Латышова Е.В.

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ УПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ С ЦЕЛЬЮ ОПТИМИЗАЦИИ НАЛОГА НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ НЕФТЯНЫХ КОМПАНИЙ

В статье раскрывается важность управления инвестиционным процессом с целью оптимизации налога на добавленную стоимость.

Сегодня любое предприятие в России, которое «открыто» осуществляет свою деятельность, обременено большим количеством налоговых платежей. По этой причине компании, стремясь всевозможными способами снизить налоговое бремя, прибегают к различным способам оптимизации налогообложения. Одним из рычагов воздействия на уровень налогообложения, который оказывает большое влияние на суммы начислений по крупным налогам компаний, является инвестиционная деятельность. Таким образом, при управлении инвестиционной деятельностью и формировании инвестиционной стратегии обязательной становится оценка влияния формирования портфеля инвестиций на сумму налогов.

Налог на добавленную стоимость (НДС) является одним из тех видов налогов, который компании всегда пытались оптимизировать. Налог «сложный» и законодательство по нему в некоторых случаях создает дополнительные и достаточно весомые трудности для компаний, тем самым «тормозя» оборачиваемость средств фирмы. Примером таких особенностей при начислении НДС является и инвестиционная деятельность компаний.

До 01.01.2006 года предприятия, осуществляя капитальные вложения, осознавали, что возврат средств из бюджета по данным суммам они могут получить только после ввода объекта в эксплуатацию. Таким образом, компании за счет собственных средств, кредитовали государство. А поскольку нефтяные компании вкладывают капитальные вложения зачастую в долгосрочные проекты – несколько месяцев, а иногда и лет – большой объем денежных средств отвлекается из оборота предприятия. Отвлеченные суммы за год составляют миллиарды рублей, что может привести к негативным последствиям в производственном процессе компании. С целью компенсации выведенных из оборота средств фирме приходилось досрочно расторгать договора по долгосрочным и краткосрочным вложениям. В результате у предприятия возникла тройная упущенная выгода по финансовым инвестициям:

- отвлеченные из оборота средства (или их часть) могли быть размещены на депозиты и приносить дополнительный доход;
- досрочный вывод средств со счетов снижает объем доходности по ним;
- в основном при досрочном расторжении договоров за фактическое время размещения инвестор получает проценты не по оговоренной ставке, а по минимальной ставке - ставке «до востребования».

Таким образом, размещение средств на депозит не попадает под налогообложение НДС, но, осуществляя операции по облагаемым НДС капитальным вложениям, компания могла непосредственно оказывать влияние на сферу своих финансовых инвестиций. По этой причине с целью оптимизации налогообложения и минимизации вывода средств из оборота для компании актуальным был вопрос грамотного управления инвестиционным процессом. Но с 01.01.2006 вступили в силу новые поправки к НК РФ, которые внесли просто «революционные» изменения в 21 главу НК «Налог на добавленную стоимость». По этой причине предприятиям необходимо будет разрабатывать абсолютно новые системы управления инвестициями в части оптимизации налогообложения НДС.

Начиная с 2006 года вычеты сумм налога, предъявленных налогоплательщику подрядными организациями (заказчиками-застройщиками) при проведении ими капитального строительства, сборке (монтаже) основных средств и сумм налога, предъявленных налогоплательщику по товарам (работам, услугам), приобретенным им для выполнения строительно-монтажных работ будут производиться по мере принятия на учет данных работ (товаров, услуг) [1]. Таким образом, основным документом для получения вычета для предприятия будет счет-фактура и при этом факт оплаты совсем не важен. Самый главный «подарок», который законодатели сделали для компаний, это то, что теперь получить вычет можно будет в каждом налоговом периоде. Следовательно, НДС будет равномерно распределен по месяцам, что позволит организациям лучше спланировать расходы на строительство и налог со стоимости данных работ и товаров. Кроме того, предприятия наконец-то смогут смело начинать новые проекты, не боясь вывести из оборота фирмы огромные денежные средства и перестанут «ломать голову» над многочисленными схемами оптимизации НДС.

