

DOI: 10.26794/1999-849X-2025-18-5-122-132
УДК 336.2(045)
JEL H25, G30

Налогообложение юридических лиц и его влияние на финансовые результаты хозяйственной деятельности

Н.В. Рубан-Лазарева

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, Российская Федерация;
РЭУ им. Г.В. Плеханова, Москва, Российская Федерация

АННОТАЦИЯ

Предмет исследования — система налогообложения юридических лиц и ее влияние на ключевые финансовые показатели хозяйственной деятельности, включая чистую прибыль, рентабельность продаж и активов. **Актуальность** работы обусловлена необходимостью нахождения баланса между фискальными интересами государства и финансовой устойчивостью бизнеса. **Цель** работы — выявление структурных взаимосвязей между налоговой нагрузкой и финансовыми результатами компаний и разработка рекомендаций для оптимизации налоговой стратегии при соблюдении «золотого правила» экономики. Рассмотрены особенности применения льготных налоговых режимов и риски, связанные с изменениями в налоговом законодательстве. Проведен анализ динамики налоговой нагрузки в различных отраслях экономики, включая сравнительную оценку налоговой нагрузки на бизнес по федеральным округам России. Осуществлены расчеты налоговой нагрузки через чистую рентабельность продаж и активов. Предложено использовать при исчислении налоговой нагрузки одинаковый метод признания выручки и налоговых обязательств через их начисление при общей системе налогообложения. Высокая налоговая нагрузка негативно сказывается на прибыльности компаний и снижает их инвестиционную привлекательность. Важный аспект получает обоснование оптимизации налогообложения не только чтобы минимизировать налоговые обязательства, но и использовать высвобожденные ресурсы в развитии, внедрении технологий и устойчивости на рынке. Сделан **вывод** о влиянии роста налоговой нагрузки на снижение чистой прибыли, рентабельности активов и критической важности оптимизации налоговой стратегии для устойчивого развития в условиях ежегодно изменяющегося налогового законодательства.

Ключевые слова: влияние; налогообложение; финансовые результаты; хозяйственная деятельность; юридические лица

Для цитирования: Рубан-Лазарева Н.В. Налогообложение юридических лиц и его влияние на финансовые результаты хозяйственной деятельности. *Экономика. Налоги. Право.* 2025;18(5):122-132. DOI: 10.26794/1999-849X-2025-18-5-122-132

ORIGINAL PAPER

Taxation of Legal Entities and its Impact on Financial Performance

N.V. Ruban-Lazareva

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russian Federation;
Plekhanov Russian University of Economics, Moscow, Russian Federation

ABSTRACT

The subject of the study is the system of taxation of legal entities and its impact on key financial indicators of economic activity, including net profit, return on sales and assets. **The relevance** of the work is determined by the need to find a balance between the fiscal interests of the state and the financial stability of the business. **The aim** of the work is to identify the structural relationships between the tax burden and the financial results of companies and to develop recommendations for optimizing the tax strategy while observing the “golden rule” of economics. The features of the application of preferential tax regimes and the risks associated with changes in tax legislation are considered. The analysis of the dynamics of the tax burden in various sectors of the economy, including a comparative assessment of

© Рубан-Лазарева Н.В., 2025

the tax burden on businesses in the federal districts of Russia. The tax burden has been calculated through the net return on sales and assets. When calculating the tax burden, it is proposed to use the same method of recognizing revenue and tax liabilities through their accrual under the general taxation system. The high tax burden negatively affects the profitability of companies and reduces their investment attractiveness. An important aspect is the justification for tax optimization, not only to minimize tax liabilities, but also to use the released resources in the development, implementation of technologies and sustainability in the market. **The conclusion** is made about the impact of the growing tax burden on the reduction of net profit, return on assets and the critical importance of optimizing the tax strategy for sustainable development in the context of annually changing tax legislation.

Keywords: influence; taxation; financial results; business activities; legal entities

For citation: Ruban-Lazareva N.V. Taxation of legal entities and its impact on financial performance. *Ekonomika. Nalogi. Pravo = Economics, taxes&law*. 2025;18(5):122-132. (In Russ.). DOI: 10.26794/1999-849X-2025-18-5-122-132

ВВЕДЕНИЕ

Исследование посвящено комплексному анализу влияния налогообложения на финансовые результаты деятельности предприятий в условиях трансформации глобальных экономических процессов и фискального контроля. Актуальность работы обусловлена необходимостью балансирования между фискальными интересами государства и финансовой устойчивостью бизнеса. Налогообложение играет ключевую роль в формировании финансовых результатов предприятий, поскольку напрямую влияет на объем доступных ресурсов для развития бизнеса. В условиях трансформации экономических процессов важно понимать, как изменения в налоговом законодательстве сказываются на финансовых показателях компаний. Одним из основных факторов, определяющих эффективность налогообложения, является его соответствие современным экономическим реалиям и потребностям бизнеса.

