

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА
И ПРОДОВОЛЬСТВИЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Учреждение образования
«БЕЛОРУССКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
АГРАРНЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Е. М. Бельчина

ФИНАНСЫ ОРГАНИЗАЦИИ

*Допущено Министерством образования Республики Беларусь
в качестве учебного пособия для студентов учреждений высшего
образования по специальности «Экономика и организация
производства в отраслях промышленного комплекса»*

Минск
БГАТУ
2018

УДК 336(075.8)

ББК 65.26я7

Б44

Рецензенты:

заведующий кафедрой финансов и бухгалтерского учета

УО «Гродненский государственный университет
имени Янки Купалы»

кандидат экономических наук, доцент *Е. И. Платоненко*;

УО «Белорусский государственный экономический университет»,
кандидат экономических наук, доцент *Т. Е. Бондарь*

Бельчина, Е. М.

Б44 Финансы организаций : учебное пособие / Е. М. Бельчина. –
Минск : БГАТУ, 2018. – 304 с.

ISBN 978-985-519-903-9.

В предлагаемом пособии рассмотрены аспекты функционирования государственных финансов и финансового рынка, изложены особенности формирования и использования финансов организаций, а также изложена система налогообложения организаций в Республике Беларусь. Пособие по дисциплине «Финансы организаций» содержит определения основных понятий, при изложении материала приводятся практические примеры, контрольные вопросы, материалы для самоподготовки студентов.

Предназначено для обучения студентов экономических специальностей.

УДК 336(075.8)

ББК 65.26я7

ISBN 978-985-519-903-9

© БГАТУ, 2018

СОДЕРЖАНИЕ

Предисловие	7
РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВ	9
ГЛАВА 1. СУЩНОСТЬ И СОДЕРЖАНИЕ ФИНАНСОВ. ХАРАКТЕРИСТИКА И СТРУКТУРА ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ ГОСУДАРСТВА	9
1.1. Сущность финансов, роль и функции финансов	9
1.2. Финансовые ресурсы	14
1.3. Финансовая система государства	18
1.4. Государственные финансы как сфера финансовой системы государства	24
1.5. Финансы субъектов хозяйствования как сфера финансовой системы государства	30
ГЛАВА 2. ГОСУДАРСТВЕННЫЙ БЮДЖЕТ	33
2.1. Сущность бюджета, его функции	33
2.2. Бюджетное устройство и принципы построения бюджетной системы государства. Бюджетный процесс . . .	35
2.3. Доходы и расходы государственного бюджета	41
2.4. Методы и формы бюджетного регулирования экономических процессов	44
2.5. Государственное страхование	47
ГЛАВА 3. ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА ГОСУДАРСТВА	52
3.1. Понятие финансовой политики государства: элементы; типы	52
3.2. Основные составляющие финансовой политики и условия ее разработки	57
ГЛАВА 4. ОРГАНИЗАЦИЯ ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ	61
4.1. Финансовый контроль: виды, формы, методы	61
4.2. Контрольная (надзорная) деятельность в Республике Беларусь	65
4.3. Аудиторский контроль	70
РАЗДЕЛ 2. ФИНАНСЫ ОРГАНИЗАЦИИ	74
ГЛАВА 5. СОДЕРЖАНИЕ ФИНАНСОВ ОРГАНИЗАЦИИ	74
5.1. Сущность финансов организаций, их функции и классификация	74

5.2. Организация и содержание финансовой работы.	
Финансовая служба	78
5.3. Финансовый менеджмент	82
ГЛАВА 6. КАПИТАЛ ОРГАНИЗАЦИИ, ЕГО ФОРМИРОВАНИЕ И ИСПОЛЬЗОВАНИЕ	84
6.1. Сущность и структура капитала, его классификация и источники формирования	84
6.2. Собственный капитал организации	88
6.3. Заемный капитал	94
6.4. Методика расчета цены капитала.	
Эффект финансового рычага	102
ГЛАВА 7. УПРАВЛЕНИЕ ДОЛГОСРОЧНЫМИ АКТИВАМИ ОРГАНИЗАЦИИ	112
7.1. Понятие и структура долгосрочных активов, источники их финансирования	112
7.2. Сущность капитальных вложений и роль собственных средств в их финансировании	114
7.3. Амортизация, способы и методы ее начисления	117
7.4. Лизинг и его роль в финансировании инвестиций	123
7.5. Управление долгосрочными активами и инвестиционная деятельность организации	125
ГЛАВА 8. УПРАВЛЕНИЕ КРАТКОСРОЧНЫМИ АКТИВАМИ ОРГАНИЗАЦИИ	131
8.1. Краткосрочные активы: назначение и структура	131
8.2. Выбор стратегии финансирования оборотного капитала	135
8.3. Планирование и определение потребности в важнейших элементах оборотных активов	137
8.4. Показатели эффективности использования оборотных средств	142
ГЛАВА 9. ДЕНЕЖНЫЕ РАСХОДЫ ОРГАНИЗАЦИИ	149
9.1. Денежные расходы организации и источники их финансирования	149
9.2. Себестоимость производства продукции, ее виды и этапы определения	153
9.3. Планирование затрат на производство и реализацию продукции	157

9.4. Контроль и регулирование затрат на производство и реализацию продукции	160
ГЛАВА 10. ДЕНЕЖНЫЕ ПОСТУПЛЕНИЯ И ДЕНЕЖНЫЕ ДОХОДЫ ОРГАНИЗАЦИЙ	164
10.1 Денежные поступления и денежные доходы организаций: понятие и структура	164
10.2. Выручка от реализации продукции: методы учета и планирования	166
10.3. Прибыль организации: процесс формирования, распределения, использования и методы ее планирования	170
10.4. Расчет критического объема производства	179
ГЛАВА 11. ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ	184
11.1. Финансовое планирование: сущность, задачи, принципы, методы и этапы организации	184
11.2. Виды финансовых планов, их составление и расчеты	186
ГЛАВА 12. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ	194
12.1. Финансовое состояние организации, его значение и оценка	194
12.2. Оценка финансовых результатов и платежеспособности организации	195
12.3. Оценка показателей деловой активности и финансовой устойчивости организации	198
РАЗДЕЛ 3. ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК И НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ	202
ГЛАВА 13. ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК И ЕГО СТРУКТУРА	202
13.1. Понятие и структура финансового рынка. Виды услуг на финансовом рынке	202
13.2. Виды ценных бумаг	206
13.3. Участники и конъюнктура финансового рынка	208
13.4. Финансовые риски денежного рынка и рынка капиталов	210
13.5. Государственное регулирование финансового рынка	212

ГЛАВА 14. НАЛОГИ И НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ОРГАНИЗАЦИЙ	216
14.1. Налоги в системе финансовых отношений: сущность, принципы, функции	216
14.2. Налоговое законодательство и налоговая система Республики Беларусь	220
14.3. Классификация налогов	225
14.4. Плательщики налогов и сборов, их права и обязанности	229
14.5. Налоговое обязательство и его исполнение	233
ГЛАВА 15. НАЛОГИ, УПЛАЧИВАЕМЫЕ ИЗ ВЫРУЧКИ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ (ТОВАРОВ, РАБОТ, УСЛУГ)	237
15.1. Налог на добавленную стоимость	237
15.2. Акцизы	243
ГЛАВА 16. НАЛОГИ И ОТЧИСЛЕНИЯ, ВКЛЮЧАЕМЫЕ В ЗАТРАТЫ НА ПРОИЗВОДСТВО И РЕАЛИЗАЦИЮ ТОВАРОВ (РАБОТ, УСЛУГ)	254
16.1. Экологический налог, налог на добычу (изъятие) природных ресурсов	254
16.2. Налог на недвижимость. Земельный налог	258
16.3. Отчисления в Фонд социальной защиты населения	264
16.4. Обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний	269
ГЛАВА 17. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ПРИБЫЛИ И ОСОБЫЕ РЕЖИМЫ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	275
17.1. Налог на прибыль	275
17.2. Упрощенная система налогообложения для субъектов малого предпринимательства	278
17.3. Единый налог для производителей сельскохозяйственной продукции	282
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ ПРИЛОЖЕНИЯ	289
	297

ПРЕДИСЛОВИЕ

В современных условиях финансы позволяют управлять денежными потоками и находить оптимальные финансовые решения, направленные на реализацию комплексных целевых задач производственно-технического и социального развития, стимулирование высокопроизводительного труда и поощрение деловой активности.

Дисциплина «Финансы организации» является одной из базовых дисциплин при подготовке специалистов экономического профиля. Для более эффективного усвоения учебного материала пособие «Финансы организации» содержит три основных раздела, в которых отражены темы, предусмотренные в учебной программе для студентов экономических специальностей, изучающих данную дисциплину.

В разделе 1 «Теоретические основы финансов» рассматривается сущность и содержание финансов, характеристика и структура финансовой системы. Излагаются вопросы бюджетного устройства государства и принципы формирования государственного бюджета. Раскрываются особенности финансовой политики государства и организация финансового контроля.

В разделе 2 «Финансы организации» изучается сущность финансов организаций, сущность и структура капитала организации, его классификация и источники формирования. Рассматриваются особенности управления долгосрочными и краткосрочными активами организации, излагаются особенности управления ими. Раскрыты понятия денежных расходов и денежных доходов организации, рассмотрены их состав, особенности планирования, использования и контроля. В данном разделе также рассмотрены показатели оценки финансового состояния организации и критерии анализа финансовых результатов, а также методы и этапы финансового планирования в организации.

В разделе 3 «Финансовый рынок и налогообложение» изложены понятие и структура финансового рынка, виды услуг на финансовом рынке, а также направления государственного регулирования финансового рынка. Раскрыты основы налогообложения и его роль

в финансовых отношениях. Рассмотрены налоги, уплачиваемые из выручки от реализации продукции; налоги и отчисления, включаемые в затраты на производство и реализацию продукции; налогообложение прибыли и особые режимы налогообложения.

Данное пособие направлено на оказание помощи студентам при изучении дисциплины «Финансы организаций», основ финансовых отношений и финансовой деятельности в соответствии с действующим законодательством Республики Беларусь и в усвоении практических навыков по осуществлению финансовых расчетов.

РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ФИНАНСОВ

ГЛАВА 1. СУЩНОСТЬ И СОДЕРЖАНИЕ ФИНАНСОВ. ХАРАКТЕРИСТИКА И СТРУКТУРА ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ ГОСУДАРСТВА

- 1.1 Сущность финансов, роль и функции финансов.
- 1.2 Финансовые ресурсы.
- 1.3 Финансовая система государства.
- 1.4 Государственные финансы как сфера финансовой системы государства.
- 1.5 Финансы субъектов хозяйствования как сфера финансовой системы государства.

1.1 Сущность финансов, роль и функции финансов

В современном мире термин «финансы» часто отождествляется с понятием «деньги». Однако, несмотря на то, что эти понятия довольно тесно взаимосвязаны между собой, это вовсе не одно и то же. Попробуем разобраться с данными категориями.

Деньги – это всеобщий эквивалент, который принимается всеми в обмен на любые услуги и товары.

Финансы (от латинского *financia* – наличность, доход) в широком смысле слова означают платежные средства, денежные обороты. Термин «финансы» возник в XIII–XV веках в торговых городах Италии и первоначально обозначал любой денежный платеж [1, стр. 7]. В дальнейшем данный термин получил более широкое значение, связанное с формированием государственных денежных фондов. Таким образом, деньги являются материальной основой финансов, дальнейшее развитие которых неразрывно связано со становлением государства. Финансы рассматривались как совокупность налоговых сборов, имущества для формирования бюджета и его расходования на определенные цели.

Справка: на ранних стадиях развития государства не существовало различия между ресурсами государства и ресурсами его главы: монархи распоряжались средствами страны как своей соб-

ственностью. Главными расходами рабовладельческих и феодальных государств были затраты на ведение войн, содержание двора монарха, государственного аппарата, строительство общественных сооружений (храмов, оросительных систем, портов, дорог, водопроводов). С разложением феодализма и постепенным развитием капиталистического способа производства все большее значение стали приобретать денежные доходы и расходы государства, а доля натуральных сборов и повинностей резко сократилась [2].

Исторически выделяют следующие предпосылки возникновения финансов [3]:

1. В Центральной Европе в результате первых буржуазных революций власть монархов была значительно урезана, произошло отторжение монарха от казны. Возник общегосударственный фонд денежных средств – бюджет, которым глава государства не мог единолично пользоваться. Возникают понятия: государственные финансы; государственный бюджет; государственный кредит.

2. Формирование и использование бюджета стало носить регулярный характер. Возникли системы государственных доходов и расходов с определенным составом, структурой и законодательным закреплением. Были обозначены 4 направления расходов: на военные цели, управление, экономику и социальные нужды.

3. Налоги стали взиматься преимущественно в денежной форме. Если ранее государственные доходы формировались главным образом за счет натуральных податей и трудовых повинностей, то к концу XIX – началу XX в. на долю денежных налогов приходилось уже 80–90 % всех доходов бюджета.

Таким образом, основными условиями существования финансов являются развитие товарно-денежных отношений и существование государства.

В мировой практике выделяются две теории возникновения финансов: **классическая и неоклассическая**.

Классическая теория подразумевает господство государства над финансами. Классическая теория представляет мысли, касающиеся налоговой политики государства, сформулированные А. Смитом [5, стр. 26]:

1) налоги не должны вредить человеческой свободе и промышленности;

2) налоги должны быть справедливы и равномерны;

- 3) налоги должны иметь основательные поводы;
- 4) не должно существовать много касс и много служащих по взиманию налогов.

Неоклассическая теория начала активно развиваться с середины XX в., что стало новым этапом в развитии финансов. Неоклассическая теория базируется на принципах [5, стр. 29]:

- 1) экономическая сила государства, а значит, и устойчивость его финансовой системы в значительной степени обусловливаются экономической мощью частного сектора, основу которого составляют крупные корпорации;
- 2) вмешательство государства в деятельность частного сектора минимизируется;
- 3) из доступных источников финансирования, определяющих возможности развития крупных корпораций, основными являются прибыль и рынки капитала;
- 4) интернационализация рынков капитала, товаров, труда приводит к тому, что общей тенденцией развития финансовых систем отдельных стран является стремление к интеграции.

В современной экономике без финансов невозможно регулировать структуру экономики и обеспечивать функционирование субъектов хозяйствования, а также стимулировать развитие производства. Что же такое финансы? В экономической литературе встречаются различные трактовки данной категории. По нашему мнению, **финансы** – это система экономических отношений, связанных с формированием, распределением и использованием фондов денежных средств государства и субъектов хозяйствования с целью выполнения своих функций и осуществления деятельности.

Финансы – экономический инструмент распределения и перераспределения валового внутреннего продукта и национального дохода, орудие контроля образования и использования фондов денежных средств [4, стр. 8].

Сущность финансов, как и любой экономической категории, проявляется в функциях. Финансы выполняют две основные функции: распределительную и контрольную.

Сущность **распределительной функции** характеризуется следующими аспектами:

1. В процессе производства и торговли возникают различные доходы (прямое движение стоимости).

2. Для целей удовлетворения потребностей общества в развитии требуется перераспределить часть этих и иных доходов с помощью объективных закономерностей распределения (последовательность, количественное соотношение, оптимальное сочетание интересов). В современных условиях это осуществляется путем изъятия части указанных доходов (в виде налогов и обязательных платежей), создания за счет этих средств фондов и расходования фондов на общественно полезные цели: образование, медицину, строительство, оборону и т. д. В целом процесс перераспределения предопределен характером финансово-экономической политики государства.

3. С помощью распределительной функции происходит обеспечение всех субъектов хозяйствования финансовыми ресурсами, необходимыми им для выполнения намеченных задач. Объектами действия распределительной функции финансов выступают стоимость валового внутреннего продукта в денежной форме, а также часть национального богатства (национального дохода), принявшая денежную форму.

Сущность **контрольной функции** проявляется в контроле правильности аккумулирования и распределения фондов и ресурсов. Формой реализации контрольной функции финансов выступает финансовая информация, которая выражает такие финансовые показатели, как *выручка, прибыль, рентабельность, ликвидность, платежеспособность, фондоотдача* и другие, которые отражают различные стороны финансово-хозяйственной деятельности субъектов.

Контрольная функция тесно связана с распределительной и имеет *нормативную основу*. В условиях рыночной экономики основными направлениями контроля, регламентируемыми нормативно-правовыми актами, являются:

- ✓ порядок распределения доходов и прибыли, направляемых на расширенное воспроизводство;
- ✓ условия платежей в бюджет (установление категорий плательщиков, объектов, единиц обложения, ставок, фондов, льгот по платежам, порядка их исчисления и т. д.);
- ✓ особенности финансирования из бюджета (порядок открытия бюджетного финансирования и направления его использования);
- ✓ условия кредитования;

- ✓ механизм формирования и использования различных денежных фондов хозяйствующих субъектов.

Таким образом, в современных условиях сфера проявления функций финансов определяется уровнем развития общества и особенностями финансово-экономической политики конкретного государства.

В условиях рыночной экономики роль финансов весьма разнообразна и многозначительна. Оценка роли финансов в экономике приведена на рис. 1.



Рис. 1. Роль финансов в экономике

Из рис.1 видно, что финансовое обеспечение деятельности предприятий первоначально базируется на уставном капитале. Являясь базовым ресурсом для обеспечения непрерывности воспроизводственного процесса, финансы предназначены для обеспечения покрытия затрат, связанных с производственной деятельностью субъектов хозяйствования. Таким образом, обеспечивается непрерывность кругооборота финансовых ресурсов в экономике. Основными источниками обеспечения финансовых

потребностей хозяйствующих субъектов являются собственные средства (прибыль), заемные (кредиты, займы, лизинг) и привлеченные (дотации из бюджета, инвестиции и т. п.).

Финансы обеспечивают процесс распределения внутреннего валового продукта и национального дохода и тем самым обеспечивают финансовые потребности субъектов экономики. С помощью финансов государство может влиять на экономические и социальные процессы (через использование налоговых, финансовых и других инструментов). Перераспределенные средства государство направляет в бюджеты и целевые фонды и использует для выполнения своих функций. Следовательно, влияя на интересы субъектов распределительных отношений, финансы способны оказывать регулирующие воздействие на различные направления социально-экономического развития государства. Безусловно, финансы являются основой экономического управления государством и неразрывно с ним связаны. В роли индикаторов экономического и социального уровней развития общества и субъектов хозяйствования выступают финансовые показатели, характеризующие эффективность деятельности хозяйствующих субъектов (показатели прибыльности, рентабельности и др.). Финансы, выполняя контрольную функцию, являются средством контроля движения финансовых ресурсов в целом в государстве.

