

Оценка эффективности налогового менеджмента в организации

Валиева Р.Р., аспирант, Финансовый университет
при Правительстве РФ, Москва, Россия

Аннотация. Субъекты хозяйствования используют различные организационные мероприятия в рамках, которые определены законодательством Российской Федерации. Такого рода действия называются методами налоговой оптимизации, цель которых – снизить налоговую нагрузку компании и организовать наиболее подходящие критерии деятельности по исполнению налоговых обязательств в полном объеме и в установленные сроки. К таким мероприятиям относят: выбор места, времени, вида экономической деятельности и контрагентов, а также формирование договорных отношений и разработку эффективных мер по максимизации прибыли и минимизации налоговых платежей.

При проведении исследования использовались методы научного познания и статистического исследования, анализа теоретического и практического материала, эконометрического исследования.

В статье раскрыто понятие налогового менеджмента. Основной акцент сделан на одном из методов снижения налоговой нагрузки организации, а именно на расширение производства. Предложена схема моделирования дисконтированного периода окупаемости проекта при создании нового цеха по выпуску иного вида продукта ООО «Керамика», на основе данной модели можно оценить результативность системы налогового менеджмента.

Ключевые слова: налоговый менеджмент, налоговая нагрузка, налоговые обязательства, неналоговые обязательства, финансовые показатели, дисконтированный период, модифицированная ставка, индекс доходности, инвестиционный капитал, показатель эффективности.

Evaluation of the effectiveness of tax management in the organization

Valieva R.R., graduate student, Financial University
under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia

Annotation. Business Entities use various organizational measures within the framework defined by the legislation of the Russian Federation. These measures are called tax optimization methods, the purpose of which is to reduce the tax burden on the company and create the most favorable conditions for the operation, fulfilling tax obligations in full and on time. Activities related to the choice of place, time, activities, contractors, the creation of effective schemes and forms of contractual relations to achieve an increase in cash flows and reduce the tax burden.

The research used the methods of scientific knowledge and statistical research, analysis of theoretical and practical material, econometric research.

The article reveals the concept of tax management. The main emphasis is made on one of the methods of reducing the tax burden of the organization, namely the expansion of production. A model of the discounted payback period of the project for the opening of a new workshop for the production of products of LLC "Golden brick" is built, on the basis of this model, the effectiveness of decisions in the field of corporate tax management is assessed.

Keywords: tax management, tax burden, tax liabilities, non-tax liabilities, financial indicators, discounted period, modified rate, yield index, investment capital, performance indicator.

Введение

В сложившейся экономической ситуации, которая обусловлена применением международных санкций по отношению к России, налоговый менеджмент выступает мощным инструментом воздействия на финансовое состояние организации путем увеличения собственных доходов за счет снижения налоговой нагрузки. В связи с этим все чаще возникает необходимость разработки такой налоговой концепции, которая позволила бы

экономическим субъектам своевременно учитывать изменения внешней среды, гарантировать обоснованное распределение и использование внутренние резервы, а также увеличить свое финансовое благополучие при этом довести затраты до минимума.

Выстраивать систему налогового менеджмента необходимо в общем контексте регулирования бизнеса хозяйствующего субъекта, так как главной целью деятельности компании является получение прибыли, а не минимизация налоговых обязательств. В связи с этим, деятельность налогоплательщика должна быть направлена на увлечение прибыли и только после этого на уменьшение налоговой нагрузки.

На взгляд автора, использование методов налогового менеджмента позволит снизить налоговую нагрузку, не нарушая законодательство.

Таким образом, налоговый менеджмент на уровне хозяйствующего субъекта экономики представляет собой сложный многоплановый и многоаспектный глобализационный процесс, который заключается в ведении финансово-экономической деятельности в соответствии с бизнес-планом компании в пределах норм налогового законодательства. Выявление экономического содержания налогового менеджмента на основе комплексного и системного подхода расширяет теоритические и методологические аспекты управления налоговыми потоками компании.