ОБЗОР ИССЛЕДОВАНИЙ О ВЛИЯНИИ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ НА ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЮРЛИЦ

Для глубокого понимания того, как налогообложение влияет на прибыльность компаний, для выявления существующих теоретических подходов и практик подобного влияния мы обратились к исследованиям известных ученых и экспертов по данной проблематике. Анализ научной литературы позволил убедиться в важности для хозяйствующих субъектов вопросов оценки получаемых выгод от уменьшения налоговых платежей с понесенными расходами в процессе планирования [1], поскольку бизнес, нацеленный на оптимизацию его налогообложения, желает получить выгоды, превышающие понесенные затраты без рисков

ошибок и потерь. Установлена зависимость уклонения от уплаты НДС и общей суммой неуплаченных налогов [2], которая объясняется тем, что высокая налоговая нагрузка стимулирует искать способы уменьшения налоговых обязательств, а увеличение неуплаченных налогов создает дополнительное давление на бизнес, вызывая необходимость в оптимизации налоговых расходов. Порою дополнительные контрольные мероприятия вынуждают бизнес прекращать деятельность [3] путем присоединения к правопреемнику¹. Причиной подобных практик являются длительные сложности судебных споров, значительное административное бремя, увеличивающее затраты на соблюдение требований, которые приводят к потере ресурсов, снижению прибыльности. Измерение ответственности компании перед государством через индексы налоговой нагрузки на активы и темп роста налогов [4] позволяет оценить уровень ее социальной ответственности. Высокие налоговые обязательства снижают чистую прибыль, оказывая значительное влияние на финансовые индексы рентабельности активов, собственного капитала. Ухудшение показателей рентабельности негативно сказывается на инвестиционной привлекательности бизнеса и способности привлекать новые капиталы. Одновременно отмечается положительное влияние налогов на финансовую деятельность через оптимизацию для снижения себестоимости продукции, влияющую на величину прибыли и системное налоговое планирование [5], которое (если оно эффективное) помогает не только минимизировать налоговые обязательства, но и использовать освободившиеся ресурсы для

¹ Постановление АС ЗСО от 15.10.2024 № Ф04-4018/2024 по делу № А46-19630/2023. URL: https://www.elibrary.ru/download/elibrary_82275298_85037667.pdf

инвестиций и развития, способствуя устойчивости на рынке. Управление налоговой базой и выбор оптимального налогового режима повышают финансовую устойчивость [6], позволяя контролировать налоговые обязательства и минимизировать издержки, повышая способность бизнеса адаптироваться к изменениям внешней среды. Грамотное налоговое планирование снижает риски финансовых потерь и способствует стабильному денежному потоку. Рассматривая финансовые результаты как итоги хозяйственной деятельности, характеризующиеся суммой прибыли или убытка, уровнем рентабельности [7], следует отметить, что направленность бизнеса на систематическое получение прибыли на свой риск законодательно регламентирована² и является ключевым индикатором грамотной работы компании. А уровень рентабельности позволяет оценить, насколько эффективно используются ресурсы для генерации прибыли, и служит важным показателем для инвесторов и руководства в принятии управленческих решений. При этом вопрос распределения отраслевых налоговых льгот продолжает оставаться одним из первоочередных, поскольку их конструкция далека от оптимальной [8]. Его актуальность обусловлена необходимостью создания справедливых конкурентных условий в различных секторах экономики. Снижение налоговой нагрузки под влиянием льгот увеличивает инвестиционные возможности, предоставляя дополнительные средства развития и улучшая финансовые показатели.

Практически все авторы в анализируемых нами научных работах [1–8] приходят к следующему выводу: эффективное управление налоговыми обязательствами и оптимизация налогообложения играют ключевую роль в повышении финансовых результатов и привлекательности бизнеса, поскольку высокие налоговые обязательства негативно сказываются на рентабельности и, как следствие, на способности привлекать новые капиталы, несмотря на новации в налогообложении. Обоснованным является утверждение о том, что эти изменения, включая исчисление налога на прибыль в 25%, уплаты компаниями на УСН косвенного НДС с доходов свыше 60 млн руб. [9] с обоснованием ими выбора

ставки НДС 5, 7, 20% [10], отвечают преимущественно интересам крупных субъектов, а не микропредприятий с меньшим потенциалом и ресурсами [11].

АНАЛИЗ ВЛИЯНИЯ НАЛОГОВОЙ НАГРУЗКИ НА ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Налоговая нагрузка не статична, она не имеет фиксированного состояния. Отсутствует и универсальный подход к расчету налоговой нагрузки [12]. Многообразие методов ее оценки приводит к различным результатам, усложняет сравнение налоговых обязательств между компаниями и секторами, создает неопределенность для бизнеса, затрудняет планирование финансовых потоков. Учеными Финансового университета отмечается, что «в научном сообществе не сложилось единого мнения о подходе к оценке уровня налоговой нагрузки как отражению избранного типа налоговой политики» [13], «целесообразно оценить различия между финансовым учетом доходов по правилам *GloBE Rules* и национальными правилами» [14], при этом «основным фактором достижения поставленных целей по привлечению инвестиций в инновационное развитие России выступает снижение налоговой нагрузки с расширением потенциала экономического развития» [15]. Подчеркивается важность выгод от налоговых льгот, когда «законом субъекта Российской Федерации о введении пониженной ставки налога на прибыль организаций будет предусмотрено в качестве обязательного условия применения льготы использование налогоплательщиком части полученной им налоговой выгоды на финансирование инвестиционных и инновационных проектов» [16].

