

Roksana Kołata – *Młodszy Konsultant DCF Dotacje – Consulting – Finanse Sp. z o.o.*

Dariusz Stronka – *Główny Doradca Ekonomiczno-Finansowy*
DCF Dotacje – Consulting – Finanse Sp. z o.o.

Wynik finansowy a przepływy pieniężne – wstęp do optymalizacji podatkowej wyniku finansowego

Wynik finansowy i przepływy pieniężne netto stanowią podstawowe miary kondycji finansowej przedsiębiorstwa. Przedsiębiorstwo może w legalny sposób w pewnym stopniu wpływać na poziom wyniku finansowego, a tym samym wysokość swoich zobowiązań podatkowych i jednocześnie oddziaływać w ten sposób na poziom wygenerowanych w danym okresie przepływów pieniężnych. Jest to możliwe dzięki przepisom prawnym obowiązującym w zakresie opodatkowania dochodu, które umożliwiają pewną elastyczność przedsiębiorstwa w tym zakresie.

Ustalenie wielkości wyniku finansowego – podejście memoriałowe

Wynik finansowy przedsiębiorstwa jest podstawą do określenia rentowności przedsiębiorstwa, a więc opłacalności prowadzonej działalności gospodarczej. Jest ustalany zgodnie z zasadą memoriałową, według której koszty ujmowane są w tym roku podatkowym, w którym powstały przychody związane z tymi kosztami¹. Metoda ta zapewnia współmierność przychodów i kosztów (...).

Wynik finansowy określony zgodnie z zasadą memoriałową jest podstawą do określenia wyniku podatkowego, który to z kolei stanowi podstawę naliczania podatku dochodowego. Chcąc zatem zoptymalizować wielkość zobowiązania podatkowego należy skoncentrować się na wielkości wyniku finansowego jednostki. Prawodawca daje podmiotom gospodarczym w pewnych sytuacjach możliwość wyboru, dzięki czemu mogą one w granicach prawa wpływać na jego wielkość, m.in. poprzez stosowaną politykę rachunkowości czy formy zatrudnienia. Decyzje podjęte w tym zakresie implikują wielkość wyniku finansowego przedsiębiorstwa, a tym samym kwotę należnego podatku. Należy jednakże zwrócić w tym miejscu również

¹ <http://ksiegowosc.infor.pl/rachunkowosc/zasady-ogolne/62167,Kiedy-ksiegowac-faktury-stosujac-metode-kasowa-i-memorialowa.html>

uwagę, że wynik finansowy brutto ustalony w rachunku zysków i strat nie jest w pełni tożsamy z wynikiem finansowym stanowiącym podstawę naliczania podatku dochodowego zgodnie z Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych.

Ustalenie wielkości *cash flow* – podejście kasowe

W opozycji do zasady memoriałowej, w oparciu o którą określa się wynik finansowy, pozostaje zasada kasowa, zgodnie z którą ustalana jest wielkość przepływów pieniężnych generowanych przez przedsiębiorstwo. Zgodnie z tą zasadą, wpływy oraz wydatki występują w momencie faktycznego wpływu lub wydatku środków pieniężnych, a więc w momencie zapłaty.

Często mówi się, że to właśnie generowane przepływy pieniężne, a nie wynik finansowy, świadczą o rzeczywistej kondycji finansowej przedsiębiorstwa. Określają one bowiem faktyczny stan środków pieniężnych posiadanych przez przedsiębiorstwo oraz źródła ich powstawania² (...).

Podsumowanie

Podsumowując, pewne zabiegi na wyniku finansowym przedsiębiorstwa, takie jak wysokość stawki amortyzacji czy stosowana metoda wyceny zapasów, mogą wpłynąć na wielkość zobowiązania podatkowego. To z kolei implikuje wyższe saldo środków pieniężnych wygospodarowanych przez przedsiębiorstwo, co w konsekwencji pozytywnie oddziałuje zarówno na bieżącą, jak i przyszłą kondycję podmiotu. Ponieważ temat optymalizacji podatkowej – a w szczególności metod, na których można ją oprzeć – jest niezwykle rozległy, wybrane sposoby zostaną przedstawione w kolejnym artykule.

Całość artykułu opublikowano w czasopiśmie
Controlling i rachunkowość Zarządcza, nr 03/2017

² Por. E. Śnieżek, M. Wiatr, *Przepływy pieniężne*, Wydawnictwo Wolters Kluwer, Warszawa 2014, s. 37.