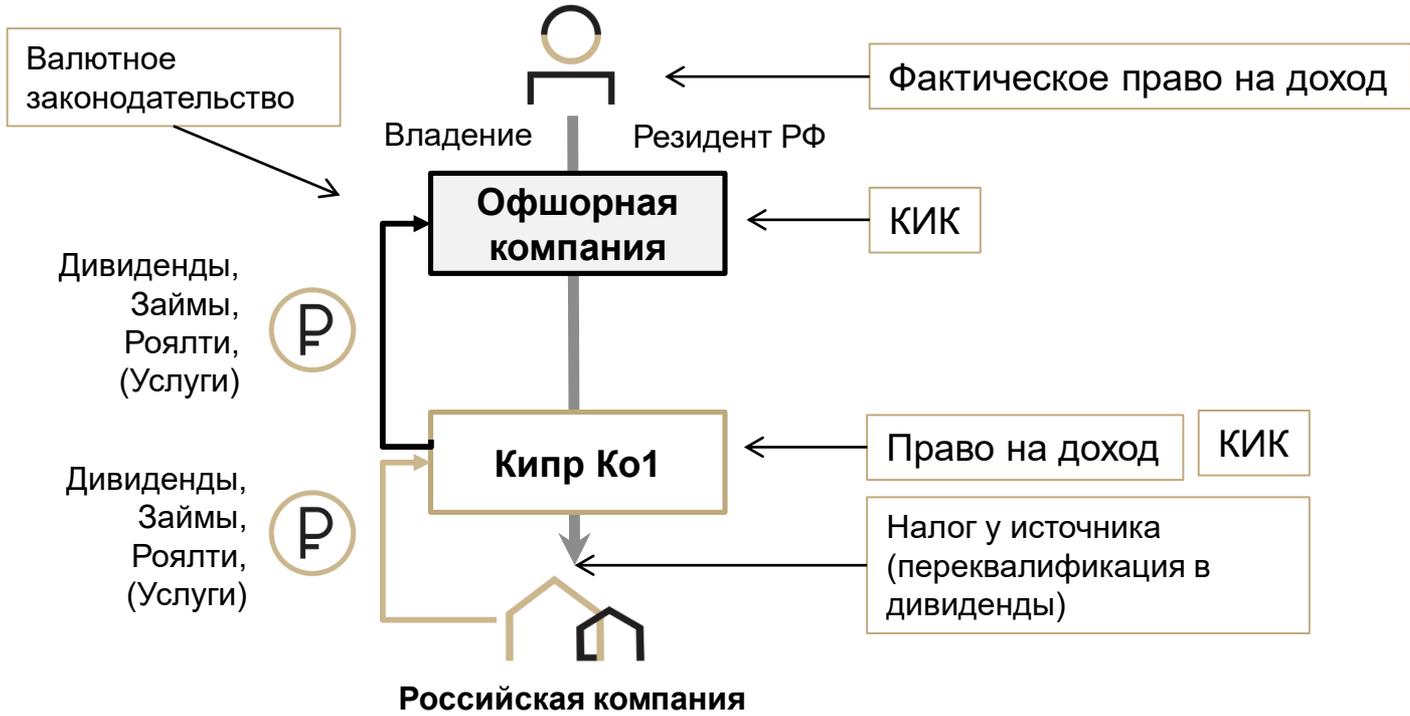


Consul  
Group

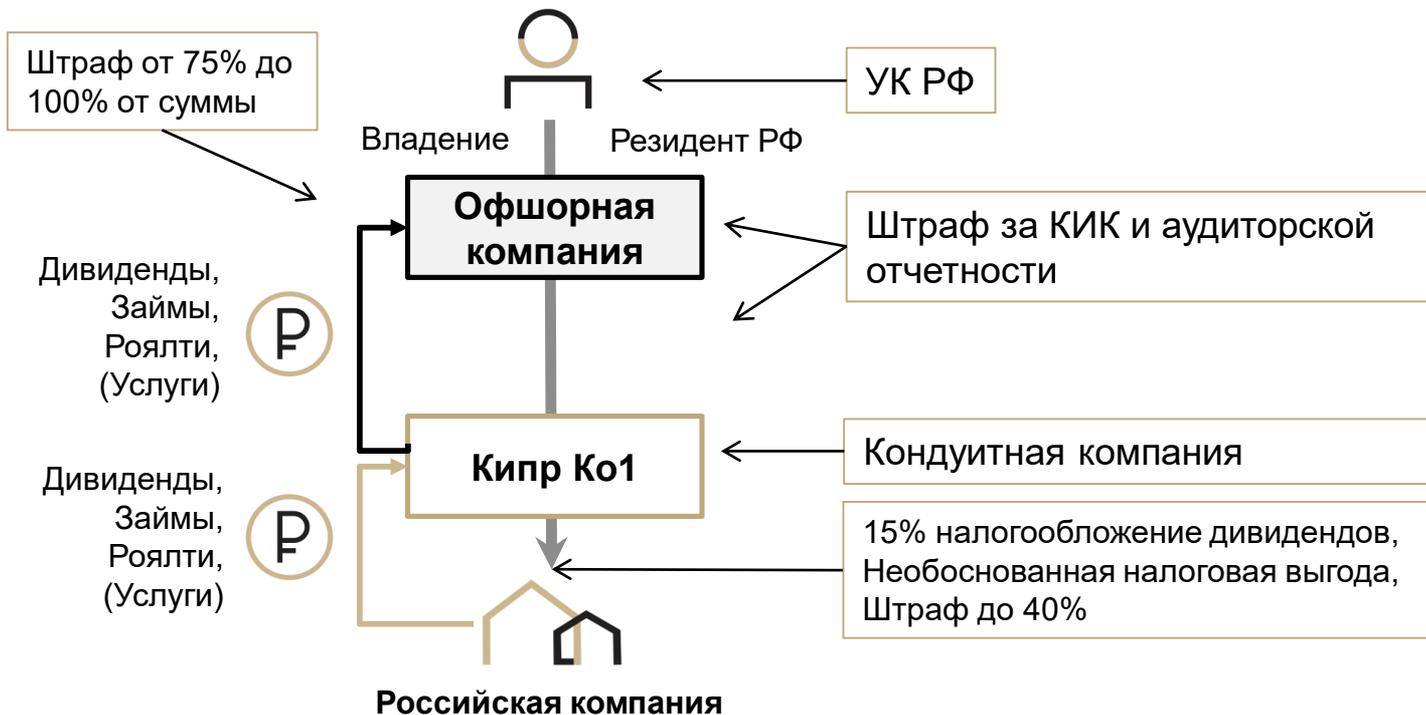
Льготы по международным соглашениям об избежании двойного налогообложения (СИДН) применяются **строго в отношении налогового резидента**, который является фактическим получателем дохода или бенефициарным собственником.

Фискальные органы уделяют особое внимание процентам, выплаченным «техническому» иностранному кредитору, на счет непосредственного