

после полного формирования уставного фонда. По этой причине, а также потому, что в Беларуси у многих имеется неудачный опыт вложения в акции, не рекомендуется использовать их в качестве инструмента привлечения средств. Кроме этого государство стремится участвовать в управлении предприятий, что, возможно, отрицательно влияет на привлекательность акции белорусских предприятий для иностранных инвесторов.

Лучше для привлечения инвестиций подойдут облигации. В отличие от акций, финансирование инвестиционных проектов - их прямое предназначение. Кроме того средства вложение в облигации подвергаются меньшему риску, чем в акции, хотя следует отметить, облигации обеспечивают и меньшую доходность, но облигации обладают предпочтением перед акциями при реализации имущественных прав их владельцев. Средства, привлеченные путем эмиссии облигаций, дешевле банковского кредита. Эмиссия облигаций позволяет привлечь средства не только крупных инвесторов, но и более мелких, в том числе населения. Законодательная база для осуществления выпуска облигаций в Беларуси достаточна: «Закон о ценных бумагах», «Положение о порядке выпуска, размещения, обращения и погашения облигаций для финансирования инвестиционных проектов», кроме того, проект закона "Об акционерных обществах" предусматривает возможность для ОАО выпускать облигации в размере, не превышающем уставный фонд или имеющееся обеспечение, а с третьего года успешной работы ОАО вправе выпускать облигации без обеспечения [5].

Таким образом, видно, что привлечение иностранного капитала через эмиссию ценных бумаг выгодный вариант для предприятий, и в то же время менее используемый, поскольку такой сегмент фондового рынка как рынок корпоративных облигаций, не рассматривается государством как необходимый предприятиям механизм привлечения инвестиций. По этой причине следует обратить внимание на проблему развития отечественного фондового рынка. Высокоразвитый фондовый рынок позволит расширить возможности финансирования отечественных предприятий, что прямым образом отразится на повышении качества привлекаемых инвестиций и на формировании благоприятного инвестиционного климата.

#### ЛИТЕРАТУРА:

1. Бобров В. Контакты, которые приносят контракты // Экономика Беларуси – 2005 – № 2(3).
2. Кобяков А. Мы за партнерское сотрудничество власти, национального бизнеса и иностранного капитала // Экономика Беларуси – 2005 – № 2(3). – С. 10–15.
3. Министерство статистики и анализа Республики Беларусь // Статистический ежегодник 2004. Мн. 2004.
4. Салата Н.А. Инвестиции и прибыль: взаимосвязь очевидна // Финансы, учет, аудит. – 2005. – №7
5. Свиридович В.В. Инвестиционный потенциал Белорусской экономики // Финансы, учет, аудит. – 2005. – №7.

УДК 336.2.027

Величко М. М.

Научный руководитель: доцент Славик Ю. Н.

#### НАЛОГОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ КАК СПОСОБ ОПТИМИЗАЦИИ НАЛОГОВЫХ ПЛАТЕЖЕЙ ПРЕДПРИЯТИЯ

На современном этапе развития экономики Республики Беларусь эффективная оптимизация налогообложения для предприятий так же важна, как и производственная или маркетинговая стратегия. Это связано не только с возможностью экономии затрат за счет платежей в бюджет, но и с общей безопасностью как самого предприятия, так и его должностных лиц.

Предприятия рассматривают налоги как неизбежные затраты, которые желательно уменьшить для того, чтобы увеличить прибыль. Эта задача является достаточно сложной, так как любые намеренные или ненамеренные нарушения налоговых законов влекут за собой серьезные фискальные санкции. Решение такой задачи может быть осуществлено с помощью оптимизации налоговых платежей.

В общем виде **оптимизация налогообложения** на предприятии представляет собой комплекс организационных мероприятий в рамках действующего законодательства, связанных с выбором времени, места и видов деятельности, созданием и сопровождением наиболее эффективных схем и договорных взаимоотношений, с целью увеличения денежных потоков компании за счет минимизации налоговых платежей.

Одним из возможных способов оптимизации платежей в бюджет является осуществление **налогового планирования**.