Исходя из вышесказанного ясно, что управление инвестициями с целью оптимизации налогообложения НДС просто не имеет значения – оптимизировать то вроде нечего. Все просто – по мере принятия к учету выполненных работ по капитальному строительству смело требуем от государства возврат средств, потраченных на подрядные организации. Но вся «прелесть» данной ситуации в том, что в 2006 году новый НК РФ гласит о том, что все налогоплательщики НДС обязаны перейти на единый для всех метод определения налоговый базы – по отгрузке. Таким образом, в данной ситуации весь «входной» НДС принимается к вычету независимо от того, оплачены соответствующие суммы подрядчику или нет.

Таким образом, мы можем сделать вывод, что компаниям становится выгодно не платить авансов, не делать предоплаты, и самое главное вообще задерживать оплату по договору, увеличивая свою кредиторскую задолженность. Дело в том, что законодатели сделали просто огромный «подарок» для плательщиков НДС – компании теперь не только не будут выводить средства из оборота и за счет собственных источников платить налог, а наоборот они смогут «заработать» на НДС. Но сделать это предпри-

ятия смогут только при грамотной политике управления инвестиционным процессом. Именно на данном этапе пересекаются два вида инвестиций - капитальные и финансовые вложения. Осуществляя одни, можно с помощью других принести дополнительный доход компании.

Нефтяные компании по роду и специфике своей деятельности осуществляют инвестиции в очень крупных размерах. В том числе договора на капитальное строительство заключаются на проекты различной сложности, длительности и стоимости. Покажем на примере эффективность управления налогообложением НДС на основе его оптимизации (Таблица 1). В расчете мы использовали три договора с различными сроками действия и суммами за подрядные работы, заключенные в соответствии с «новым» НК РФ. Так, помимо сумм по всем договорам компании дополнительно придется выплатить подрядчикам НДС в сумме 19 980 тыс. руб. Для этого предприятия с помощью финансовых инвестиций будут зарабатывать дополнительную прибыль. Как только заключается договор с подрядчиками, компания размещает сумму (без НДС) на депозит на весь период действия договора. Это целесообразно при условии, что оплата «строителям» будет произведена только по окончания выполнения работ, то есть никакой предоплаты. Надо отметить, что если условия вклада не предусматривают ежемесячную капитализацию процентов, то эффективнее фирме самой регулировать сроки депозитов исходя из условий «подрядных» договоров. При этом будет происходить переразмещение одного и того же депозита, но величина вклада будет больше первоначальной.

Таблица 1

Доходность по депозитным вкладам за счет договоров капитального строительства с целью покрытия сумм НДС

№ п/п	Дог.	Условия договора				Условия размещения и дополнительного переразмещения на депозит				Сумма проц., тыс. руб*
		Начало дог.	Оконч. дог.	Сумма по дог. без НДС, тыс. руб.	Сумма НДС по дог, тыс. руб.	Открыт. депозита	Срок дн.	Оконч. депозита	Сумма депоз., тыс.руб.	
1	2	3	5	7	8	9	10	11	12	14
1	Дог. №1	01.01.06	01.04.06	5 000	900	01.01.06	90	01.04.06	5 000	148
2	Дог. №2	01.01.06	01.07.06	30 000	5 400	01.01.06	90	01.04.06	30 000	888
						01.04.06	91	01.07.06	30 136	902
3	Дог .№3	01.01.06	01.12.06	76 000	13 680	01.01.06	181	01.07.06	76 000	4 523
						01.07.06	153	01.12.06	76 160	3 831
4	**Итого**			**111 000**	**19 980**					**10 291**

Таким образом, в абсолютном выражении предприятие получит процентный доход в размере 10 291 тыс. рублей, что составляет 51,50%, от суммы НДС (19 980 тыс. руб.), которую необходимо выплатить дополни-

* При расчете доходности по депозитам использовалась ставка рефинансирования ЦБ РФ (12%). Телеграмма ЦБ РФ от 23.12.2005 № 1643-У.

