

Таблица 1

1.11. ОПТИМИЗАЦИЯ НАЛОГОВОЙ ПОЛИТИКИ МАЛОГО ПРЕДПРИЯТИЯ: ОЦЕНКА И УПРАВЛЕНИЕ

Филобокова Л.Ю., д.э.н., профессор

Кисловодский институт экономики и права

Налоговая политика составляет предмет налогового менеджмента, выступающего составным элементом финансового менеджмента и общей системы управления малым предприятием. Реализуя целевые установки функционирования предпринимательства в малых организационных формах хозяйствования, необходимо оптимизировать уровень налогообложения, что предопределяет неформальность подходов к оценке и управлению, адаптированных на особенности исследуемой системы.

Налоговый менеджмент – относительно новая для России область теоретических знаний и практической деятельности. Сегодня представляется возможным констатировать вывод о том, что налоговый менеджмент – системное управление налогами и сборами, выступающее одной из подсистем внутрифирменного (корпоративного) менеджмента и методом финансового механизма.

Предметом налогового менеджмента являются налоговая политика, определяющая уровень налогообложения, и механизм ее практической реализации.

Также налоговый менеджмент можно и необходимо рассматривать в контексте общей системы управления финансами (финансового менеджмента) в качестве ее составного элемента, при этом их целевые функции совпадают – реализация целевых установок функционирования той или иной хозяйственной системы.

Целевые установки финансового менеджмента совпадают (вытекают) из принятых целевых установок функционирования и развития систем разного уровня, в том числе и системы «малое предприятие».

Целевые установки взаимосвязаны между собой и основными среди них являются:

- максимизация прибыли;
- обеспечение высокого уровня конкурентоспособности и достижение конкурентных преимуществ на рынке;
- максимизация рыночной стоимости капитала (предприятия);
- максимизация уровня рентабельности собственного капитала;
- минимизация уровня затрат и издержек;
- социальная ответственность перед обществом;
- выживание в конкурентной борьбе;
- и другие движущие мотивы.

Традиционно принято считать, что для акционерных обществ основные цели – максимизация прибыли на одну акцию (на ее номинальную стоимость) или максимизация стоимости капитала (предприятия), а для малых предприятий – выживание в конкурентной борьбе. Такие традиционные подходы нуждаются в переосмыслении взглядов с принятием правового акта – Федерального закона №209-ФЗ от 24 июля 2007 г. «О развитии малого и среднего предпринимательства в РФ», когда к малым предприятиям стали относить такие, у которых выручка от продаж не превышает 400 млн. руб. Деловая активность, обеспечивающая оборот капитала в 400 млн. руб., – это уже не вопрос выживания в конкурентной среде или стремления быть «самому себе господином», а развитие в интересах реализации более глобальных целей (табл. 1).

ЭЛЕМЕНТЫ НАЛОГОВОЙ ПОЛИТИКИ МАЛОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