1.2 Финансовые ресурсы

Из сущности финансов следует, что они непосредственно влияют на эффективность общественного производства. Это влияние проявляется через:

- ✓ формирование источников экономического роста путем распределения и перераспределения финансовых ресурсов;
- ✓ непосредственное воздействие на производство путем применения различных методов регулирования процесса формирования собственных финансовых ресурсов и изъятия доходов в бюджет.

Таким образом, сфера финансов обусловлена спецификой финансовых отношений и особенностями формирования и распределения финансовых ресурсов.

Финансовые отношения – это экономические отношения между субъектами, которые связаны с формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов с целью обеспечения потребностей государства, организаций, учреждений и граждан.

Субъектами финансовых отношений являются:

- физические лица, домашние хозяйства;
- юридические лица;
- государство;
- межгосударственные юридические лица;
- объединения государств;
- международные финансовые организации и др.

Финансовые ресурсы – это фонды денежных средств государства, населения, субъектов хозяйствования, предназначенные для обеспечения государственных потребностей и расширенного воспроизводства.

Финансовые ресурсы создаются в процессе распределения совокупного общественного продукта и национального дохода.

Источниками формирования финансовых ресурсов являются:

- валовой внутренний продукт;
- национальный доход;
- денежные доходы субъектов хозяйствования и населения;
- заемные и привлеченные средства (банковские кредиты; средства, получаемые от эмиссии ценных бумаг, и др.);
- обязательные отчисления (налоги, сборы, пошлины);
- доходы от внешнеторговых операций и др.

Финансовые ресурсы всегда используются на цели расширенного воспроизводства, социальные нужды, материальное стимулирование работающих, удовлетворение других общественных потребностей.

Формирование и использование финансовых ресурсов осуществляются в **фондовой и не фондовой форме**.

Фондовая форма – часть финансовых ресурсов формируется в виде фондов целевого назначения; предопределенных потребностями органов государственной власти и органов местного самоуправления, нуждающихся в финансовых ресурсах для обеспечения своего функционирования, а также потребностями субъектов хозяйствования, осуществляющих расширенное воспроизводство.

Финансовые фонды имеют следующие черты:

- ✓ это обособившаяся часть, выделившаяся из общей суммы денежных средств;
- ✓ в результате обособления денежный фонд начинает функционировать самостоятельно, причем эта самостоятельность относительна, происходит постоянное пополнение и использование средств;
- ✓ всегда создаются для финансирования какой-либо цели;
- ✓ имеют правовое обеспечение, в котором регулируются вопросы порядка их образования и использования.

В рыночных условиях в фондовом формате формируются и используются в основном финансовые ресурсы органов государственной власти и местного самоуправления. К таким фондам относят бюджеты соответствующих уровней и внебюджетные фонды, особенности формирования и использования которых предусмотрены законодательно.

Порядок использования финансовых ресурсов субъектами хозяйствования определяется согласно законодательству и учредительным документам организации, и поэтому здесь возможно сочетание фондовской и не фондовской форм. Часть ресурсов субъектов хозяйствования может быть направлена на образование фондов целевого назначения (например, резервных фондов).

Не фондовая форма – использование финансовых ресурсов на выполнение финансовых обязательств перед поставщиками, бюджетами разных уровней, государственными внебюджетными социальными фондами, банками, страховыми организациями, уплата штрафных санкций и др.

Финансовые ресурсы формируются в результате возникновения финансовых отношений и тесно связаны с различными экономическими категориями (рис. 2 и 3).

На рис. 2 видно, что источником формирования финансовых ресурсов является часть совокупного общественного продукта в виде чистого дохода. Финансовые отношения всегда связаны с формированием денежных доходов и накоплений, принимающих форму финансовых ресурсов. Финансовые ресурсы выступают материальными носителями финансовых отношений. Деньги выступают инструментом финансовых отношений. Таким образом, деньги, финансы и финансовые ресурсы взаимосвязаны между собой через финансовые отношения.



Рис. 2. Связь категорий «деньги, финансы и финансовые ресурсы»

Финансы являются важным звеном экономики и вместе с ценой, заработной платой и кредитом оказывают существенное влияние на весь воспроизводственный процесс. Так, цена выступает как результат производства и реализации товара, а стоимость реализованных товаров (выручка от реализации) является источником финансовых ресурсов (рис. 3). Заработная плата представляет собой отношения, связанные с обособлением части стоимости валового внутреннего продукта, необходимой для воспроизведения рабочей силы. С помощью финансов из добавленной стоимости продуктов выделяются денежные средства в виде заработной платы, премий, уплачиваются налоги на доходы физических лиц и обязательные отчисления на социальные нужды, а также финансируются мероприятия для решения ряда социальных вопросов работников организаций. Кредит является составной частью финансов, он дополняет финансовые ресурсы и участвует в финансовом обеспечении процесса расширенного воспроизводства.

В упрощенном виде схему формирования финансовых ресурсов можно представить на рис. 3.



Рис. 3. Схема формирования финансовых ресурсов

При изучении *классификации источников финансовых ресурсов* выделяют следующие три группы:

1. *Источники финансовых ресурсов государства*: доходы государственных предприятий; доходы от приватизации государственного имущества; доходы от внешнеэкономической деятельности; налоговые доходы; доходы от эмиссии ценных бумаг и др. поступления.

2. *Источники финансовых ресурсов субъектов хозяйствования*: прибыль; кредиты; доходы от реализации ценных бумаг; проценты; дивиденды по ценным бумагам и т. д.

3. *Источники финансовых ресурсов населения*: заработка плата; надбавки к зарплате; премии; выплаты социального характера; доходы от операций с личным имуществом; потребительский кредит и т. д.

В зависимости от различных сфер финансовых отношений изменяются формы и направления использования финансовых ресурсов, а также источники и методы их формирования. Таким образом, для рационального использования финансовых ресурсов необходимо формирование специальной системы управления, которая включает в себя организацию и управление финансовыми отношениями в экономической сфере между государством и предприятиями, страховыми компаниями, банками; между бюджетами любого уровня; внутри самих субъектов хозяйствования.

1.3 Финансовая система государства

Характер распределительных и перераспределительных отношений по поводу движения финансовых ресурсов в том либо ином государстве является основой формирования и функционирования финансовой системы государства.

Финансовая система государства – это форма организации финансовых отношений, связанных с порядком формирования, распределения и использования денежных фондов государства, субъектов хозяйствования и населения. Структура финансовой системы государства представлена на рис. 4, из чего видно, что финансовая система государства состоит из групп, сфер и звеньев. Группа конкретизирует классификацию финансов в области

экономики, сфера характеризует обобщенную по определенному признаку совокупность финансовых отношений, а звено – их обособленную часть. Каждое звено финансовой системы характеризуется определенными методами формирования и использования фондов денежных средств, имеет свое назначение в общественном воспроизводстве.

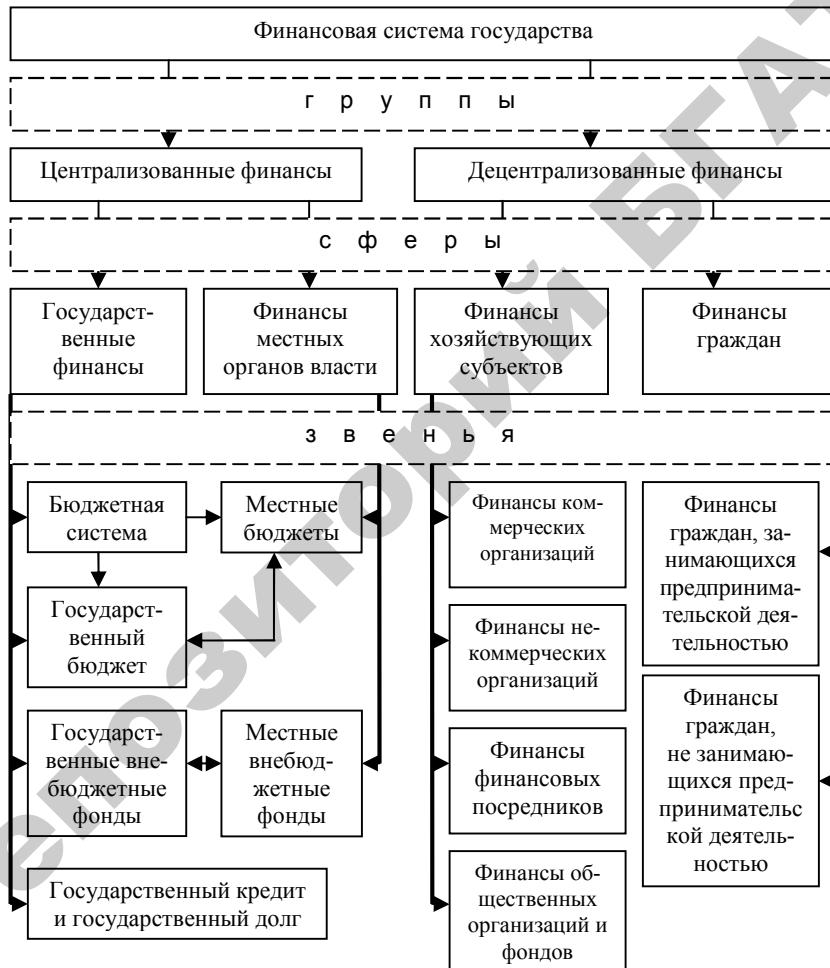


Рис. 4. Структура финансовой системы государства

Первая группа – централизованные (общегосударственные) финансы, которая включает в себя две сферы: государственные финансы и финансы местных органов власти. Централизованные финансы используются в качестве инструмента регулирования национальной экономики в целом.

С помощью централизованных финансов мобилизуются ресурсы в бюджетную систему, происходит их распределение и перераспределение между отраслями народного хозяйства, экономическими регионами, отдельными группами населения.

Бюджетная система – основанная на экономических отношениях и юридических нормах совокупность всех бюджетов государства, взаимосвязанных между собой установленными законом отношениями. Бюджетная система страны основывается на политическом строе общества, экономической системе государства и его административно-территориальном делении.

Сфера государственных финансов состоит из следующих звеньев: государственный бюджет, государственные внебюджетные фонды, государственный кредит и государственный долг. Центральное место в финансовой системе занимает **государственный бюджет** – самый крупный денежный фонд, который использует государство для финансирования своей деятельности. За счет бюджета государства финансируют необходимые расходы на оборону, здравоохранение, оказывают воздействие на экономические процессы. В связи со своим особым положением государственный бюджет взаимодействует с другими звеньями финансовой системы, оказывая им при необходимости помочь. Она производится путем передачи денежных средств из центрального государственного фонда местным финансовым фондам, фондам государственных предприятий и специальным правительственным фондам.

Бюджет страны состоит из двух взаимосвязанных групп статей: доходных и расходных. В **доходной части бюджета** указываются источники поступления денежных средств и их количественные параметры. Основным источником формирования доходной части бюджета являются налоги с юридических и физических лиц. В **расходной части бюджета** указываются конкретные направления денежных средств, их количественные параметры. Решающая часть расходов бюджета используется на финансирование отраслей народного хозяйства и социально-культурные мероприятия. В рас-

ходной части государственного бюджета также указываются расходы на содержание аппарата управления и оборону страны.

В составе республиканского бюджета могут формироваться *государственные целевые бюджетные фонды* – это фонды денежных средств, образуемые в составе бюджета за счет доходов целевого назначения (в порядке отчислений от конкретных видов налогов или иных поступлений) и используемые по отдельной смете по указанному целевому назначению. Они отличаются от внебюджетных фондов тем, что их доходы и расходы должны быть учтены в целом в составе бюджета.

В Республике Беларусь к государственным целевым бюджетным фондам относятся: фонд национального развития, республиканский централизованный инновационный фонд и республиканский дорожный фонд.

Доходы *фонда национального развития* формируются путем перечисления части прибыли (дохода) отдельных высокорентабельных унитарных предприятий, а также за счет перечисления части прибыли государственных объединений и хозяйственных обществ, находящихся в республиканской и коммунальной собственности. Расходование средств фонда национального развития осуществляется по решению Президента Республики Беларусь на финансирование государственных программ.

Доходы *республиканского централизованного инновационного фонда* формируются за счет отчислений в размере 10 % от суммы налога на прибыль, уплаченного в республиканский бюджет. Средства инновационного фонда направляются на оплату услуг на проведение научно-исследовательских, опытно-конструкторских и опытно-технологических работ.

Доходы *республиканского дорожного фонда* (распорядитель средств – Министерство транспорта и коммуникаций) формируются за счет госпошлины за выдачу разрешения на допуск транспортного средства к участию в дорожном движении, платы за проезд транспортных средств по платным автомобильным дорогам Республики Беларусь с системой электронного сбора оплаты и др. доходов. Средства республиканского дорожного фонда направляются на покрытие расходов на содержание автомобильных дорог, строительство и реконструкцию автомобильных дорог, субвенции местным бюджетам (за счет госпошлины), текущий ремонт

автомобильных дорог, а также погашение кредитов банков и выплату процентов по ним, на капитальный ремонт автомобильных дорог и др. расходы.

Важным звеном общегосударственных финансов являются **внебюджетные фонды** – средства правительства и местных органов власти, связанные с финансированием расходов, не включенных в бюджет. Формирование внебюджетных фондов позволяет привлечь дополнительные финансовые ресурсы, которые используются на отдельные мероприятия. По своему экономическому содержанию внебюджетные фонды – это форма перераспределения и использования финансовых ресурсов. Внебюджетные фонды имеют строго целевое назначение – мобилизация средств для пенсионного обеспечения, занятости населения, обязательного медицинского страхования, развития приоритетных отраслей экономики и т. д. Формирование внебюджетных фондов осуществляется за счет обязательных целевых отчислений предприятий. Например, в Республике Беларусь к внебюджетным фондам относятся государственный внебюджетный фонд социальной защиты населения Республики Беларусь.

Следующим звеном общегосударственных финансов является **государственный кредит**, посредством которого осуществляется формирование дополнительных финансовых ресурсов государства за счет мобилизации временно свободных средств населения, предприятий, организаций и учреждений. Государственный кредит – это механизм займа свободных денежных средств государством у предприятий, организаций и населения, при помощи таких финансовых инструментов, как выпуск облигаций, государственных и муниципальных займов, лотерей. Государственный кредит образует государственный долг страны.

Сфера финансов местных органов власти включает в себя следующие звенья: местные бюджеты и местные внебюджетные фонды. Экономическая сущность местных бюджетов заключается в финансовом обеспечении деятельности местных органов власти. К местным бюджетам относят областные бюджеты, районные бюджеты, поселковые бюджеты, городские бюджеты, бюджеты сельских Советов, целевые бюджетные фонды местного значения. К местным внебюджетным фондам относятся внебюджетные фонды местного назначения.

Вторая группа – децентрализованные финансы, т. е. финансы предприятий, организаций, учреждений, граждан. Данная группа представлена двумя сферами: финансы хозяйствующих субъектов и финансы граждан. *Децентрализованные финансы* используются для регулирования экономических и социальных отношений в рамках отдельных хозяйствующих субъектов и составляют основу финансов. От них во многом зависит общее финансовое положение страны, поскольку именно здесь формируется большая часть финансовых ресурсов.

Сфера финансов хозяйствующих субъектов включает в себя следующие *звенья*: финансы коммерческих организаций, финансы некоммерческих организаций, финансы финансовых посредников, финансы общественных организаций и фондов. Среди децентрализованных финансов преобладающими являются финансы коммерческих организаций, поскольку именно здесь создаются материальные блага, производятся товары, оказываются услуги, формируется прибыль, которая является основой воспроизводственного процесса. Особое значение в системе децентрализованных финансов и во всей финансовой системе различных стран имеют финансы финансовых посредников.

Справка: *финансовый посредник* – организация (определенный финансовый институт), основной функцией которой является аккумулирование свободных денежных средств разных экономических субъектов и предоставление их от своего имени на определенных условиях другим субъектам, нуждающимся в этих средствах. К финансовым посредникам относятся банки, страховые компании, инвестиционные фонды, пенсионные фонды, брокеры и иные финансовые компании.

Особенность финансовых ресурсов некоммерческих организаций состоит в отсутствии уставного капитала. В качестве источников финансовых ресурсов в данных организациях являются: регулярные и единовременные поступления от учредителей (участников, членов); добровольные имущественные взносы и пожертвования; поступления из бюджетов всех уровней и внебюджетных фондов; гранты на осуществление какой-либо деятельности.

Доходы общественных организаций формируются в большинстве за счет вступительных и членских взносов, поступлений от принадлежащих им коммерческих структур, от проведения платных

мероприятий, добровольных и спонсорских пожертвований физических и юридических лиц. Общественные организации и фонды создаются для удовлетворения и защиты социальных, экономических, творческих, возрастных, национально-культурных, спортивных и других общих интересов граждан. К ним относятся политические партии, профессиональные союзы, общества деятелей искусств, спортивные общества и др.

Сфера «финансы граждан» состоит из звеньев: финансы граждан, занимающихся предпринимательской деятельностью и финансы граждан, не занимающихся предпринимательской деятельностью. В целом финансы граждан являются одним из элементов механизма формирования централизованных финансов, как посредством налоговых платежей, так и участием в формировании платежеспособного спроса страны. Чем больше доходы населения, тем выше спрос на различные виды материальных и нематериальных благ и тем больше возможностей для развития экономики, социальной сферы.

Таким образом, в основу построения финансовой системы государства положены три основополагающих элемента:

1) функциональное назначение, проявляющееся в том, что каждое звено системы выполняет свои задачи;

2) территориальность, проявляющаяся в том, что каждый регион имеет соответствующий аппарат финансовых и страховых органов;

3) единство финансовой системы, которое предопределяется единой экономической и политической основой государства, обуславливающей единую финансовую политику, проводимую государством через центральные финансовые органы, имеющие единые цели. Управление всеми звенями происходит на основе единых базовых законодательных и нормативных актов.