Доступность сравнения налоговой нагрузки на разных субъектов, рассчитанной как процентное отношение уплаченных налогов к доходам (без доходов от участия в других компаниях) со среднотраслевыми значениями, позволяет оценить риски³. Определение налоговой нагрузки по видам осуществляемой субъектами деятельности как отношение уплаченных налогов по данным ФНС и выручки по данным Росстата⁴ затрагивает отчет-

² Пункт 1 статьи 2 и пункт 1 статьи 50 Гражданского кодекса Российской Федерации. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/

³ Информация ФНС России О расчете налоговой нагрузки с помощью специального калькулятора на сайте ФНС России. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_318891/

⁴ Приказ ФНС России от 30.05.2007 № ММ-3-06/333@ (ред. от 10.05.2012).

Таблица 1 / Table 1

Изменение налоговой нагрузки и объема ВВП / Change in tax burden and GDP volume

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Налоговая нагрузка (в % к ВВП) / Tax burden (in % of GDP)	23,42	23,4	22,3	20,1	20,5	26,8	22,2	30,4	27,7	25,7	27,7
Индекс физического объема ВВП	101,8	101,3	99,4	100,8	101,8	102,8	101,6	97,8	107,3	100,3	104,7

Источник / Source: составлено автором по данным Сводного налогового паспорта Российской Федерации / compiled by the author based on data from the Consolidated Tax Passport of the Russian Federation. URL: <https://analytic.nalog.gov.ru>

ные данные разных ведомств с их корпоративными методами признания доходов и обязательств, что не придает прозрачности и оперативности расчету. В отчетности при общей системе налогообложения и существующем методе начисления налогов выручка компании фиксируется по отгрузке, тогда как уплата налогов предусматривает не начисление, а погашение налоговых обязательств. Мы полагаем, что было бы правильнее более разумно использовать при расчете величину налоговых обязательств, аналогично признаваемую, как и выручку при общей системе налогообложения по факту начисления. При этом сведения о величине налоговой нагрузки и применяемой хозяйствующим субъектом системе налогообложения в его годовой бухгалтерской отчетности не отражаются, что снижает, по нашему мнению, прозрачность финансовой информации, создавая неопределенности в принятии решений о сотрудничестве и инвестициях.

За 2014–2024 гг. прирост налоговой нагрузки по администрируемым доходам в консолидированный бюджет Российской Федерации составил 18,27%, а индекс физического объема ВВП увеличился лишь на 2,87% (табл. 1), что лишний раз свидетельствует о значительном росте фискального бремени на бизнес.

Обременительное для бизнеса и населения налогообложение негативно сказывается на экономическом росте и инвестиционной привлекательности, поскольку высокие налоговые обязательства тормозят устойчивое развитие предпринимательства. При этом «ответственность должна быть дифференцирована в зависимости от количества совершенных нарушений» [17], особенно в условиях, когда «создаются технологические и институциональные предпосылки выполнения налоговыми администрациями задачи обеспечения налоговых

поступлений без повышения налоговой нагрузки на налогоплательщиков при снижении административной нагрузки со стороны налоговых органов и обеспечении доступности передачи и получения налоговой информации» [18], «тренда на бесконтактное (проактивное налоговое администрирование» [19]. Сводная информация, отраженная в налоговом паспорте, не содержит данных о налоговой нагрузке по специальным налоговым режимам. Полученные результаты анализа нагрузки по видам налогов подтверждают ее смешанную динамику. Налог на прибыль организаций варьировался от 3,8% в 2017 г. до 6,5% в 2021 г. с некоторыми колебаниями в последующие годы, достигнув 5,1% в 2024 г. Налог на доходы физических лиц, снизившись с 4,8% в 2015 г. до 3,5% в 2017 г., затем вырос к 2024 г. до 5,3%. Снижение налога на добавленную стоимость до 3,4% в 2018 г. сменилось ростом до 5,6% к 2024 г. В последние годы динамика акцизов демонстрирует негативный тренд, снизившись в 2024 г. до отрицательного показателя — минус 0,7%. Относительно стабильной остается нагрузка налога на имущество организаций: ее ежегодное колебание происходит в пределах 1%. Налог на добычу полезных ископаемых показал наибольшие изменения, увеличившись с 5,37% в 2014 г. до 9,1% в 2022 г. и снизившись до 8,0% в 2024 г. Земельный и транспортный налоги остаются на низком уровне — до 0,3% (см. рисунок).

Изменения в налоговой нагрузке, связанные с экономическими условиями и изменениями в законодательстве продолжатся при введении с 2025 г. прогрессивной шкалы обложения доходов населения, повышения ставки по налогу на прибыль и начисления НДС при УСН с доходов от 60 млн руб., что, безусловно, расширит параметры налогового давления. Поскольку каждый вид налога имеет свою уникальную динамику, уровень его нагрузки может

