

**А. В. Киров<sup>1</sup>**

заместитель руководителя Управления Федеральной налоговой службы по Нижегородской области

## **ВЛИЯНИЕ НАЛОГОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ НА ОБЕСПЕЧЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ**

Из содержания предпринимательской деятельности вытекает естественное стремление хозяйствующих субъектов к экономическому росту. В условиях нестабильной внешней среды, неопределенности условий хозяйствования эффективность работы организации во многом зависит от состояния планирования самого предприятия. Чем выше уровень неопределенности, вызванный нестабильностью в обществе, тем большее значение приобретает планирование. При этом одним из основных инструментов регулирования экономического роста хозяйствующих субъектов являются налоги.

Налоговые платежи составляют значительную долю в финансовых потоках предприятия. Управление налогообложением в организации все чаще входит в практику процесса хозяйственной деятельности. Среди способов управления налогообложением важное место занимает налоговое планирование, при котором налогоплательщик постоянно анализирует налоговые последствия осуществляемых им сделок. Налоговое планирование является составной частью системы планирования в организации и позволяет прогнозировать ее налоговые отчисления в краткосрочном и долгосрочном периодах, оперативно и эффективно управлять имеющимися ресурсами и денежными потоками, существенно снизить риск финансовых затруднений и избежать налоговых последствий за несвоевременное исполнение обязанностей налогоплательщика.

Потребность в налоговом планировании диктуется, прежде всего, двумя основными факторами: тяжестью налогового бремени для конкретного хозяйствующего субъекта и сложностью и изменчивостью налогового законодательства (Ермишина, 2008, с. 368—372). Тяжесть налогов значительно отражается на финансовом состоянии предприятия, т. е. на показателях его финансовой устойчивости. Поэтому важным является определение способов воздействия налогового планирования на изменение финансовой устойчивости предприятия.

Оптимизация налогообложения предполагает минимизацию налоговых потерь и недопущение штрафных санкций. Сегодня большинство предлагаемых на рынке схем оптимизации налогов изначально направлены только на минимизацию налогов и, следовательно, могут рассматриваться как уклонение от уплаты налогов. Однако использовать схемы минимизации налогов в условиях жесткой конкуренции вынуждены даже добросовестные налогоплательщики, иначе они просто разорятся.

---

<sup>1</sup> Эл. адрес: kirov@volsu.ru

Целью оптимизации должно быть не снижение налогов, а увеличение доходов субъекта предпринимательской деятельности после уплаты налоговых платежей, т. е. обеспечение финансовой устойчивости предприятия. Ведь минимизация одних налогов может привести к увеличению других, а впоследствии — к штрафным санкциям со стороны налоговых органов. Иначе говоря, штрафные санкции могут превысить планируемый эффект от минимизации налогов (Минимизация налоговых платежей...).

Наиболее эффективный способ снижения налоговых выплат один — это грамотное налоговое планирование, т. е. выстраивание финансовых потоков с применением принципов постоптимизации налогов (так как первичен вид сделки, а конкретный способ ее осуществления — вторичен) и с обязательным неприменением принципа необоснованной налоговой выгоды (Иванова).

Но следует учесть, что любая оптимизация налогообложения предполагает некоторую долю риска. Более того, для ее проведения потребуются затраты, поэтому перед оптимизацией следует проводить тщательный анализ существующей системы — стоят ли выигранные от оптимизации деньги тех трат и того риска, которые будут вложены в эту оптимизацию.

Таким образом, налоговое планирование является частью всего финансового планирования предприятия. Оптимизация налоговых выплат как часть налогового планирования предприятия — это ряд мероприятий по снижению налоговых платежей с целью увеличения денежных потоков компании, проводимый в рамках действующего законодательства. Полагаю, что дополнительной целью оптимизации является приобретение имиджа добросовестного налогоплательщика в глазах клиентов, партнеров и государственных органов. Но самой важной целью является обеспечение финансовой устойчивости предприятия.