1.4 Государственные финансы как сфера финансовой системы государства

В структуре финансовой системы любого государства особое внимание уделяется системе государственных финансов. Понятие «государственные финансы» трактуется как совокупность экономических отношений, связанных с образованием и рас-

пределением денежных фондов, необходимых государству для выполнения его функций. Структура государственных финансов представлена на рис. 5.



Рис. 5. Структура государственных финансов

К особенностям финансовой деятельности государственных организаций и учреждений производственной и непроизводственной сфер относится, прежде всего, то, что их создание финансирует, как правило, государство. Государство наделяет эти предприятия уставным фондом – финансируя, таким образом, расходы, связанные с созданием основных средств, формированием оборотных средств, регламентирует цены на продукцию и тарифы на услуги этих организаций, оказывает им помощь инвестиционного и кредитного характера. В необходимых случаях государство предоставляет льготы по налогам.

Доходы, получаемые государственными организациями, являются источником формирования централизованных фондов финансовых ресурсов государства, отраслевых фондов денежных средств, а также денежных фондов этих организаций. Значительная часть средств, в соответствии с законодательством, изымается у них в бюджет и другие фонды государства. В отраслевом масштабе за счет средств этих организаций создаются различные государственные фонды (например, инновационный (инвестиционный) фонд, фонд научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ и освоения новых видов продукции и др.).

Таким образом, финансы государственных организаций имеют свои особенности, главная из которых – государственная поддержка и зависимость от государства.

Центральным звеном финансовой системы государства является государственный бюджет. **Бюджет** – финансовый план формирования и использования фонда денежных средств для обеспечения функций экономического субъекта, его экономического и социального развития. **Государственный бюджет** – финансовый план государства, совокупность экономических отношений по поводу формирования, распределения и использования централизованного фонда финансовых ресурсов государства. Государственный бюджет выполняется в процессе аккумуляции части национального дохода, его перераспределении на общегосударственные нужды.

Государственный бюджет является основным финансовым планом государства, который состоит из двух частей: доходов и расходов. В доходной части бюджета отражаются источники поступления денежных средств и их планируемые размеры. Основным источником формирования доходной части бюджета являются налоги с юридических и физических лиц. В расходной части государственного бюджета конкретизуется, куда направляются денежные средства и в каком объеме.

В целом, государственный бюджет – это специфический, универсальный финансовый план, поскольку его показатели охватывают практически все сферы экономического и социального развития страны. Кроме этого, государственный бюджет является также и важнейшим инструментом государственного финансового (бюджетного) регулирования.

Справка: **бюджетное регулирование** – процесс распределения доходов и перераспределения средств между бюджетами разных уровней в целях выравнивания доходной базы местных бюджетов, осуществляемый с учетом государственных социальных стандартов.

Государственное финансовое (бюджетное) регулирование экономическими и социальными процессами осуществляется посредством применения следующих его видов:

- установление налогов, влияющих на развитие производства товаров, услуг, спрос и предложение на них;
- определение размеров бюджетного финансирования общегосударственных программ, обеспечивающих расширение, обновле-

ние производства, совершенствование его структуры, социальные гарантии и определенный культурный уровень всех членов общества, их безопасность;

- оказание финансовой поддержки некоторым отраслям и организациям для выравнивания экономических условий функционирования или более быстрого их развития (через субвенции, льготные, беспроцентные кредиты и др.);

- образование за счет бюджетных ресурсов специальных фондов, резервов для предупреждения диспропорций в развитии экономики;

- предоставление социальных гарантий гражданам, поддержка нетрудоспособных и бедных слоев населения.

Основой бюджетного регулирования является законодательное закрепление применяемых видов бюджетного регулирования, а также распределение источников доходов между бюджетами разных уровней.

Важным звеном финансовой системы являются государственные внебюджетные фонды, направленные на социальное страхование и социальное обеспечение граждан.

Социальное страхование образует систему создаваемых государством правовых, экономических и организационных мер, направленных на компенсацию или минимизацию последствий изменения материального и социального положения граждан в случаях, предусмотренных законодательством.

В Республике Беларусь, согласно Закону Республики Беларусь от 31 января 1995 г. № 3563-XII (с изм. и доп.) «Об основах государственного социального страхования», государственное социальное страхование представляет собой систему пенсий, пособий и других выплат гражданам Республики Беларусь за счет средств государственных внебюджетных фондов социального страхования (Фонда социальной защиты населения Республики Беларусь).

Основными принципами государственного социального страхования являются в Беларуси:

- ✓ обязательное участие работодателей и работающих граждан в формировании государственных внебюджетных фондов социального страхования;

- ✓ распределение средств от трудоспособных граждан к нетрудоспособным, от работающих к неработающим;

- ✓ гарантированность пенсий, пособий и других выплат в соответствии с законодательством;
- ✓ равенство граждан Республики Беларусь независимо от социального положения, расовой и национальной принадлежности, пола, языка, рода занятий, места жительства в праве на государственное социальное страхование;
- ✓ дифференциация условий назначения пенсий, пособий, других выплат по государственному социальному страхованию и их размеров;
- ✓ участие представителей юридических и физических лиц, уплачивающих взносы на государственное социальное страхование, в управлении государственным социальным страхованием.

Таким образом, граждане республики при наступлении старости, болезни, полной или частичной утраты трудоспособности, при достижении пенсионного возраста, при получении помощи семье в воспитании детей, при медицинском и санаторно-курортном лечении и обслуживании обеспечиваются такими видами социального обеспечения, как пенсии, надбавки и доплаты к пенсиям, пособия, льготы, услуги, натуральные материальные блага.

Кроме социального страхования в системе государственных финансов выделяют также и государственное имущественное страхование. Государственное имущественное страхование в Республике Беларусь является обязательным видом страхования. Перечень видов обязательного имущественного страхования и организаций, которые имеют право осуществлять данные виды страхования, предусматривается законодательством. *Государственное имущественное, личное и другие виды страхования* – страхование, в котором в качестве страховщика выступает государственная организация (страховые организации с долей собственности государства в уставном фонде 50 % и более).

Государственный кредит – форма кредитных отношений, с помощью которых государство мобилизует свободные денежные средства населения, предприятий на финансирование общегосударственных мероприятий. При этом кредиторами выступают юридические и физические лица, заемщиком – государство в лице местных органов власти в процессе размещения государственных займов или при осуществлении операций с государственными ценными бумагами.

Государственный кредит может быть как *бюджетным* (выдаваемым субъектам хозяйствования), так и *кредит одного государства другому*.

В зависимости от характеристики заемщика государственный кредит делится на *централизованный* и *децентрализованный*. При централизованном кредите в качестве заемщика выступает правительство. При децентрализованном – местные органы власти.

В зависимости от формы и порядка оформления кредитных отношений различают государственные *облигационные* и *безоблигационные займы* (векселя, казначейские обязательства).

Облигация – это ценная бумага, удостоверяющая внесение ее владельцем денежных средств и подтверждающая обязательство юридического лица, ее выпустившего, возместить номинальную стоимость ценной бумаги с выплатой фиксированного процента.

По месту получения кредита государственный кредит подразделяется на *внутренние*, когда заемщиком выступает государство, и *внешние займы*, если кредиторами являются нерезиденты.

Внутренний государственный кредит может быть представлен в формах государственных займов, кредитов Национального банка на покрытие дефицита бюджета и других кратко- и долгосрочных обязательств.

Государственные займы характеризуются тем, что временно свободные денежные средства, имеющиеся у населения и юридических лиц, привлекаются для покрытия дефицита бюджета и финансирования других общественных потребностей путем выпуска и реализации государственных ценных бумаг. *Государственные ценные бумаги* представляют собой долговые обязательства государства. Они формируют особый сегмент фондового рынка – рынок государственных ценных бумаг – и являются эффективным инструментом макроэкономического регулирования.

Основными видами государственных ценных бумаг в Республике Беларусь являются: государственные краткосрочные облигации; государственные долгосрочные облигации с купонным доходом; облигации, номинированные в свободно конвертируемой валюте; облигации государственного выигрышного валютного займа.

Следствием функционирования государственного кредита является образование государственного долга.

Государственный долг Республики Беларусь – общая совокупность (или сумма) внутреннего и внешнего государственного долга Республики Беларусь на определенный момент времени. **Внутренний государственный долг Республики Беларусь** – общая сумма основного долга Республики Беларусь по внутренним государственным займам на определенный момент времени, например на начало очередного года. **Внешний государственный долг Республики Беларусь** – общая сумма основного долга Республики Беларусь по внешним государственным займам на определенный момент времени.

Основными целями привлечения внешних займов являются:

- покрытие дефицита республиканского бюджета;
- пополнение валютных резервов;
- реализация инвестиционных проектов и государственных программ в соответствии с приоритетными направлениями развития экономики республики;
- решение острых социальных и экологических проблем, ликвидация последствий стихийных бедствий;
- импорт сырья, энергоресурсов и других необходимых продуктов и товаров в случае критического положения в обеспечении ими республики;
- поддержка экономических реформ.

1.5 Финансы субъектов хозяйствования как сфера финансовой системы государства

Материальной основой формирования государственных финансов являются финансы субъектов хозяйствования. **Финансы субъектов хозяйствования** – это система экономических отношений, связанных с реальными денежными потоками, а также формированием и использованием капитала, фондов и доходов для осуществления деятельности и выполнения обязательств субъектами хозяйствования.

В целом финансы субъектов хозяйствования можно разделить на:

- 1) финансы предприятий и организаций материального производства;
- 2) финансы учреждений, организаций непроизводственной сферы.

Классификация финансов организаций представлена на рис. 6.

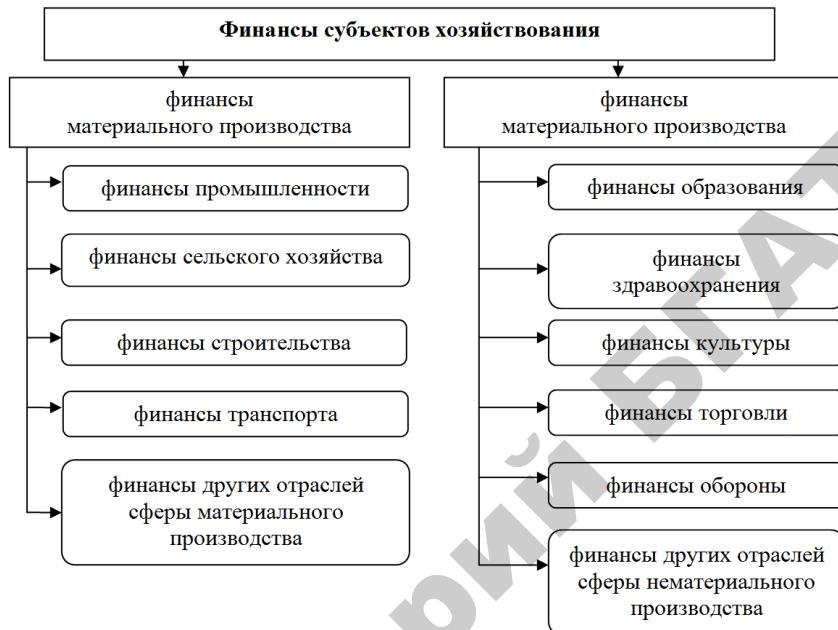


Рис. 6. Классификация финансов субъектов хозяйствования

Специфика материального производства заключается в том, что здесь формируется основная часть доходов, которая и служит основным источником экономического роста и социального развития общества. *Финансы материального производства* непосредственно связаны с производственным процессом и формированием первичных доходов, с их помощью осуществляется процесс распределения и перераспределения валового национального дохода на общегосударственном уровне, на уровне предприятий и производственных коллективов. От обеспечения и сбалансированности материальных и денежных потоков зависят стабильность национальной валюты, состояние платежно-расчетной дисциплины и денежного обращения. Следовательно, они являются важным инструментом экономического стимулирования, контроля и управления экономикой страны.

Непроизводственная сфера – это совокупность отраслей и видов деятельности, не участвующих в создании материальных благ. **Финансы непроизводственной сферы** – отношения, возникающие в связи с образованием денежных доходов у субъектов непроизводственной сферы, и их использованием в целях выполнения функциональных обязанностей. В организациях непроизводственной сферы, которые функционируют на условиях хозрасчета, финансовые отношения складываются по поводу формирования и использования их доходов, уплаты налогов и т. п. В организациях, которые финансируются из бюджета, такие отношения, как правило, односторонние: получение бюджетных ассигнований и дотаций.

Вопросы и задания для повторения

1. В чем сущность, особенности и роль финансов?
2. Назовите функции финансов, их сущность и значение.
3. Что означает понятие «финансовые ресурсы»?
4. Назовите источники формирования централизованных и децентрализованных финансовых ресурсов.
5. Охарактеризуйте структуру финансовой системы.
6. Назовите звенья финансовой системы Республики Беларусь, раскройте их сущность.
7. Охарактеризуйте структуру государственных финансов.
8. Каковы цели привлечения внешних займов в страну?
9. Какова роль финансов предприятий в формировании государственного бюджета?

ГЛАВА 2. ГОСУДАРСТВЕННЫЙ БЮДЖЕТ

- 2.1 Сущность бюджета, его функции.
- 2.2 Бюджетное устройство и принципы построения бюджетной системы государства. Бюджетный процесс.
- 2.3 Доходы и расходы государственного бюджета.
- 2.4 Методы и формы бюджетного регулирования экономических процессов.
- 2.5 Государственное страхование.

2.1 Сущность бюджета, его функции

Основной составляющей финансовой системы любого государства является государственный бюджет.

Государственный бюджет – это главный финансовый план страны, который составляется для обеспечения функций государственных органов и экономического и социального развития страны.

Согласно ст. 2 Бюджетного кодекса Республики Беларусь «бюджет – план формирования и использования денежных средств для обеспечения реализации задач и функций государства» [7].

Историческая справка: первые попытки составления бюджета, в форме смет доходов и расходов, в Европе зафиксированы во Франции в 1302 году. В дальнейшем бюджет не составлялся, так как глава государства, как правило, полновластно и бесконтрольно распоряжался всеми государственными средствами [8, стр. 8]. С 1689 г. парламент Англии выделял из общего фонда налогов дотации на содержание королевского двора [9, стр. 13]. В России в 1623 г. впервые была составлена «большая годовая смета» – первый российский государственный бюджет [11]. Первый бюджет БССР был составлен в 1921 году, это связано с тем, что БССР была образована в 1919 году и формально имела право на самостоятельный бюджет [10, стр.48–49].

В Республике Беларусь различают:

вышестоящий бюджет – это республиканский бюджет или бюджет вышестоящей административно-территориальной единицы по отношению к бюджету нижестоящей административно-территориальной единицы;

нижестоящий бюджет – это бюджет нижестоящей административно-территориальной единицы по отношению к бюджету вышестоящей административно-территориальной единицы или республиканскому бюджету.

Функции бюджета

Распределительная – перераспределение денежных доходов между различными отраслями и сферами деятельности, социальными слоями общества и т. д.

Контрольная – уведомляющая обо всех отклонениях в движении бюджетных средств.

Функции государственного бюджета проявляются в процессе формирования доходов и расходов на основе использования бюджетного механизма.

Бюджетный механизм – составная часть финансового механизма, представленная совокупностью видов и форм организации бюджетных отношений, специфических методов мобилизации и использования бюджетных средств, принципов планирования и финансирования, условий и методов осуществления финансового контроля [12].

Справка: финансовый механизм – совокупность видов и форм организации финансовых отношений. Финансовый механизм включает цены, налоги, пошлины, льготы, штрафы, санкции, дотации, субсидии, а также банковский кредитный и депозитный проценты, учетную ставку, тарифы [12].

Бюджетный механизм определяет:

- ✓ методы мобилизации доходов;
- ✓ виды доходов бюджета, порядок их исчисления и взимания;
- ✓ формы бюджетных расходов;
- ✓ принципы и порядок предоставления бюджетных средств;
- ✓ формы бюджетного распределения и перераспределения средств.

Используя бюджетный механизм, государство перераспределяет валовой внутренний и совокупный общественный продукты, изменяет структуру общественного производства, влияет на экономические процессы и социальные реформы, создает условия контроля финансовых потоков.

Эффективность функционирования бюджетного механизма проявляется в результате реализации бюджетной политики на конкретном этапе развития страны.

Справка: бюджетная политика государства – это совокупность мероприятий в сфере организации бюджетных отношений, осуществляемых с целью обеспечения его денежными средствами для выполнения своих функций.

2.2 Бюджетное устройство и принципы построения бюджетной системы государства. Бюджетный процесс

В зависимости от государственного устройства и государственной политики, проводимой в разных странах, имеются и свои особенности бюджетного устройства и бюджетной системы. Как правило, бюджетное устройство любого государства представлено бюджетной системой и принципами ее построения.

Бюджетная система – совокупность бюджетов различных территориальных уровней страны.

Бюджетная система Республики Беларусь – регулируемая законодательством совокупность республиканского бюджета и местных бюджетов Республики Беларусь, основанная на экономических отношениях и государственном устройстве Республики Беларусь [7, ст. 2]. Структура бюджетной системы Республики Беларусь представлена на рис. 7.



Рис. 7. Структура бюджетной системы Республики Беларусь

В бюджетную систему Республики Беларусь как самостоятельные части включаются республиканский бюджет и местные бюджеты. Местные бюджеты делятся на [7]:

- ✓ бюджеты первичного уровня (сельские, поселковые, городские (городов районного подчинения));
- ✓ бюджеты базового уровня (районные и городские (городов областного подчинения));
- ✓ бюджеты областного уровня (областные бюджеты и бюджет г. Минска).

Для определения направлений единой бюджетной политики государства бюджеты отдельных регионов включаются в сводный (статистический) бюджет региона или страны в целом. Такие бюджеты называются консолидированными. **Консолидированный бюджет** – свод бюджетов на соответствующей территории. Структура консолидированного бюджета Республики Беларусь представлена на рис. 8.



Рис. 8. Структура консолидированного бюджета Республики Беларусь

Таким образом, на основании ст. 7 Бюджетного кодекса Республики Беларусь установлено, что **консолидированный бюджет** представляет собой свод бюджетов на соответствующей территории без учета межбюджетных трансфертов между этими бюджетами, бюджетных кредитов и процентов за пользование ими.

Консолидированный бюджет района состоит из бюджетов сельсоветов, поселков городского типа, городов районного подчинения, расположенных на территории района, и районного бюджета.