| Элементы | Содержание | Цель |
|--|--|---|
| Выбор организационно-правовой формы, юридического адреса | Оценка комплекса факторов, в том числе отношений конкурентов с налоговыми органами, обоснование адекватности организационной формы целям и задачам хозяйствующего субъекта | Возможность выбора специального режима налогообложения, оперативного решения вопроса о реструктуризации |
| Взаимодействие с налоговыми органами | Формирование графика представления налоговой отчетности с закреплением ответственных лиц | Соблюдение сроков представления отчетности и оперативности реагирования на запросы налоговых органов |
| Мониторинг налогового законодательства для целей оперативного реагирования | Подписка на основные периодические издания по вопросам налогового законодательства, приобретение компьютерных программ | Возможность самостоятельного решения вопросов налогообложения в рамках законодательства (без привлечения платных консультантов) |
| Анализ законодательно установленных условий для применения налоговых льгот | Изучение налогового законодательства | Оптимизация налоговой нагрузки |
| Выбор наиболее привлекательных для предприятия форм расчетов и содержания хозяйственных договоров | Закрепление в договорах финансовых санкций, предоплаты, авансирования, анализ возможных схем договорных отношений для целей их оптимизации в интересах предприятия | Сокращение величины штрафных санкций в расчете на 1 руб. реализации, ускорение оборачиваемости дебиторской задолженности |
| Налоговое планирование | Организация планирования по центрам налоговых затрат (выручка от продаж, себестоимость, финансовые результаты и др.) | Управление налоговой нагрузкой по центрам налоговых затрат |
| Поиск возможных направлений диверсификации бизнеса в целях оптимизации величины налоговой нагрузки | Исследование конъюнктуры рынка, условий внешней бизнес-среды и их соизмерение с возможностями предприятия | Наращивание абсолютных и относительных показателей доходности |
| Инвестиционная политика, политика распределения прибыли и инвестирования ресурсов в активы | Анализ ожидаемого уровня доходности от инвестирования финансовых ресурсов | Прирост рентабельности инвестиций |
| Организация обучения и повышения квалификации специалистов, ответственных за формирование финансовой и налоговой политики предприятия | Формирование плана повышения квалификации и переподготовки кадров, ответственных за формирование и реализацию финансовой и налоговой политики | Совершенствование налоговой политики |
| Мониторинг состояния системы «малое предприятие» во взаимосвязи и взаимозависимости «налоговая нагрузка-результаты функционирования системы» | Системный анализ абсолютных и относительных величин налоговой нагрузки | Прирост рентабельности за счет оптимизации уровня налоговой нагрузки |

Таблица 2

ХАРАКТЕРИСТИКИ ТИПОВ НАЛОГОВОЙ ПОЛИТИКИ МАЛОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

| Типы политики | Налоговая нагрузка на выручку от продаж, % | Налоговая нагрузка на добавленную стоимость, % | Характеристики |
|----------------|--|--|--|
| Идеальная | До 15 | До 30 | Политика строится в рамках ведения бухгалтерского учета, использования прямых налоговых льгот. Требуется высокого профессионального уровня главного бухгалтера и адекватной организации бухгалтерской службы. Наиболее сложные вопросы рассматриваются с привлечением налоговых консультантов. При незначительных оборотах возможно заключение договора с аудиторской фирмой на бухгалтерское обслуживание |
| Консервативная | 16-35 | 31-50 | Политика рассматривается как обязательный элемент общей финансовой политики, к разработке и реализации которой привлекаются специалисты, выделенные в специальную службу. Для решения наиболее сложных вопросов заключается договор с аудиторской фирмой на абонентское обслуживание |
| Компромиссная | 36-65 | 51-75 | Политика подразумевает стратегическое планирование деятельности по всем направлениям, включая прогнозирование сумм налогового изъятия. Ведется постоянная работа с налоговыми адвокатами и консультантами. Систематически осуществляется мониторинг состояния системы налогообложения в ее взаимосвязи с хозяйственными результатами |
| Агрессивная | Свыше 65 | Свыше 76 | Рассматривается вопрос о смене налоговой юрисдикции или репрофилировании деятельности |

Высокая степень динамики и результативности развития малого предпринимательства в Российской Федерации за последние годы позволяет сделать вывод о том, что данная подсистема национальной и региональной экономики способна выполнять не только значимые социальные функции, но и экономические. Для малых предприятий может быть использован широкий диапазон целевых установок функционирования, для достижения которых необходимы уже не только тактические, но и стратегические решения в области финансов, в том числе и в оптимизации налоговой политики.

Налоговая политика является одним из важнейших элементов финансовой стратегии хозяйствующего субъекта и ее основное предназначение заключается в повышении эффективности расходов, взаимосвязанных с общей целевой установкой конкретного хозяйствующего субъекта.

Представляется, что для малого предприятия налоговая политика должна включать достаточно обширный спектр элементов (см. табл. 1).

Разработку налоговой политики организации, как и принятие любого управленческого решения, необходимо осуществлять с учетом функционирования малого предпринимательства (как системы и подсистемы региональной экономики) в институциональной среде (рис. 1).

