

---

Известно, что денежные потоки организации группируются по трем видам деятельности: текущей, инвестиционной и финансовой. Приоритетное значение денежных потоков имеет текущая деятельность. Положительный из года в год денежный поток по текущей деятельности – это первостепенное условие успешной работы организации и свидетельство его финансовой устойчивости. Он означает, что поступлений от текущей деятельности достаточно не только на осуществление простого, но и расширенного воспроизводства, на выплату дивидендов или на возвращение банковского кредита, (т. е. в остальных двух сферах). Предпочтительно, чтобы погашение долгов и приобретение имущества в основном финансировались за счет положительных потоков от текущей деятельности. Организации, способные стойко следовать подобной стратегии, имеют более высокий кредитный рейтинг и являются более финансово стабильными.

Отрицательный денежный поток по текущей деятельности свидетельствует в первую очередь о недостатке собственных оборотных средств даже для простого воспроизводства. Организации, имеющие отрицательный денежный поток по текущей деятельности, вынуждены прибегать либо к увеличению задолженности для поддержания производства на прежнем уровне, либо к продаже имущества и сворачиванию инвестиционных программ, а в более тяжелых случаях и к сокращению объемов производства. В случае устойчивой тенденции в отрицательных результатах текущей деятельности организация со временем становится не платежеспособной. В виду того, что организации стремятся обычно к расширению и модернизации производственных мощностей, то инвестиционная деятельность чаще всего приводит к оттоку денежных средств. Все указанное выше говорит о том, что необходимо проводить тщательный анализ потока денежных средств в организации.

### Литература

1. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа / А.Д. Шеремет, Р.С. Сайфулин. – М., 2009.

## СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ НАЛОГОВОЙ СИСТЕМЫ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ ДЛЯ ПОВЫШЕНИЯ КОНКУРЕНТОСПОСОБНОСТИ НА РЫНКЕ ЕДИНОГО ЭКОНОМИЧЕСКОГО ПРОСТРАНСТВА

Л.И. Покислюк

*Академия управления при Президенте Республики Беларусь, г. Минск, Беларусь*  
*pokisljuk@rambler.ru*

1 января 2012 года начало функционировать интеграционное объединение трех постсоветских стран Республики Беларусь, Казахстана, Российской Федерации – Единое экономическое пространство (ЕЭП). Основными принципами функционирования ЕЭП являются обеспечение свободы перемещения товаров, услуг, капитала и рабочей силы через границы государств-участников. Однако для сохранения конкурентоспособности в Едином экономическом пространстве Республике Беларусь необходимо модернизировать национальную налоговую систему.

В ежегодном исследовании Всемирного банка и Международной финансовой корпорации в докладе «Ведение бизнеса 2012» по показателю «Налогообложение» Беларусь занимает 156-е место из 183 исследуемых стран, в то время как страны-участницы ЕЭП Казахстан и Российская Федерация – 13-е и 105 место соответственно.

Эксперты Всемирного банка оценивают три основных индикатора:

- налоговые выплаты;
- временные затраты;
- налоговая ставка.

Индикатор **налоговые выплаты** отражает общее число налогов и отчислений, частоту и метод уплаты во второй год работы предприятия. В соответствии с исследованием, наименьшее количество налоговых платежей, которые необходимо уплатить в течение года, установлено в Грузии (4 платежа), Казахстане (7 платежей) и Российской Федерации (9 платежей). По данному показателю Беларусь находится на одном из самых низких положений в рейтинге – 18 платежей в год.

Индикатор **временные затраты** отражает количество часов, затрачиваемых сотрудниками предприятия на подготовку, подачу налоговой отчетности и уплату трёх типов налогов: налога на доходы юридических лиц, налога с продаж и НДС и налогов «на рабочую силу» (отчисления в фонд социальной защиты населения). В Белоруссии этот показатель составляет 654 ч., в Казахстане 188 часов, в Российской Федерации – 290 часов.

---

Индикатор **налоговая ставка** отражает величину налоговой нагрузки на предприятие и выражается в процентах от его коммерческой прибыли. Совокупная налоговая ставка, приходящаяся на среднестатистическую компанию в Беларуси, составляет 63%. Это выше среднего мирового показателя – 47,8%. По данному показателю Казахстан находится на 41 месте, размер общей ставки налогообложения – 28,6%, по которой Казахстан входит в тройку первенства по странам СНГ. В Российской Федерации этот показатель равен 47%.