Назначение основополагающих характерных признаков налогового менеджмента на различных уровнях отдельных хозяйствующих субъектов является одним из важнейших институциональных условий по повышению его результативности.

Результаты исследования

Одним из методов дегрессии, такого показателя как налоговая нагрузка компании является организация по наращиванию производственных мощностей. То есть открытие нового цеха по производству модифицированной продукции. Рассмотрим данный метод на примере ООО «Керамика».

Предположим что, новый цех будет производить модифицированные кирпичи (например, суперлегкие и сверхпрочные), а также осуществлять продажу продукции. В таблице 1 приведена структура ассортимента продукции нового цеха ООО «Керамика».

Таблица 1

Структура ассортимента продукции нового цеха

Название продукции	Объем выпуска (тыс. руб.)	Наценка (%)	Доход с оборота (тыс. руб.)
Суперлегкий кирпич	1500	20	300
Сверхпрочный кирпич	500	20	100
Кирпич наружной отделки	1650	20	330
Пожароустойчивый кирпич	580	20	116
Шумоизоляционный кирпич	800	20	160
Гидроизоляционный кирпич	800	20	160
Кирпич внутренней отделки	900	38	342
Артифициальный кирпич	600	88	528
Итого:	7330	-	2036

Так, планируемый объем изготовления модифицированных видов кирпичей ООО «Керамика» составляет 7330 тыс. руб. Планируемая выручка от реализации продукции нового цеха – 14923,8 тыс. руб. При создании нового цеха необходимо будет увеличить штат сотрудников. Поэтому считается целесообразным представить структуру штата сотрудников организации с учетом увеличения численности.

Таблица 2

Штатная расстановка, включая сотрудников нового цеха

Должность	Численность	Зарботная плата в месяц, тыс. руб.	Годовая зарботная плата, тыс. руб.
Руководитель	1	120	1440
Бухгалтер	1	80	960
Экспедитор	2	35	840
Водитель	3	50	1800
Разнорабочие	4	33	1584
Итого	11	-	6624

ФОТ равен 6624 тыс. руб. Размер отчислений во внебюджетные фонды рассчитаем исходя из 30% от начисленных выплат, то сумма равняется 1987,2 тыс. руб.

Кроме этого, необходимо учитывать и расходы на покупку нового оборудование, так как расширение производства, в данном случае невозможна, без установки дополнительного оборудования (таблица 3).

Таблица 3

Дополнительные затраты на обеспечение оборудованием цеха

Вид затрат	Объем затрат тыс. руб.
Оснащение цеха	350
Обеспечение электроэнергией	150
Арендные платежи	350
Расходы на транспорт	150
Итого	1050

Таким образом, постоянные затраты по содержанию нового цеха будут составлять 6624 тыс. руб. На основании финансово-экономических показателей, известно, что выручка ООО «Керамика» за 2017 год составила 14923,8 тыс. руб. Для оценки эффективности от организации нового цеха рассчитаем и проанализируем некоторые финансовые показатели. Допустим, что ежегодный прирост дохода будет составлять 7 %, а именно: 2020г. – 7%, 2021г. – 12%, в 2023 г. – 18%.

При этом, для расчета переменных затрат, необходимо учитывать инфляцию. Исходя из среднестатистических данных, можно предположить размер инфляции на уровне 10% . То есть сумму переменных затрат каждый год нужно будет рассчитывать с учетом 10%. В целях исследования рассмотрим следующие понятия:

1. «Показатель дисконта R:

$$R = i \text{ прогнозируемая} + \%r;$$

где i прогнозируемая – предполагаемый уровень инфляции (%)

r – риск,

2. Коэффициент дисконтирования K_d :

$$K_d = 1 / (1+R)^i;$$

3. Дисконтирование денежных потоков:

$D = \text{чистый денежный поток} * \text{коэффициент дисконтирования}$;

4. Сальдо дисконтированного денежного потока» [4].

$Cd \text{ за год} = Cd \text{ за предыдущий год} + Cd \text{ за прошлый год}$ (рисунки 1-2).