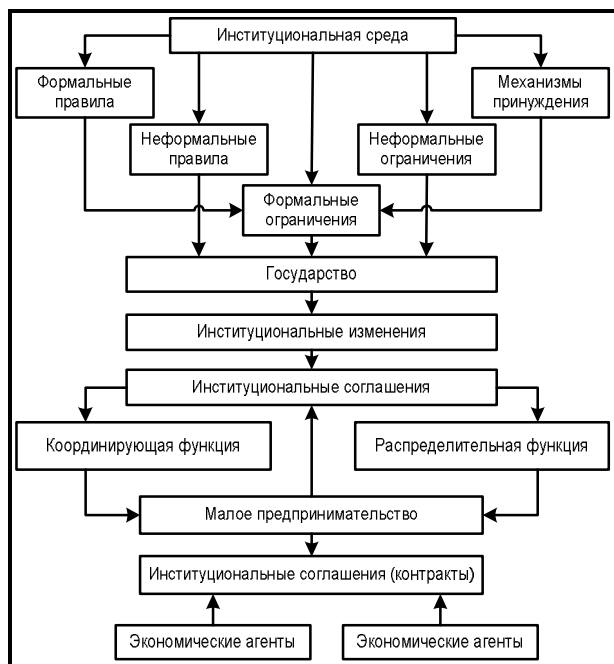


Рис. 1. Функционирование малого предпринимательства в институциональной среде

Малое предпринимательство в значительной мере зависит от воздействия факторов внешней среды и в первую очередь от характеристик налоговой системы и общей экономической ситуации в стране и регионе. В зависимости от уровня налоговой нагрузки, определяемой в виде относительной величины от дохода или от добавленной стоимости, представляется возможным идентифицировать четыре типа налоговой политики малого предприятия: идеальная, консервативная, компромиссная и агрессивная (табл. 2).

Процесс управления налоговой политикой малого предприятия – процесс, включающий стандартный набор последовательно выполняемых операций (рис. 2).

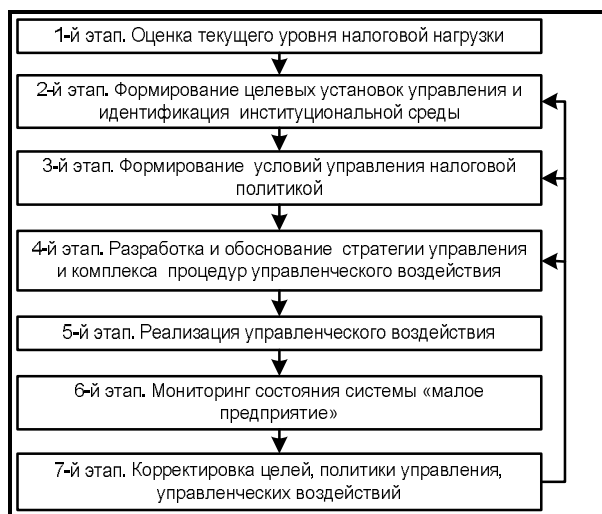


Рис. 2. Последовательность (этапы) управления налоговой политикой малого предприятия

По заключению специалистов в области налогообложения субъектов малого предпринимательства, последние отдадут предпочтение специальным налоговым режимам, что обеспечивает занятость более 14 млн. чел. (или около 20% численности занятого населения по всем отраслям экономики страны). Наиболее привлекательной является упрощенная система налогообложения. При обосновании налоговой политики у таких малых предприятий возникает необходимость выбора и закрепления объекта налогообложения (доходы или доходы за минусом расходов).

