

доходности отображает максимальное требование, которое инвестор может заложить в свои расчеты, для того чтобы проект выглядел привлекательным. Если значение IRR выше ставки дисконтирования, то можно говорить о том, что проект эффективен. В случае когда финансирование проекта осуществляется за счет средств банка, IRR отображает максимальную величину ставки по кредиту, которую инвестиционный проект способен окупить.

Для расчета IRR в Excel необходимо задать формулу ВСД. Одним движением надо выбрать строку денежных потоков и получится нужный результат. В отличие от формулы NPV, здесь необходимо указать денежные потоки вместе с инвестициями. В противном случае, отсутствие отрицательного значения приведет к ошибке [3].

Возможности Excel позволяют рассчитать многие показатели без затруднений. Раньше для *оценки рисков инвестиционного проекта* приходилось строить большое разнообразие таблиц, в которых путались данные, что затрудняло работу. Сегодня можно воспользоваться функцией «Анализ «что если»» и без особых усилий построить матрицу изменения параметров тех показателей, которые необходимы для деятельности предприятия.

Использование информационных технологий крайне важно для современного мира. Человек, не обладающий специальными умениями, может самостоятельно построить финансовую модель. Не обязательно использовать те программы, которые требуют много времени на их изучение, достаточно знать основы MicrosoftOffice. Excel позволяет разрабатывать финансовые модели, где каждая формула будет ясна и доступна для пользователя.

ЛИТЕРАТУРА

1. Матвеев А.А., Новиков Д.А., Цветков А.В. Модели и методы управления портфелями проектов. М.: ПМСОФТ, 2005. -206 с.
2. Непомнящий Е.Г. Инвестиционное проектирование: Учебное пособие. Таганрог: Изд-во ТРТУ, 2003. 262 с.
3. Салостей Станислав. Оценка эффективности инвестиционных проектов // Финансовый директор. – 2016. – Т. 1. – № 1.

ВЛИЯНИЕ СОЗДАНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННЫХ ГРУПП НАЛОГОПЛАТЕЛЬЩИКОВ (КГН) НА ПОСТУПЛЕНИЯ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ ОРГАНИЗАЦИЙ В БЮДЖЕТЫ РФ

К.И. Логутенко

(г. Томск, Томский политехнический университет)

THE IMPACT OF CONSOLIDATED GROUP OF TAXPAYERS (KGN) FOR INCOME TAX PROFITS TO THE BUDGET OF THE RUSSIAN FEDERATION

K.I. Lagutenko

(Tomsk, Tomsk Polytechnic University)

В современной налоговой системе налог на прибыль организаций занимает одно из важнейших мест и является основным источником доходов бюджета государства, а также выполняет функцию финансового инструмента, перераспределяющего национальный доход.

Цель данной статьи – рассмотрение и анализ влияния создания консолидированных групп налогоплательщиков на поступления налога на прибыль в бюджеты РФ, определение преимуществ и недостатков института КГН.

Налог на прибыль организаций представляет собой прямой налог, в связи, с чем его итоговая сумма зависит от финансового результата организации. Данный налог начисляется на налоговую базу, т.е. полученную организацией прибыль, разницу между доходами и расходами налогового периода. Основная процентная ставка по налогу на прибыль организаций – 20 %. Сумма налога на прибыль равняется произведению налоговой базы и процентной ставки. Полученные средства направляются в бюджеты: 2 % - в федеральный бюджет (за исключением отдельных групп налогоплательщиков согласно статье 284 НК РФ), и 18 % в бюджет субъекта РФ [1].