выгодоприобретателя, а также сделкам по купле-продаже / передаче доли в уставном капитале российской организации через иностранную компанию и сделкам по передаче в уставный капитал дочерней иностранной компании акций российских организаций и дальнейшей продаже данных акций без возникновения налоговых последствий.

# ФНС и международное налоговое планирование. Риски



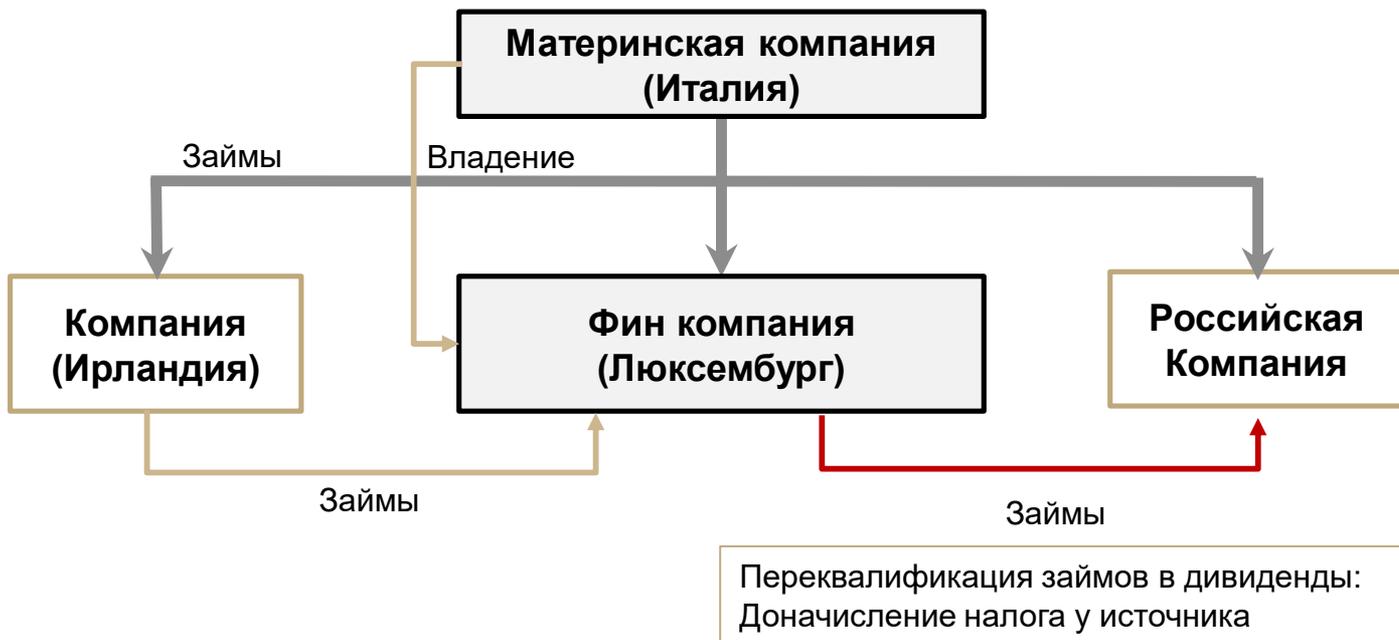
# ФНС и международное налоговое планирование. Последствия