Представляется, что алгоритм выработки управленческого решения относительно выбора объекта налогообложения должен включать два последовательных этапа:

- 1-й – расчет рентабельности оборота как отношение объема прибыли к величине выручки от продаж. Если это отношение превышает 70%, то предпочтительным в качестве объекта налогообложения выступают – «доходы», если ниже 30%, то – «доходы-расходы». Если рентабельность продаж более 30%, но менее 70%, то выполняется второй этап;
- 2-й – рассчитывается отношение планируемой суммы расходов, связанных с отчислениями в пенсионный фонд и выплатой пособий по временной нетрудоспособности, к величине дохода. Если это отношение превышает 0,03, то объектом налогообложения являются «доходы», если ниже 0,03, то – «доходы-расходы».

Тип налоговой политики и соответствующие ей меры управляющего воздействия на объект зависят от величины налоговой нагрузки. Налоговая политика, как и другие элементы общей финансовой политики хозяйствующего субъекта (инвестиционная, ценовая, маркетинговая, амортизационная, учетная и т.д.), оценивается с позиций ее эффективности, поскольку представляет собой результат реализации управленческого решения в области налогообложения. Традиционно принято использовать для оценки эффективности налоговой политики индикаторы налоговой нагрузки и эффективности налогообложения. Такая система показателей представляется несколько ограниченной и, более того, она не позволяет выявить и количественно оценить взаимосвязи налоговой политики с эффективностью системы налогового менеджмента, финансового менеджмента и управления в целом. Представляется, что традиционную систему индикаторов необходимо дополнить (табл.3.).

В табл. 3 приняты следующие условные обозначения:

Нр – сумма косвенных налоговых платежей на выручку от реализации;

РП – выручка от реализации продукции (товаров, работ, услуг);

Нз – сумма налоговых платежей, относящихся на себестоимость или издержки;

З – себестоимость товарной продукции или издержки обращения;

Нп – сумма налоговых платежей, относящихся на прибыль или произведенных за счет прибыли;

П – прибыль до налогообложения (общая бухгалтерская прибыль);

Н – общая сумма налоговых платежей;

Пч – чистая прибыль;

До – доходы от обычных видов деятельности;

Нф – общая сумма налоговых платежей в отчетном периоде;

Нб – общая сумма налоговых платежей в базисном периоде;

До – темпы роста доходов от обычных видов деятельности;

Эн – экономия на налогах (сборах) в результате оптимизации налогообложения, руб.;

Зо – затраты на создание и поддержание схем оптимизации налогообложения, руб.

Rsc – рентабельность собственного капитала, определяемая по шестифакторной мультипликативной модели.

Таблица 3

СИСТЕМА ИНДИКАТОРОВ, ПРЕДЛАГАЕМЫХ ДЛЯ ОЦЕНКИ ОПТИМАЛЬНОСТИ НАЛОГОВОЙ ПОЛИТИКИ МАЛОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

| Система индикаторов | Алгоритм расчета |
|---|------------------|
| Индикаторы налоговой нагрузки | |
| Налогоемкость реализованной продукции | $H_p / РП$ |
| Налогоемкость затрат (издержек) | $H_z / З$ |
| Налогоемкость прибыли | $H_p / П$ |
| Налогоемкость совокупных доходов | $H / П$ |
| Локальные индикаторы эффективности налогообложения | |
| Коэффициент совокупной эффективности налогообложения | $Пч / Н$ |
| Коэффициент эффективности налогообложения доходов от обычных видов деятельности | $Пч / До$ |
| Коэффициент эффективности налогообложения затрат (издержек) | $Пч / H_z$ |
| Коэффициент эффективности налогообложения совокупных доходов | $Пч / Н$ |
| Относительная экономия (перерасход) суммы налоговых платежей | $Hф - (Hб * До)$ |
| Удельная эффективность оптимизации налоговой политики УЭнп | $Эн / Зн$ |
| Обобщающий индикатор оценки эффективности налоговой политики – рентабельность собственного капитала | Rsc |

Каждый из представленных в авторской модели индикаторов несет определенную смысловую нагрузку. Так, показатель относительной экономии (перерасхода) суммы налоговых платежей отражает вовлечение в оборот (высвобождение из оборота) абсолютно ликвидной части мобильных активов – денежных средств.