За время своей истории налог потерпел различные видоизменения и доработки. Одним из таких изменений было начало процесса создания консолидированных групп налогоплательщиков по налогу на прибыль, который был начат в марте 2011 года. Законопроект потерпел некоторые доработки, и уже в 2012 году был окончательно введен. Консолидированной группой плательщиков является объединение налогоплательщиков налога на прибыль на добровольных началах, существующее на основании договора о создании КГН. Цель создания группы заключается в исчислении и уплате налога на прибыль организаций, при учете совокупного финансового результата деятельности участников группы. Вступление и участие в консолидированной группе налогоплательщиков лучше всего подходит предприятиям – участникам крупных холдингов. Этим воспользовались такие компании как «ЛУКОЙЛ», «Газпром», «Северсталь», «НОВАТЕК», «Мечел», «Роснефть» [2].

Сумма поступлений налога на прибыль в бюджеты РФ за время существования КГН представлена в Таблице 1.

Таблица 1 - Поступления налога на прибыль 2011-2014

| Год | Вид доходов | Консолидированный бюджет РФ и бюджет ГВБФ РФ, млрд. руб. | Федеральный бюджет, млрд. руб. | Консолидированные бюджеты субъектов РФ, млрд. руб. |
|-----|------------------------------|--|--------------------------------|--|
| 011 | Всего доходов | 20 855,37 | 11 367,65 | 7 644,24 |
| | Налог на прибыль организаций | 2 270,54 | 342,60 | 1 927,94 |
| 012 | Всего доходов | 23 435,70 | 12 855,54 | 8 064,52 |
| | Налог на прибыль организаций | 2 355,70 | 375,82 | 1 979,89 |
| 013 | Всего доходов | 24 082,39 | 13 019,95 | 8 164,67 |
| | Налог на прибыль организаций | 2 071,89 | 352,21 | 1 719,67 |
| 014 | Всего доходов | 26 371,06 | 14 496,83 | 8 905,46 |
| | Налог на прибыль организаций | 2 374,66 | 411,32 | 1 963,35 |

[3]

Из данных таблицы, виден ежегодный рост совокупных доходов. Также наблюдается увеличение поступлений в бюджеты от налога на прибыль, однако, в 2013 году наблюдается обратная ситуация. Уменьшение поступлений налога на прибыль могут быть обусловлены снижением объемов промышленного производства, и также падением экономической активности. Такое негативное явление объясняется созданием КГН, так как сокращение поступлений налога на прибыль в большей степени со

стороны консолидированных групп (71,2 % от общего снижения поступлений), в то время как снижение по остальным налогоплательщикам составило 28,8 %. Увеличение поступлений связанных с налогом на прибыль в связи с созданием КГН произошло в дотационных регионах, а уменьшение в регионах – донорах.

В связи с проявлением отрицательного эффекта, в виде снижения поступлений по налогу на прибыль от участников КГН, создание новых групп консолидированных налогоплательщиков было временно приостановлено. В период с 2016 по 2017 год все договоры о создании КГН и их изменения, а также вопросы касаемые присоединения новых участников (крене случаев реорганизации участников) не подлежат регистрации налоговыми органами. Также не считаются зарегистрированными договоры 2014-2015 года (согласно ФЗ от 28.11.2015 N 325-ФЗ "О внесении изменений в часть первую и статьи 342.4 и 342.5 части второй Налогового кодекса Российской Федерации").

Можно выделить следующие преимущества и недостатки за время действия консолидированной группы налогоплательщиков, см. Таблица 2.

Таблица 2 - Преимущества и недостатки создания КГН

| Преимущества + | Недостатки - |
|---|--|
| Уменьшение суммы налога на прибыль за счет создания консолидированной налоговой базы по начислению налога, т.е. суммирования прибыли и убытков каждого из участников КГН по результатам их деятельности. | Запрет на признание убытков, полученных предприятиями-участниками до вступления в КГН. Если в будущем налогоплательщик выходит из консолидированной группы, то данные убытки будут признаны для налогообложения. |
| Снижение налогового контроля по сделкам, заключенным между предприятиями-участниками консолидированной группы, так как они не составляют предмет контроля за трансфертным образованием. Исключение составляют сделки, с предметом которых выступает добытые полезные ископаемые (объект налогообложения НДС, с использованием процентной ставки). | Отсутствие возможности формирования некоторых видов резервов по отношению к другим участникам группы. Например, резерв по гарантийному ремонту и обслуживанию другим участникам данной группы или резерв по сомнительным долгам (задолженность одного из участников группы перед всеми участниками КГН). |

Экспертный совет Совета Федераций рассматривает три варианта решения проблемы:

- совершенствование существующего законодательства относительно КГН;
- принятие новой главы Налогового кодекса о КГН, позволяющего осуществить справедливое перераспределение прибыли между регионами;
- отмена института КГН и возврат к старой системе.