# Переквалификация займов в дивиденды

Дело АО Банк Интеза А40-241361/2015

**Доначисления = 106 093 773 руб.**



# Признание иностранной компании налоговым резидентом РФ

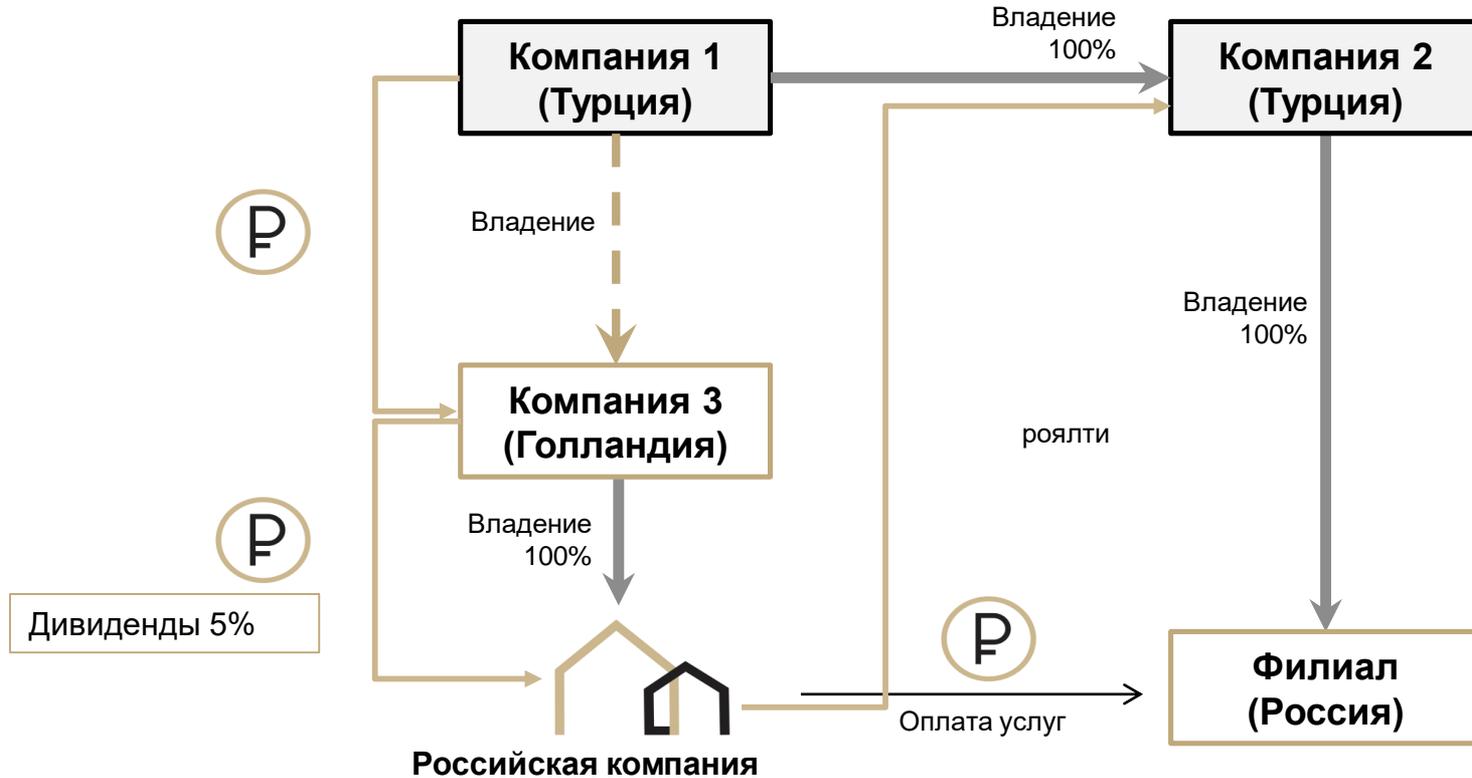
Дело ООО «Группа Онэксим» № А40-142855/2018