Консолидированный бюджет области состоит из консолидированных бюджетов районов, бюджетов городов областного подчинения, расположенных на территории области, и областного бюджета.

Консолидированный бюджет Республики Беларусь состоит из республиканского бюджета, консолидированных бюджетов областей и бюджета г. Минска.

Кроме указанных выше понятий консолидированного бюджета, существует также и понятие «*консолидированный бюджет сектора государственного управления Республики Беларусь*», который состоит из консолидированного бюджета Республики Беларусь, бюджетов государственных внебюджетных фондов, средств от приносящей доходы деятельности (внебюджетные средства) бюджетных организаций.

Справка: государственный внебюджетный фонд – фонд денежных средств, образуемый в соответствии с законодательными актами вне республиканского бюджета для осуществления определенных задач и функций государственных органов и иных государственных организаций, подчиненных Правительству Республики Беларусь [7, ст. 2].

Бюджетная система Республики Беларусь основывается на следующих принципах [7, ст. 8]:

1. *Единство*: обеспечивается единой правовой базой, единой денежной системой, единым регулированием бюджетных отношений, единой бюджетной классификацией Республики Беларусь, единством порядка исполнения бюджетов, ведения бухгалтерского учета и составления отчетности.

2. *Полнота отражения доходов и расходов бюджетов*: все доходы и расходы бюджетов, определенные законодательством, подлежат отражению в бюджетах в обязательном порядке и полном объеме.

3. *Сбалансированность бюджетов*: объем предусмотренных бюджетом расходов должен соответствовать суммарному объему доходов бюджета и поступлений из источников финансирования его дефицита. При составлении, рассмотрении, утверждении и исполнении бюджета государственные органы должны исходить из необходимости минимизации размера дефицита бюджета.

4. *Гласность*: открытость для общества и средств массовой информации процедур рассмотрения и принятия закона о республиканском бюджете на очередной финансовый год, решений местных

Советов депутатов о бюджете на очередной финансовый год, а также опубликование в установленном порядке в средствах массовой информации утвержденных бюджетов и отчетов об их исполнении, полноту представления информации о ходе исполнения бюджетов (кроме сведений, отнесенных к государственным секретам) и деятельности распорядителей бюджетных средств.

5. *Самостоятельность бюджетов*: обеспечивается наличием у бюджетов всех уровней бюджетной системы Республики Беларусь собственных доходов и источников финансирования дефицита бюджета, а также правом соответствующих государственных органов в порядке, установленном законодательством, определять направления расходов, самостоятельно составлять, рассматривать, утверждать и исполнять бюджет.

6. *Эффективность использования бюджетных средств*: при составлении, рассмотрении, утверждении и исполнении бюджетов все участники бюджетного процесса должны исходить из необходимости достижения заданных целей с использованием минимального объема бюджетных средств или достижения максимального результата с использованием определенного бюджетом объема средств.

7. *Общее (совокупное) покрытие расходов бюджетов*: все расходы бюджета должны обеспечиваться общей суммой доходов бюджета и поступлений из источников финансирования его дефицита.

8. *Достоверность бюджетов*: бюджеты формируются на основе обоснованных прогнозных макроэкономических показателей социально-экономического развития Республики Беларусь, соответствующей административно-территориальной единице Республики Беларусь.

9. *Адресность и целевое назначение бюджетных средств*: бюджетные средства выделяются в распоряжение конкретных получателей бюджетных средств с направлением их на финансирование конкретных целей в соответствии с законодательством.

10. *Ответственность участников бюджетного процесса*: каждый участник бюджетного процесса несет ответственность за свои действия (бездействие) на каждой стадии бюджетного процесса.

Указанные принципы построения бюджетной системы тесно взаимосвязаны между собой и дополняют друг друга.

На уровне государства законодательно закрепляются особенностями бюджетного процесса.

Бюджетный процесс – регламентируемая законодательством деятельность государственных органов, иных участников бюджетного процесса по составлению, рассмотрению, утверждению и исполнению бюджетов, контролю их исполнения, а также составлению, рассмотрению и утверждению отчетов об их исполнении [7, ст. 2].

Из представленного определения следует, что **бюджетный процесс включает следующие этапы:**

- ✓ составление проекта бюджета;
- ✓ рассмотрение и утверждение проекта бюджета законодательными органами;
- ✓ исполнение бюджета;
- ✓ составление и утверждение отчета об исполнении бюджета.

Участниками бюджетного процесса являются [7, ст. 78]:

- ✓ Президент Республики Беларусь;
- ✓ Парламент Республики Беларусь;
- ✓ Правительство Республики Беларусь;
- ✓ местные Советы депутатов;
- ✓ местные исполнительные и распорядительные органы;
- ✓ органы Комитета государственного контроля Республики Беларусь;
- ✓ Национальный банк Республики Беларусь;
- ✓ иные государственные органы, на которые в соответствии с законодательством возложены права и обязанности по регулированию бюджетных отношений, организации и осуществлению бюджетного процесса;
- ✓ распорядители и получатели бюджетных средств;
- ✓ банки, иные организации и индивидуальные предприниматели, участвующие в бюджетном процессе.

Составление проекта бюджета на очередной финансовый год основывается на [7]:

- прогнозах основных параметров экономического развития;
- параметрах важнейших денежно-кредитных показателей;
- основных направлениях бюджетно-финансовой и налоговой политики.

Прогнозы основных параметров экономического развития Республики Беларусь и параметров важнейших денежно-кредитных показателей Республики Беларусь разрабатываются на очередной финансовый год и плановый период и уточняются при необходимости.

Министерство экономики Республики Беларусь до 1 апреля текущего финансового года представляет в Министерство финансов прогноз основных параметров экономического развития Республики Беларусь на очередной финансовый год и плановый период.

Национальный банк Республики Беларусь до 1 апреля текущего финансового года представляет в Министерство финансов прогноз параметров важнейших денежно-кредитных показателей Республики Беларусь на очередной финансовый год и плановый период.

Составление проекта Республиканского бюджета осуществляется Правительством Республики Беларусь [7]. Порядок *составления и утверждения Закона о республиканском бюджете* представлен на рис. 9.



Рис. 9. Порядок составления и утверждения
Закона о республиканском бюджете Республики Беларусь

Исполнение бюджета осуществляется в соответствии с **бюджетной росписью** – распределение доходов и расходов бюджета, источников финансирования дефицита бюджета по кварталам года в соответствии с бюджетной классификацией Республики Беларусь. Бюджетная роспись республиканского бюджета утверждается Министерством финансов в месячный срок после принятия закона о республиканском бюджете на очередной финансовый год [7].

Республиканский и местные бюджеты по расходам исполняются через автоматизированную систему государственного казначейства в пределах фактического наличия бюджетных средств на едином казначайском счете [7].

Заключительной стадией бюджетного процесса в Республике Беларусь является подготовка *отчета об исполнении республиканского бюджета* за отчетный финансовый год, которая осуществляется Министерством финансов, и до 1 марта года, следующего за отчетным финансовым годом, представляется на рассмотрение в правительство. Одобренный правительством проект закона об утверждении отчета об исполнении республиканского бюджета за отчетный финансовый год направляется Президенту. Президент вносит проект закона в Палату представителей не позднее пяти месяцев со дня окончания отчетного финансового года [7].

2.3 Доходы и расходы государственного бюджета

Источниками формирования централизованного денежного фонда государства являются доходы бюджета.

Доходы бюджета – это денежные средства, поступающие в соответствии с утвержденным законодательством порядке в распоряжение органов государственной власти соответствующего уровня. Классификация доходов бюджета представлена на рис. 10.



Рис. 10. Классификация доходов бюджета

Доходы республиканского и местного бюджетов формируются за счет собственных и регулирующих доходов.

Собственные доходы бюджета – доходы бюджета, зачисление которых осуществляется полностью или частично в бюджет соответствующего уровня.

Регулирующие доходы – это доходы, которые могут частично или полностью передаваться в другие бюджеты.

Расходы бюджета – денежные средства, направляемые на финансовое обеспечение задач и функций государства. Характеристика расходов государства представлена на рис. 11.



Рис. 11. Характеристика расходов государства

Расходы бюджетов в зависимости от их экономического содержания делятся на капитальные и текущие [7]. **Капитальные расходы** – расходы, обеспечивающие инновационную и инвестиционную деятельность, в том числе расходы на проведение модернизации, реконструкции и другие расходы, связанные с увеличением стоимости основных средств, нематериальных активов и материальных запасов, а также расходы, при осуществлении которых создается или увеличивается имущество организаций. Капитальные расходы бюджетов также включают в себя расходы на создание государственных запасов и резервов, приобретение земельных участков и имущественных прав на объекты интеллектуальной собственности.

Текущие расходы – расходы, обеспечивающие текущее функционирование бюджетных организаций, обслуживание долговых обязательств, предоставление субсидий, межбюджетных трансфертов, других расходов бюджетов, не увеличивающих стоимости основных средств, нематериальных активов и материальных запасов [7].

Расходы бюджета можно разделить *по направлениям* (внешние и внутренние) и *по общественному назначению* (экономические, социальные, управленческие, военные, расходы на внешнеэкономическую деятельность, расходы на создание запасов).

Согласно ст. 41 Бюджетного кодекса Республики Беларусь, формами бюджетных расходов являются: расходы на функционирование бюджетных организаций; бюджетные трансферты населению; субсидии организациям, физическим лицам, в том числе индивидуальным предпринимателям; бюджетные трансферты за границу; межбюджетные трансферты; расходы на увеличение стоимости основных средств, нематериальных активов и материальных запасов; бюджетные ссуды, бюджетные займы; бюджетные кредиты; расходы на обслуживание долговых обязательств; другие формы расходов в соответствии с бюджетным законодательством [7].

Для обобщения, учета и управления системой денежных потоков на государственном уровне используется бюджетная классификация.

Бюджетная классификация Республики Беларусь – система-тизированная группировка доходов и расходов бюджета, источников финансирования дефицита бюджета, видов государственного долга Республики Беларусь, обеспечивающая республиканскую и международную сопоставимость показателей [7, ст. 1].

Бюджетная классификация Республики Беларусь [7, гл. 4]:

- ✓ *классификация доходов бюджета* – группировка доходов бюджета, которая основывается на нормативных правовых актах Республики Беларусь, определяющих источники их формирования;
- ✓ *функциональная классификация расходов бюджета* – группировка расходов, отражающая направление средств бюджета на выполнение функций государства;
- ✓ *программная классификация расходов бюджета* – группировка расходов бюджета по государственным программам и подпрограммам;

- ✓ *экономическая классификация расходов бюджета* – группировка расходов бюджета по их экономическому содержанию;
- ✓ *ведомственная классификация расходов бюджета* – группировка расходов бюджета, отражающая распределение бюджетных назначений по распорядителям средств республиканского бюджета и средств местных бюджетов соответственно;
- ✓ *классификация финансирования дефицита бюджета* – группировка источников финансирования, привлекаемых для покрытия дефицита бюджета, исходя из их видов и форм долговых обязательств;
- ✓ *классификация видов государственного долга Республики Беларусь* – группировка внешних государственных заемов и внутренних государственных заемов исходя из видов кредиторов и форм долговых обязательств.

Бюджетная классификация позволяет четко распределить и учитывать доходы и расходы бюджета, последовательно проводить курс финансовой и социально-экономической политики страны.

2.4 Методы и формы бюджетного регулирования экономических процессов

С целью обеспечения и поддержания стабильности экономики, решения глобальных задач функционирования и развития государства используется бюджетное регулирование.

Бюджетное регулирование – процесс распределения доходов и перераспределения средств между бюджетами разных уровней в целях выравнивания доходной базы местных бюджетов и бесперебойного финансирования всех затрат с учетом государственных социальных стандартов.

Различают следующие уровни бюджетного регулирования экономических процессов:

1. Общегосударственный – устанавливаются макроэкономические пропорции в развитии общественного воспроизводства в рамках государства.
2. Межтерриториальный – регулируется уровень развития территорий.

3. Межбюджетный – обеспечивается распределение доходов и расходов между уровнями бюджетной системы.

4. Межгосударственный – регулируется степень участия страны в межгосударственных программах и мероприятиях, финансируемых за счет средств бюджета.

Каждому уровню бюджетного регулирования соответствуют комбинации форм и методов регулирования, которые необходимы как на стадии составления бюджета, так и при организации его исполнения.

Формы и методы бюджетного регулирования экономических процессов:

1. *Распределение регулирующих доходов между вышестоящим и нижестоящими бюджетами.* Применяется метод установления процентных отчислений от регулирующих доходов.

2. *Межбюджетные трансферты* – бюджетные средства, передаваемые из одного бюджета в другой на безвозвратной и безвозмездной основе. Реализуется данная форма в виде дотаций и субвенций.

Справка: трансферт (англ. transfer) – односторонняя передача на безвозмездной и безвозвратной основе денежных средств, товаров, услуг, материальных ценностей (права собственности) в порядке оказания финансовой помощи и предоставления компенсации [12].

Дотация – межбюджетный трансферт, предоставляемый из вышестоящего бюджета нижестоящему бюджету в случае, если собственных доходов недостаточно для сбалансированности нижестоящего бюджета. **Субвенция** – межбюджетный трансферт, предоставляемый другому бюджету на осуществление определенных целевых расходов [7].

3. *Финансовая помощь на возвратной основе.* Данная форма реализуется, как правило, путем предоставления бюджетного кредита.

Бюджетный кредит – бюджетные средства, предоставляемые из вышестоящего бюджета нижестоящему, а также из республиканского – бюджету государственного внебюджетного фонда или из бюджета государственного внебюджетного фонда республиканскому бюджету на возвратной основе [7].

В условиях современной экономики, в процессе исполнения бюджета может оказаться, что имеющихся доходов недостаточно для покрытия расходов бюджетов, следовательно, эти расходы сокращаются. Данный процесс получил название «секвестрирование бюджетных расходов».

Секвестр [от лат. sequestrum – ограничение] – специальный механизм бюджетного регулирования, заключающийся в пропорциональном снижении государственных расходов ежемесячно по всем незащищенным статьям бюджета. Применяется, когда при исполнении бюджета происходит превышение установленного уровня бюджетного дефицита, либо сокращаются поступления от доходных источников, в результате чего становится невозможным финансирование в полном объеме предусмотренных бюджетом расходов.

В процессе бюджетного регулирования государство может использовать бюджетные трансферты и субсидии.

Бюджетные трансферты – средства, передаваемые из бюджета на безвозвратной и безвозмездной основе [7]. В форме трансфертов населению государство проводит обязательные выплаты, установленные законодательством населению: пенсии, стипендии, пособия, компенсации, другие социальные выплаты.

Субсидия – бюджетный трансферт, предоставляемый организациям, физическому лицу, в том числе индивидуальному предпринимателю, на текущие цели на условиях участия в финансировании (софинансировании) для производства и (или) реализации товаров (работ, услуг) либо частичного возмещения целевых расходов [7].

В Республике Беларусь применяются также такие методы бюджетного регулирования как бюджетные ссуды и бюджетные займы.

Бюджетная ссуда – бюджетные средства, предоставляемые юридическим лицам, являющимся резидентами Республики Беларусь (кроме бюджетных организаций, банков, страховых и небанковских кредитно-финансовых организаций, если иное не установлено Президентом Республики Беларусь), индивидуальным предпринимателям на возвратной и безвозмездной основе на осуществление определенных целевых расходов [7].

Бюджетный заем – бюджетные средства, предоставляемые юридическим лицам, являющимся резидентами Республики Беларусь (кроме бюджетных организаций, банков, страховых и небанковских кредитно-финансовых организаций, если иное не установлено Президентом Республики Беларусь), индивидуальным предпринимателям на возвратной и возмездной основе на осуществление определенных целевых расходов [7].

2.5 Государственное страхование

Важная роль в структуре государственных финансов отводится государственному страхованию (см. п. 1.3).

Страхование – это отношения по защите имущественных интересов физических и юридических лиц при наступлении определенных событий (страховых случаев) за счет денежных фондов, формируемых из уплачиваемых ими страховых взносов (страховых премий) [12].

Формы страховых обязательств представлены на рис. 12.

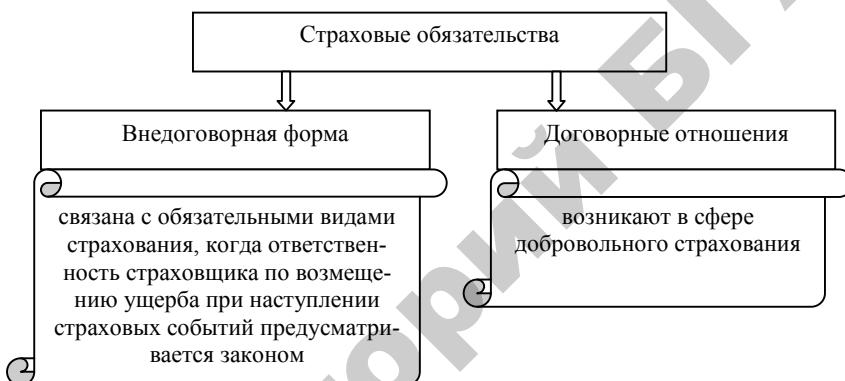


Рис. 12. Формы страховых обязательств

Государственное страхование носит обязательный характер, его применение обусловлено законодательством. Государственное страхование в Республике Беларусь можно разделить на государственное социальное страхование, имущественное страхование и страхование ответственности.

Государственное личное (социальное) страхование – это система финансовых отношений государства с юридическими и физическими лицами по поводу создания государственного целевого фонда социальной защиты населения.

Сущность социального страхования заключается в том, что финансирование социальных выплат осуществляется за счет аккумулируемых в специальном фонде взносов из фонда оплаты труда работодателей и из заработной платы работающих.

Виды государственного социального страхования:

1) страхование на случай нетрудоспособности:

а) пенсионное страхование;

б) страхование на случай временной нетрудоспособности, в связи с беременностью и родами, рождением ребенка и уходом за ним до достижения возраста трех лет, а также страхование в связи со смертью застрахованного или члена его семьи;

2) страхование на случай потери работы;

3) страхование на случай производственного травматизма и профзаболеваний.

В Республике Беларусь для целей социальной защиты работников осуществляются следующие обязательные виды государственного личного страхования:

– отчисления в фонд социальной защиты населения (страховщик – ФСЗН);

– обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний (страховщик – Белгосстрах);

– профессиональное пенсионное страхование (страховщик – ФСЗН).