Финансовая устойчивость предприятия является отражением стабильного превышения доходов над расходами, обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами предприятия и путем эффективного их использования способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции. Иными словами, финансовая устойчивость предприятия — это состояние ее финансовых ресурсов, их распределение и использование, которые обеспечивают развитие фирмы на основе роста прибыли и капитала при сохранении платежеспособности и кредитоспособности в условиях допустимого уровня риска. Поэтому финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и является главным компонентом общей устойчивости предприятия (Финансы предприятий, 2001, с. 268).

Анализ устойчивости финансового состояния на ту или иную дату позволяет ответить на вопрос: насколько правильно предприятие управляло финансовыми ресурсами в течение периода, предшествовавшего этой дате (Абрютина, Грачев, 2001, с. 157). Важно, чтобы состояние финансовых ресурсов соответствовало требованиям рынка и отвечало потребностям развития предприятия, поскольку недостаточная финансовая устойчивость может привести к неплатежеспособности предприятия и отсутствию у него средств для развития производства, а избыточная — препятствовать развитию, отягощая затраты предприятия излишними запасами и резервами. Таким образом, сущность финансовой устойчивости определяется эффективным формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов, а платежеспособность выступает ее внешним проявлением (Ковалев, 2000, с. 121).

Одним из показателей, характеризующих финансовую устойчивость предприятия, является его платежеспособность, т. е. возможность наличными денежными ресурсами своевременно погашать свои платежные обязательства.

Платежеспособность является внешним проявлением финансового состояния предприятия, его устойчивости.

Оценка платежеспособности внешними инвесторами осуществляется на основе характеристики ликвидности текущих активов, которая определяется временем, необходимым для превращения их в денежные средства. Чем меньше требуется времени для инкассации данного актива, тем выше его ликвидность. Ликвидность предприятия определяется наличием у него ликвидных средств, к которым относятся наличные деньги, денежные средства на счетах в банках и легко реализуемые элементы оборотных ресурсов. Ликвидность отражает способность предприятия в любой момент совершать необходимые расходы (Савицкая, 2006, с. 285).

Кроме того, следует учесть, что на данные показатели и, следовательно, на финансовую устойчивость в целом большое влияние оказывает налоговое бремя. Поэтому многие предприятия стремятся снизить налоговую нагрузку различными способами. Налоговая нагрузка влияет на коэффициенты рентабельности.

Увеличение налогов приводит к уменьшению как чистой прибыли, так и активов предприятия, коэффициент рентабельности сокращается при росте налогов. В отношении коэффициента рентабельности реализации следует отметить, что величина налоговой нагрузки не влияет на объем реализации, поэтому результатом роста налогов становится снижение чистой прибыли и уменьшение коэффициента рентабельности реализации.

Рост налоговой нагрузки вызывает снижение таких показателей финансовой устойчивости, как различные коэффициенты ликвидности, вызывает ухудшение структуры капитала предприятия.

Следовательно, налоговая нагрузка влияет на параметры финансовой устойчивости коммерческих предприятий:

- увеличение прямых налогов отрицательно влияет на коэффициенты рентабельности, ликвидности и структуры капитала;
- влияние косвенных налогов на показатели финансовой устойчивости зависит от возможности предприятия переложить бремя этих налогов на своих покупателей и заказчиков;
- на финансовую устойчивость предприятия могут оказывать влияние изменения как абсолютной суммы налогов (за счет изменения ставок налогов, правил расчета налоговой базы, введения и отмены налоговых льгот и т. д.), так и сроков их уплаты.

Таким образом, после изучения теоретических и практических аспектов в области налогового планирования нами определены следующие значительные способы влияния налоговой оптимизации (как основы налогового планирования) на показатели финансовой устойчивости.

#### **1. Снижение базы по налогу на прибыль и на имущество**

Стоимость основных фондов и уровень амортизационных отчислений напрямую влияют на формирование налогооблагаемой базы по налогам на имущество и на прибыль (рис. 1).

Из рис. 1 видно, что увеличение стоимости основных фондов после проведения переоценки ведет к росту базы налога на имущество, амортизационных отчислений и себестоимости продукции. В результате увеличивается налогооблагаемая прибыль. Если же стоимость основных фондов снижается, то уменьшается база налога на имущество и в итоге растет налогооблагаемая прибыль.