**Доначисления = 332 000 000 руб.**

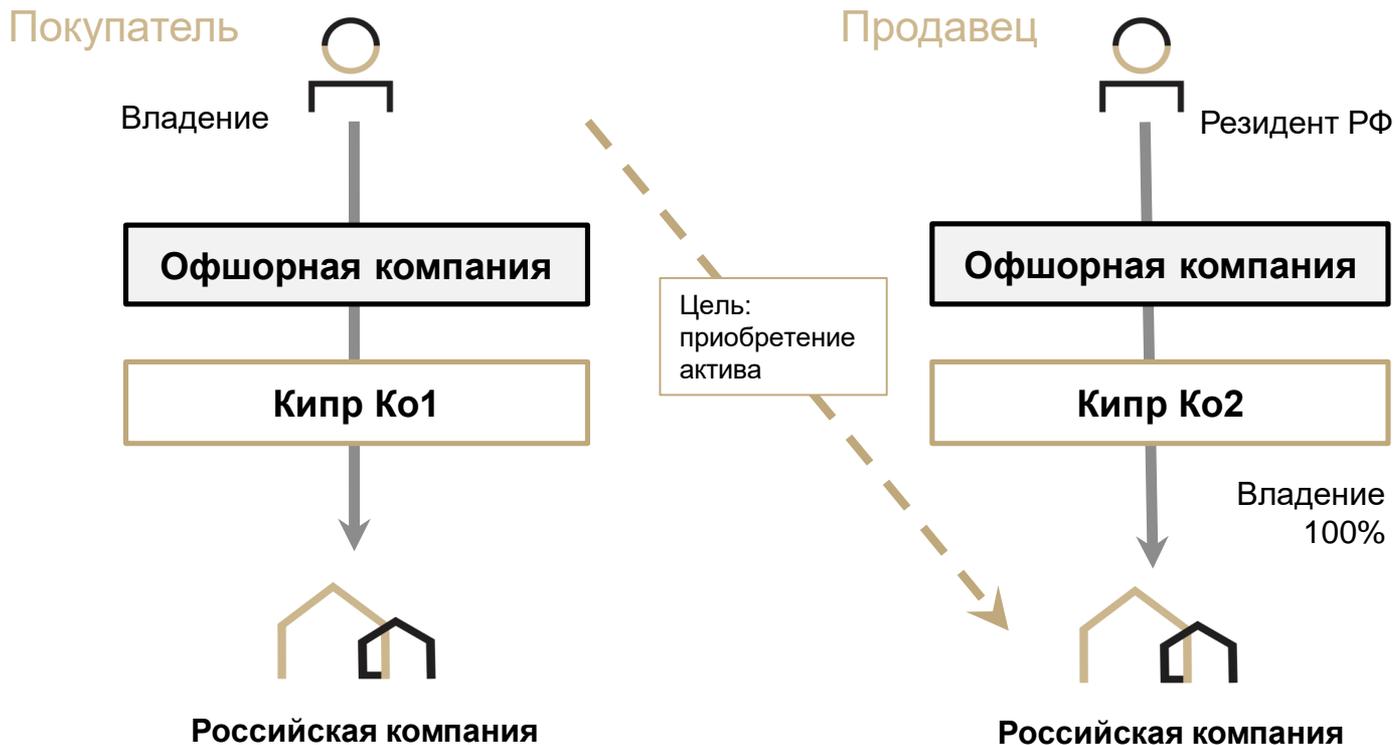


Доначисление 18% НДС на основании пп. 3 п. 1 Ст. 148 НК РФ иностранные организации, местом управления которыми является РФ, если иное не предусмотрено международным договором РФ по вопросам налогообложения.

