
Литература

1. Бочаров, В.В. Корпоративные финансы / Бочаров В.В., Леонтьев В.Е. – СПб.: Питер, 2004. – 592 с.
2. Брейли, Р. Принципы корпоративных финансов / Ричард Брейли, Стюарт Майерс; пер. с англ. – М.: ЗАО «Олимп – Бизнес», 1997. – 1120 с.
3. Бухгалтерский и налоговый учет, финансовый анализ и контроль: учеб. пособие / А.О. Левкович [и др.]; под ред. А.О. Левковича, О.А. Левковича. – 2-е изд., перераб. и доп. – Минск: Элайда, 2007. – 792с.
4. Ван Хорн, Дж. Основы финансового менеджмента / Дж. Ван Хорн, Дж. Вахович. – 11-е изд. – М.: Вильямс, 2004. – 992 с.
5. Деньги, кредит, банки: учеб. / Г.И. Кравцова [и др.]; под ред. Г.И. Кравцовой. – Мн.: БГЭУ, 2003. – 527с.
6. Зви, Боди. Финансы / Зви Боди, Роберт Мертон; пер. с англ. – М.: Издательский дом «Вильямс», 2005. – 592 с.
7. Финансовый менеджмент: прикладной аспект: учеб. пособие / А.О. Левкович [и др.]. – Минск: Элайда, 2008. – 578 с.
8. Финансы предприятий: учеб. пособие / Н.Е. Заяц [и др.]; под общ. ред. Н.Е. Заяц, Т.И. Василевской. – Минск: Вышэйшая школа, 2005. – 528 с.
9. Фридкин, Л. Быть или не быть / Л. Фридкин // Экономическая газета [Электронный ресурс]. – 2009. – №11. Режим доступа http://www.neg.by/publication/2009_02_10_10951.html. – Дата доступа 01.04.2009.
10. Хоуп, Дж. Бюджетирование, каким мы его знаем. Управление за рамками бюджетов / Дж. Хоуп, Р. Фрейзер. – М.: Вермина, 2005. – 254 с.
11. Шим, Дж.К. Финансовый менеджмент / Дж.К. Шим, Дж.Г. Сигел. – М.: Филинь, 2000. – 395 с.
12. Этрил, П. Финансовый менеджмент для неспециалистов. 3-е изд. / П. Этрил; пер с англ. и под ред. Е.Н. Бондаревской / Этрил П. – СПб.: Питер, 2006. – 608 с.

ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ ИЗМЕНЕНИЯ СИСТЕМЫ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ НА ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ СУБЪЕКТОВ ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ

И.М. Лазаревич

Минский институт управления, г. Минск, Беларусь

На ухудшение финансовых результатов деятельности субъектов хозяйствования Республики Беларусь кроме мирового экономического кризиса повлиял ряд факторов, в том числе и неэффективные и медленно меняющиеся принципы построения бюджетно-налоговой политики. И все попытки внести изменения в систему налогообложения не дают положительного эффекта в виде роста деловой активности и в оптимизации структуры бюджета страны.

Изменения, внесенные в систему налогообложения страны в последнее время:

1. Постепенно уменьшаются ставки или исключаются из системы оборотные налоги (отчисления средств пользователями автомобильных дорог, отчисления в фонд поддержки производителей сельскохозяйственной продукции, продовольствия и аграрной науки и др.).

2. С января 2009 г. из налогооблагаемой базы налога на недвижимость исключили активную часть, участвующую в производственном процессе (оборудование, техника и т.д.). Для обложения осталась остаточная стоимость зданий, сооружений предприятия. Данное изменение позволило уменьшить сумму налога на недвижимость, а затем налога на прибыль и транспортного сбора. В результате чего у предприятий должно остаться больше чистой прибыли. А с января 2010 года сумма налога на недвижимость отнесена на издержки производства.

3. С 1 января 2009 г. уменьшена ставка отчислений в Фонд социальной защиты населения с 35% до 34%, что могло поспособствовать сокращению себестоимости продукции и увеличению суммы прибыли предприятия.

4. С 1 января 2010 г.:

4.1. Введена в действие Особенная часть Налогового кодекса Республики Беларусь. В рамках данного документа отменены оборотные налоги с целью повышения конкурентоспособности белорус-

ских товаров на внутреннем и внешнем рынках. Первыми отмененными налогами стали отчисления в фонд поддержки производителей сельскохозяйственной продукции, продовольствия и аграрной науки (1%), налог с продаж в розничной торговле (5%), сбор на парковку автомобилей, налог для юридических лиц на приобретение автотранспортных средств. Также преобразован местный сбор, уплачиваемый из прибыли. Поменялось целевое назначение отчислений – отчисления на развитие территории, но ставка осталась прежней – 3%.