Возникает вопрос: как данная зависимость отражается на показателях финансовой устойчивости? Полагаем, что если в результате оценки стоимость основ-

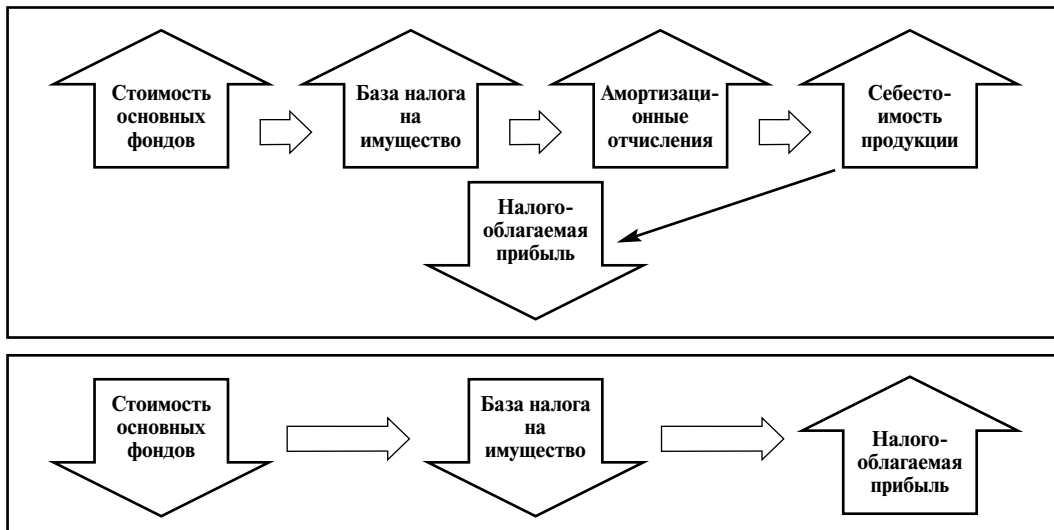


Рис. 1. Влияние изменения стоимости основных фондов на налогооблагаемую прибыль

ных фондов увеличилась, то увеличение объема собственных средств уменьшает потребность в заемных для финансирования текущих активов, т. е. повышается ликвидность предприятия и его финансовая устойчивость.

Величина амортизационных отчислений, которая изменяется в зависимости от стоимости основных фондов, формирует инвестиционные ресурсы предприятия. Поэтому если предприятия при проведении переоценки занижают стоимость имущества, то лишают себя надежного источника средств.

С позиции оптимизации налогообложения основной критерий выбора задачи переоценки можно сформулировать следующим образом: чистая «налоговая экономия» от проведения переоценки, т. е. разность между экономией платежей по налогу на имущество и приростом платежей по налогу на прибыль, должна быть максимальной. Получается, что экономия платежей по налогу на имущество должна быть больше, чем прирост платежей по налогу на прибыль.

Исходя из вышесказанного, можно сделать вывод, что налоговое планирование через процесс налоговой оптимизации влияет на показатели финансовой устойчивости предприятия, изменение которых во многом зависит от стоимости основных фондов после проведения переоценки и от уровня амортизационных отчислений.

## 2. Снижение налогов, находящихся «внутри себестоимости» (ЕЧН)

В данном случае эффект от снижения налоговой нагрузки незначителен.

Из схемы (рис. 2) видно, что снижение налогов «внутри себестоимости» способствует уменьшению величины самой себестоимости и росту прибыли. В свою очередь увеличение размера прибыли способствует увеличению налоговых платежей в бюджет по налогу на прибыль. Поэтому минимизация данной



Рис. 2. Влияние изменения налогов «внутри себестоимости» на величину прибыли

группы налогов не будет способствовать значительному росту финансовых ресурсов предприятия, его ликвидности, а значит, и устойчивости.

### 3. Оптимизация налогов «вне себестоимости»

Данный способ снижения налоговой нагрузки заключается в разумном выборе предприятием контрагентов, с которыми в дальнейшем оно планирует сотрудничать, ведь если метод исчисления НДС предполагает метод зачета, то становится очевидным, что организации при приобретении товаров (работ, услуг), имущественных прав невыгодно работать с партнерами, не являющимися плательщиками указанного налога.

