

четко отличать сделки лизинга от купли-продажи и проверять правильность их отражения в бухгалтерском учете.

В-третьих, нормативно-правовая база Беларуси находится на стадии становления и в силу этого претерпевает частые изменения, которые могут повлиять на характер протекания лизинговой сделки. Учет этих изменений, своевременное отражение их в лизинговых договорах, в характере взаимоотношений между лизингодателем и лизингополучателем - постоянная забота белорусских лизинговых компаний. Зарубежные же лизинговые компании не всегда в состоянии отследить эти изменения и своевременно адекватно прореагировать на них. Местные же предприятия-лизингополучатели не специалисты в области лизинга, у них иные профессиональные задачи. Практика показывает, что их реакция на нормативно-правовые изменения бывает запоздалой. В силу этого, для международного лизинга весьма велик риск изменения белорусской правовой базы.

В-четвертых, белорусский рынок за рубежом считается зоной повышенного предпринимательского риска. В силу этого, проведение лизинговых операций осуществляется с использованием различного рода гарантий. Традиционные схемы далеко не всегда обеспечивают устойчивость сделки. Для работы в области лизинга в условиях неустойчивой экономики необходимы нетрадиционные схемы с использованием системы договоров, в котором лизинговый договор является ключевым, взаимоувязывающим все сопутствующие договора в единое целое, в единый проект, а лизингодатель становится основным лицом, управляющим реализацией всего лизингового проекта. Именно по такому пути пошли белорусские лизинговые компании, именно такой подход к лизингу обеспечил им устойчивость в условиях экономического кризиса, инфляции.

В целях расширения границ лизинговой деятельности необходимо:

- инициировать создание пулов страховых организаций государств СНГ для страхования рисков участников лизинга через границу и, возможно, пулов банков с целью инвестирования конкретных проектов лизинговой деятельности и выдачи гарантий под лизинговые сделки;

- укреплять связи между лизинговыми компаниями СНГ и связи между их объединениями и ассоциациями.

Для данных структур целесообразно заключение соглашений о посредничестве, о взаимном представлении интересов в регионе. В перспективе лизинг может дать рост общих объемов инвестиций в республике.

## **НАЛОГОВАЯ НАГРУЗКА ПРОМЫШЛЕННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ РБ В 2003-2004 ГОДАХ**

**Табала Д.Ч., аспирант ВШУБ**

*УО «Белорусский государственный экономический университет»*

Система налогообложения промышленных предприятий в 2004 году претерпела ряд следующих значительных изменений:

1. Снижение налога на добавленную стоимость (НДС) с 20% до 18%;
2. Увеличение отчислений в республиканский фонд (РФ) с 2% до 3%;
3. Снижение отчислений с единый местный фонд (ЕМФ) с 2,5% до 1,15%;
4. Введение отчислений в фонд страхования работников от несчастных случаев (СНС) в размере 0,3% от фонда заработной платы.

Экономический эффект для предприятия от введения вышеперечисленных изменений можно оценить путем определения изменения сумм налогов и отчислений, перечисляемых предприятием в бюджет и внебюджетные фонды при получении 1-го рубля чистой прибыли и при выплате 1-го рубля заработной платы в 2004 году по сравнению с 2003 годом.

Так, 1 рубль чистой прибыли в 2003 году обходился для предприятия уплатой следующей суммы налогов и отчислений (НотЧП<sup>2003</sup>);

$$\text{НотЧП}^{2003} = 1 / 0,95 / 0,76 / 0,975 / 0,98 \times 1,2 - 1 = 0,739$$

где: 1 – один рубль чистой прибыли; 0,95 – коэф-т, учитывающий сумму отчислений в местный фонд (5%); 0,76 – коэф-т, учитывающий сумму налога на прибыль (НП) - 24%; 0,975 – коэф-т, учитывающий сумму отчислений ЕМФ (2,5%); 0,98 – коэф-т, учитывающий сумму отчислений РФ (2%); 1,2 – коэффициент, учитывающий НДС (20%) в 2003 году.

Уровень налоговой нагрузки на предприятие в 2003 году составлял (УНП<sup>2003</sup>):  $\text{УНП}^{2003} = 0,739 / (1+0,739) \times 100 = 42,5 \%$ .

Уровень налоговой нагрузки определен на том основании, что сумма косвенных налогов, образовавшаяся за счет получения 1-го рубля чистой прибыли, есть сумма налогов, реальным плательщиком которой является предприятие. Указанное утверждение, по мнению автора, более объективно в сравнении с утверждением о том, что реальным плательщиком сумм косвенных налогов является покупатель. Такой же подход будет использован далее при определении уровня налоговой нагрузки на работника.