4.2. Запланировано изменить принципы учета затрат при налогообложении прибыли. Если сейчас все относимые на себестоимость затраты строго регламентированы, то в основу проекта Особенной части Налогового кодекса заложен принцип «от обратного»: разрешено все, что не запрещено. Будет определен перечень затрат, который не учитывается при налогообложении, соответственно, все остальные затраты будут уменьшать налогооблагаемую базу налога на прибыль. Однако до введения Особенной части Налогового кодекса были внесены изменения в состав нормируемых затрат, таких как расходы на маркетинговые, рекламные, консультационные и информационные услуги. Но на сегодняшний день еще остается достаточный список нормируемых затрат (командировочные, представительские, на заработную плату и др.), которые облагаются налогом на прибыль.

4.3. С января запланировано курсовые разницы относить на внереализационные доходы и расходы в полном объеме. Те остатки, которые скопились у организаций на 1 января 2010 г., будут отнесены на внереализационные доходы и расходы в течение трех лет по усмотрению организаций.

4.4. Увеличена ставка НДС с 18 до 20% (в июле 2009 г. планировалось увеличение до 22%). Это связано с тем, что при исключении ряда налоговых и неналоговых отчислений в бюджет, а также уменьшении ставок ряда налогов и др. факторов бюджет страны недополучит средств, а их необходимо чем-то компенсировать.

Существенно меняя систему налогообложения, необходимо оценивать влияние изменений на чистую прибыль предприятий. Для оценки можно использовать экономико-математическую модель зависимости.

Экономико-математическая модель зависимости в общем виде представляется так:

Y - a, b, c, \dots, k , где

Y – результативный признак;

a, b, c, \dots, k – факторы.

Решение модели детерминированной связи зависимости осуществляется в 3 этапа:

Первый этап при определении факторных абсолютных приростов — расчёт уровня результативного показателя с учётом изменения: вначале только первого; затем первых двух; потом первых трех, четырех и т.д. факторов.

Модели:

$$Y_{1a} = Y_0 * I_a$$

$$Y_{1a,b} = Y_0 * I_a * I_b = Y_{1a} * I_b$$

$$Y_{1a,b,c} = Y_0 * I_a * I_b * I_c = Y_{1a,b} * I_c$$

$$Y_{1a,b,c,\dots,k} = Y_0 * I_a * I_b * I_c * \dots * I_k = Y_{1a,b,c,\dots,(k-1)} * I_k, \text{ где}$$

$Y_{1a}, Y_{1a,b}, \dots, Y_{1a,b,c,\dots,k}$ – уровень результативного показателя с учётом изменения соответственно фактора “a”, факторов “a” и “b” и т.д.

Второй этап — определение абсолютного прироста результативного показателя за счёт отдельных факторов (для этого необходимо из последующего его условного уровня вычесть предыдущий), т.е.

$$\Delta Y_a = Y_{1a} - Y_0$$

$$\Delta Y_b = Y_{1a,b} - Y_{1a}$$

$$\Delta Y_k = Y_{1a,b,c,\dots,k} - Y_{1a,b,c,\dots,(k-1)}$$

$\Delta Y_a, \Delta Y_b, \dots, \Delta Y_k$ – абсолютный прирост результативного показателя, обусловленный изменением факторов a, b, c, \dots, k .

Третий этап — определение общего прироста результативного показателя за счёт всех факторов модели:

$$\Delta Y = \Delta Y_a + \Delta Y_b + \dots + \Delta Y_k.$$

В нашем случае исходными показателями фактора зависимости выступают следующие показатели:

Факторы	Алгоритм исчисления
Вкн	-
В	Вкн – НДС - А
Пр	В - Стп
ЧП	Пр - Пн

где Вкн – выручка от реализации продукции с косвенными налогами;

В – выручка от реализации продукции без косвенных налогов (НДС, акцизного налога);

Пр – прибыль от реализации продукции;

Стп – себестоимость товарной продукции;

ЧП – чистая прибыль;

Пн – прямые налоги (налог на прибыль, местный сбор).

Обозначение фактора	Показатель – фактор
a	Вкн
b	В / Вкн
c	Пр / В
d	ЧП / Пр

Модель можно детализировать более, показывая влияние каждого налога на прирост чистой прибыли.

Область применения результатов анализа:

- сравнение влияния изменений в системе налогообложения конкретного предприятия;
- оптимизация системы налогообложения по отраслям с анализом степени влияния на финансовые результаты субъектов хозяйствования по отраслям экономики.