Отчисления в Фонд социальной защиты населения. Одним из принципов государственного социального страхования является обязательное участие работодателей и работающих граждан в формировании государственных внебюджетных фондов социального страхования. Такое участие предоставляет впоследствии возможность гражданам (за которых уплачивались страховые взносы) реализовать свое право на получение пенсии и пособий из средств фондов социального страхования.

К случаям, при наступлении которых застрахованные граждане приобретают право на выплаты по государственному социальному страхованию, относятся [6]: болезнь и временная нетрудоспособность; беременность и роды; рождение ребенка, уход за ребенком в возрасте до трех лет; инвалидность; достижение пенсионного возраста; потеря кормильца; потеря работы; смерть застрахованного или члена его семьи.

В соответствии с Законом Республики Беларусь от 06.01.1999 г. № 230-З «Об индивидуальном (персонифицированном) учете в системе государственного социального страхования» все работающие граждане учитываются путем выдачи им страхового свидетельства государственного социального страхования [50].

Постановка на учет в органах ФСЗН плательщиков осуществляется в день поступления от регистрирующего органа (работодателя) информационной карты либо подачи плательщиком (гражданином) заявления с приложением необходимых документов. При этом:

- ✓ присваивается учетный номер плательщика в органе ФСЗН (УНПФ);
- ✓ выдается извещение о постановке плательщика на учет, за исключением извещения, направляемого в регистрирующий орган в электронном виде, по форме, определяемой правлением ФСЗН;
- ✓ формируется учетное дело плательщика.

Профессиональное пенсионное страхование введено в Беларусь с 1 января 2009 г. Суть данного вида страхования заключается в том, что, в соответствии с Законом Республики Беларусь от 05.01.2008 г. № 322-З «О профессиональном пенсионном страховании», работодатели за работников, занятых в особых условиях труда и отдельными видами профессиональной деятельности, уплачивают взносы на ППС, которые используются только для выплаты пенсий в связи с особыми условиями труда [14]. Взносы на профессиональное пенсионное страхование уплачиваются за счет работодателя и являются его обязательными платежами.

Обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний. Данный вид страхования обеспечивает финансовую защиту имущественных интересов застрахованных и иных физических лиц, связанных с утратой ими здоровья, профессиональной трудоспособности либо их смертью вследствие несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний [16, глава 16]. Взносы на обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний уплачиваются за счет работодателя и являются его обязательными платежами. Осуществление данного вида страхования в Республике Беларусь возложено на Белорусское республиканское унитарное страховое предприятие «Белгосстрах».

Государственное имущественное страхование и страхование ответственности – это обязательное страхование, в котором в качестве страховщика выступает государственная организация.

Государственное обязательное страхование осуществляется государственными страховыми организациями и (или) страховыми организациями, в уставных фондах которых более 50 % долей (простых (обыкновенных)) или иных голосующих акций) находятся в собственности Республики Беларусь и (или) ее административно-территориальных единиц, если иное не установлено актами Президента Республики Беларусь.

Виды обязательного имущественного страхования и страхования ответственности в Республике Беларусь [16]:

- ✓ обязательное страхование строений, принадлежащих гражданам;
- ✓ обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств;
- ✓ обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика перед пассажирами;
- ✓ обязательное страхование ответственности коммерческих организаций, осуществляющих риэлтерскую деятельность, за причинение вреда в связи с ее осуществлением;
- ✓ обязательное страхование с государственной поддержкой урожая сельскохозяйственных культур, скота и птицы;
- ✓ обязательное страхование гражданской ответственности временных (антикризисных) управляющих в производстве по делу об экономической несостоятельности (банкротстве);
- ✓ обязательное страхование гражданской ответственности юридических лиц и индивидуальных предпринимателей за вред, причиненный деятельностью, связанной с эксплуатацией отдельных объектов;
- ✓ обязательное страхование гражданской ответственности перевозчика при перевозке опасных грузов.

Вопросы и задания для повторения

1. Охарактеризуйте понятие государственного бюджета.
2. Назовите основные принципы формирования государственного бюджета, раскройте их сущность.
3. В чем особенности государственного кредита?
4. Назовите формы государственного кредита, изложите их сущность.

5. Укажите роль и место основных форм кредита в процессе кредитования.
6. Дайте определение понятиям «бюджетный процесс» и «бюджетная система».
7. Назовите факторы, влияющие на формирование бюджетного процесса.
8. Изложите уровни бюджетной системы Республики Беларусь.
9. На каких принципах строится бюджетная система?
10. Классифицируйте доходы и расходы государственного бюджета.
11. В чем особенности государственного страхования?
12. Укажите методы и формы бюджетного регулирования.

ГЛАВА 3. ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА ГОСУДАРСТВА

3.1 Понятие финансовой политики государства: элементы, типы.

3.2 Основные составляющие финансовой политики и условия ее разработки.

3.1 Понятие финансовой политики государства: элементы, типы

Важной составляющей экономической политики любого государства является финансовая политика.

Финансовая политика – это часть государственной экономической политики, проявляющейся в использовании государственных финансовых ресурсов, регулировании доходов и расходов, формировании и исполнении государственного бюджета, в налоговом регулировании, в управлении денежным обращением, в воздействии на курс национальной валюты [12].

Основной целью финансовой политики является создание эффективной системы управления финансовыми ресурсами, направленной на обеспечение экономического роста государства и удовлетворения потребностей общества. Для этого определяются главные направления социально-экономического развития государства, определяются общий объем финансовых ресурсов, их источники и направления использования, разрабатывается механизм регулирования и стимулирования финансовыми методами социально-экономических процессов. Следовательно, при реализации финансовой политики государства необходимо решение следующих задач:

- учет действия объективных экономических законов;
- необходимость финансовой поддержки предусмотренных подходов к ускорению рыночных реформ и поддержание макроэкономической стабилизации;
- определение источников мобилизации финансовых ресурсов, их состава, структуры, возможных резервов увеличения;
- обеспечение рационального распределения и использования финансовых ресурсов;

- концентрация финансовых ресурсов на важнейших направлениях экономического и социального развития посредством рационального построения налоговой системы;
- сбалансированность финансовой и денежно-кредитной политики;
- уменьшение дефицита государственного бюджета и расширение покрытия его на основе государственных ценных бумаг;
- либерализация внешнеэкономической деятельности;
- разработка мероприятий финансового оздоровления экономики, стабилизации и создания базы для динамичного развития экономики;
- выработка финансового механизма реализации финансовой политики государства в форме соответствующих нормативных актов.

В зависимости от характера поставленных задач и сроков их решения финансовая политика подразделяется на два элемента: финансовую стратегию и финансовую тактику.

Финансовая стратегия – это долговременный курс финансовой политики, предусматривающей решение крупномасштабных задач в рамках определенных экономических стратегий государства.

Финансовая тактика – это комплекс мероприятий, направленных на решение задач конкретного этапа развития государства. Финансовая тактика связана с изменением форм и методов организации финансовых отношений, исходя из текущих потребностей страны.

Например, основными направлениями реализации финансовой стратегии государства могут быть финансовое оздоровление экономики; рост валового внутреннего продукта; повышение конкурентоспособности продукции. Данные направления реализуются через приемы финансовой тактики: сокращение дефицита бюджета, уменьшение инфляции, укрепление курса национальной денежной единицы.

Выделяют три основных *типа финансовой политики*: классическую, регулирующую и планово-директивную.

Классическая финансовая политика основана на трудах классиков политэкономии А. Смита и Д. Рикардо и их последователей. Ее основная особенность: невмешательство государства в экономику, сохранение свободной конкуренции, использование рыночного механизма как главного регулятора хозяйственных процессов.

Историческая справка: Адам Смит (1723–1790) – шотландский экономист, философ-этик; один из основоположников современной экономической теории. Смит изложил логичную систему, которая объяснила работу свободного рынка на базе внутренних экономических механизмов, а не внешнего политического управления. Этот подход до сих пор является основой экономического образования.

Давид Рикардо (1772–1823) – английский экономист, классик политической экономии, последователь и одновременно оппонент Адама Смита, выявил закономерную в условиях свободной конкуренции тенденцию нормы прибыли к снижению, разработал законченную теорию о формах земельной ренты. Развил идеи Адама Смита о том, что стоимость товаров определяется количеством труда, необходимого для их производства, и разработал теорию распределения, объясняющую, как эта стоимость распределяется между различными классами общества.

Реализуя классическую политику, государство стремилось к минимизации расходов бюджета, сводившихся в основном к расходам на военные цели, выплату процентов по государственному долгу, его погашению и управлению государством. Главным органом управления является Министерство финансов (казначейство). В целом, классический тип финансовой политики был преобладающим для большинства государств до конца 20-х гг. XX ст.

Однако развитие производственных процессов в XIX в. обусловило необходимость изменения подходов к финансовой политике. Особенно остро встал этот вопрос в конце 20-х гг. прошлого столетия, когда обострился весь комплекс экономических, политических и социальных проблем большинства государств. В этот период в западных странах был осуществлен переход к *регулирующей финансовой политике*. В ее основу положена экономическая теория английского экономиста Дж. Кейнса и его последователей. Они исходили из необходимости вмешательства и регулирования государством циклического развития экономики.

Историческая справка: Джон Мейнард Кейнс (1883–1946) – английский экономист, основатель кейнсианского направления в экономической теории. Дж. М. Кейнс является центральной фигурой среди экономистов XX ст., поскольку именно он создал основы современной макроэкономической теории, способной служить базой для бюджетной и кредитно-денежной политики.

Основные положения регулирующей финансовой политики:

- ✓ активная роль государства в экономике;
- ✓ финансирование государственных предприятий;
- ✓ создание новых рабочих мест;
- ✓ снижение уровня безработицы;
- ✓ оживление предпринимательской деятельности.

Реализация данных положений приводит к увеличению государственных расходов, за счет которых формируется дополнительный спрос на денежные ресурсы.

В условиях реализации регулирующей финансовой политики существенно изменяются подходы к формированию налоговой системы. Главным механизмом регулирования становится подоходный налог, прогрессивные ставки которого дают возможность изымать у экономических субъектов доходы, используемые в виде сбережений. Это позволяет обеспечить сбалансированность бюджета государства при высоком уровне расходов. В целом, кейнсианская регулирующая финансовая политика показала свою сравнительную эффективность в западных странах. Она обеспечила в 30–60-х годах стабильный экономический рост, высокий уровень занятости и эффективную систему финансирования социальных нужд в большинстве этих стран.

В 70-х гг. XX в. основу финансовой политики составила неоконсервативная стратегия. Эта разновидность финансовой политики основана на ограничении вмешательства государства в экономику и социальную область. Регулирование экономики становится разнонаправленным. Государство, кроме экономического роста и занятости, регулирует также и денежное обращение, валютный курс, социальные факторы экономики, структурную направленность производства. Функционирование финансового механизма основано на необходимости сокращения объема перераспределения налога на доходы через финансовую систему, снижения бюджетного дефицита, стимулирования роста сбережений как источника инвестирования.

Существенно отличается от упомянутых выше типов планово-директивная политика.

Планово-директивная финансовая политика применяется в странах с административно-командной системой управления

экономикой, основана на трудах Карла Маркса, Фридриха Энгельса и Владимира Ленина (в настоящее время продолжает использоваться в Китае – с элементами рынка, Кубе и Северной Корее). Особенность: государственная собственность на средства производства, прямое директивное руководство всеми сферами экономики и социальной жизни, включая финансы. Цель данной финансовой политики: обеспечить максимальную концентрацию финансовых ресурсов у государства для их последующего перераспределения в соответствии с основными направлениями государственного плана.

Историческая справка: Карл Генрих Маркс (1818–1883) – немецкий философ, социолог, экономист, писатель, поэт, политический журналист, общественный деятель. Автор классического научного труда по политической экономии «Капитал. Критика политической экономии» (1867). Научные направления: в социальной практике и современных социально-гуманитарных науках – научный социализм, первая научная теория классовой борьбы; в экономике – научная критика политической экономии, первая научная теория прибавочной стоимости.

Фридрих Энгельс (1820 – 1895) – немецкий философ, один из основоположников марксизма, друг и единомышленник Карла Маркса и соавтор его трудов. Он развил марксистскую науку, обогатил марксистскую стратегию и тактику новыми теоретическими обобщениями, развернул борьбу против оппортунизма и левого сектантства, против догматизма в социалистических партиях.

Владимир Ильич Ульянов (псевдоним Ленин) 1870–1924)) – российский революционер, советский политический и государственный деятель, создатель Российской социал-демократической рабочей партии (большевиков), один из главных организаторов и руководителей Октябрьской революции 1917 года в России, первый председатель Совета Народных Комиссаров (правительства) РСФСР, создатель первого в мировой истории социалистического государства. Марксист, публицист, основоположник марксизма-ленинизма, идеолог. Сфера основных политico-публицистических работ – материалистическая философия, теория марксизма, критика капитализма и империализма, теория и практика осуществления социалистической революции, построения социализма и коммунизма, политэкономия социализма.

Основные аспекты реализации планово-директивной финансовой политики:

- ✓ активная роль государства в экономике;
- ✓ государственное централизованное распределение финансовых средств между отраслями, предприятиями;
- ✓ составление пятилетнего плана в рамках государства с разбивкой по годам;
- ✓ установление плановых показателей для каждой отрасли, предприятия;
- ✓ государственный контроль использования денежных средств.

Планово-директивная финансовая политика была основой экономики в бывшем СССР и реализовывалась во всех бывших социалистических странах. Она являлась достаточно эффективной в чрезвычайных ситуациях (в годы Второй мировой войны, восстановления народного хозяйства и т. д.). Однако использование такой финансовой политики в условиях нормального функционирования экономики привело к отрицательным последствиям: снижению эффективности производства, замедлению развития социальной сферы обращения, резкому ухудшению финансового положения государства.

Таким образом, финансовая политика государства является составной частью общей экономической политики, на которую влияют не только экономические законы, но и политическое устройство государства.

3.2 Основные составляющие финансовой политики и условия ее разработки

Финансовая политика активно влияет на экономическое развитие общества. С помощью финансовой политики определяются условия формирования и использования прибыли; условия кредитования; налогообложения; регулирования цен; таможенные пошлины; порядок регулирования уровня заработной платы и др.

В целом финансовая политика государства включает в себя следующие составляющие: бюджетная политика, налоговая политика, ценовая политика, денежно-кредитная политика.

Бюджетная политика – стратегия и тактика выработки форм финансовых отношений, при помощи которых мобилизуются доходы в консолидированный фонд государства (бюджет) с целью осуществления расходов на развитие государственного сектора народного хозяйства, социально-культурных мероприятий, а также на государственное управление, оборону и резервы.

Бюджетная политика включает в себя политику в области доходов бюджета (фискальную); политику в области расходов бюджета; политику в области обеспечения сбалансированности бюджета; политику эффективного управления государственным долгом; политику в области межбюджетных отношений.

Налоговая политика – стратегия и тактика государства по выработке форм финансовых отношений, предназначенных для прямого изъятия части доходов у субъектов хозяйствования и населения в бюджет, а также обеспечения экономической заинтересованности плательщиков в результатах своего хозяйствования. Налоговая политика выражается в видах применяемых налогов, величинах налоговых ставок, установлении круга налогоплательщиков и объектов налогообложения, в налоговых льготах.

Ценовая политика – стратегия и тактика государства по выработке форм финансовых отношений, направленных на регулирование процесса ценообразования у субъектов хозяйствования. Сущность ценовой политики государства состоит в достижении определенного уровня либерализации цен и инфляции; текущем и оперативном регулировании областей применения рыночных и регулируемых цен; определении порядка формирования цен; контроле ценообразования.

Денежно-кредитная политика – это стратегия и тактика государства по выработке финансовых отношений по регулированию денег в обращении с целью обеспечения стабильности цен, полной занятости населения и роста реального производства. Осуществляют денежно-кредитную политику, как правило, центральные банки, одним из принципов определения стратегии которых служит ориентация на регулирование роста денежной массы в экономике или регулирование валютного курса национальной денежной единицы.

Денежно-кредитную политику в Республике Беларусь осуществляет Национальный банк Республики Беларусь. Реализуется де-

нежно-кредитная политика через такие инструменты как изменение денежной массы в обращении, объемы кредитов, уровень процентных ставок и др. показатели денежного обращения и денежно-финансового рынка.

Денежно-кредитная политика является составной частью единой государственной экономической политики, поэтому при ее разработке и реализации на государственном уровне можно выделить следующие основополагающие этапы:

- ✓ определение стратегических общеэкономических и монетарных целей, методов и средств их достижения (например, на 5, 10, 15 лет);
- ✓ разработка тактических социально-экономических и монетарных программ на очередной год;
- ✓ реализация направлений денежно-кредитной политики в течение года с учетом фактически складывающихся экономических и денежных тенденций.

Таким образом, ключевой задачей финансовой политики государства является содействие устойчивому и сбалансированному развитию экономики путем поддержания ценовой стабильности, реализации эффективных бюджетно-налоговой и денежно-кредитной политик. Следовательно, при формировании финансовой политики государства необходимо учитывать следующие условия:

- ✓ объективные законы развития экономических (денежных) отношений в обществе;
- ✓ политическое и экономическое устройство государства;
- ✓ исторические условия, в которых государство осуществляет свои функции;
- ✓ конкретные экономические и социальные задачи, которые ставит перед собой государство на данном этапе его развития.

Процесс разработки и реализации финансовой политики можно разделить на следующие этапы:

1. Определение и разработка научно обоснованной стратегии и тактики развития финансов в соответствии с главными целями экономического развития страны.
2. Механизм распределения и перераспределения финансовых ресурсов в соответствии с основными направлениями их использования.

3. Разработка и осуществление конкретных мероприятий для достижения поставленных целей.

Финансовая политика государства изменяется и формируется в зависимости от уровня развития общества и государства.

Вопросы и задания для повторения

1. Что такое финансовая политика государства?
2. Назовите элементы финансовой политики государства.
3. Какие типы финансовой политики могут применяться в государстве? Дайте их характеристику.
4. В чем задачи финансовой политики на современном этапе?
5. Назовите условия выбора финансовой политики.
6. Какие основные составляющие выделяют в финансовой политике?