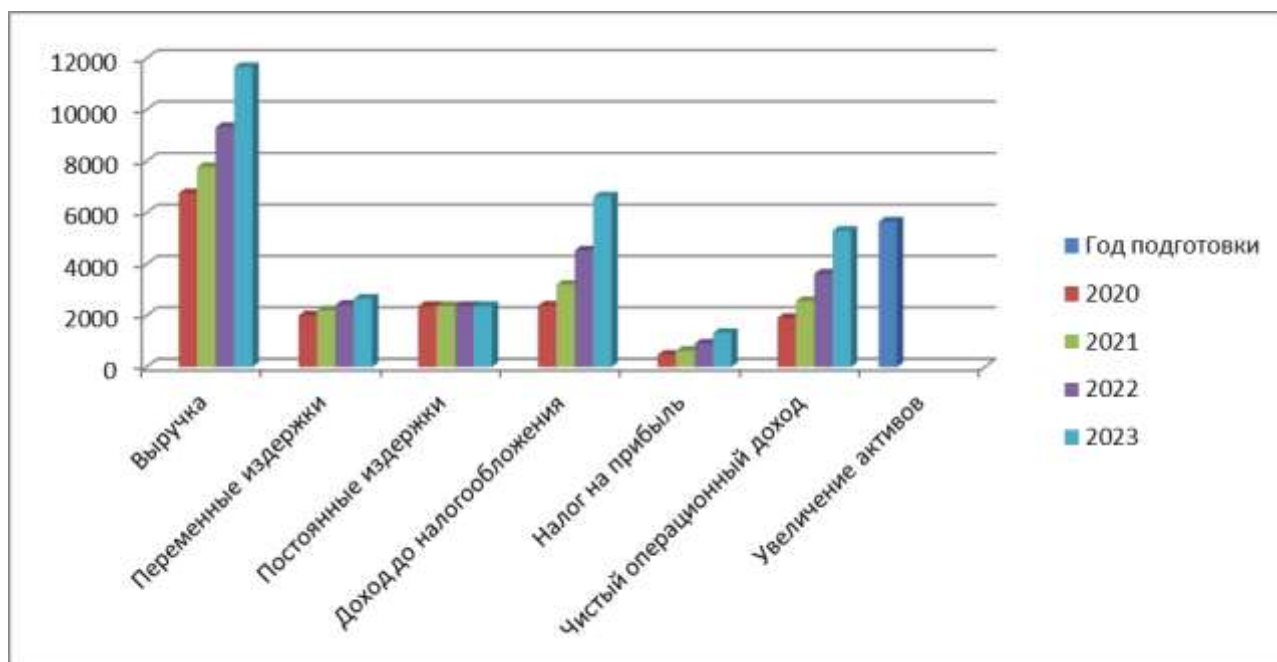


Рис. 1 – Показатели результативности движения денежных потоков в инвестиционной и операционной деятельности