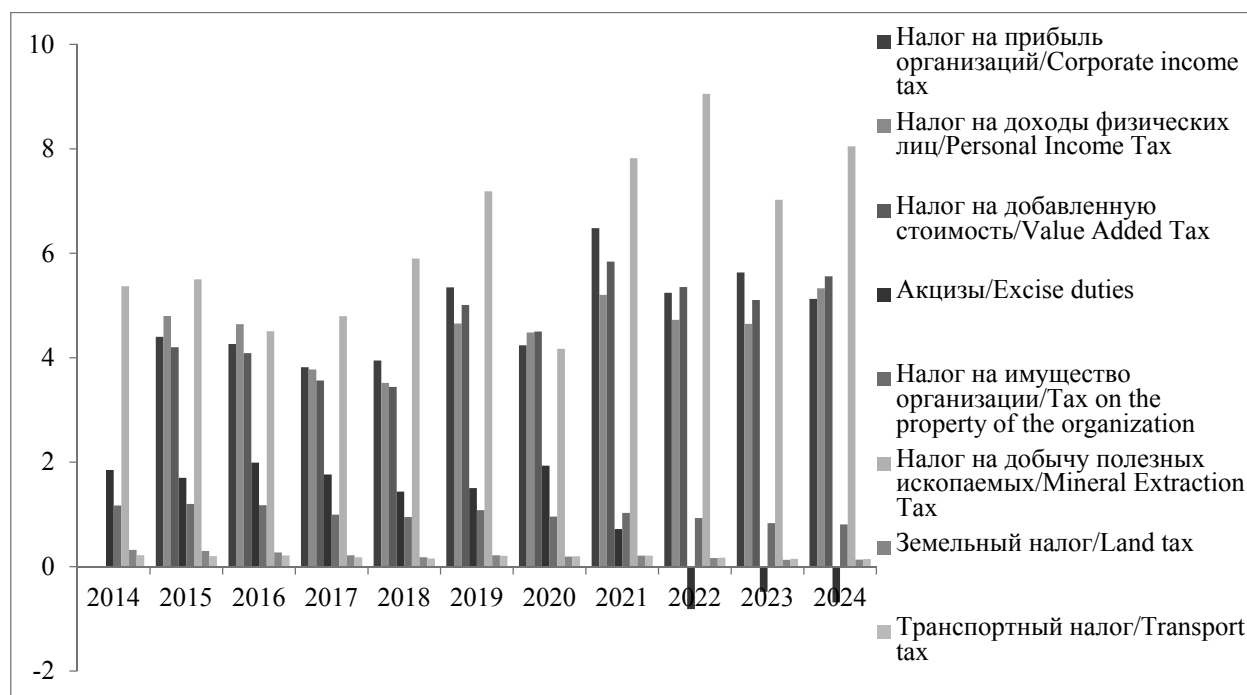


Рис. / Fig. Параметры налоговой нагрузки по видам налогов / Tax burden parameters by tax types

Источник / Source: составлено автором по данным Сводного налогового паспорта Российской Федерации / compiled by the author based on data from the Consolidated Tax Passport of the Russian Federation. <https://analytic.nalog.gov.ru>

изменяться в разную сторону: увеличения и уменьшения. Например, налоги на прибыль возрастают в условиях экономического подъема, а акцизы снижаются в ответ на изменения в потребительских предпочтениях и в экономической политике.

Что касается значений налоговой нагрузки по федеральным округам, то они заметно разнятся, подчеркивая разнообразие экономических условий в различных регионах России. Например, в Уральском и Приволжском федеральных округах зафиксированы самые высокие уровни нагрузки — соответственно, 45,23% и 35,92%. В Центральном федеральном округе она увеличилась с 19,01 в 2014 г. до 24,46 в 2024 г., в Северо-Западном ФО, напротив, снизилась — с 24,94% до 21,67%. В Южном ФО нагрузка демонстрирует умеренный рост, в отличие от Северо-Кавказского ФО, где она колеблется в диапазоне 9,33–11,84%. В Сибирском ФО этот показатель показывает «неустойчивый характер»: в 2014 г. — 20,74%, в 2022 г. — 38,23%, в 2024 г. — 24,31%. Не стабилен уровень нагрузки и в Дальневосточном ФО: 19,76% в 2014 г. и 16,88% в 2024 г. Показатели налоговой нагрузки по федеральным округам страны демонстрируют ее разнообразные тенденции: устойчивый рост в Центральном и Приволжском

округах, наивысший уровень в Уральском округе, нестабильность в Северо-Западном, Сибирском и Дальневосточном округах (табл. 2).

Налоговая нагрузка по видам деятельности также демонстрирует разнообразные изменения на протяжении последних 10 лет, отражая экономические и социальные условия. В 2024 г. в сельском хозяйстве она составляла до 5%, в обрабатывающей промышленности — до 8%, торговле оптовой и розничной — до 4%, транспортировке — 6%, гостиничном бизнесе и общепите — до 11%, операциях с недвижимостью — до 21% и добыче полезных ископаемых — более 46%.

ВЛИЯНИЕ НАЛОГОВОЙ НАГРУЗКИ НА ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ БИЗНЕСА

Тенденции к увеличению налоговой нагрузки бизнеса в отдельных отраслях указывают на рост их значимости в экономике, что, в свою очередь, требует всестороннего анализа и оценки влияния налогового давления на его финансовые результаты с помощью соответствующих расчетов.