ГЛАВА 4. ОРГАНИЗАЦИЯ ФИНАНСОВОГО КОНТРОЛЯ

- 4.1 Финансовый контроль: виды, формы, методы.
- 4.2 Контрольная (надзорная) деятельность в Республике Беларусь.
- 4.3 Аудиторский контроль.

4.1 Финансовый контроль: виды, формы, методы

Своевременное получение информации о ходе процесса управления финансами на различных уровнях, выявлении нарушений законодательства, а также принятие эффективных управленческих решений невозможны без своевременного и полного финансового контроля.

Финансовый контроль – это совокупность действий и операций по проверке финансовых и связанных с ними вопросов деятельности субъектов хозяйствования и управления с применением специфических форм и методов его организации.

Финансовый контроль классифицируют в зависимости от видов, форм и методов проведения. В зависимости от видов выделяют государственный финансовый контроль, внутрихозяйственный и аудиторский. Виды финансового контроля в Республике Беларусь представлены на рис. 13.

Государственный финансовый контроль можно разделить на общегосударственный и ведомственный. Органы, осуществляющие государственный контроль в Республике Беларусь, представлены на рис. 14.

Общегосударственный финансовый контроль осуществляется органами государственной власти и управления (Президентом, парламентом и правительством, Министерством финансов и Министерством по налогам и сборам Республики Беларусь и др.) в отношении любого объекта контроля независимо от его ведомственной подчиненности.

Ведомственный финансовый контроль проводится контролльно-ревизионными управлениями (отделами) отраслевых министерств и ведомств, объединений, исполнкомов местных органов власти и др. Его объектом является финансово-хозяйственная деятельность подведомственных предприятий, учреждений.



Рис. 13. Виды финансового контроля в Республике Беларусь



Рис. 14. Органы государственного финансового контроля Республики Беларусь

Внутрихозяйственный финансовый контроль осуществляется экономическими и финансовыми службами предприятий, организаций и учреждений. Его объектом выступает финансово-хозяйственная деятельность самого предприятия (объединения), а также его структурных подразделений (цехов, отделов и др.).

Независимый (аудиторский) контроль проводится специальными вневедомственными органами: аудиторскими организациями, индивидуальными предпринимателями. Его объектом является финансово-хозяйственная деятельность (включая проведение консультаций по вопросам постановки бухгалтерского учета и налогообложения) проверяемых предприятий, учреждений, организаций.

В зависимости от времени осуществления финансовый контроль подразделяется на три формы: предварительный, текущий и последующий. Характеристика форм финансового контроля представлена в табл. 1.

Таблица 1
Характеристика форм финансового контроля

Форма финансового контроля	Порядок осуществления	Цель проведения
Предварительный контроль	до совершения хозяйственных и финансовых операций	предупредить незаконные действия, нецелевое расходование средств, предотвратить нарушение и несоблюдение действующего законодательства
Текущий (оперативный) контроль	в процессе исполнения финансовых планов, смет, бюджета, т. е. во время оформления и совершения операций (систематически, ежедневно)	рассмотрение и анализ текущей финансовой информации для оперативного управления и регулирования
Последующий контроль	после совершения операций	установление достоверности отчетов, полноты отражения доходов, законности и целесообразности расходов, их целевой направленности

Предварительный контроль носит предупреждающий характер, способствует предотвращению нецелевого, неэффективного расходования финансовых ресурсов, выявлению резервов роста доходов и прибыли. Проводится путем проверки правильности и законности документов, служащих основанием для получения или расходования денежных средств.

Текущий финансовый контроль – основан на проверке первичных документов оперативного бухгалтерского учета и отчетности, предполагает системный факторный анализ деятельности предприятий и организаций в целях выявления резервов рентабельности и прибыли, снижения себестоимости продукции (работ, услуг), просроченной дебиторской и кредиторской задолженности, полноты и своевременности расчетов с бюджетом и внебюджетными фондами.

Основная форма текущего и предварительного контроля – **визуальная проверка** – не требует документального оформления.

Последующий контроль проводится путем анализа отчетных бухгалтерских документов на предмет выявления причин отклонения фактических данных от плановых, резервов повышения доходной базы бюджетов, рентабельности предприятий и организаций.

Финансовый контроль осуществляется с помощью следующих методов:

1. **Проверка** – процесс изучения отдельных сторон финансовой деятельности организации. *По организационному признаку* проверки делятся на плановые и внеплановые. Плановая проверка проводится на основе ежемесячных или квартальных графиков проверок, утвержденных приказом или распоряжением начальника (заместителя начальника) контролирующего органа. **Внеплановая** проверка проводится с целью оперативного выявления и пресечения нарушений законодательства в момент их совершения на ограниченной территории либо в отношении торговых объектов, транспортных средств, иных мест осуществления деятельности. Такие проверки не включаются в планы работы (т. е. являются внеплановыми), назначаются руководителем контролирующего органа или его уполномоченным заместителем непосредственно перед началом проведения. Основанием для назначения таких проверок может служить необходимость контроля (например, за соблюдением порядка проведения валютных операций, валютно-обменных операций

с участием физических лиц, осуществления деятельности в сфере игорного бизнеса, приема наличных денежных средств при реализации товаров (работ, услуг) за наличный расчет, использования кассовых суммирующих аппаратов, специальных компьютерных систем, билетопечатающих машин и таксометров).

2. **Обследование** – комплекс мероприятий по изучению действительного состояния контролируемого объекта и интересующих вопросов. В ходе обследования проводятся опросы, анкетирование, составляются таблицы, которые анализируются, делаются выводы. *Результаты обследования могут быть положены в основу будущей проверки.*

3. **Ревизия** – всестороннее обследование финансово-хозяйственной деятельности предприятия в целях установления ее законности, целесообразности, достоверности отчетности. Ревизия является комплексным методом проверки, она представляет собой детальное изучение, глубокую проверку, анализ всей финансово-хозяйственной деятельности подконтрольного объекта.

4. **Анализ** – процесс изучения финансов предприятия и эффективности управления ими на основе бухгалтерской и финансовой отчетности. Его целью является выявление причин тех или иных результатов деятельности и на этой основе обоснование путей и факторов улучшения экономического положения.

При проведении любого контрольного мероприятия можно выделить следующие этапы его проведения:

- 1) подготовительный (составление программы и плана проверки);
- 2) непосредственно проверка;
- 3) согласование и подписание акта (справки);
- 4) реализация материалов проверки;
- 5) контроль устранения выявленных нарушений.

Порядок и особенности проведения финансового контроля в государстве регулируются законодательством.

4.2 Контрольная (надзорная) деятельность в Республике Беларусь

Сфера контрольной деятельности в Беларуси регулируется следующими законодательными документами:

1. Указ Президента Республики Беларусь от 16 октября 2009 г. № 510 (с изм. и доп.) «О совершенствовании контрольной (надзорной) деятельности в Республике Беларусь».

2. Указ Президента Республики Беларусь от 22 июня 2010 г. № 325 (с изм. и доп.) «О ведомственном контроле в Республике Беларусь».

Основными направлениями контрольной деятельности являются:

✓ контроль состояния ведомственного контроля финансово-хозяйственной деятельности организаций;

✓ контроль соблюдения бюджетного законодательства, а также законодательства, предусматривающего использование бюджетных средств, в том числе целевым и эффективным использованием средств, выделяемых из бюджетов и государственных внебюджетных фондов, по всем направлениям и видам расходов;

✓ проведение проверок субъектов, не имеющих собственной контрольно-ревизионной службы, по поручениям органов уголовного преследования по возбужденному уголовному делу, руководителей органов уголовного преследования и судов по находящимся в их производстве делам (материалам).

Согласно Указу Президента Республики Беларусь от 16 октября 2009 г. № 510 (с изм. и доп.) «О совершенствовании контрольной (надзорной) деятельности в Республике Беларусь», проверки организаций вправе проводить только государственные органы, уполномоченные законодательными актами или нормативными правовыми актами Правительства Республики Беларусь на осуществление контроля (надзора) деятельности проверяемых субъектов и включенные в перечень контролирующих (надзорных) органов с указанием сфер контрольной (надзорной) деятельности. Вопросы, проверка которых осуществляется контролирующим (надзорным) органом, должны соответствовать компетенции этого органа.

Порядок проведения проверок в Республике Беларусь отражен в Положении о порядке организации и проведения проверок, утвержденном Указом Президента Республики Беларусь от 16 октября 2009 г. № 510.

Основными особенностями контрольной (ревизионной) деятельности в Беларуси являются [17]:

1) двухлетний запрет на проведение проверок со дня государственной регистрации;

2) все проверки подразделяются на плановые и внеплановые;

3) плановые проверки осуществляются на основании координационных планов контрольной (надзорной) деятельности в Республике Беларусь;

4) все проверяемые субъекты подразделяются на 3 группы риска (высокая, средняя, низкая). В зависимости от группы риска устанавливается периодичность проведения проверки (соответственно – 1 раз в год; 1 раз в 3 года; по мере необходимости, но не чаще 1 раза в 5 лет). Критерии отнесения проверяемых субъектов к группе риска для назначения плановых проверок утверждены Указом Президента Республики Беларусь от 16 октября 2009 г. № 510;

5) о назначении плановой проверки проверяемый субъект должен быть письменно уведомлен не позднее, чем за 10 рабочих дней до начала ее проведения;

6) проверка проводится на основании предписания руководителя контролирующего (надзорного) органа или его уполномоченного заместителя, заверенного печатью контролирующего (надзорного) органа или оформленного на фирменном бланке. Предписание на проведение проверки выдается каждым контролирующим (надзорным) органом.

В этом предписании указываются:

- ✓ номер и дата выдачи предписания;
- ✓ основание проведения проверки (пункт координационного плана для плановых проверок);
- ✓ наименование контролирующего (надзорного) органа, проводящего проверку;
- ✓ наименование (фамилия, имя, отчество) проверяемого субъекта (при отсутствии наименования у проверяемого обособленного подразделения – адрес его места нахождения);
- ✓ фамилия и инициалы проверяющего, его должность (состав группы проверяющих, фамилия и инициалы руководителя проверки, его должность);
- ✓ исчерпывающий перечень вопросов, подлежащих проверке;
- ✓ проверяемый период или проверяемые периоды, если они не совпадают для различных вопросов, подлежащих проверке (могут указываться в перечне вопросов, подлежащих проверке) (не указывается при проведении внеплановой тематической оперативной проверки);

- ✓ срок проведения проверки (дата начала и окончания проверки);
- ✓ иные сведения (при необходимости);

7) перед началом проведения проверки проверяющий (руководитель проверки) обязан предъявить проверяемому субъекту или его представителю служебное удостоверение, предписание на проведение проверки, а также внести необходимые сведения в книгу учета проверок (в случае ее представления). При непредставлении (отсутствии) книги учета проверок информация об этом указывается в акте (справке) проверки;

8) оформление результатов проверки.

По результатам проверки, в ходе которой выявлены нарушения актов законодательства, составляется **акт проверки**. По фактам выявленных нарушений проверяющим, в пределах его компетенции, может быть составлен протокол об административном правонарушении и (или) вынесено постановление по делу об административном правонарушении. Результаты проверки, в ходе которой не выявлено нарушений актов законодательства, оформляются **справкой проверки**. Акт (справка) проверки оформляется не менее чем в двух экземплярах и подписывается проверяющим (руководителем проверки) в срок не позднее пяти рабочих дней со дня окончания проверки с указанием даты подписания. Дата подписания акта (справки) проверки проверяющим (руководителем проверки) является датой составления акта (справки) проверки [17].

В акте проверки с учетом особенностей проведения отдельных видов проверок должны быть указаны [17]:

- основание назначения проверки, дата и номер предписания на ее проведение, должности, фамилии и инициалы лиц, проводивших проверку;
- даты начала и окончания проверки (в случае приостановления проверки указывается его период), а также место составления акта проверки;
- проверенный период или проверенные периоды, если они не совпадали для различных проверенных вопросов;
- должности, фамилии и инициалы работников проверяемого субъекта, обязанных подписать акт, с обязательным указанием периода их работы на занимаемых должностях в проверяемом периоде, а также иных лиц, привлекаемых к проверке;

- наименование (фамилия, имя, отчество) проверяемого субъекта (при отсутствии наименования у проверяемого обособленного подразделения – адрес его места нахождения), местонахождение (место жительства) и подчиненность (при наличии), учетный номер плательщика, реквизиты текущего (расчетного) и иных счетов (при их наличии);
- наличие книги учета проверок (журнала производства работ), а также информация о произведенной в ней записи о данной проверке;
- кем и когда были проведены предыдущие проверки за проверяемый период по тем же вопросам, по которым проведена проверка;
- какие финансово-хозяйственные операции (документы), каким методом и за какой период проверены;
- результаты проверки по каждому вопросу, подлежащему проверке, в соответствии с предписанием на проведение проверки;
- описание факта нарушения законодательства, место и время его совершения, акты законодательства, требования которых нарушены, и (или) предусмотренная законодательными актами ответственность за такое нарушение;
- размер причиненного вреда (при его наличии) и другие последствия выявленных нарушений;
- должности, фамилии и инициалы лиц, действия (бездействие) которых повлекли нарушения проверяемым субъектом законодательства;
- иные сведения, необходимые для рассмотрения материалов о совершенном правонарушении и принятия решения по акту проверки и (или) вынесения требования (предписания) об устранении нарушений.

В акте проверки могут излагаться предложения об устраниении выявленных нарушений.

Акт (справка) проверки подписывается проверяющим (руководителем проверки), а также руководителем проверяемого субъекта либо индивидуальным предпринимателем, и лицом, осуществляющим руководство бухгалтерским учетом проверяемого субъекта (при проверках по вопросам, связанным с осуществлением проверяемым субъектом финансово-хозяйственных операций) [17].

Акт (справка) проверки в течение двух рабочих дней со дня его (ее) подписания проверяющим (руководителем проверки) вручается под роспись проверяемому субъекту или его представителю [17].

В случае отказа должностных лиц от подписания акта (справки) проверки делается соответствующая отметка и акт (справка) проверки направляются проверяемому субъекту заказным письмом с уведомлением о вручении либо вручаются проверяемому субъекту или его представителю под роспись. При этом лицо, отказавшееся от подписания акта (справки) проверки, акта контрольного обмера, имеет право письменно изложить мотивы отказа от их подписания [17].

Проверяемый субъект имеет право обжаловать решения контролирующих (надзорных) органов по акту проверки. **Жалоба на решение по акту** проверки, требование (предписание) об устранении нарушений, действия (бездействие) проверяющих может быть подана в вышестоящий контролирующий (надзорный) орган, вышестоящему должностному лицу, которому проверяющие непосредственно подчинены, *в течение 30 календарных дней со дня их вынесения (совершения)*. **Решение по жалобе в течение трех рабочих дней со дня его принятия** направляется проверяемому субъекту заказным письмом с уведомлением о вручении либо вручается ему или его представителю под роспись. Копия решения в такой же срок направляется в контролирующий (надзорный) орган, решение, требование (предписание) или действия (бездействие) должностных лиц которого обжаловались [17].

4.3 Аудиторский контроль

Субъекты хозяйствования имеют право проводить независимый аудиторский контроль. Порядок и особенности проведения аудиторского контроля в Республике Беларусь регулируются Законом Республики Беларусь от 12 июля 2013 г. № 56-З (с изм. и доп.) «Об аудиторской деятельности». Согласно данному закону, **аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности** – аудиторская услуга по независимой оценке бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица, в том числе составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и их Разъяснениями или законодательством других государств, в целях выражения аудиторского мнения о ее достоверности [19].

Аудитор – физическое лицо, имеющее квалификационный аттестат аудитора, выданный Министерством финансов Республики Беларусь; **аудиторская деятельность** – предпринимательская

деятельность по оказанию аудиторскими организациями, аудиторами, осуществляющими деятельность в качестве индивидуальных предпринимателей (далее – аудиторы – индивидуальные предприниматели), аудиторских услуг [19].

Аудиторская деятельность в Республике Беларусь осуществляется в соответствии с Национальными правилами осуществления аудиторской деятельности, которые включают в себя следующие аспекты: общие вопросы, планирование аудита, получение аудиторских доказательств, использование работы третьих лиц, итоговые документы аудита, некоторые аспекты аудита, специальные области аудита, обзорные проверки, сопутствующие услуги, формы аудиторских заключений. Указанные аспекты законодательно закреплены постановлениями Министерства финансов Республики Беларусь.

Аудит может быть:

- *добровольный* – проводится по инициативе самого субъекта хозяйствования. Характер, содержание аудиторской проверки зависят от самого клиента, его желания.
- *обязательный* – проверка финансовой деятельности акционерных обществ, банков, бирж; страховых организаций, страховых брокеров; резидентов Парка высоких технологий; организации, осуществляющей гарантированное возмещение банковских вкладов (депозитов) физических лиц; профессиональных участников рынка ценных бумаг; иных организаций, у которых объем выручки от реализации товаров (выполнения работ, оказания услуг) за предыдущий отчетный год превышает в эквиваленте 5 000 000 евро по официальному курсу белорусского рубля к евро, установленному Национальным банком Республики Беларусь на 31 декабря предыдущего отчетного года. Обязательный аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности колхозов (сельскохозяйственных производственных кооперативов) и крестьянских (фермерских) хозяйств не проводится [19].

Аудит может быть также внутренним и внешним. Особенности аудита представлены в табл. 2.

По результатам оказания аудиторских услуг составляется аудиторское заключение.

Таблица 2

Основные характеристики внешнего и внутреннего аудита

Основные характеристики	Внешний аудит	Внутренний аудит
Порядок проведения	сотрудниками аудиторских организаций	органами контрольно-ревизионных управлений (отделов) отраслевых министерств и ведомств
Цель	проверка достоверности бухгалтерской, финансовой отчетности и других документов аудируемого лица	совершенствование организации и управления производством, контроль и анализ производственной, финансовой и коммерческой деятельности
Объект	финансово-хозяйственная деятельность	финансово-хозяйственная и производственная деятельность

Аудиторское заключение – документ, составленный аудиторской организацией, аудитором-индивидуальным предпринимателем по результатам оказания аудиторских услуг и содержащий выраженное в установленной форме аудиторское мнение [19].