тельно к сумме договоров. Но в данном случае говорить об абсолютной величине не совсем верно, поскольку временной промежуток составляет целый год – что для любой, в том числе и нефтяной, компании достаточно

№ п/п	Дог.	Отчетная дата	Сумма НДС к уплате, тыс.руб.	Сумма накопленных процентов, тыс.руб.	Сумма свободных средств от переразм., тыс.руб.	Остаток свобод. средств, тыс.руб.
1	2	3	4	5	6	7
1	Дог. №1	01.04.06	900	1 036	0	136
2	Дог. №2	01.07.06	5 400	5 424	136	160
3	Дог. №3	01.12.06	13 680	3 831	160	-9 689

весомо. По этой причине нужно рассматривать каждый договор в отдельности (Таблица 2). По окончании первого договора (01.04.06), когда фирме необходимо выплатить к основной сумме договора НДС в размере 900 тыс. руб., компания получает доход с депозитов в сумме 1 036 тыс. руб. Соответственно предприятию не составит никаких трудов выплатить всю сумму по договору - 5 900 тыс. руб. и при этом не выводить средства из других собственных источников, а направить их на запланированные операции.

Таблица 2

Покрытие сумм НДС процентами по депозитам

Аналогичная ситуация будет и при закрытии договора № 2.

В приведенном примере в декабре 2006 года закончится срок последнего третьего договора (Таблицы 1, 2). В данном случае накопленные проценты по депозиту не покрывают всю необходимую к выплате сумму НДС, а именно в декабре прибыльность по депозитам достигнет 3 831 тыс. руб. и еще дополнительно 160 тыс. руб. - это накопленный остаток с предыдущих депозитов. Следовательно, из суммы НДС 13 680 тыс. руб. предприятие имеет только 3 991 тыс. руб., что составляет 29,17% от необходимой суммы. И это абсолютно логично, так как мы рассматриваем показатели на уровне одного года, а процентная годовая ставка по депозитам (12%) в примере ниже, чем ставка НДС (18%). Но, в нашем примере мы остановились для наглядности только на трех договорах, а поскольку нефтяные компании осуществляют достаточно большой объем инвестиций, то и договоров таких, несомненно, будет немалое количество. По этой причине с точки зрения не общих абсолютных данных, а отдельных налоговых периодов прибыльность по депозитам будет продолжать покрывать суммы НДС, причитающиеся подрядчикам по договорам капитального строительства (аналогично первым двум договорам). При этом цикличность данного процесса будет постоянна. Важно отметить, что поскольку данная схема имеет кумулятивный аспект при переразмещении средств на депозит, то

чем дольше во времени будет «существовать» данный алгоритм, тем быстрее наступит тот момент, когда проценты по депозитам будут на 100% покрывать необходимую сумму НДС.

Таким образом, с целью оптимизации НДС на примере была рассмотрена схема получения дополнительной прибыли, благодаря грамотному управлению инвестиционной политикой. А поскольку своевременное принятие на учет работ, производимых подрядчиком, позволяет компании получить налоговый вычет по НДС, то можно рассчитать общий экономический эффект от осуществления всех операций, предложенных в работе и связанных с оптимизацией НДС (Таблица 3).

Таблица 3

Общая эффективность по операциям с инвестициями, тыс. руб.

№ п/п	Сумма НДС к уплате	Сумма полученных процентов	Прирост размещенных средств	Вычет по НДС	Экономический эффект
1	2	3	4	5	6
1	19 980	10 291	160	19 980	10 450

В итоге мы не только сможем своевременно выплатить контрагентам НДС, не извлекая из оборота средства, но при этом в конечном итоге получим дополнительную прибыль для компании в размере 10,45 млн. руб.

Таким образом, описанный выше алгоритм по оптимизации налогообложения при использовании инвестиций достаточно эффективен для нефтяных компаний. Анализ изменения законодательства показал, что нефтяные предприятия могут использовать его в своих интересах. Для этого необходимо эффективное управление инвестиционным процессом и при этом для его осуществления не требуется значительных усилий и денежных средств, а главное учитывать возможность «заработать» при заключении договоров на осуществление капитального строительства.

Примечание

1. “Налоговый Кодекс Российской Федерации (Часть вторая)” от 05.08.2000 № 117-ФЗ (принят ГД ФС РФ 19.07.2000) (ред. от 31.12.2005).