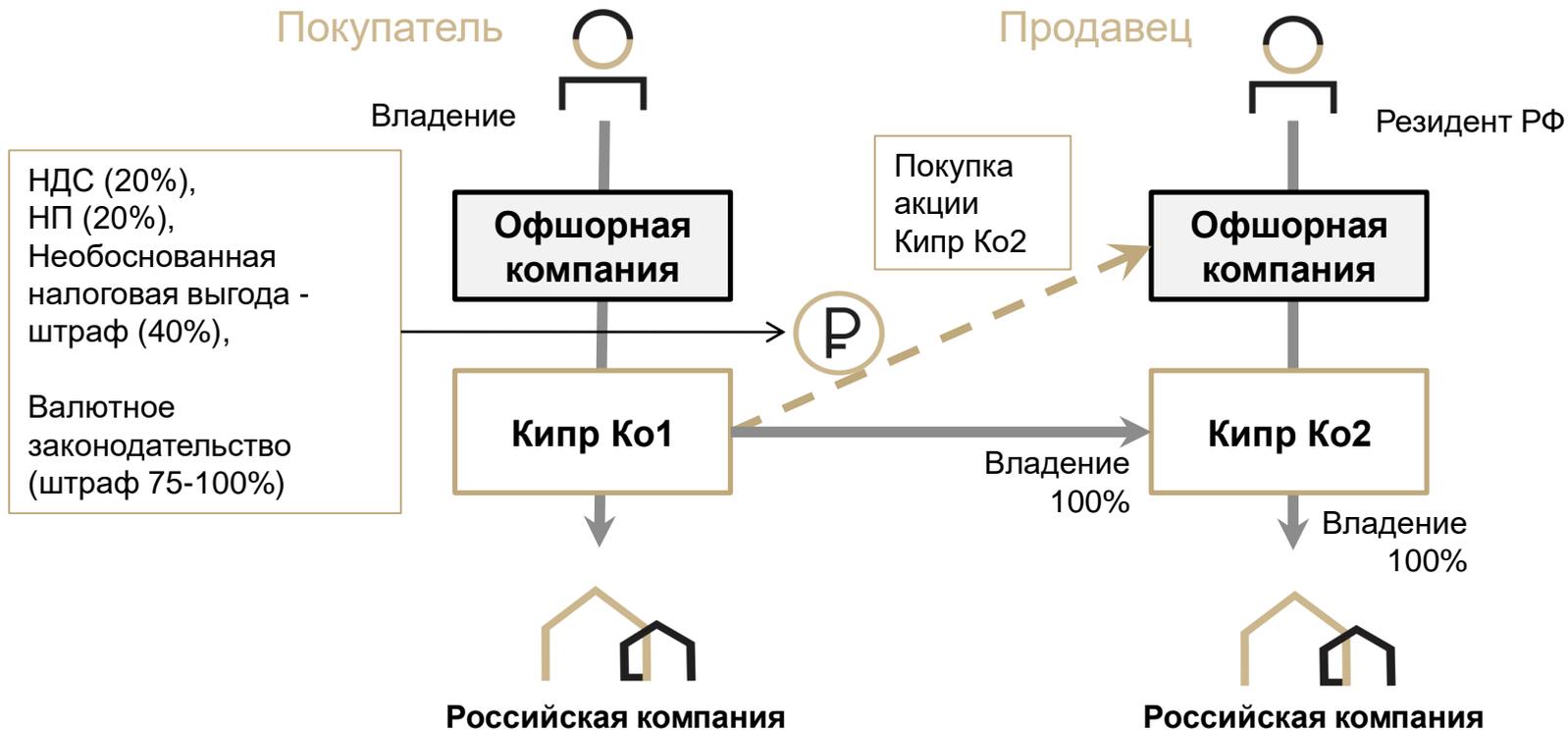
# Дело ООО «Русджам» № А11-9880/2016



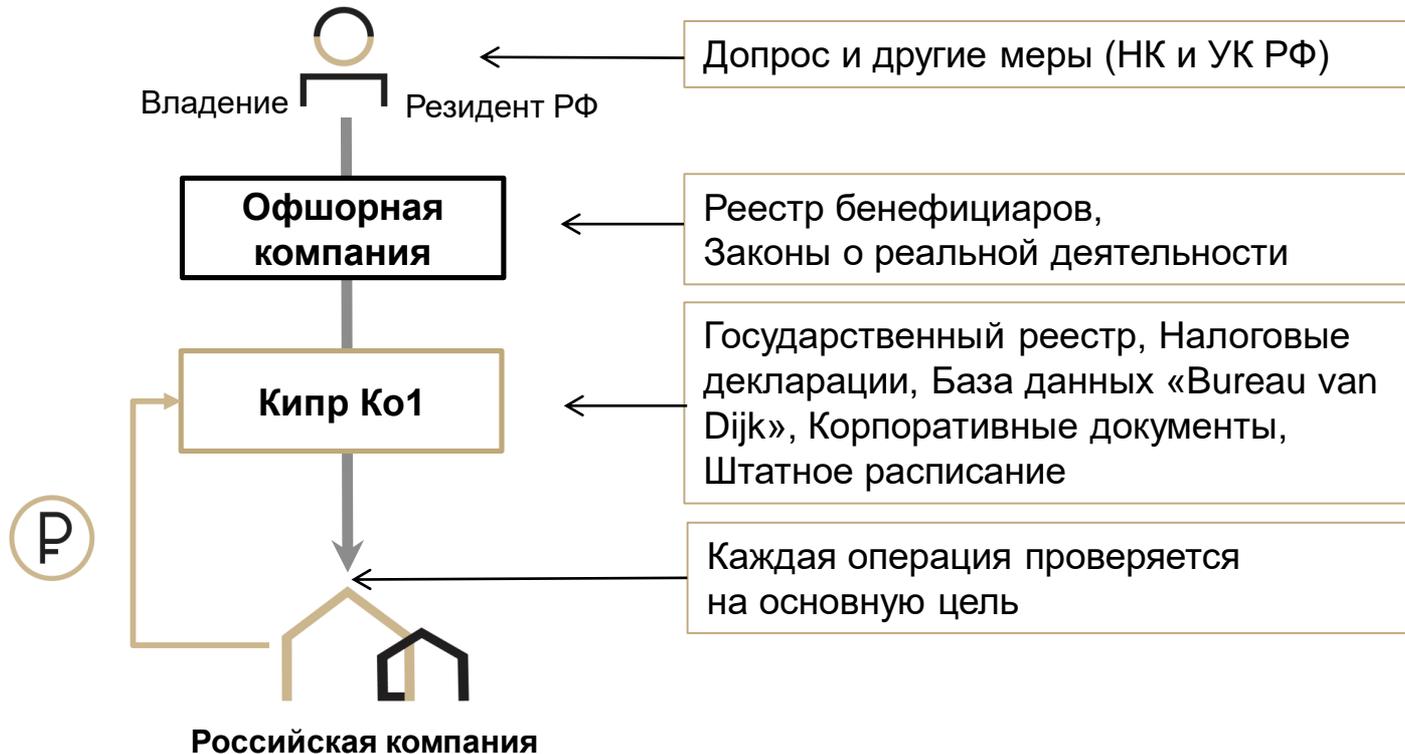
# ФНС и международное налоговое планирование. Риски сделки