Налоговая нагрузка, как доля выручки, обремененная налоговыми обязательствами:

Таблица 2 / Table 2

**Распределение налоговой нагрузки по федеральным округам, % /
Distribution of tax burden by federal districts, %**

Федеральный округ / Federal district	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Центральный/ Central	19,01	19,06	18,96	20,43	21,28	21,11	20,13	23,49	20,08	23,31	24,46
Северо-Западный/ Northwest	24,94	25,73	25,72	26,65	29,07	28,2	24,49	28,35	19,21	20,58	21,67
Южный/ Southern	15,64	16,04	17,14	18,94	19,4	18,71	16,84	19,97	19,14	17,8	18,23
Северо-Кавказский/ NorthCaucasus	10,43	9,33	10,06	10,51	11,18	11,84	9,91	11,36	11,7	10,9	11,03
Приволжский/ Volga	23,86	23,51	23,43	27,09	31,55	29,24	22,72	35,47	33,05	31,66	35,92
Уральский/ Uralsky	42,36	42,3	35,17	44,22	54,64	46,9	33,62	63,45	51,82	40,83	45,23
Сибирский/ Siberian	20,74	20,09	20,47	23,06	27,07	24,51	20,16	28,46	38,23	23,35	24,31
Дальневосточный/ FarEastern	19,76	21,85	18,59	16,61	19,49	19,08	16,2	19,45	22,22	17,74	16,88

Источник / Source: составлено автором по данным Сводного налогового паспорта Российской Федерации / compiled by the author based on data from the Consolidated Tax Passport of the Russian Federation. <https://analytic.nalog.gov.ru>

$$\text{Налоговая нагрузка} = \frac{\text{Налоговые обязательства}}{\text{Выручка}} * 100. \quad (1)$$

Определим выручку через налоговую нагрузку:

$$\text{Выручка} = \frac{\text{Налоговые обязательства}}{\text{Налоговая нагрузка}}. \quad (2)$$

Чистая рентабельность продаж показывает долю чистой прибыли в выручке компании:

$$\text{Чистая рентабельность продаж} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Выручка}} * 100. \quad (3)$$

Определим выручку через чистую рентабельность продаж:

$$\text{Выручка} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Чистая рентабельность продаж}}. \quad (4)$$

Выразим налоговую нагрузку через налоговые обязательства, чистую прибыль и чистую рентабельность продаж, используя формулы (1–4):

$$\frac{\text{Налоговые обязательства}}{\text{Налоговая нагрузка}} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Чистая рентабельность продаж}}. \quad (5)$$

$$\text{Налоговая нагрузка} = \frac{\text{Чистая рентабельность продаж} * \text{Налоговые обязательства}}{\text{Чистая прибыль}} * 100. \quad (6)$$

Например, при 20%-й чистой рентабельности продаж, сумме налоговых обязательств — 100 ед., чистой прибыли — 20 ед. налоговая нагрузка составит 10%. Рост налоговых обязательств влечет рост налоговой нагрузки и снижение чистой прибыли. Темп роста чистой рентабельности продаж, превышающий темп роста чистой прибыли (при неизменной величине налоговых обязательств), также влечет рост налоговой нагрузки.

Финансовый показатель «рентабельность активов» показывает эффективность использования активов для генерации прибыли:

$$\text{Рентабельность активов} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Активы}} * 100. \quad (7)$$

Выразим чистую прибыль через рентабельность активов и их стоимость:

$$\text{Чистая прибыль} = \text{Рентабельность активов} * \text{Активы}. \quad (8)$$

Например, при стоимости активов 1000 ед. и их 2%-й рентабельности чистая прибыль составит 20 ед.

Выразим налоговую нагрузку через налоговые обязательства, чистую рентабельность продаж, рентабельность активов и их стоимость, используя формулы (6) и (8):

$$\text{Налоговая нагрузка} = \frac{\text{Чистая рентабельность продаж} * \text{Налоговые обязательства}}{\text{Рентабельность активов} * \text{Активы}} * 100. \quad (9)$$

Например, при сумме налоговых обязательств 10 ед., стоимости активов 1000 ед., 20%-й чистой рентабельности продаж и 2%-й рентабельности активов налоговая нагрузка составит 10%.

Для устойчивого развития бизнеса необходимо соблюдать Золотое правило экономики:

$$T_{\pi} > T_{\text{в}} > T_{\text{а}}, \quad (10)$$

где T_{π} — темп роста прибыли; $T_{\text{в}}$ — темп роста выручки; $T_{\text{а}}$ — темп роста активов.

Выявленные структурные взаимосвязи налоговой нагрузки и финансовых результатов подтверждают: с ростом налоговой нагрузки и налоговых обязательств рентабельность активов и чистая прибыль снижаются. А поскольку капитал есть уменьшенная стоимость его активов на обязательства, то при росте налоговых обязательств и снижении рентабельности активов возникает риск снижения стоимости капитала.

Выбор вместо общей системы налогообложения специальных налоговых режимов влечет снижение налоговых обязательств, а значит и величину налоговой нагрузки при константе выручки. Рассмотрим особенности применения льготных режимов налогообложения юридических лиц и риски, связанные с изменениями в налоговом законодательстве (табл. 3).

Фискальная нагрузка трансформирует не только чистую рентабельность продаж, но и стратегические векторы развития бизнеса, создавая эффект домино. В контексте глобализации экономических процессов и внедрения автоматизированных систем налогового администрирования ключевым вызовом становится балансирование между соблюдением регуляторных требований и поддержанием конкурентного преимущества. Внедрение «зеленых» технологий и стремление к устойчивому развитию требуют принципиально новых подходов к оценке фискальной эффективности, где традиционные показатели дополняются коэффициентами экологической и социальной отдачи (отношением соответствующих выгод

Таблица 3 / Table 3

Особенности и риски применения льготных налоговых режимов/ Features and risks of applying referential tax regimes

Льготный налоговый режим	Особенности	Риски
ЕСХН	Кассовый метод; ставка 6% к «доходы-расходы»; аванс за отчетный период	Применение ОСН при несоблюдении ст. 346.2
УСН	Кассовый метод; на выбор 6% с доходов или 15% «доходы-расходы», но не меньше минимального налога; авансовые отчетные платежи	Применение ОСН при несоблюдении условий применения; начисление НДС с доходов > 60 млн руб.
АУСН	Эксперимент по 2027 г. с автоматическим расчетом налогов для доходов до 60 млн руб. в год до 5 человек; 8% с доходов или 20% «доходы-расходы», но > минимального	Сдача деклараций для налоговых агентов, потеря прав на АУСН при увеличении численности и несоблюдении условий

Источник / Source: составлено автором/ compiled by the author.