**Налоговое планирование (tax planning)** — законный способ обхода налогов с использованием предоставляемых законом льгот и приемов сокращения налоговых обязательств

Необходимость налогового планирования заложена в самом налоговом законодательстве, которое предусматривает конкретные налоговые режимы для разных ситуаций, допускает многообразие методов для исчисления налоговой базы, и предлагает налогоплательщикам различные налоговые льготы, если они будут действовать в желательных властным органам направлениях.

**Сущность налогового планирования** — признание права налогоплательщика применять все допустимые законами средства, приемы и способы (в том числе и пробелы в законодательстве) для максимального сокращения своих налоговых обязательств

В теории налогового права принято разграничивать понятие «налоговое планирование» от таких понятий, как «уклонение от уплаты налогов» и «обход налогов»

**Уклонение от уплаты налогов (tax evasion)** — это несвоевременная уплата налогов, непредставление документов, незаконное использование налоговых льгот и т. д. Именно элемент незаконного уменьшения обязательств позволяет разграничить понятия «уклонение от налогов» и «налоговое планирование»

**Обход налогов (tax avoidance)** — ситуация, в которой лицо не является налогоплательщиком в силу различных причин. Различают два способа обхода налогов — законный и с применением запрещенных законом приемов.

Отсутствие у бухгалтера уверенности в правомерности своих действий по уменьшению налоговых платежей обуславливают самую распространенную в Республике Беларусь модель отношений с государственным бюджетом — **уплату налога без вариантов**. Данная модель считается самой непродуктивной.

Более наглядно варианты поведения налогоплательщиков представлены на рис. 1.

Таким образом, для предприятий Республики Беларусь налоговое планирование приобретает особое значение, так как позволяет в значительной степени минимизировать платежи в бюджет и использовать финансовые ресурсы на решение внутренних стратегических задач

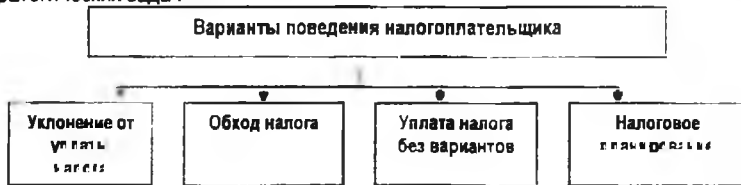


Рис. 1 Варианты поведения налогоплательщиков

Налоговое планирование базируется на ряде принципов. Они определяют характер и содержание деятельности предприятия. Соблюдение данных принципов создает предпосылки для эффективной работы, уменьшает возможность отрицательных последствий.

**1. Принцип законности**, т.е. неукоснительное и строгое соблюдение требований действующего законодательства при определении и уплате налогов. Налоговое планирование исключает применение любых форм уклонения от налогов.

**2. Принцип оперативности**. Разработанная предприятием налоговая политика не

может быть неизменной и должна оперативно корректироваться с учетом всех изменений в действующем законодательстве, прежде всего, в налоговом. Насколько быстро предприятие сможет отреагировать на новые условия, адаптировать собственную политику к государственной, настолько ощутимее получится экономический эффект. Поэтому принцип оперативности тесно связан с прогнозированием будущих правовых и налоговых нововведений. Для предприятий Республики Беларусь составление прогнозов сложно, но необходимо. В этой связи необходимо учитывать фактор налоговых рисков.

**3. Принцип оптимальности.** Его суть в том, что применение механизмов, уменьшающих налоги, не должно приносить ущерб деятельности предприятия.

Принципы, на основе которых строится налоговое планирование, представлены на рис. 2.

ПРИНЦИПЫ НАЛОГОВОГО ПЛАНИРОВАНИЯ		
Принцип законности	Принцип оперативности	Принцип оптимальности
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Определение величины налоговых отчислений в соответствии с результатами деятельности.</li> <li>2. Разработка и применение схем и способов снижения налоговых платежей на основе законодательства.</li> <li>3. Осуществление налоговых платежей и представление необходимой отчетности в установленном законом порядке.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Соблюдение приоритета стратегических целей над тактическим решением при использовании методов налогового планирования.</li> <li>2. Определение целесообразности новых методов планирования с учетом их стоимости.</li> <li>3. Оценка возможных правовых последствий при использовании методов налогового планирования с учетом решения налоговых органов.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Оперативный учет изменений в действующем законодательстве.</li> <li>2. Учет основных направлений налоговой, бюджетной, инвестиционной и финансовой политики государства.</li> <li>3. Прогнозирование введения новых условий налогообложения и налогообложения.</li> </ol>