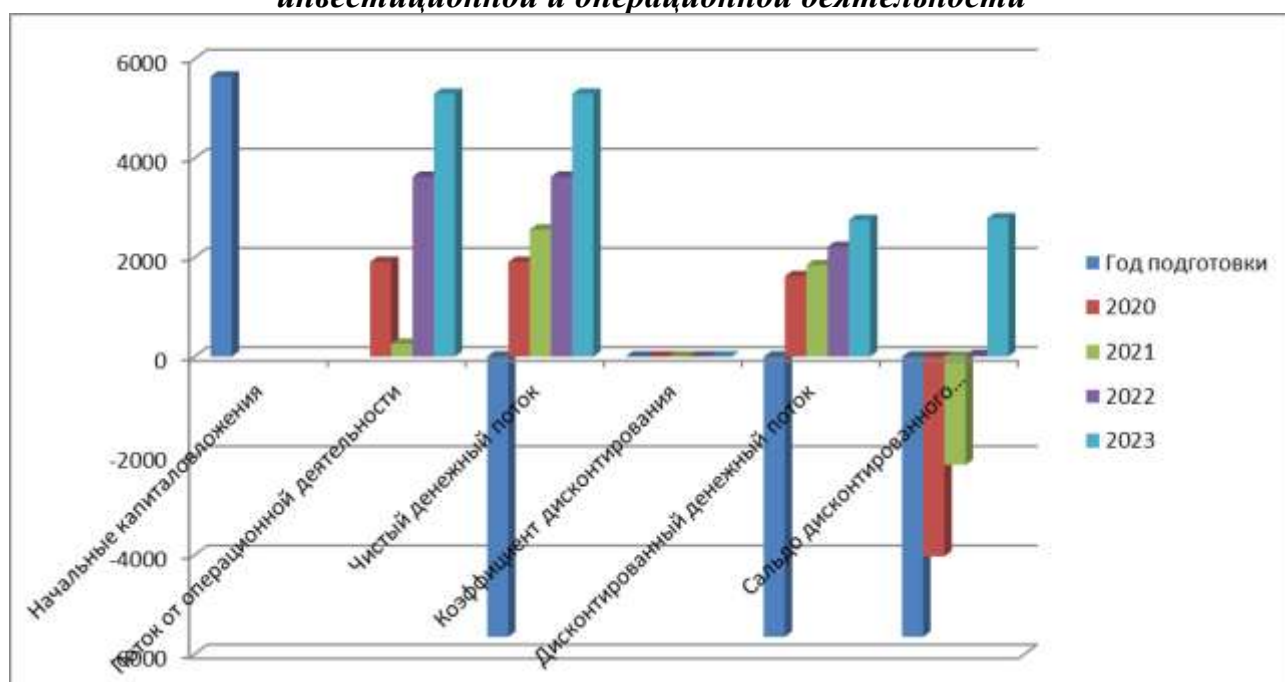


Рис. 2 – Показатели результативности движения денежных потоков в финансовой деятельности

По результатам оценки эффективности от организации нового цеха, с целью снижения налоговой нагрузки компании, целесообразно считать данное мероприятие выгодным.

Исходя из данных можно построить модель дисконтированного периода окупаемости организации открытия нового цеха по производству модифицированных кирпичей в ООО «Керамика».

По данным полученным при построении модели «динамики показателей чистой приведенной стоимости, можно проследить, как проект окупается на третий год, о чем свидетельствует изменение отрицательного знака показателя на положительный» [7].

Так, в 2020 году прибыли составит 31 тыс. руб., а уже в 2023 году 2787 тыс. руб., что свидетельствует о привлекательности инвестиционного проекта. «Индекс доходности (рентабельности) инвестиций отражает степень эффективности вложенных инвестиций, в числителе которого указывается величина дисконтированных доходов, в знаменателе размер инвестиционного капитала» [4]:

$$P_i = NPV/IC;$$

$$P_i = 2787/5650 + 1 = 1,5;$$

«Значение показателя доходности $P_i > 1$ свидетельствует о принятии проекта. Соответственно, за каждый вложенный в проект по открытию нового цеха рубль, прибыль будет составлять 0,5 руб. в 2023 году чистая приведенная стоимость будет 2787 тыс. руб.» [4].

Период окупаемости инвестиционного проекта составляет три года. Показатели минимальный уровень доходности и предельно допустимый риск проектов, определяются помощью коэффициента модифицированной внутренней нормы доходности (MIRR).

Модифицированную внутреннюю ставку доходности можно рассчитать в программе Excel, выбрав формулы МСВД (таблица 4).

Таблица 4

Модифицированная внутренняя ставка доходности

Данные	Описание
-5650	Начальные капиталовложения
Доход за 2020	1910
Доход за 2021	2561
Доход за 2022	3628
Доход за 2023	5300
Годовая процентная ставка по кредиту	15%
Годовая процентная ставка по реинвестированным прибылям	18%
	30%

Рассмотрим комплекс рассчитанных показателей эффективности инвестиционного проекта (таблица 5).