Аудиторское заключение должно быть представлено в письменной форме. Аудиторское заключение должно содержать следующие основные элементы [54]:

- ✓ название «Аудиторское заключение по бухгалтерской (финансовой) отчетности»;
- ✓ указание получателя аудиторского заключения;
- ✓ реквизиты аудируемого лица и аудиторской организации;
- ✓ вступительную часть;
- ✓ раздел «Обязанности руководства аудируемого лица по подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности»;
- ✓ раздел «Обязанности аудиторской организации»;
- ✓ раздел «Аудиторское мнение»;
- ✓ подписи и дату аудиторского заключения.

Аудиторское заключение в зависимости от представленной в нем информации может дополнительно содержать следующие

разделы: «Заключение по отдельным проверяемым вопросам», «Пояснительный раздел, привлекающий внимание к аспекту», «Прочие вопросы» [54].

В названии аудиторского заключения также указывается наименование аудируемого лица и отчетный период, за который проводился аудит. Аудиторское заключение адресуется заказчику аудиторских услуг и (или) лицу, указанному в договоре оказания аудиторских услуг [54].

Государственное регулирование аудиторской деятельности в Беларуси осуществляется Президентом Республики Беларусь, Советом Министров Республики Беларусь, Национальным банком Республики Беларусь, Министерством финансов Республики Беларусь.

Вопросы и задания для повторения

1. В чем сущность финансового контроля?
2. Назовите виды финансового контроля.
3. Какие формы присущи финансовому контролю?
4. С помощью каких методов осуществляется финансовый контроль?
5. Укажите особенности контрольной (надзорной) деятельности в Республике Беларусь.
6. Какими документами оформляются результаты проверки?
7. Что такое аудит, в чем его сущность и виды?

РАЗДЕЛ 2. ФИНАНСЫ ОРГАНИЗАЦИИ

ГЛАВА 5. СОДЕРЖАНИЕ ФИНАНСОВ ОРГАНИЗАЦИИ

5.1 Сущность финансов организации, их функции и классификация.

5.2 Организация и содержание финансовой работы. Финансовая служба.

5.3 Финансовый менеджмент.

5.1 Сущность финансов организации, их функции и классификация

Финансы организаций являются основной частью финансовой системы государства, поскольку именно здесь создается часть ВВП, которая используется для формирования как децентрализованных, так и централизованных денежных фондов (см. п. 1.2 и п. 1.4).

Финансы организаций включают отношения, возникающие между организацией с другими субъектами хозяйствования (оплата за продукцию и услуги); вышестоящей организацией (министерства и др.); организацией в целом и ее структурными подразделениями; государством (платежи в бюджет, финансирование из бюджета); страховой компанией, банком и т. д.

Финансы организации – это совокупность денежных и экономических отношений, которые возникают в результате функционирования денежных потоков, связанных с формированием и использованием капитала, фондов и доходов, необходимых для осуществления деятельности организации.

Таким образом, *основная задача финансов организации* – финансовое обеспечение деятельности организации, материальной основой которого являются денежные средства. В этой связи значительная часть финансовых отношений организаций регламентируется законодательством. Это отражается в таких направлениях как порядок создания субъекта хозяйствования; лицензирование; порядок проведения денежных расчетов и платежей; механизм ценообразования и налогообложения; денежное обращение и кредит-

тование; бюджетное финансирование; работа на фондовой бирже, внешнеэкономическая деятельность и ряд других отношений.

Сущность финансов организации проявляется также и через их функции. В основном ученые выделяют две ключевые **функции финансов организаций**:

1. *Распределительная* – проявляется в двух аспектах:

– формирование собственного и заемного капитала, основных и оборотных средств, доходов по видам деятельности, денежных и финансовых фондов;

– распределение денежных поступлений: выручки от реализации продукции, прочих доходов, прибыли, финансовых фондов; использование финансовых ресурсов.

2. *Контрольная* – направлена на поддержание оптимальных пропорций формирования и использования доходов предприятия; отражение качества распределительных процессов (формирование, распределение финансовых фондов) и контроля финансового состояния организации.

Финансовая деятельность организации строится на следующих принципах (табл. 3).

Таблица 3

Характеристика принципов организации финансов субъектов хозяйствования

Название	Характеристика
Принцип хозяйственной самостоятельности	Хозяйствующие субъекты самостоятельно определяют свои расходы, источники финансирования, направления вложения денежных средств с целью получения прибыли. Однако необходимо учитывать, что государство регламентирует некоторые вопросы финансовой деятельности (налогообложение, амортизационная политика и др.)
Принцип самофинансирования	Полная самоокупаемость затрат на производство и реализацию продукции, выполнение работ и оказание услуг, инвестирование в развитие производства за счет собственных денежных средств и при необходимости банковских кредитов

Окончание табл. 3

Название	Характеристика
Принцип материальной заинтересованности	<p>Заинтересованность в результатах хозяйственной деятельности и разработка механизма повышения эффективности работы отдельных подразделений и структуры управления организацией в целом. Достигается путем установления мер поощрения и наказания, реализуется путем определения центров ответственности.</p> <p><i>Центр ответственности – подразделение хозяйствующего субъекта, руководство которого наделено определенными ресурсами и полномочиями, достаточными для выполнения установленных плановых заданий</i></p>
Принцип материальной ответственности	Наличие определенной системы ответственности за ведение и результаты финансово-хозяйственной деятельности
Принцип обеспечения финансовыми резервами	Формирование финансовых резервов, способных укрепить финансовое положение организации в критические моменты хозяйствования
Принцип финансового планирования и коммерческого расчета	Основой финансового управления являются целевые комплексные программы как элемент планирования. Поэтому хорошо разработанный план является эффективным результатом коммерческого расчета
Принцип экономической эффективности	Эффективность управления финансовыми потоками организации характеризуется экономической целесообразностью расходов для обеспечения коммерческих целей организации
Принцип финансового контроля	Контроль осуществляется посредством проверки законности, целесообразности и результативности финансовой деятельности организации и анализа финансовых показателей

Финансы организаций классифицируют по различным признакам:

1. Отраслевая принадлежность (промышленность, сельское хозяйство, торговля, транспорт и т. д.).

2. Организационно-правовая форма. В организационно-правовом отношении выделяются: хозяйствственные товарищества (простые, полные и коммандитные); хозяйственные общества (ОДО, ООО, ЗАО, ОАО); унитарные предприятия; производственные кооперативы и хозяйственные объединения (концерны, холдинги и финансово-промышленные группы). Различия между ними проявляются в организационно-правовом статусе этих организаций, механизме управления, характере имущественной ответственности, формах образования и распределения прибыли и финансовых ресурсов – это относится к источникам формирования уставного фонда и распределению прибыли.

3. Форма собственности (государственные и частные организации).

4. Виды деятельности: экспорт, импорт.

Формирование и использование денежных фондов – основа финансовой деятельности организации. Эффективность их формирования и использования характеризуется эффективностью функционирования финансовых ресурсов.

Источники формирования финансовых ресурсов:

- ✓ собственные и приравненные к собственным средства;
- ✓ финансовые ресурсы, мобилизуемые на финансовом рынке;
- ✓ финансовые ресурсы, поступающие в порядке перераспределения.

Собственные и приравненные к ним средства: уставный фонд (капитал); прибыль от основной (текущей) деятельности; выручка от реализации имущества; устойчивые пассивы; целевые поступления; паевые взносы и др.

Устойчивые пассивы – это средства, не принадлежащие предприятию, но по условиям расчетов постоянно находящиеся в его обращении.

К устойчивым пассивам относятся:

- задолженность по заработной плате;
- задолженность по отчислениям в ФСЗН, резерв предстоящих платежей по отпускам работающим;
- задолженность поставщикам по неотфактурованным поставкам; авансовым платежам клиентов и другие денежные ресурсы с учетом специфики хозяйственной деятельности и расчетов.

Финансовые ресурсы, мобилизуемые на финансовом рынке: продажа собственных акций, облигаций и других ценных бумаг; кредитные инвестиции.

Финансовые ресурсы, поступающие в порядке перераспределения: финансовые ресурсы, поступающие от отраслевых структур; страховое возмещение; финансовые ресурсы, формируемые на паевых (долевых) началах; дивиденды и проценты по ценным бумагам; бюджетные субсидии и др.

Таким образом, можно сказать, что финансовые ресурсы организации – это совокупность всех денежных средств и поступлений, имеющихся в распоряжении субъекта хозяйствования.

5.2 Организация и содержание финансовой работы.

Финансовая служба

Эффективная организация финансов и управление финансовыми потоками для организации являются предопределяющими факторами ее успешной производственно-хозяйственной деятельности, в связи с чем в каждой организации особое внимание уделяется финансовой работе.

Финансовая работа – это деятельность по управлению финансами предприятия. Основными направлениями финансовой работы являются:

- финансовое планирование;
- оперативно-управленческая финансовая работа;
- контрольно-аналитическая работа.

Финансовое планирование – это процесс обоснования потребности организации в денежных средствах и источниках покрытия этой потребности. Главной целью финансового планирования на практике является своевременное и полное финансовое обеспечение реализации намеченных предприятием производственных и экономических программ, а также – максимизация объемов получаемой прибыли.

Оперативно-управленческая финансовая работа – мониторинг совершаемых сделок, их обоснованности, эффективности, качества. Основной целью оперативно-управленческой работы является постоянное позитивное воздействие на результативность любой финансовой сделки и хозяйственной операции, совершаемых организацией, и поддержание имиджа организации в деловом мире.

Контрольно-аналитическая работа – оценка экономической эффективности, рентабельности и целесообразности хозяйственных операций предприятия. Основная цель контрольно-аналитической работы: проверка законности и соответствия финансовой деятельности организации действующим инструкциям, оценка имиджа и деловой репутации компании.

Предметом финансовой работы являются финансовые отношения и финансовые потоки, связанные с финансовой деятельностью организации. Основные направления финансовой деятельности организации представлены на рис. 15.



Рис. 15. Основные направления финансовой деятельности организации

Указанные направления финансовой деятельности как объекта финансовой работы выполняются в организациях финансовой службой.

Финансовая служба организации – это самостоятельное структурное подразделение, которое выполняет функции по управлению финансовой деятельностью в системе управления организацией. Организация самостоятельно определяет структуру финансовой службы. Она зависит от общей организационной структуры управления предприятия, масштабов производства.

В небольших и средних компаниях вся финансовая работа может быть сконцентрирована в одном подразделении. Для этого целесообразно создать небольшую группу финансистов или возложить эту работу на двух-трех экономистов-финансистов, подчиненных непосредственно главному экономисту или заместителю директора по экономическим вопросам.

В крупных организациях обычно создаются финансовые управление (центры, департаменты), подчиненные генеральному директору.

Финансовые центры могут состоять из различных подразделений (отделов, групп), например: финансово-кредитного планирования; оперативной финансовой работы; контрольно-аналитическое; по расчетам с покупателями; по расчетам с поставщиками; по расчетам с бюджетом, банками и другими организациями, налогового учета и планирования и др.

Задачи финансовой службы:

- ✓ бюджетирование;
- ✓ управление оборотными активами и привлечение заемных средств;
- ✓ оперативное управление финансами организации;
- ✓ экономический анализ;
- ✓ бухгалтерский, налоговый, финансовый и управлеченческий учет;
- ✓ оценка и планирование финансового состояния организации;
- ✓ разработка и реализация инвестиционной политики.

Справка: **бюджетирование** – это процедура составления и принятия бюджетов; является элементом системы финансового управления, предназначена для оптимального распределения ресурсов хозяйствующего субъекта во времени.

Исходя из задач финансовой службы, можно определить следующие функции:

1. Финансово-кредитное планирование (перспективное, оперативное) составление заданий и распределение обязанностей между исполнителями, контроль выполнения порученных заданий.
2. Расчетно-учетные операции (учет и контроль выполнения финансовых обязательств перед бюджетом, банками, поставщиками, работниками по выплате заработной платы и выполнение других обязательств).

3. Анализ финансовой деятельности организации с помощью бухгалтерской, финансовой и статистической отчетности, разработка мер по увеличению эффективности производства. Финансовая служба тесно взаимодействует с маркетинговой службой, изучая спрос потребителей на рынке, разрабатывает проекты цен на новые виды продукции и т. д.

4. Контроль правильного использования денежных средств и ускорения оборачиваемости оборотных средств; выполнения финансовых планов и оптимального использования ресурсов.

В развернутом виде структура финансовой службы организации представлена на рис. 16.



Рис. 16. Структура финансовой службы организации

5.3 Финансовый менеджмент

В условиях рыночной экономики возрастают требования к качеству управления финансовой деятельностью – финансовому менеджменту.

Основной целью финансового менеджмента является принятие оптимальных решений по организации финансовых отношений и движению денежных потоков с учетом требований экономических законов.

Финансовый менеджмент – система принципов и методов разработки и реализации управленческих решений, связанных с формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов субъекта хозяйствования и организацией оборота его денежных средств.

Общая схема финансового менеджмента представлена на рис. 17.



Рис. 17. Общая схема финансового менеджмента

Основные элементы финансового менеджмента: финансовые отношения; финансовые методы; финансовые инструменты и рычаги; правовое и информационное обеспечение финансового управления.

Финансовые методы – способы воздействия финансовых отношений на хозяйственный процесс путем управления движением финансовых ресурсов, а также влияния на рыночные отношения, связанные с соизмерением затрат и результатов, материальным стимулированием и ответственностью за эффективное использование денежных средств. Финансовый метод отвечает на вопрос: «Как воздействовать?»

К финансовым методам относятся: планирование, самофинансирование, кредитование, налогообложение, материальное стимулирова-

ние, материальная ответственность, прогнозирование, инвестирование, страхование, факторинг, фондообразование, залог, лизинг, аренда.

Финансовые рычаги – приемы действия финансового метода. Финансовый рычаг отвечает на вопрос: «Чем воздействовать?»

К финансовым рычагам относятся: прибыль, амортизационные отчисления, цена, дивиденд, дисконт, вклады, взносы, инвестиции, доходы, расходы, затраты, финансовые санкции, арендная плата, процентные ставки, формы расчетов, курсы валют.

Финансовый менеджмент выражает весь процесс управления воспроизводством с помощью формирования и использования финансовых ресурсов, капитала и денежных потоков, необходимых для осуществления предпринимательской деятельности в условиях риска с целью выполнения хозяйствующим субъектом своих функций.

Роль финансового менеджмента состоит в том, что с его помощью можно ответить на следующие вопросы:

- какой объем финансовых ресурсов необходим для успешной работы хозяйствующего субъекта в условиях конкурентной среды;
- из каких источников можно получить эти финансовые ресурсы и какова их рациональная структура (соотношение между собственными, заемными и привлеченными средствами);
- каким образом следует осуществлять оперативное управление финансовыми ресурсами и капиталом для обеспечения финансовой устойчивости, доходности и платежеспособности организации в краткосрочном и долгосрочном периодах;
- какими способами можно снизить коммерческие риски, возникающие в текущей инвестиционной и финансовой деятельности.

Эффективность финансового менеджмента отражает финансово- политику компании.

Вопросы и задания для повторения

1. В чем сущность финансов организаций?
2. Назовите функции финансовых предприятий, дайте их характеристику.
3. Как классифицируются финансы организаций?
4. Назовите особенности организации финансовой работы.
5. В чем заключаются функции финансовой службы?
6. Дайте характеристику понятия «финансовый менеджмент».
7. Назовите основные элементы финансового менеджмента.

ГЛАВА 6. КАПИТАЛ ОРГАНИЗАЦИИ, ЕГО ФОРМИРОВАНИЕ И ИСПОЛЬЗОВАНИЕ

- 6.1 Сущность и структура капитала, его классификация и источники формирования.
- 6.2 Собственный капитал организации.
- 6.3 Заемный капитал.
- 6.4 Методика расчета цены капитала. Эффект финансового рычага.

6.1 Сущность и структура капитала, его классификация и источники формирования

В условиях рыночной экономики основой создания и функционирования организаций является капитал.

Капитал организации – это часть финансовых ресурсов, направляемых в текущую финансовую и инвестиционную деятельность с целью получения прибыли. Следовательно, капитал организации – это важнейший фактор производства, а также главный показатель стоимости компании на рынке.

Капитал организации имеет свою структуру. **Структура капитала** – это структура основных источников средств, т. е. соотношение собственного и заемного капитала, используемого для финансирования деятельности организации.

Классификация капитала организации представлена на рис. 18.

По времени создания и назначению выделяют:

1. *Первоначальный капитал* – средства, необходимые для создания хозяйствующего субъекта и организации его деятельности. Его основу составляют уставный фонд и кредиты, полученные для создания бизнеса.

2. *Текущий капитал* – результат функционирования финансовых ресурсов организации (прибыль от всех видов деятельности, эмиссия акций, получение дополнительных долевых и паевых взносов).

3. *Накопленный капитал* – средства, накопленные за период деятельности, из которых сформированы фонды и резервы организации (резервный капитал, добавочный капитал, нераспределенная прибыль). Подробнее см. п. 6.2.



Рис. 18. Классификация капитала организации

По времени создания и назначению выделяют:

1. *Первоначальный капитал* – средства, необходимые для создания хозяйствующего субъекта и организации его деятельности. Его основу составляют уставный фонд и кредиты, полученные для создания бизнеса.

2. *Текущий капитал* – результат функционирования финансовых ресурсов организации (прибыль от всех видов деятельности, эмиссия акций, получение дополнительных долевых и паевых взносов).

3. *Накопленный капитал* – средства, накопленные за период деятельности, из которых сформированы фонды и резервы организации (резервный капитал, добавочный капитал, нераспределенная прибыль). Подробнее см. п. 6.2.

По принадлежности (собственности) выделяют:

1. *Собственный капитал* – стоимость средств организации, принадлежащих ей на праве собственности, использованная для формирования части активов.

Справка: активы – имущество, возникшее в организации в результате совершенных хозяйственных операций, от которого организация предполагает получение экономических выгод.

2. *Заемный капитал* – средства, привлекаемые на возвратной и платной основе.

По объекту инвестирования (вложениям средств) выделяют:

1. *Основной капитал* – средства, инвестированные в долгосрочные активы. Долгосрочные активы – активы, предназначенные для использования в деятельности организации более 12 месяцев.

К долгосрочным активам относятся: основные средства, нематериальные активы, доходные вложения в материальные активы, долгосрочные финансовые вложения, оборудование к установке и строительные материалы, вложения в долгосрочные активы, отложенные налоговые активы, долгосрочная дебиторская задолженность.