Таким образом, по всем трем показателем РБ отстает от союзников, т.е. на практике мы являемся не привлекательными для инвесторов, и из-за высоких налоговых ставок наша продукция не конкурентоспособна на рынке Единого экономического пространства.

Необходимо отметить, что благодаря проведенной работе по реформированию налоговой системы за последние несколько лет Республика Беларусь улучшила свой рейтинг. Еще по результатам доклада Всемирного банка «Ведение бизнеса 2011» страна занимала последнее 183 место в разделе «Налогообложение». Для улучшения положения было предпринято ряд мероприятий.

1) Отменены оборотные налоги (сбор в республиканский фонд поддержки производителей сельхозпродукции и местный налог с продаж в розничной торговле).

2) Введено электронное декларирование налоговых платежей. Система электронного налогового декларирования существует в Беларуси с 01.04.2009. Данная система способна ускорить и упростить для налогоплательщиков процесс подачи налоговой отчетности, Однако на практике предприятия не спешат переходить на электронную налоговую отчетность из-за неуверенности сотрудников бухгалтерии в правильности применения налогового законодательства и платности данной услуги.

3) Усовершенствован механизм взимания налога на прибыль и НДС, что привело к уменьшению времени, необходимое для расчёта налогов.

4) Осуществлен переход на плоскую шкалу уплаты подоходного налога по ставке 12%.

5) Изменен порядок подачи налоговой отчетности по налогу на прибыль и НДС. Разрешено налог на прибыль и НДС сдавать поквартально, а не ежемесячно, что позволило в 4 раза уменьшить количество платежей и одновременно существенно уменьшить количество времени, затрачиваемого на налоговый учёт.

Также с 1 января 2012 года уменьшен налог на прибыль с 24 % до 18% и для снижения налоговой нагрузки субъектам хозяйствования будет предоставлено право переноса убытков на будущие периоды. (Данные изменения еще не учтены в докладе Всемирного банка «Ведение бизнеса 2012»).

Налоговая система Республики Беларусь требует пересмотра по следующим направлениям.

1) Необходимо и далее **упрощать систему налогового и социального законодательства** с тем, чтобы уменьшить количество времени, затрачиваемого сотрудниками предприятия на подготовку, исчисление и уплату налогов и повысить уверенность сотрудников бухгалтерии при подготовке и подаче электронных деклараций. Необходимо отметить, что принятие *Особенной части* Налогового кодекса значительно уменьшило количество нормативных актов, регулирующих налогообложение, однако содержание правовых норм требует дальнейшей оптимизации[1].

2) **Необходимо добиться стабильности налогового законодательства**, то есть незначительное изменение **не чаще одного раза в год**, является важной предпосылкой для уменьшения времени, затрачиваемого предприятиями на изучение законодательных нововведений и подготовку налоговой отчетности, и улучшения рейтинга соответственно. Прежде всего следует исключить практику введения норм «задним числом», что традиционно вызывает большой объём дополнительной работы у бухгалтеров[1].

3) Наконец, необходимо сокращать **налоговую нагрузку**.

Между тем сегодня Беларусь не может позволить себе проигрывать союзникам в инвестиционной привлекательности. «Если налоговая нагрузка не будет снижена, в перспективе инвестиции пойдут в Казахстан. Там будет развиваться производство, товары будут продаваться на белорусском рынке, а наша продукция будет неконкурентоспособна по цене»[2].

## Литература

1. Пикулик, А. Как Беларуси попасть в тридцатку стран с наиболее благоприятными условиями ведения бизнеса? / А. Пикулик, М. Знак, А. Лашук, Е. Ракова, М. Рощина // Белорусский институт стратегических исследований [Электронный ресурс]. – 2010. – Режим доступа: [http://belinstitute.eu/images/doc-pdf/pp022010gu\\_db.pdf](http://belinstitute.eu/images/doc-pdf/pp022010gu_db.pdf). – Дата доступа : 02.02.2012.
2. Стуков, И. Как переманить инвестора у Казахстана и России / И. Стуков // Белорусский портал [Электронный ресурс]. – 2011. – Режим доступа : <http://news.tut.by/economics/218189.html> . – Дата доступа : 02.02.2012.
3. Рейтинг экономик // Всемирный банк [Электронный ресурс]. – 2012. – Режим доступа : <http://russian.doingbusiness.org/rankings> . – Дата доступа : 02.02.2012.