Как нам представляется, эффективность управленческих решений в области налоговой политики можно объективно оценить по рентабельности собственного капитала. Значение данного показателя, на наш взгляд, может быть вычислено путем перемножения ряда сомножителей по формуле:

$$Rsc = Пч / РП бр * РПбр / Hз * Hз / Hп * Hп / РП * РП / А * А / СК, \quad (1)$$

где:

РПбр – выручка-брутто (с учетом косвенных налогов);

А – средняя стоимость совокупных активов;

СК – средняя стоимость собственного капитала.

Отношение сомножителей перечислено ниже.

- Первый сомножитель (отношение чистой прибыли к брутто-выручке) отражает эффективность основной деятельности с учетом налоговых платежей, формирующих отпускную цену товара (работы, услуги).
- Второй сомножитель (отношение брутто-выручки к сумме налоговых платежей, относящихся на себестоимость или издержки) отражает оборачиваемость налогов, формирующих себестоимость продукции (товаров, услуг) или издержки обращения в сфере товарного обращения.
- Третий сомножитель (отношение суммы налоговых платежей, формирующих себестоимость или издержки, к

сумме налоговых платежей, осуществляемых за счет финансовых результатов).

- Четвертый сомножитель (отношение суммы налоговых платежей, производимых за счет прибыли, к выручке-нетто) – индикатор эффективности налогообложения по уставной деятельности.
- Пятый сомножитель (отношение нетто-выручки к средней стоимости активов) – показатель деловой активности (оборачиваемость активов).
- Шестой сомножитель (отношение средней стоимости активов к средней стоимости собственного капитала) – мультипликатор капитала, отображающий долю собственного капитала (обратная величина).

Представляется, что целевая установка управления денежными активами – минимизация отрицательного потока (отток путем уменьшения объема или замедления скорости оборота) может быть трансформирована на налоговую политику малого предприятия с позиции ее оптимизации. Отсутствие оптимальной налоговой политики у малого предприятия приводит: к наличию несвоевременно уплаченных налоговых платежей, что сопровождается штрафными санкциями или, наоборот, к соответствующей их переплате, что приводит к уменьшению экономических выгод со стороны хозяйствующего субъекта.

Для количественной оценки величины упущенной экономической выгоды из-за переплаты налоговых платежей, предлагается ввести в практику налогового и финансового менеджмента малых предприятий индикатор «упущенная экономическая выгода по преждевременному оттоку денежных средств в виде налоговых платежей» $YVnp$, расчет которого производится по следующему алгоритму:

$$YVnp = PVnp - FVnp, \quad (2)$$

где

$YVnp$ – настоящая стоимость денежной суммы, переплаченной в виде налогов и сборов;

$FVnp$ – прогнозируемая будущая стоимость денежной суммы, переплаченной в виде налогов и сборов.

Прогнозирование будущей стоимости денежной суммы производится из расчета ставки рентабельности основной деятельности малого предприятия и фактического срока переплаты против закрепленного в нормативных актах.

Рост и максимизации уровня рентабельности собственного капитала – результат эффективности общей системы менеджмента малого предприятия, в том числе и налогового. Для целей управления как суммой налогового изъятия, так и налоговой политикой малого предприятия в целом, предлагается ввести в научно-практический оборот индикатор «налоговый леверидж» (NL), расчет которого производится с использованием следующего алгоритма:

$$NL = PC + NP / PC, \quad (3)$$

где

PC – чистая прибыль малого предприятия;

NP – общая сумма налогов и сборов малого предприятия (величина налогового изъятия).

Уровень налогового левериджа представляет собой коэффициент, отображающий степень финансового риска, обусловленного величиной налогового изъятия, в том числе и из-за низкой степени оптимальности налоговой политики.

Расчет предложенной системы оценочных индикаторов оптимальности налоговой политики выполнен на информационно-аналитической базе малого предприя-

тия, функционирующего в сфере добычи и переработки рыбы и морепродуктов (табл. 4).