В 2004 году сумма налогов и отчислений, образовавшаяся за счет 1 рубля чистой прибыли составит (НотЧП<sup>2004</sup>):

$\text{НотЧП}^{2004} = 1 / 0,95 / 0,76 / 0,9885 / 0,97 \times 1,18 - 1 = 0,704$ ; где: 0,9885 – коэффициент, учитывающий сумму отчислений в ЕМФ (1,15%); 0,97 – коэффициент, учитывающий сумму отчислений в РФ (3%); 1,18 – коэффициент, учитывающий сумму НДС (18%) в 2004 году.

Уровень налоговой нагрузки на предприятие в 2004 году составит (УНП<sup>2004</sup>):  $\text{УНП}^{2004} = 0,704 / (1+0,704) = 41,3 \%$

Немаловажным для предприятия является величина средств, направляемых на оплату труда, точнее соотношение величины расходов на оплату труда и суммы денежных средств, получаемых работником «на руки», т.е. чистого дохода работника.

1 рубль чистого дохода работника в 2003 г. сопровождался уплатой следующей суммы налогов и отчислений (НотЧДР<sup>2003</sup>):

$$\text{НотЧДР}^{2003} = 1 / 0,87 \times 1,40 / 0,975 / 0,98 \times 1,2 - 1 = 1,021$$

где: 1 – один рубль чистого дохода работника; 0,87 – коэффициент, учитывающий сумму подоходного налога (в среднем составит 12%) и сумму пенси-

онного налога (1%); 1,40 – коэффициент, учитывающий сумму отчислений в фонд социальной защиты населения (35%), в фонд занятости (1%), чрезвычайный налог (4%).

Налоговая нагрузка на доход работника 2003 г. составляла (УНР<sup>2003</sup>):

$$\text{УНР}^{2003} = 1,021 / (1 + 1,021) = 50,5\%$$

1 рубль чистого дохода в 2004 году сопровождается уплатой следующей суммы налогов и отчислений (НотЧДР<sup>2004</sup>):

$$\text{НотЧДР}^{2004} = 1 / 0,87 * 1,403 / 0,9885 / 0,97 * 1,18 - 1 = 0,985$$

где: 1 – один рубль чистого дохода работника; 1,403 – коэффициент, учитывающий суммы отчислений в фонд социальной защиты населения (35%), в фонд занятости (1%), чрезвычайный налог (4%), в фонд страхования работников от несчастных случаев.

Налоговая нагрузка на доход работника составит (УНР<sup>2004</sup>):

$$\text{УНР}^{2004} = 0,985 / (1 + 0,985) = 49,6\%$$

Таким образом, снижение суммы налогов и отчислений при получении 1-го рубля чистой прибыли в 2004 году по сравнению с 2003 годом составило 3,5 копейки (с 73,9 до 70,4). Уровень налоговой нагрузки на предприятие в 2004 году снизился на 1,2% (с 42,5% до 41,3%).

Снижение суммы налогов и отчислений при получении 1-го рубля чистого дохода в 2004 году по сравнению с 2003 годом составило 3,6 копейки (с 102,1 до 98,5). Уровень налоговой нагрузки на доход работника в 2004 году снизился на 0,9% (с 50,5% до 49,6%).

Можно утверждать, что в 2004 году по сравнению с 2003 г. произошло снижение налоговой нагрузки как на предприятие так и на работника, что при прочих равных условиях положительно скажется на результатах производственно-хозяйственной деятельности промышленных предприятий Республики Беларусь.

## **ОСНОВНЫЕ ПУТИ ОПТИМИЗАЦИИ ОБЪЕМА ОБОРОТНОГО КАПИТАЛА**

**Тимошкова С.Н., аспирантка**

*УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия»*

В настоящее время большинство отечественных предприятий постоянно испытывают недостаток оборотных средств, находятся в сложном финансовом положении. При этом дефицит оборотных средств вызван не только кризисом неплатежей, но и недостаточной эффективностью управления оборотными средствами на уровне предприятий и отраслей. В результате просчетов, допущенных в управлении оборотными средствами, а также неэффективного их перераспределения в сторону менее мобильных и эффективных частей снижается общая эффективность оборотных средств.

Необходимо отметить, что как недостаток оборотных средств, так и их излишек отрицательно сказываются на результатах деятельности предприятия.