Таблица 5

**Показатели эффективности проекта по открытию нового цеха
ООО «Керамика»»**

Обозначение показателя	Величина
PI	1.5
NPV	2787
MIRR	30%
DPP	3

Индекс рентабельности (P_i), показывает, какая прибыль полагается с каждого рубля, который был потрачен на организацию нового цеха. О привлекательности данного мероприятия можно судить по показателю чистой приведенной стоимости (NPV).

Определив, что модифицированная ставка внутренней доходности равна 30%, это означает, что полученное значение выше барьерной ставки. После просчета некоторых финансовых показателей, которые свидетельствуют, о том что данное мероприятие окупится через четыре года, необходимо рассмотреть и изменения структуры налоговых и неналоговых платежей ООО «Керамика» (рисунок 3).

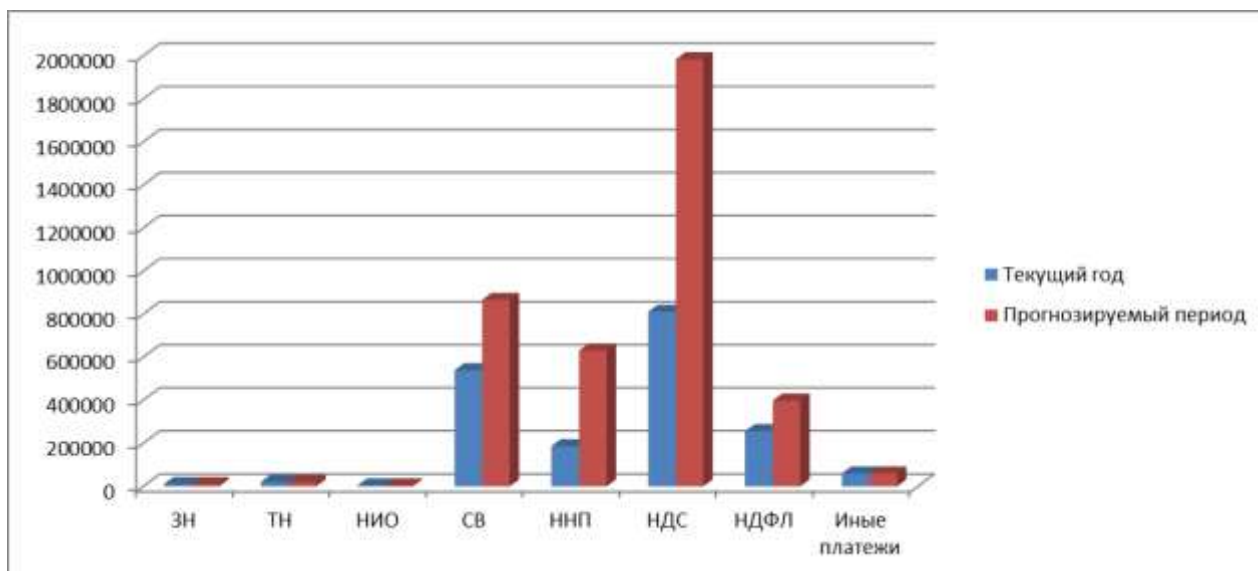


Рис. 3 – Налоговые и неналоговые платежи ООО «Керамика»

Увеличение обязательств по налогу на добавленную стоимость, на 1173060 руб., по налогу на прибыль организаций – 444000 руб. связано с изменением объемов реализации. Теперь НДС составляет 1983945 руб., а налог на прибыль – 631000 руб. Рассчитаем уровень налоговой нагрузки с учетом изменений структуры налоговых платежей по некоторым методикам расчета налоговой нагрузки (рисунок 4 – 5).