**Рис. 2** Принципы налогового планирования

Так как проведение налогового планирования связано для предприятия с осуществлением дополнительных затрат, то возникает вопрос о степени необходимости использования предприятием его инструментов. Ответ на данный вопрос в решающей степени зависит от тяжести налогового гнета в стране. Если удельный вес налогов не превышает 15 % общего чистого дохода предприятия, то потребность в налоговом планировании минимальна. В такой ситуации за состоянием налоговых платежей вполне может следить главный бухгалтер или его заместитель.

При уровне налоговой нагрузки в пределах 20—35 % на мелких и средних предприятиях целесообразно иметь специалиста, а в крупных фирмах — группу специалистов ориентированных исключительно на контроль за налоговыми обязательствами. Для новых проектов обязательно привлечение квалифицированных внешних консультантов по налоговому планированию.

Если налоги забирают 40—50 % и более, то налоговое планирование принимает глобальный характер и становится важнейшим элементом всей управленческой работы. Надзор за налоговыми вопросами осуществляется на уровне высшего руководства. В средних и крупных фирмах обязательно наличие группы или отдела налогового планирования. При этом ни один серьезный проект не должен внедряться без предварительной экспертизы внешних налоговых консультантов.

При положительном решении вопроса о необходимости использования предприятием налогового планирования, руководству предприятия следует определить основные его элементы

**В качестве элементов налогового планирования можно выделить:**

- стратегию оптимизации налоговых обязательств и план реализации этой стратегии;
- схемы налогового планирования, которые логично и естественно вписываются в бизнес клиента и служат обоснованием законного снижения налогового бремени;
- учетную политику — выбранному предприятием совокупность способов ведения бухгалтерского (и налогового) учета;
- должное состояние бухгалтерского учета и отчетности, позволяющее получать информацию, в том числе и для целей налогового планирования;

- налоговый календарь, предназначенный для контроля правильности исчисления и соблюдения сроков уплаты налоговых платежей, а также представления отчетности;
- четкое исполнение обязательств (налоговых и прочих) недопущение дебиторской задолженности по договорам за отгруженную продукцию на срок свыше 4 месяцев

Процесс налогового планирования состоит из нескольких взаимосвязанных между собой этапов, которые не следует рассматривать как четкую и однозначную последовательность действий, обязательно гарантирующих снижение налоговых обязательств. Это связано с тем что в налоговом планировании сочетаются элементы науки и искусства аналитика

**Первый этап** — появление идеи об организации бизнеса формулирование цели и задач, а также решение вопроса о возможном использовании предоставляемых законодателем налоговых льгот (например, для малых предприятий, осуществляющих деятельность в сфере материального производства).

**Второй этап** — выбор наиболее выгодного с налоговой точки зрения места расположения производств и конторских помещений предприятия, его филиалов, дочерних компаний и руководящих органов.

**Третий этап** — выбор организационно-правовой формы юридического лица и определение ее соотношения с возникающим при этом налоговым режимом.

Следующие этапы относятся к текущему налоговому планированию, которое должно органически входить во всю систему управления хозяйствующего субъекта

**Четвертый этап** предусматривает формирование так называемого налогового поля предприятия. Составляется характеризующая налоговое поле налоговая таблица, в которой каждый налог описывается с помощью определенных показателей (параметров). Далее проводится анализ налоговых льгот. В заключение этапа составляется детальный план использования льгот по выбранным налогам.

**Пятый этап** — образование (с учетом уже сформированного налогового поля) системы договорных отношений предприятия и составление журнала хозяйственных операций, который служит основой ведения бухгалтерского и налогового учета

**Шестой этап** начинается с анализа различных налоговых ситуаций, сопоставления полученных финансовых показателей с возможными потерями, обусловленными штрафными и иными санкциями. Далее с учетом получения максимальных финансовых результатов осуществляется наиболее рациональное с налоговой точки зрения размещение активов и прибыли предприятия

Таким образом, грамотное использование налогового планирования в стратегии предприятия, в частности, в составе финансового плана, позволит избежать дефицита финансовых ресурсов на дату налоговых платежей и сократить расходы по выплате штрафных санкций за просрочку налоговых отчислений.