# ФНС и международное налоговое планирование. **Последствия**

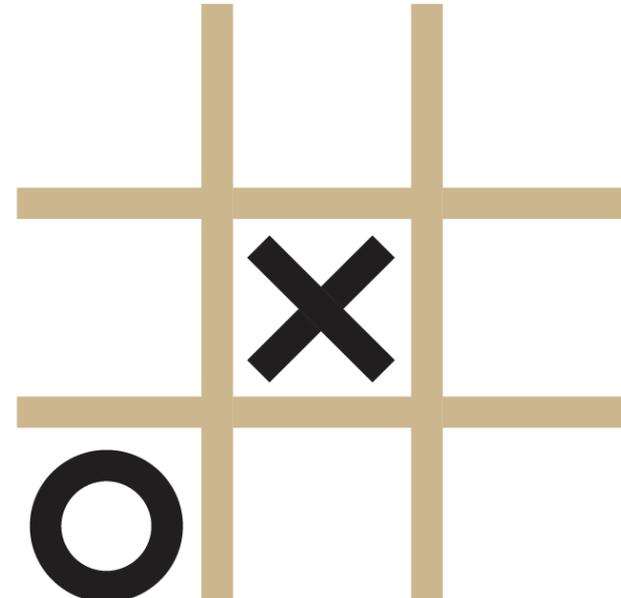


# ФНС и обмен информацией



# Риски ФПД

- ◆ Переквалификация выплат обязательств по займу в операции по распределению дивидендов (применение ставки налогообложения 15% на основании подп. 2 п. 1 ст. 309, п. 1 ст. 310 НК РФ, штраф 20% / 40% от суммы неуплаченного налога согласно положениям ст. 122 НК РФ и уголовная ответственность согласно ст. 193–199 УК РФ).
- ◆ Пересчет налоговой базы в соответствии «пониманием» ФНС (т. е. по максимальным ставкам, игнорируя ставки налогообложения согласно СИДН. Судебная практика далее).
- ◆ Отсутствие возможности переквалифицировать займы в выплату дивидендов по льготным ставкам. Несоответствие кипрской компании условиям СИДН между РФ и Кипром, точнее положениям ст. 10, т. к. лицо, имеющее фактическое право на дивиденды, прямо должно вложить в капитал компании, выплачивающей дивиденды, сумму, эквивалентную не менее 100 000 евро.
- ◆ Не подавались уведомления о контролируемых иностранных компаниях: ответственность – по 100 000 руб. за каждую компанию и год. Основание – ст. 129.6 НК РФ.



# Риски ФПД

При реализации акций зарубежной компании, основной актив которой прямо или косвенно более чем на 50% составляет недвижимость.

Подп. 5. п. 1 ст. 309 НК РФ гласит: «Следующие виды доходов, полученных иностранной организацией, которые не связаны с ее предпринимательской деятельностью в Российской Федерации, относятся к доходам иностранной организации от источников в Российской Федерации и подлежат обложению налогом: **доходы от реализации акций (долей) организаций, более 50 процентов активов которых прямо или косвенно состоит из недвижимого имущества, находящегося на территории Российской Федерации, а также финансовых инструментов, производных от таких акций (долей), за исключением акций, признаваемых обращающимися на организованном рынке ценных бумаг в соответствии с пунктом 9 статьи 280 настоящего Кодекса».**



**Валютное  
законодательство,  
КУС,  
ужесточение  
резидентства**

# Валютные риски

Пункт 1 ст. 19 ФЗ от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее – ФЗ № 173) гласит, что при осуществлении внешнеторговой деятельности и (или) **при предоставлении** резидентами иностранной **валюты** или валюты Российской Федерации **в виде займов нерезидентам резиденты**, если иное не предусмотрено указанным законом, **обязаны** в сроки, предусмотренные внешнеторговыми договорами (контрактами) и (или) договорами займа, **обеспечить получение от нерезидентов на свои банковские счета в уполномоченных банках иностранной валюты или валюты Российской Федерации, причитающейся в соответствии с условиями договоров займа.**

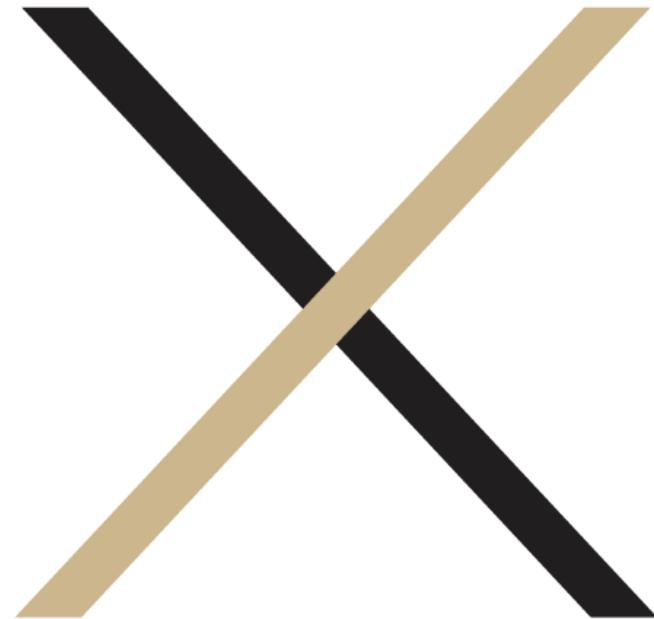
Для контроля соблюдения резидентами – участниками внешнеэкономической деятельности требования о репатриации, установленного в ст. 19 ФЗ № 173, государство обязывает резидентов представлять в уполномоченные банки **информацию об ожидаемых сроках репатриации.**