к затратам). Например, обеспечением роста экологической отдачи является превышение выгод от снижения выбросов и увеличения доли переработанных материалов над инвестициями в технологии и затратами на внедрение экологически чистых процессов, а примером роста социальной отдачи выступает превышение выгод от улучшения условий труда и уровня квалификации над расходами на обучение и инвестициями в социальные проекты.

Результаты исследования подтверждают необходимость пересмотра парадигмы налогообложения в эпоху цифровой экономики. Оптимизация налоговой нагрузки перестает быть исключительно приоритетной задачей для бизнеса, стремящегося к развитию, трансформируясь в стратегический инструмент управления бизнес-моделями. Синтез технологий Big Data и риск-ориентированного подхода позволяет бизнесу не только минимизировать налоговые платежи, но и формировать новые конкурентные преимущества на глобальных рынках.

РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ОПТИМИЗАЦИИ НАЛОГОВОЙ СТРАТЕГИИ КОМПАНИИ

Для устойчивого развития в условиях ежегодно изменяющегося налогового законодательства каждой компании критически важно иметь корпоративную налоговую стратегию, то есть комплекс мероприятий и принципов, направленных на оптимизацию налоговых выплат и минимизацию налоговых рисков при соблюдении налогового законодательства. Стратегия включает в себя разра-

ботку и реализацию конкретных планов и действий, ориентированных на законное снижение налоговой нагрузки. Понимание целей организации в области налогообложения приобретает особую важность для снижения налоговых расходов, оптимизации денежных потоков, улучшения финансовых результатов. В связи с чем следует определить наиболее подходящие налоговые инструменты, такие как налоговые режимы, льготы и вычеты, использование которых для снижения налоговых обязательств приоритетно. Оптимизация стратегии предусматривает составление конкретного плана мероприятий по ее реализации с установлением сроков, ответственных лиц и ресурсов. Постоянный мониторинг и корректировка плана позволяют оценить его эффективность и вносить изменения при соблюдении принципов законности, эффективности, прозрачности, оптимизации, комплексности налоговой стратегии, направленных на оптимизацию выплат, а не на уклонение от налогов. Налоговая стратегия, как важный инструмент управления бизнесом, позволяет оптимизировать налоговые выплаты, снизить налоговые риски, улучшить финансовые результаты с помощью выбора оптимальной системы налогообложения, использования налоговых льгот и вычетов, оптимизации структуры бизнеса, планирования сделок с минимизацией налоговых последствий.

Для реализации данного стратегического плана рекомендуется внедрить дифференцированный подход к налогообложению, учитывая

финансовые результаты деятельности и особенности выбранного налогового режима при адаптации его к региональным условиям. В ответ на рост налоговой нагрузки критически важно проводить регулярный анализ налоговых обязательств и выявлять возможности их снижения, например, используя налоговые льготы и вычеты, доступные для конкретной отрасли и региона. Стоит также рассмотреть возможность реорганизации структуры бизнеса, эффективно распределяя доходы и расходы подразделений, соблюдая «золотое правило» экономики. Вместе с тем при адаптации стратегии к изменениям в экономической среде и обеспечении ее соответствия актуальным требованиям нельзя только полагаться на автоматизированные системы учета и контроля. Как показывает практика, эта работа будет успешной только в тесном взаимодействии с экспертами, в непрерывных с ними консультациях.

ВЫВОДЫ

Современное налогообложение юридических лиц представляет собой динамичный механизм, оказывающий мультипликативный эффект на финансовые результаты предприятий. Исследование влияния налоговой нагрузки на ключевые финансовые показатели хозяйственной деятельности показало ее значительное воз-