В итоге можно сделать вывод о том, что оптимизация налогообложения предполагает минимизацию налоговых выплат и недопущение штрафных санкций со стороны фискальных органов, что достигается правильностью начисления и своевременностью уплаты налогов. Но следует учесть, что конечной целью минимизации налогов является увеличение прибыли после налогообложения и увеличение финансовых ресурсов предприятия, поскольку в условиях высоких налоговых ставок неверный учет налогового фактора при недостаточных финансовых ресурсах может привести к банкротству.

Считаем необходимым отметить тот факт, что сокращение налоговых выплат не всегда приводит к увеличению размера прибыли. Очень часто сокращение одних налогов вызывает увеличение других. Кроме того, это может привести к финансовым санкциям со стороны контролирующих органов. Поэтому для увеличения прибыли, а в итоге — для повышения финансовой устойчивости предприятие должно создать эффективную систему управления, в основе которой было бы заложено налоговое планирование.

Обобщая все вышесказанное, можно выстроить следующую взаимосвязь налогового планирования с финансовой устойчивостью предприятия (рис. 3).

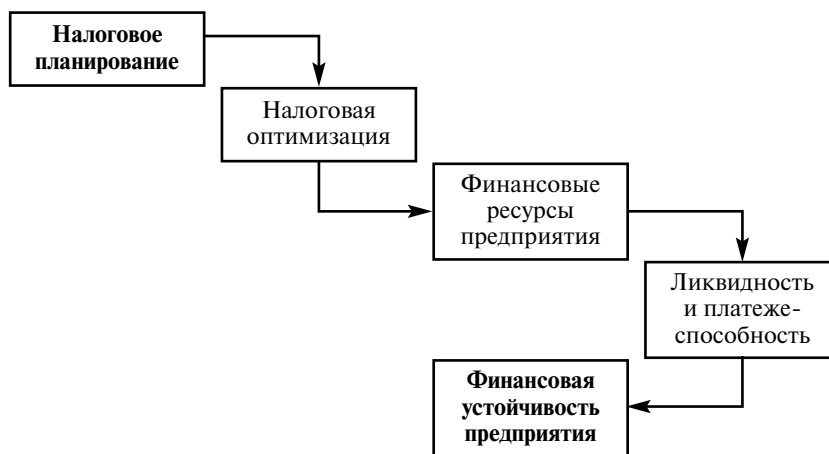


Рис. 3. Взаимосвязь налогового планирования с финансовой устойчивостью предприятия

В итоге можно сделать вывод, что налоговое планирование посредством проведения налоговой оптимизации влияет на размер финансовых ресурсов предприятия, которые в свою очередь составляют основу ликвидности и платежеспособности предприятия. Исходя из этого, оказывается воздействие и на финансовую устойчивость. Поэтому основной целью налогового планирования является обеспечение финансовой устойчивости предприятия.

**Источники**

*Абрютина М. С., Грачев А. В.* Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. М., 2001.

*Ермишина О. А.* К вопросу о проблемах развития налогового планирования // Вестник Инж-экона. Секция экономики. 2008. № 3 (16). С. 368—372.

*Иванова Е.* Профессиональное налоговое планирование: оптимизация налоговых выплат. [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://iprpou.ru/>

*Ковалев В. В.* Финансовый анализ: Управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. М., 2000.

*Литвиненко А. Н.* Налоговое планирование на предприятии. СПб., 2008.

Минимизация налоговых платежей и налоговое планирование. [Электронный ресурс]. — Режим доступа: <http://oviont.ru/>

Оптимизация и минимизация налогообложения: готовые способы экономии / ред. Ю. А. Сулова. 2-е изд., доп. и перераб. М., 2008.

*Савицкая Г. В.* Анализ хозяйственной деятельности предприятия. 4-е изд., перераб. и доп. Минск, 2006.

Финансы предприятий: учеб. / под ред. М. В. Романовского. СПб., 2001.