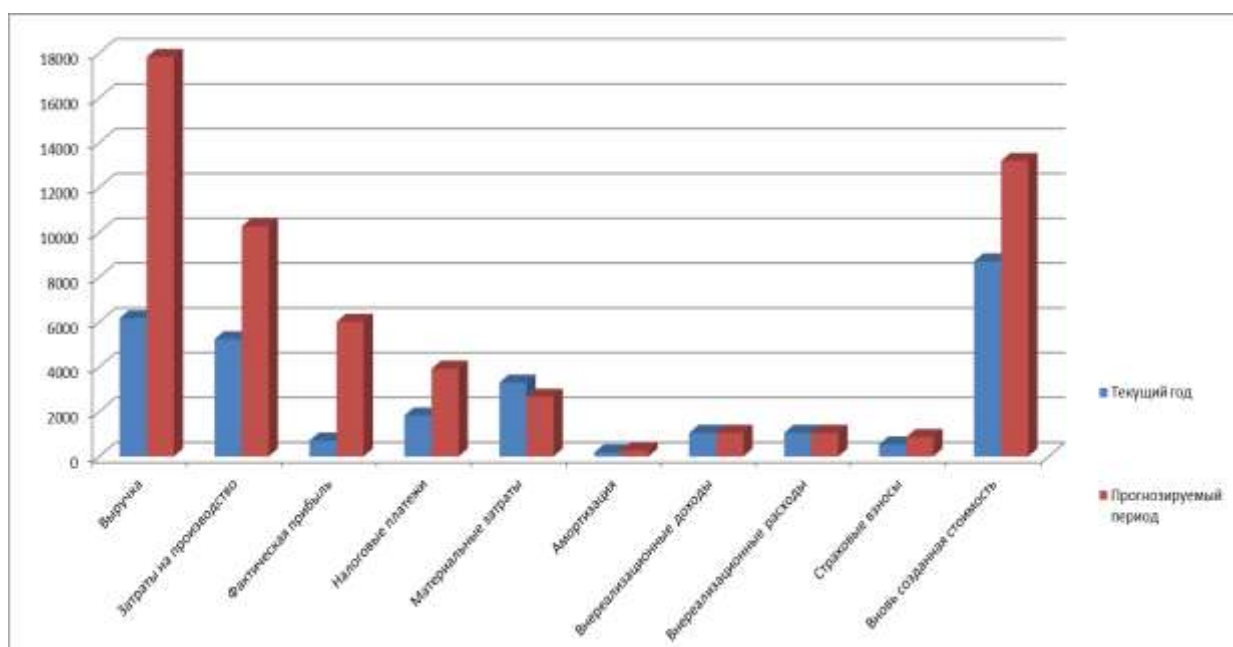


Рис. 4 – Показатели финансово-хозяйственной деятельности ООО «Керамика», тыс. руб.