В целом, налоговое планирование должно носить комплексный характер, так как не исключено, что снижение одних налогов будет происходить на фоне других. При этом следует учитывать, что оптимальные налоговые схемы создаются не самостоятельно, а достигаются на основе эффективного менеджмента на предприятии.

## ЛИТЕРАТУРА:

1. Адаменкова С. И.; Евменчик О. С. Налоги и их применение в финансово-экономических расчетах, ценообразовании. – Мн.: Элайда, 2005.
2. Кожанов В. Я. Налоговое планирование. Рекомендации бухгалтеру. Учебно-методическое пособие. — М.: 1-я Федеративная Книготорговая Компания, 1998.
3. Медведев А. Н. Как планировать налоговые платежи: Практическое руководство для предпринимателей. — М.: ИНФРА-М, 1996.
4. Финансы предприятий: учеб. пособие / под общ. ред. Н. Е. Заяц, Т.И. Василевской. — Мн.: Выш. шк., 2005.
5. Юткина Т. Ф. Налоги и налогообложение. — М.: ИНФРА-М, 1999.

УДК 693.22.004.18

**Коршун Е.Н.**

*Научный руководитель: ст. преподаватель Кулакова Л.О.*

### ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ПРИМЕНЕНИИ ИНСТРУМЕНТОВ ТАРИФНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ К ИМПОРТИРУЕМЫМ ТОВАРАМ НА ПРИМЕРЕ ВЭД ПРЕДПРИЯТИЙ ПИНСКОГО РЕГИОНА

Целью настоящей работы является анализ влияния тарифного регулирования на эффективное ведение предприятием внешнеторговой деятельности.

Объектом исследования факторов, влияющих на применение инструментов тарифного регулирования к импортируемым товарам, рассматриваем ВЭД предприятия: ЗАО «Пинскдрев», ОАО ППТО «Полесье» ЧУ ПТП «Медтехника», работающие в Пинском регионе за 2002-2005 годы (см.табл. 1)

Таблица 1 Объем импорта, приходящийся на долю предприятий в 2002-2005 г.г., и связанные с ним таможенные платежи

Наименование предприятия	Объем импорта, тыс. руб.	Уплачено таможенных платежей			
		Сбор за таможенное оформление, тыс. руб.	Таможенная пошлина, тыс. руб.	НДС, тыс. руб.	Всего
1	2	3	4	5	6
2002 год					
ЗАО «Пинскдрев»	41160055,42	6530,94	266908,71	556611,32	830048,57
ОАО ППТО «Полесье»	6490834,30	2171,57	73864,32	196022,51	272058,40
ЧУ ПТП «Медтехника»	3266092,50	1258,75	50769,65	178237,93	230264,70
2003 год					
ЗАО «Пинскдрев»	40474580,46	15241,20	420977,89	925069,04	1361288,13
ОАО ППТО «Полесье»	7975198,46	2998,81	50021,72	177869,59	231790,12
ЧУ ПТП «Медтехника»	10332039,41	3887,27	198477,00	558416,64	760780,91
2004 год					
ЗАО «Пинскдрев»	42764952,35	16885,74	269906,96	725609,8	1012402,10
ОАО ППТО «Полесье»	12082246,13	4543,22	47935,64	188674,96	241153,82
ЧУ ПТП «Медтехника»	22776941,93	8565,97	452434,91	1225975,99	1686979,87
2005 год					
ЗАО «Пинскдрев»	59898014,37	23017,04	566342,36	1324513,21	1902872,71
ОАО ППТО «Полесье»	8071778,81	3038,51	54132,21	266142,36	323313,08
ЧУ ПТП «Медтехника»	29604979,85	11199,73	596850,73	1603246,99	2211297,45

Проанализировав данные можно сделать выводы, что эффективность тарификации импорта зависит от: таможенного режима, классификации ввозимого товара в соответствии с Товарной номенклатурой внешнеэкономической деятельности (ТН ВЭД) и страны происхождения товара.