# Ответственность

За нарушение правил и сроков репатриации иностранной валюты в ч. 4 ст. 15.25 Кодекса об административных правонарушениях установлена ответственность:

- 1/150 ставки рефинансирования ЦБ РФ (она приравнена к ключевой) от несвоевременно зачисленной на счета суммы (за каждый день просрочки зачисления денег);
- от **75%** до **100%** незачисленной суммы (!!!)

С 14.05.2018 за указанные нарушения будут штрафовать и должностных лиц компании, которым придется заплатить от 20 тысяч до 30 тысяч рублей.



# Банковский комплаенс (KYC) и российские инвестиции в 2019 году

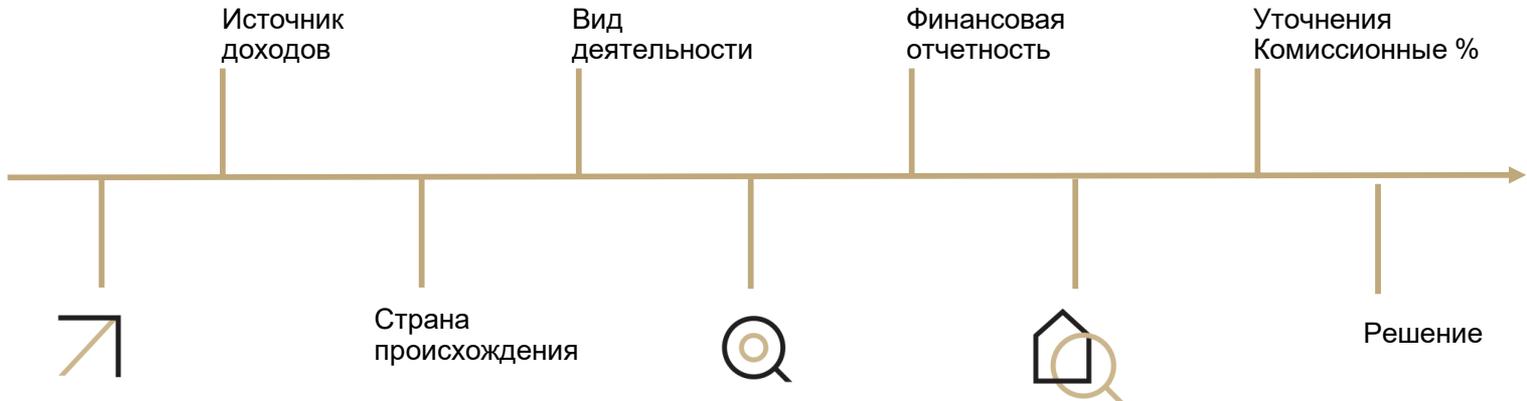
БК в РФ – соответствие требованиям ЦБ РФ и ФЗ № 173 «О валютном регулировании», в частности ст. 19 («о репатриации» от 3 апреля 2018 года).

**Последствия:** штраф от **75%** до **100%** от суммы транзакции и УК РФ.

При этом банк может запрашивать документы по компании ежеквартально, если операции имеют признаки несоответствия банковскому комплаенсу.

- 20.12.2018 РФ утвердила обязательства по раскрытию своих бенефициарных собственников ([приказ от 20.12.2018 № ММВ-7-2/824@](#))
- Изменение критериев налогового резидентства (сокращение с 180 дней до 90 в году)

# Банковский комплаенс (KYC) и российские инвестиции в 2019 году





**Substance  
в офшорах.  
Редомициляция  
или ликвидация**

# Real Economic Substance

## Законы о требованиях к экономическому присутствию:

- ◆ БВО
- ◆ Каймановы острова
- ◆ Остров Мэн
- ◆ Остров Джерси
- ◆ Остров Гернси
- ◆ Маврикий
- ◆ Бермуды
- ◆ Багамы
- ◆ Сейшелы

## Санкции для юрисдикций, не вводящих изменения:

- «Черный» список ЕС
- Ограничения на доступ к источникам финансирования
- Более высокая ставка налога у источника на выплаты в данную юрисдикцию
- Антиуклонительные меры (ограничения на вычет расходов, применение правил контролируемых иностранных компаний и пр.)