действие на прибыль, рентабельность продаж и активов. Установлено, что существует прямая взаимосвязь между величинами налоговых обязательств, налоговой нагрузки и финансовыми результатами компаний. Увеличение налоговой нагрузки ведет к снижению чистой прибыли и рентабельности активов, что, в свою очередь, негативно сказывается на инвестиционной привлекательности бизнеса. Создают дополнительные риски и повышающие нагрузку изменения в налоговом законодательстве. Вместе с тем применение льготных режимов налогообложения позволяет компаниям оптимизировать налоговые обязательства. Сравнительный анализ налоговой нагрузки по федеральным округам России показал значительные различия, подчеркивая необходимость адаптации налоговых стратегий к региональным условиям ведения бизнеса. Особо отмечена важность мониторинга изменений в налоговом законодательстве, приводящих к значительным последствиям для финансового состояния организаций и их стратегического планирования. Результаты исследования в который раз приводят нас к следующему выводу: только разумная налоговая политика государства, существенно влияя на инвестиционные решения предприятий, улучшает их финансовую устойчивость и конкурентоспособность.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Щербинина А. Г. Организация налогового планирования в системе корпоративного налогового менеджмента. *Экономика: вчера, сегодня, завтра*. 2022;12(10):640–650. DOI: 10.34670/AR.2022.46.88.005
2. Федотов Д. Ю. Уклонение от уплаты налогов как институциональная ловушка. *Известия Байкальского государственного университета*. 2023;33(2):220–233. DOI: 10.17150/2500–2759.2023.33(2)
3. Брызгалин А. В. Судебная практика по налоговым и финансовым спорам. 2024 год. *Налоги и финансовое право*. 2025;4:7–98.
4. Фу Я. Ц., Лю Ф. Й., Чжан С. Л. Как корпоративная культура и корпоративная социальная ответственность влияют на процесс улучшения финансовых показателей компании? *Информационные технологии в управлении и экономике*. 2024;37(4):65–105.
5. Трубачева Н. В. Влияние налогообложения на результаты деятельности предприятия. *Экономика и бизнес: теория и практика*. 2023;96(2):296–298. DOI: 10.24412/2411–0450–2023–2–296–298
6. Гугкаева С. С. Роль налоговой оптимизации в повышении финансовой устойчивости малых компаний. *Russian Journal of Management*. 2025;13(3):55–67. DOI: 10.29039/2500–1469–2025–13–3–55–67
7. Магомадова М. В. Финансовые результаты предприятия. *Экономика и предпринимательство*. 2022;148(11):1170–1173. DOI: 10.34925/EIP.2022.148.11.230
8. Громов В. В. Специфика и проблемы налогового стимулирования малых ИТ-компаний в России. *Финансовый журнал*. 2022;14(1):8–25. DOI: 10.31107/2075–1990–2022–1–8–25
9. Пансков В. Г. Налоговая реформа — 2025: продолжение следует. *Экономика. Налоги. Право*. 2025;18(1):18–31. DOI: 10.26794/1999–849X-2025–18–1–18–31

10. Вылкова Е.С. Обоснование выбора ставки НДС налогоплательщиками упрощенной системы налогообложения. *Экономика. Налоги. Право*. 2025;18(1):159–166. DOI: 10.26794/1999–849X-2025–18–1–159–166
11. Садыков А.М. Реформирование налоговой системы для малого предпринимательства в России: анализ и перспективы развития специальных налоговых режимов. *Экономика. Налоги. Право*. 2025;18(2):148–161. DOI: 10.26794/1999–849X-2025–18–2–148–161
12. Мандрощенко О.В. Налоговая нагрузка на организацию: проблемы оценки и пути оптимизации. *Вопросы региональной экономики*. 2023;57(4):204–210.
13. Гончаренко Л.И. Диверсификация налоговой системы как фактор реализации национальных проектов развития России. *Экономика. Налоги. Право*. 2025;18(3):144–154. DOI: 10.26794/1999–849X-2024–18–3–144–154
14. Полежарова Л.В. К вопросу о введении «минимального налога» в России в условиях международной налоговой реформы. *Экономика. Налоги. Право*. 2025;18(1):138–146. DOI: 10.26794/1999–849X-2025–18–1–138–146
15. Гончаренко Л.И. Конструктив преференциальных налоговых режимов как детерминанта привлечения инвестиций в инновационное развитие России. *Экономика. Налоги. Право*. 2024;17(3):156–166. DOI: 10.26794/1999–849X-2024–17–3–156–166.
16. Пансков В.Г. Проблемы и перспективы налоговой политики в целях устойчивого развития регионов. *Экономика. Налоги. Право*. 2024;17(1):34–43. DOI: 10.26794/1999–849X-2024–17–1–34–43
17. Батарин А.А., Гончаренко Л.И., Адвокатова А.С. Уклонение от налогообложения в сфере торговли на розничных рынках: причины и пути преодоления. *Финансы: теория и практика*. 2025;29(1):119–132. DOI: 10.26794/2587–5671–2025–29–1–119–132.
18. Гончаренко Л.И., Богачев С.В. Налоговое администрирование как важный фактор обеспечения улучшения собираемости налогов. *Экономика. Налоги. Право*. 2024;17(6):140–151. DOI: 10.26794/1999–849X-2024–17–6–140–151
19. Богачев С.В., Вишневский В.П., Гончаренко Л.И. и др. Теоретические и прикладные аспекты формирования элементов мобилизационной налоговой политики. Москва: ООО «ИТК «Дашков и К°»; 2025. 290 с.