Таблица 4

РАСЧЕТ И ОЦЕНКА ДИНАМИКИ ПОКАЗАТЕЛЕЙ, ОТОБРАЖАЮЩИХ ОПТИМАЛЬНОСТЬ НАЛОГОВОЙ ПОЛИТИКИ МАЛОГО ПРЕДПРИЯТИЯ

| Показатели | 2008 г. | 2009 г. | Изменения |
|---|---------|---------|-----------|
| Выручка от реализации-брутто, тыс. руб. | 355 940 | 388 610 | 32 670 |
| Выручка от реализации-нетто, тыс. руб. | 306 845 | 332 145 | 25 300 |
| Полная себестоимость реализованной продукции, тыс. руб. | 277 806 | 291 006 | 13 199 |
| Прибыль от реализации, тыс. руб. | 29 039 | 41 139 | 12 100 |
| Налоги на выручку, тыс. руб. | 49 095 | 56 465 | 7 370 |
| Налоги и сборы на себестоимость, тыс. руб. | 79 175 | 83 769 | 4 594 |
| Налог на прибыль и на имущество, тыс. руб. | 7 966 | 9 500 | 1 534 |
| Чистая прибыль, тыс. руб. | 17 973 | 12 589 | -5 384 |
| Средняя стоимость активов, тыс. руб. | 265 310 | 293 410 | 28 100 |
| Средняя стоимость собственного капитала, тыс. руб. | 22 800 | 17 416 | -5 384 |
| Отношение $Пч$ к $РП$ бр | 0,0505 | 0,0324 | -0,0181 |
| Отношение $РПбр$ к $Нз$ | 4,496 | 4,639 | 0,143 |
| Отношение $Нз$ к $Нп$ | 9,939 | 8,818 | -1,121 |
| Отношение $Нп$ к $РП$ | 0,0580 | 0,0458 | 0,0122 |
| Оборачиваемость активов, обороты | 1,156 | 1,132 | -0,024 |
| Мультипликатор собственного капитала | 11,636 | 16,847 | 5,211 |
| Рентабельность собственного капитала, % | 78,83 | 72,28 | -6,55 |
| Общая сумма налогового изъятия NP , тыс. руб. | 136 236 | 149 734 | 13 498 |
| Налоговый леверидж NL | 8,58 | 12,89 | 4,31 |
| Налогоемкость 1 рубля реализованной продукции, работ, услуг, коп. | 44,40 | 45,09 | 0,69 |
| Налогоемкость затрат (издержек), коп. | 28,50 | 28,79 | 0,29 |
| Налогоемкость прибыли, коп. | 7,58 | 11,89 | 4,31 |
| Коэффициент эффективности налогообложения совокупных доходов | 0,132 | 0,084 | -0,048 |

Налогоемкость реализованной продукции в 2009 году составила 45,09% или 45, 09 коп. на каждый рубль продаж, из которых 17,00 коп. приходится на косвенные налоги – налог на добавленную стоимость (НДС) (данное малое предприятие реализует продукцию как по ставке НДС = 18%, так и ставке = 10%), а 28,79 коп. – прямые налоги и сборы, приходящиеся на 1 руб. (100 коп.) реализованной продукции (товаров, работ, услуг). Общая сумма налогового изъятия в 2009 г. выросла по сравнению с соответствующим периодом прошлого года на 13 498 тыс. руб., и темпы ее роста на 1,66% опережали темпы роста выручки-нетто (соответственно: 109,01% и 108,25%).

Относительный перерасход налоговых платежей в 2009 году относительно соответствующего периода 2008 года составил +2 265 тыс. руб. (149 734 тыс. руб. - 136 236 тыс. руб. * 33 2145 / 306 845).

Коэффициент эффективности налогообложения малого предприятия снизился и составляет 0,084 (или 8,4%).