С тенденцией активного размещения своих предприятий крупными холдингами в регионах России, совершенствование налогового законодательства направляется на соблюдение главных принципов налоговой политики, например реформирование, направленное на справедливое распределение доходов между субъектами РФ. Эффективно функционирующая система налогообложения прибыли оказывает благоприятное влияние на решение социально-экономических проблем, также на экономическую активность хозяйствующих субъектов.

ЛИТЕРАТУРА

1. Федеральная налоговая служба. Налог на прибыль организаций [Электронный ресурс, режим доступа свободный] URL: <https://www.nalog.ru/rn34/taxation/taxes/profitul/> (дата обращения – 11.04.2016)
2. НК РФ Статья 25. Консолидированная группа налогоплательщиков [Электронный ресурс, режим доступа свободный] URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28165/12da28d1df0b621192c56a39e339c3c44225c092/ (дата обращения – 11.04.2016)
3. Министерство финансов Российской Федерации. Консолидированный бюджет [Электронный ресурс, режим доступа свободный] URL: http://info.minfin.ru/kons_doh_isp.php (дата обращения – 11.04.2016)
4. Налоги и налогообложение: учебник для бакалавров / Государственный университет управления (ГУУ); под ред. Д. Г. Черника. — Москва: Юрайт, 2015. — 393 с. — Бакалавр. Базовый курс. — Библиогр.: с. 392-393
8. Баннова К.А., Долгих И.Н., Кузьмина Н.А. Совершенствование методики распределения налоговых доходов регионов от консолидированной группы налогоплательщиков на основе добавленной стоимости // Финансы и кредит. 2016. № 3 (675). С. 29-39.
9. Баннова К.А., Покровская Н.В. Консолидация обязательств по налогу на прибыль как фактор конкурентоспособности в международной торговле // Экономическая теория и хозяйственная практика: глобальные вызовы Материалы международной конференции. 2015. С. 150-154.
10. Покровская Н.В., Баннова К.А. Распределение прибыли консолидированных групп налогоплательщиков между территориями // Актуальные проблемы теории и практики налогообложения материалы IV Международной научно-практической конференции. ФГАОУ ВПО «Волгоградский государственный университет»; Ответственный редактор Горшкова Н. В.. 2015. С. 182-186.
11. Покровская Н.В., Баннова К.А. Распределение поступлений по налогу на прибыль организаций по регионам российской федерации: последствия создания консолидированных групп налогоплательщиков // Теоретические и прикладные исследования социально-экономических систем в условиях интеграции России в мировую экономику Материалы IV Международной заочной научно-практической конференции. 2015. С. 97-101.
12. Bannova K.A., Dolgih I.N., Zhdanova A.B., Pokrovskaya N.V. Developing the competitive advantage of companies and regions by the creation of consolidated groups of taxpayers // Innovation Management and Sustainable Economic Competitive Advantage: From Regional Development to Global Growth The 26th IBIMA conference in Madrid. 2015. С. 834-841.
13. Aktaev N.E., Bannova K.A., Balandina A.S., Dolgih I.N., Pokrovskaya N.V., Rumina U.A., Zhdanova A.B., Akhmadeev K.N. Optimization criteria for entry into the consolidated group of taxpayers in order to create an effective tax mechanism and improve the social, economic development of regions in the Russian Federation // Procedia - Social and Behavioral Sciences. 2015. Т. 166. С. 30-35.