# К кому применимо?

- ◆ Все местные зарегистрированные компании (не только новые)
- ◆ Компании, зарегистрированные в иных юрисдикциях, но управляемые с территории офшора (в зависимости от офшора)
- ◆ Местные филиалы иностранных компаний (неоднозначно, в зависимости от офшора)
- ◆ НЕ применяются к компаниям – налоговым резидентам иных юрисдикций (надо подтверждать статус)

**Если компания осуществляет «соответствующую» деятельность, но не получает от нее доход, она не подпадает под действие Закона и не обязана создавать экономическое присутствие в юрисдикции**

# К кому применимо?

- ◆ банковское дело (лицензируемая деятельность);
- ◆ страхование (лицензируемая деятельность);
- ◆ управление фондами (лицензируемая деятельность);
- ◆ финансы и лизинг (только в случае процентных займов);
- ◆ деятельность в качестве головной компании группы (если компания несет ответственность за общий успех группы и обеспечивает корпоративное управление);
- ◆ судоходство (лицензируемая деятельность);
- ◆ холдинговая деятельность (наличие зарегистрированного агента уже обеспечивает достаточный substance);
- ◆ владение интеллектуальной собственностью (необходимо более детальное изучение деятельности, но аффилированность однозначно увеличивает риски);
- ◆ дистрибьюторская и сервис-деятельность (только если такая деятельность ведется с аффилированными лицами).

# Ответственность за невыполнение требований

## Как проверяют?

Декларация по принципу «self-assessment»:

- описание бизнеса
- размер доходов и расходов
- состав совета директоров
- квалификация директоров и сотрудников
- количество сотрудников с указанием режима найма (full/part time)
- информация об офисе и пр.
- подтверждающая документация по запросу уполномоченных органов
- проверка в офисе компании представителями уполномоченных органов

- ◆ Штрафы от \$ 5000 до \$100 000
- ◆ Отказ в применении пониженной ставки налога
- ◆ Исключение из реестра компаний
- ◆ Уголовная ответственность

# Что делать?

## «Построить» свою систему:

- ◆ Оценить применимость новых требований
- ◆ Обсудить с сервис-провайдером текущий статус
- ◆ Проверить наличие фактической деятельности и документации
- ◆ Определить то, что конкретно необходимо изменить для соответствия новым требованиям
- ◆ Сопоставить размер дополнительных затрат и экономическую выгоду

## Действия:

- Увеличение уровня присутствия
- Смещение налогового резидентства в иную юрисдикцию
- Редомициляция в иную юрисдикцию
- Реструктуризация/ликвидация

Реальные  
требования?



Смена  
юрисдикции?

# Substance – цена вопроса



В случае если единственная очевидная цель международной структуры – это оптимизация налогообложения, то substance NE позволит достичь такого результата



**Отсутствие реальной экономической деятельности влечет:**

- налоговые последствия в РФ (НП – 20%, НДС – 20%, + 40% штрафы)
- последствия по валютному законодательству (75–100% штраф от транзакции)
- последствия по УК РФ (до 10 лет)
- применение максимальных ставок НК РФ (без СИДН)

# Критерии реальной деятельности

- ◆ Деловая цель в конкретной юрисдикции
- ◆ Экономическая деятельность в конкретной юрисдикции
- ◆ Управление и контроль
- ◆ Право на распоряжение доходами
- ◆ Бюджетирование, администрирование
- ◆ Взаимодействие с компетентными органами
- ◆ Персонал (квалифицированный), соответствующий задачам и деятельности компании
- ◆ Долгосрочность (аренда офиса от 1 года)



**Почему  
Consul Group?**

# Consul Group в цифрах



6

лет  
работы



250+

клиентов



500+

судебных  
споров в год



500+

млрд руб. составляет  
совокупная стоимость  
объектов коммерческого  
назначения наших клиентов

# Международное партнерство



# Крупнейшие клиенты

ГАЛС ДЕВЕЛОПМЕНТ	РОСБАНК	AB INBEV EFES	РУССКИЙ СТАНДАРТ
PIONEER ESTATE	ГЛОБЭКСБАНК	СКОЛКОВО	UFG ASSET MANAGEMENT
АКТИОН ДЕВЕЛОПМЕНТ	МОСОБЛБАНК	АВИЛОН АГ	ROSTIC GROUP
СНЕГИРИ ДЕВЕЛОПМЕНТ	СМП БАНК	РОТ ФРОНТ	ГК ДИКСИ
РОТА-ДЕВЕЛОПМЕНТ	ТРАСТ БАНК	ГК ЦАРИЦЫНО	РУСЕВРОКАПИТАЛ
ТПС ГРУП	ФЛОРА-МОСКВА БАНК	TASHIR	CENTRAL PROPERTIES

**ПРАВО<sup>RU</sup>**  
**300**

Входим в топ-40 юридических компаний федерального рейтинга России в отрасли «Налоговое право и налоговые споры».



Василе Лупу, руководитель практики  
международного налогообложения  
Consul Group

[lupuvp@consul.group](mailto:lupuvp@consul.group)

[www.consul.group](http://www.consul.group)