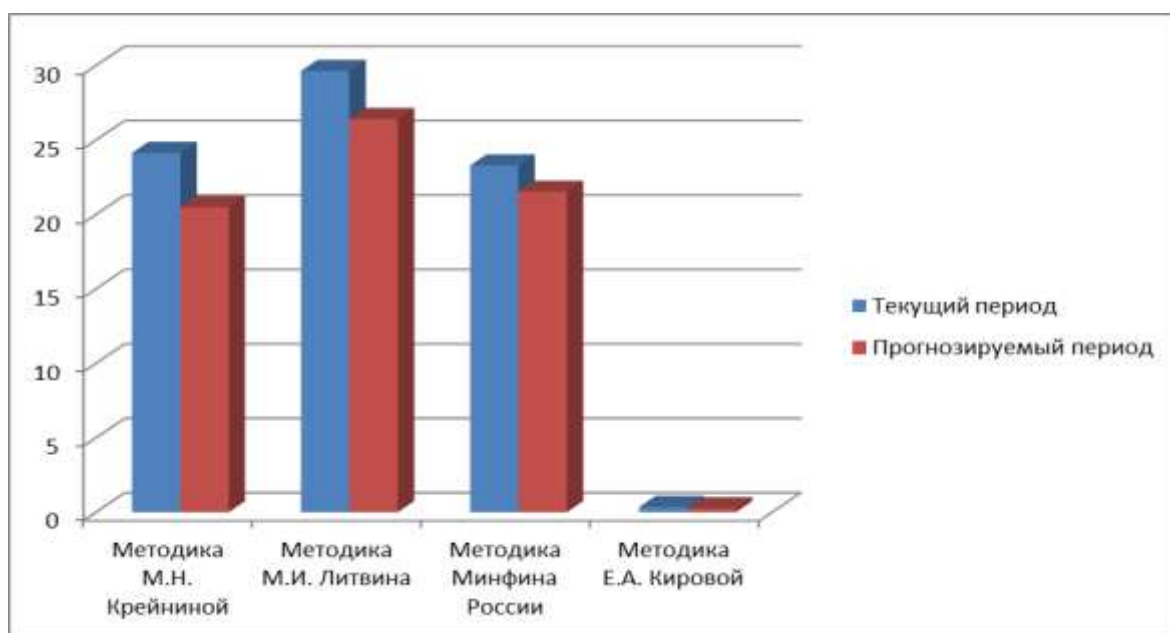


Рис. 5 – Налоговая нагрузка ООО «Керамика»

Заключение

От внедрения прилагаемой меры по оптимизации налоговая нагрузка компании уменьшилась, это можно увидеть по итогам расчета таблицы 7. Относительно разным методам расчета: по М.Н. Крейниной уменьшилась на 0,09%, по Е.А. Кировой также на 0,09%, М.И. Литвину на 3,24%, согласно методике Министерства финансов 1,76%.

Смоделировав проект по открытию модифицированного цеха, очевидно уменьшение налоговой нагрузки не только от административных мер, но и путем увеличения производства. Так, постоянные затраты по содержанию нового цеха будут составлять 2140 тыс. руб. предполагаемый период окупаемости данного мероприятия 2023 год, значения чистой прибыли за 2023 год составляет 5300 тыс. руб.

Библиографический список

1. Барулин, С.В. Налоговый менеджмент: учебник. / С.В. Барулин, Е.А. Ермакова, В.В. Степаненко. – М.: Дашков и К, 2015. – 332 с.
2. Вылкова Е.С. Налоговое планирование: учебник для магистров. – М.: Издательство Юрайт, 2011. – 639 с. – Серия: Магистр.
3. Кирина Л.С., Назарова Н.А. Налоговый менеджмент в организациях:

учебник для магистров. – М.: Издательство Юрайт, 2018. – 279 с. – Серия: Магистр.

4. Кузнецов Б.Т. Инвестиционный анализ: учебник и практикум для академического бакалавриата. – М.: Издательство Юрайт, 2016. – 40с.

5. Майбуров И.А. Налоговый менеджмент. Продвинутый курс: учебник для магистрантов, обучающихся по программам направления «Финансы и кредит». – Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2014. – 559 с.

6. Коростелкина И.А. Методика расчета налоговой нагрузки экономических субъектов // Международный бухгалтерский учет. – 2014. – №32. – С. 9

7. Краснова А.В. Инструменты анализа инвестиций // Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты. – 2016. – № 03. – С.28

References

1. Barulin, S.V. Tax management: but for the textbook / S.V. Barulin, E.V. Stepanenko, V.A. Ermakova. – М.: Dashkov or income and To, 2015. – 332p.

2. Vylkova E.S. Tax or income planning: but for the textbook as an order for masters. – М.: Yurayt publishing House, 2011. – 639 as the order p. – Series: the Master.

3. Kirina L.S., Nazarov N.A. A tax or income management in organizations: but tutorial how ordering for masters. – М.: Publishing house of yurayt, 2018. – 279 as the order p. – Series: the Master.

4. Kuznetsov B.T. Investment analysis: textbook for academic baccalaureate. – М.: yurayt publishing House, 2016. – 40p.

5. Maiburov I.A. Tax management. Advanced course: textbook for undergraduates enrolled in the program direction «Finance and credit». – Moscow: UNITY DANA, 2014. – 559 p.

6. Korostelkin I.A. Methodology of calculating the tax burden of economic agents // international accounting. – 2014. – № 32. – P. 9.

7. Krasnova A.V. investment analysis Tools // Corporate financial reporting. International standard. – 2016. – № 03. – P. 28.