REFERENCES

1. Shcherbinina A.G. Organization of tax planning in the system of corporate tax management. *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra = Economy: yesterday, today, tomorrow*. 2022;12(10):640–650. (In Russ.). DOI: 10.34670/AR.2022.46.88.005
2. Fedotov D. Yu. Tax evasion as an institutional trap. *Izvestiya Baikalskogo gosudarstvennogo universiteta = Bulletin of the Baikal State University*. 2023;33(2):220–233. (In Russ.). DOI: 10.17150/2500–2759.2023.33(2).220–233
3. Bryzgalin A.V. Judicial practice on tax and financial disputes. 2024. *Nalogi i finansovoe pravo = Taxes and financial law*. 2025;4:7–98. (In Russ.).
4. Fu Ya Q., Liu F. Y., Zhang S.L. How do corporate culture and corporate social responsibility affect the process of improving the company's financial performance? *Informacionnie tehnologii v upravlenii i ekonomike = Information technology in management and economics*. 2024;37(4):65–105. (In Russ.).
5. Trubacheva N. V. The impact of taxation on the performance of the enterprise. *Ekonomika i biznes: teoriya i praktika = Economy and business: theory and practice*. 2023;96(2):296–298. (In Russ.). DOI: 10.24412/2411–0450–2023–2–296–298
6. Gugkaeva S.S. The role of tax optimization in increasing the financial stability of small companies. *Russian Journal of Management*. 2025;13(3):55–67. (In Russ.). DOI: 10.29039/2500–1469–2025–13–3–55–67
7. Magomadova M.V. Financial results of the enterprise. *Ekonomika i predprinimatelstvo = Economy and entrepreneurship*. 2022;148(11):1170–1173. (In Russ.). DOI: 10.34925/EIP.2022.148.11.230
8. Gromov V.V. Specifics and problems of tax incentives for small IT companies in Russia. *Finansovii jurnal = Financial journal*. 2022;14(1):8–25. (In Russ.). DOI: 10.31107/2075–1990–2022–1–8–25
9. Panskov V.G. Tax reform — 2025: To be continued. *Ekonomika. Nalogi. Pravo = Economy. Taxes. Law*. 2025;18(1):18–31. (In Russ.). DOI: 10.26794/1999–849X-2025–18–1–18–31

10. Vylkova E.S. Justification of the choice of VAT rate by taxpayers of the simplified taxation system. *Ekonomika. Nalogi. Pravo = Economy. Taxes. Law.* 2025;18(1):159–166. (In Russ.). DOI: 10.26794/1999–849X-2025–18–1–159–166.
11. Sadykov A.M. Reforming the tax system for small businesses in Russia: Analysis and prospects for the development of special tax regimes. *Ekonomika. Nalogi. Pravo = Economy. Taxes. Law.* 2025;18(2):148–161. (In Russ.). DOI: 10.26794/1999–849X-2025–18–2–148–161
12. Mandroshenko O.V. Tax burden on an organization: Problems of assessment and ways of optimization. *Vo-prosi regionalnoi ekonomika = Issues of Regional Economics.* 2023;57(4):204–210. (In Russ.).
13. Goncharenko L.I. Diversification of the tax system as a factor in the implementation of national development projects in Russia. *Ekonomika. Nalogi. Pravo = Economy. Taxes. Law.* 2025;18(3):144–154. (In Russ.). DOI: 10.26794/1999–849X-2024–18–3–144–154
14. Polezharova I.V. On the issue of introducing a “minimum tax” in Russia in the context of international tax reform. *Ekonomika. Nalogi. Pravo = Economy. Taxes. Law.* 2025;18(1):138–146. (In Russ.). DOI: 10.26794/1999_849X-2025–18–1–138–146
15. Goncharenko L.I. The constructive nature of preferential tax regimes as a determinant of attracting investment in Russia’s innovative development. *Ekonomika. Nalogi. Pravo = Economy. Taxes. Law.* 2024;17(3):156–166. (In Russ.). DOI: 10.26794/1999–849X-2024–17–3–156–166
16. Panskov V.G. Problems and prospects of tax policy for the sustainable development of regions. *Ekonomika. Nalogi. Pravo = Economy. Taxes. Law.* 2024;17(1):34–43. (In Russ.). DOI: 10.26794/1999–849X-2024–17–1–34–43
17. Batarin A.A., Goncharenko L.I., Advokatova A.S. Trade Tax Evasion in Retail Markets: Causes and Ways to Overcome. *Finansi: teoriya i praktika = Finance: Theory and Practice.* 2025;29(1):119–132. (In Russ.). DOI: 10.26794/2587–5671–2025–29–1–119–132
18. Goncharenko L.I., Bogachev S.V. Tax administration as an important factor in improving tax collection. *Ekonomika. Nalogi. Pravo = Economy. Taxes. Law.* 2024;17(6):140–151. (In Russ.). DOI: 10.26794/1999–849X-2024–17–6–140–151
19. Bogachev S.V., Vishnevsky V.P., Goncharenko L.I. et al. Theoretical and applied aspects of the formation of elements of mobilization tax policy. Moscow: ООО «ИТК Дашков и К°»; 2025. 290 p. (In Russ.).

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРЕ / ABOUT THE AUTHOR

Наталья Владимировна Рубан-Лазарева — профессор кафедры налогов и налогового администрирования, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, Российская Федерация; профессор кафедры государственных и муниципальных финансов, РЭУ им. Г. В. Плеханова, Москва, Российская Федерация

Natalia V. Ruban-Lazareva — Prof. of the Department of Taxes and Tax Administration, Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russian Federation; Prof. of the Department of State and Municipal Finance, Plekhanov Russian University of Economics, Moscow, Russian Federation

<https://orcid.org/0000-0002-3110-1539>

rubanlazareva@mail.ru

Конфликт интересов: автор заявляет об отсутствии конфликта интересов.

Conflicts of Interest Statement: The author has no conflicts of interest to declare.

Статья поступила 07.06.2025; принята к публикации 28.08.2025.

Автор прочитала и одобрила окончательный вариант рукописи.

The article was received 07.06.2025; accepted for publication 28.08.2025.

The author read and approved the final version of the manuscript.