Налоговый леверидж составил 12,89 и вырос на 4,31 п., что свидетельствует о возрастании степени отрицательного воздействия действующей на предприятии системы налогообложения на величину его прибыли. Наблюдается снижение степени оптимальности налоговой политики малого предприятия, что отобразилось и на уровне рентабельности его собственного капита-

ла (рентабельность снизилась на 6,55%). В условиях выполнения факторного анализа динамики рентабельности собственного капитала представляется возможным количественно оценить влияние всех шести факторов, но рост налоговой нагрузки – фактор негативного порядка.

Налоговая политика, определяющая уровень налогообложения, и механизм ее практической реализации является предметом налогового менеджмента и нуждается в оптимизации не только с позиции администрирования, но и управления, по своим целевым установкам адекватного целям функционирования хозяйствующего субъекта.

Литература

1. Ковалев В.В. Финансовый учет и анализ (концептуальные основы) [Текст] / В.В. Ковалев. – М. : Финансы и статистика, 2004.
2. Мельник М.В. Аудит эффективности в рыночной экономике [Текст] / М.В. Мельник. – М. : КНОРУС, 2007.
3. Шмелев Ю.Д. История налогообложения и общей теории налогов [Текст] / Ю.Д. Шмелев, Д.Г. Черник. – М. : ГУУ, 2006.

Ключевые слова

Управление и оценка налоговой политикой малого предприятия.

Филобокова Людмила Юрьевна

РЕЦЕНЗИЯ

Состояние и результативность развития малого предпринимательства Российской Федерации за последние годы позволяют сделать заключение о том, что данная подсистема региональной и национальной экономики выполняет не только значимые социальные функции, но и несет экономические нагрузки по обеспечению конкурентоспособности и устойчивости развития РФ. Малые предприятия используют широкий диапазон целевых установок своего функционирования и развития, для достижения которых требуются не только тактические, но и стратегические решения в области финансов, в том числе и по оптимизации налоговой политики.

Налоговая политика составляет предмет налогового менеджмента, определяет уровень налогообложения и механизм его практической реализации. Целевая установка налоговой политики – достижение заявленных целей развития хозяйствующего субъекта посредством оптимизации системы налогообложения.

Статья Филобоковой Л.Ю. посвящена исследованиям в области оценки и управления налоговой политикой малых предприятий на основе неформальных подходов. Автор выделяет составные элементы налоговой политики малых предприятий и предлагает меры управляющего воздействия на каждый элемент в соответствии с его целевой нагрузкой. Представленная методика качественно-количественной оценки уровня налоговой нагрузки малого предприятия, позволяет идентифицировать тип его налоговой политики: идеальная, консервативная, компромиссная, агрессивная. Методические подходы к оценке оптимальности налоговой политики (рентабельность собственного капитала; налоговый леверидж) составляют методологию практического инструментария налогового менеджмента.

Материал, представленный в статье, имеет научный интерес с позиции теории и практики налогового менеджмента как составного элемента финансового менеджмента и общей системы управления малым предпринимательством и рекомендуется к печати в журнале «Аудит и финансовый анализ».

Дудов А.С., д.э.н., профессор, ректор НОУ ВПО «Кисловодский институт экономики и права»

1.11. OPTIMISATION OF A TAX POLICY OF SMALL ENTERPRISE: AN ESTIMATION AND MANAGEMENT

Filobokova L.U., Doctor of Science (Economic), Professor

Kislovodsk institute of Economics And Law

The tax policy makes a subject of the tax management acting as a component of financial management and the general control system by a small enterprise. Realising business purposes in small organizational forms of managing, it is necessary to optimise taxation level that pre-termines approaches to an estimation and management, adapting them on feature of investigated system.

Literature

1. M.V. Melnik. Audit of Effectiveness in Market Economics, 2007.
2. V.V. Covaiov. Financial Accounting And Analysis, 2004.
3. J.D. Shmelev, D.G. Chernik. History of the taxation and the general theory of nalogov. th.: GUU, 2006

Keywords

Management and estimation of a tax policy of a small enterprise.