2. *Оборотный капитал* – средства, вложенные в оборотные (текущие) активы. К оборотным активам относятся: запасы; долгосрочные активы, предназначенные для реализации; расходы будущих периодов; НДС по приобретенным товарам, работам, услугам; краткосрочная дебиторская задолженность; краткосрочные финансовые вложения; денежные средства и их эквиваленты.

По целям использования (назначению) выделяют:

1. *Производительный капитал* – средства, инвестированные в активы для осуществления производственно-сбытовой деятельности.

2. *Ссудный капитал* – средства, вложенные в финансовые активы (депозиты, вклады, ценные бумаги).

По форме существования капитал можно разделить:

1. *Денежный капитал* – это денежная (финансовая) форма инвестирования, основой которой являются денежные ресурсы и ценные бумаги.

2. *Материальный капитал* – материальная форма инвестирования, которая представляет собой вложения в основные и оборотные средства.

3. *Нематериальный капитал* – нематериальная форма инвестирования, представленная патентами, правами, лицензиями т. д.

Рассмотренная классификация капитала позволяет более эффективно им управлять. Эффективность использования капитала организации характеризуется следующими показателями:

1. Коэффициент оборачиваемости капитала ($K_{об.к}$) – число оборотов капитала за расчетный период:

$$K_{об.к} = B_p : K_{ср.}, \quad (1)$$

где B_p – выручка от реализации (объем продаж) за расчетный период;

$K_{ср.}$ – среднегодовая стоимость капитала (среднее арифметическое от стоимости капитала организации на начало и конец расчетного периода).

2. Длительность оборота капитала в днях ($\Pi_{об.к}$):

$$\Pi_{об.к} = D : K_{об.к}, \quad (2)$$

где D – количество дней в расчетном периоде (360 дней в год, 180 дней за полугодие, 90 дней за квартал).

3. Коэффициент капиталоемкости объема производства или реализации ($K_{ке}$):

$$K_{ке} = K_{ср} : B_p, \quad (3)$$

Пример. Используя данные бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках, определите коэффициент оборачиваемости капитала; длительность оборота капитала в днях; коэффициент капиталоемкости объема производства.

На основании формулы 1 определяем коэффициент оборачиваемости. Выручка от реализации продукции отражена в стр. 010 Отчета о прибылях и убытках (приложение 2). Исходя из классификации капитал организаций делится на собственный и заемный или основной и оборотный. Следовательно, стоимость капитала характеризуется суммой I и II раздела баланса или стр. 300.

$$K_{об.к} = \frac{11\,529}{(14\,349 + 14\,623): 2} = \frac{11\,529}{14\,486} = 0,7.$$

Длительность одного оборота капитала для данной организации составляет:

$$\Pi_{\text{об.к}} = \frac{360}{0,7} = 514,2 \text{ дней.}$$

Коэффициент капиталоемкости объема производства или реализации:

$$K_{\text{ке}} = \frac{14486}{11529} = 1,2.$$

На основании проведенных расчетов можно сделать вывод о неэффективной деятельности организации. Поскольку $K_{\text{об.к}} < 1$, это свидетельствует о том, что вложенные в производство ресурсы окупаются более чем за 1 год. Данное утверждение подтверждается и продолжительностью оборота капитала (514,2). Следовательно, при низкой деловой активности у организации высокая капиталоемкость (1,2), т. е. на 1 руб. выручки требуется 1,2 руб. вложений (затрат).

Основными путями ускорения обрачиваемости капитала являются:

- сокращение времени проведения средств в дебиторской задолженности;
- ускорение процессов отгрузочно-погрузочных работ и оформления расчетных документов;
- интенсификация производства, например использование новейших технологий, автоматизация процессов производства, повышение производительности труда и т. д.;
- улучшение организации материально-технического снабжения для сокращения времени пребывания капитала в запасах.

6.2 Собственный капитал организации

В структуре капитала организации особая роль принадлежит собственному капиталу. **Собственный капитал** – общая стоимость средств организации, принадлежащая ей на праве собственности и использованная для формирования определенной части активов.

Структура собственного капитала организации представлена на рис. 19.



Рис. 19. Структура собственного капитала организации

Уставный фонд (капитал) – первоначальный источник формирования собственного капитала предприятия, складывается из взносов учредителей, размер его указывается в учредительных документах.

Минимальный размер уставного фонда для организаций в Республике Беларусь (за исключением финансового сектора и иностранных организаций) устанавливается в сумме, эквивалентной [20]:

- 100 базовым величинам, – для закрытых акционерных обществ;
- 400 базовым величинам, – для открытых акционерных обществ.

Резервный капитал – создается на случай прекращения деятельности для покрытия кредиторской задолженности путем ежегодных отчислений из чистой прибыли в соответствии с учредительными документами. Резервный капитал используется только в случае отсутствия иных средств для: покрытия убытков, погашения облигаций, выкупа акций.

Добавочный капитал – это источник средств предприятия, образуемый в результате переоценки имущества. Структура добавочного капитала включает в себя: переоценку основных средств; пополнение оборотных средств; разницу между ценой продажи и номинальной стоимостью акций – *эмиссионный доход*; безвозмездные поступления на производственные цели.

Доходы будущих периодов – средства, полученные в отчетном году, но относящиеся к будущим периодам.

Чистая прибыль – это прибыль, остающаяся в распоряжении организации после уплаты налогов и других обязательных платежей в бюджет.

Нераспределенная прибыль – остаток прибыли прошлых лет, не использованная на потребление и имеющаяся в распоряжении организации на отчетную дату.

Для определения достаточности собственного капитала и контроля своевременного исполнения обязательств определяется стоимость *чистых активов организации*. Порядок расчета чистых активов коммерческой организации определен на основании Инструкции о порядке расчета стоимости чистых активов, утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 11.06.2012 г. № 35 [21]. Согласно данной Инструкции, а также комментария к ней, **стоимость чистых активов** организации рассчитывается по формуле [21, 22]:

$$\text{ЧА} = \text{А} - \text{О}, \quad (4)$$

где ЧА – чистые активы;

А – активы, принимаемые к расчету;

О – обязательства, принимаемые к расчету.

Стоимость активов, принимаемых к расчету, и стоимость обязательств, принимаемых к расчету, рассчитывается по формулам:

$$\text{А} = \text{ДА} + \text{КА}; \quad (5)$$

$$\text{О} = \text{ДО} + \text{КО}, \quad (6)$$

где ДА – долгосрочные активы;

КА – краткосрочные активы;

ДО – долгосрочные обязательства;

КО – краткосрочные обязательства.

Согласно Инструкции о порядке расчета стоимости чистых активов, утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 11.06.2012 г. № 35, в **состав активов, принимаемых к расчету**, включаются [21]:

1. *Долгосрочные активы*, в том числе: основные средства; нематериальные активы; доходные вложения в материальные активы; вложения в долгосрочные активы (включая оборудование к установке и строительные материалы); долгосрочные финансовые вложения; отложенные налоговые активы; долгосрочная дебиторская задолженность; прочие долгосрочные активы.

2. *Краткосрочные активы*, в том числе: запасы; долгосрочные активы, предназначенные для реализации; расходы будущих периодов; налог на добавленную стоимость по приобретенным товарам, работам, услугам; краткосрочная дебиторская задолженность; краткосрочные финансовые вложения; денежные средства и их эквиваленты; прочие краткосрочные активы.

В **состав обязательств, принимаемых к расчету**, включаются [21]:

1. *Долгосрочные обязательства*, в том числе: долгосрочные кредиты и займы (за исключением процентов по ним); долгосрочные обязательства по лизинговым платежам; отложенные налоговые обязательства; доходы будущих периодов; резервы предстоящих платежей; прочие долгосрочные обязательства.

2. *Краткосрочные обязательства*, в том числе: краткосрочные кредиты и займы (за исключением процентов по ним); краткосрочная часть долгосрочных обязательств; краткосрочная кредиторская задолженность (включая проценты по кредитам и займам); обязательства, предназначенные для реализации; доходы будущих периодов; резервы предстоящих платежей; прочие краткосрочные обязательства.

Пример. На основании данных бухгалтерских балансов и отчета о прибылях и убытках рассчитайте стоимость чистых активов организации. Бухгалтерский баланс приведен в приложении 1. Расчет стоимости чистых активов приведен в табл. 4.

Таблица 4

Расчет стоимости чистых активов организации, тыс. руб.

№ п/п	Наименование показателей	на 31.12.2016 г.	на 31.12.2015 г.
1	2	3	4
1 АКТИВЫ			
1.1	<i>в том числе: долгосрочные активы</i>	8 244	8 332
1.1.1	в том числе: основные средства	8 244	8 332
1.1.2	нематериальные активы		
1.1.3	доходные вложения в материальные активы		
1.1.4	вложения в долгосрочные активы		
1.1.5	долгосрочные финансовые вложения		
1.1.6	отложенные налоговые активы		
1.1.7	долгосрочная дебиторская задолженность		
1.1.8	прочие долгосрочные активы		
1.2	<i>краткосрочные активы</i>	6 105	6 291
1.2.1	в том числе: запасы	2 991	3 638
1.2.2	долгосрочные активы, предназначенные для реализации	140	
1.2.3	расходы будущих периодов	19	18
1.2.4	налог на добавленную стоимость по приобретенным товарам, работам, услугам	38	26
1.2.5	краткосрочная дебиторская задолженность	2 806	2 438
1.2.6	краткосрочные финансовые вложения	1	
1.2.7	денежные средства и их эквиваленты	48	14
1.2.8	прочие краткосрочные активы	62	62

Окончание табл. 4

1	2	3	4
2	АКТИВЫ, принимаемые к расчету (строка 1.1 + строка 1.2)	14 349	14 623
3	ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
3.1	<i>в том числе:</i> <i>долгосрочные обязательства</i>	418	578
3.1.1	в том числе: долгосрочные кредиты и займы	418	578
3.1.2	долгосрочные обязательства по лизинговым платежам		
3.1.3	отложенные налоговые обязательства		
3.1.4	доходы будущих периодов		
3.1.5	резервы предстоящих платежей		
3.1.6	прочие долгосрочные обязательства		
3.2	<i>краткосрочные обязательства,</i> <i>в том числе:</i>	5 328	5 998
3.2.1	краткосрочные кредиты и займы	250	67
3.2.2	краткосрочная часть долгосрочных обязательств	148	148
3.2.3	краткосрочная кредиторская задолженность	3 483	4 372
3.2.4	обязательства, предназначенные для реализации		
3.2.5	доходы будущих периодов	1 447	1 411
3.2.6	резервы предстоящих платежей		
3.2.7	прочие краткосрочные обязательства	19	
4	ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, принимаемые к расчету (строка 3.1 + строка 3.2)	5746	6576
5	Стоимость чистых активов (строка 2 - строка 4)	8603	8047

Из таблицы 4 видно, что стоимость чистых активов организации на 31 декабря 2016 года увеличилась на 108,2 % или на 556 тыс. руб., что говорит о более эффективном использовании ресурсов организации в отчетном периоде по сравнению с предыдущим.

Таким образом, чистые активы организации – это активы, не обремененные обязательствами. Они показывают, насколько высока инвестиционная привлекательность компании. Кроме этого, данный показатель характеризует степень защищенности интересов кредиторов организации.

6.3 Заемный капитал

В современных условиях в организациях различных отраслей экономики существует необходимость в использовании заемных средств.

Заемный капитал организации – денежные средства, имущество и материальные ценности других субъектов хозяйствования, временно вовлекаемые в финансово-хозяйственную деятельность организаций.

Формы заемного капитала представлены на рис. 20.



Рис. 20. Формы заемного капитала организации

Основной формой заемного капитала является кредитование. Особенности предоставления и порядок использования кредитов регулируются законодательством.

Кредит – это категория, выражающая экономические отношения, складывающиеся между кредитором и заемщиком по поводу сделки ссуды, т. е. передачи средств во временное пользование с обязательством возврата в определенный срок. Выделяют банковский и коммерческий кредиты.

Банковский кредит представляет собой движение ссуженной стоимости, предоставляемой банками взаймы на принципах платности, срочности, возвратности, материальной обеспеченности, целевой направленности. К важнейшим видам обеспечения банковских кредитов относятся:

- 1) залог имущества, товаров, других ценностей;
- 2) залог ценных бумаг;
- 3) гарантия, поручительство;
- 4) страховое свидетельство о страховании ответственности заемщика;
- 5) переуступка в пользу банка платежных требований и счетов заемщика к третьим лицам.

При выдаче банковского кредита учитываются такие критерии, как: срок использования; цель кредитования; вид заемщика; валюта, в которой предоставляется кредит; степень риска и т. д. Порядок выдачи и использования банковских кредитов в Республике Беларусь регулируется банковским законодательством.

Коммерческий кредит представляет собой кредитную сделку между двумя организациями: организацией-продавцом (кредитором) и организацией-покупателем (заемщиком). Кредит предоставляется в товарной форме в виде отсрочки платежа за поставленный товар. Коммерческий кредит означает, что кредитором является не кредитная организация, а кредит предоставляется в ходе торговой сделки, поэтому его называют еще и торговым. Кредит может предоставить любой субъект, имеющий в своем распоряжении временно свободные денежные средства.

Коммерческий кредит – одна из первых форм кредитных отношений в экономике, породившая вексельное обращение и тем самым активно способствовавшая развитию безналичного денежного оборота, находя практическое выражение финансово-хозяйственных отношений между юридическими лицами в форме реализации продукции или услуги отсрочкой платежа. Основная цель этой формы кредита – ускорение процесса реализации товаров и, следовательно, извлечение заложенной в них прибыли.

Коммерческий кредит отличается от банковского по составу участников, порядку оформления, экономическому содержанию. При коммерческом кредите объектом сделки служит товар, при банковском – свободные денежные ресурсы. **Коммерческий кредит** – это товарная форма кредита, выражающая отношения по поводу перераспределения материальных фондов между предприятиями. Срок предоставления коммерческого кредита зависит от ряда факторов (вида товара, цены сделки, финансового состояния партнеров). Рынок коммерческого кредитования в Республике Беларусь не развит.

Ссуда – предоставление денежных средств или имущества на заранее оговоренный срок. В отличие от кредита ссуда не предполагает, что такая услуга обязательно должна быть платной, т. е. в конце срока выплачивается процент. Кредит – это один из вариантов ссуды, которую можно получить у компании или банка.

Согласно Гражданскому кодексу Республики Беларусь (ГК РБ), **по договору займа** одна сторона (заемщик) передает в собственность другой стороне (заимодавцу) деньги или другие вещи, определенные родовыми признаками, а заемщик обязуется возвратить заимодавцу такую же сумму денег (сумму займа) или равное количество других полученных им вещей того же рода и качества [23, ст. 760].

Согласно ст. 761 ГК РБ, договор займа должен быть заключен в письменной форме, если его сумма превышает не менее чем в десять раз установленный законодательством размер базовой величины, а в случаях, когда заимодавцем является юридическое лицо, – независимо от суммы. Кроме этого, заимодавец имеет право на получение с заемщика процентов на сумму займа в размерах и порядке, определенных договором. При отсутствии в договоре условия о размере процентов их размер определяется ставкой рефинансирования Национального банка Республики Беларусь на день уплаты заемщиком суммы долга или его соответствующей части [23, ст. 762].

Консигнация – это одна из форм комиссионной реализации товара, где **консигнант** (владелец) передает объект сделки на склад второй стороне соглашения (комиссионеру). **По договору комиссии (консигнации)** одна сторона (комиссионер) обязуется по поручению другой стороны (комитента, консигнанта) за вознаграждение совершить одну или несколько сделок от своего имени, но за счет комитента.

Лизинговый кредит – это отношения между юридическими лицами по поводу передачи в долгосрочную аренду основных средств, а также финансирования, приобретения движимого и недвижимого арендаемого имущества. Объектом лизинга может выступать любое движимое и недвижимое имущество, относящееся к основным средствам. Субъектами лизинга выступают лизингодатель (арендодатель), пользователь (арендатор), производитель.

Пользователь – сторона, договаривающаяся с лизингодателем на аренду основных фондов, которая затем наделяется правом владения, пользования и распоряжения объектом лизинга. В качестве производителя выступают предприятия, осуществляющие производство и реализацию объектов лизинга. Схема лизинга представлена на рис. 21.



Рис. 21. Схема организации лизинга

По договору аренды (имущественного найма) арендодатель (наймодатель) обязуется предоставить арендатору (нанимателю) имущество за плату во временное владение и пользование или во временное пользование. В аренду могут быть переданы земельные участки и другие обособленные природные объекты, предприятия

и иные имущественные комплексы, капитальные строения (здания, сооружения), изолированные помещения, машино-места, их части, определенные сторонами в договоре, оборудование, транспортные средства и др., что не теряет своих натуральных свойств в процессе использования (непотребляемые вещи) [23, гл. 34].

Основные отличия аренды лизинга:

1. Аренда – срок аренды предусматривается договором, однако договор аренды может быть заключен и на неопределенный срок. При лизинге всегда есть конкретные сроки.

2. Земельные участки можно получить только в аренду, но никак не в лизинг.

3. В зависимости от вида лизинга договором предусматривается право и обязанность лизингополучателя выкупить или не выкупать объект лизинга. Аренда таких условий не предусматривает, объект договора аренды всегда остается у арендодателя.

Факторинговые операции в Республике Беларусь регулируются банковским законодательством. Согласно Банковскому кодексу Республики Беларусь, **факторинг** – финансирование под уступку денежного требования, при котором одна сторона (фактор) обязуется другой стороне (кредитору) вступить в денежное обязательство между кредитором и должником на стороне кредитора путем выплаты кредитору суммы денежного обязательства должника с дисконтом [26, гл. 19].

Факторинг – это кредитование оборотного капитала предприятия-поставщика, при котором происходит переуступка банку неоплаченных долговых требований, возникающих между производителями и потребителями в процессе реализации товара.

Достоинствами факторинга являются:

- своевременное инкассирование долгов для минимизации потерь от просрочки платежей и предотвращения появления безнадежных долгов;

- ускорение оборачиваемости оборотного капитала;

- предоставление предприятию возможности сосредоточиться на производстве, гарантирование получения большей части своих платежей;

- помочь предприятию в управлении его дебиторской задолженностью, в выборе покупателей (при заключении факторингового кредита на долгосрочной основе как постоянное обслуживание).

Факторинговый кредит – один из высокооплачиваемых кредитов, поскольку банк принимает на себя повышенный риск, связанный с неоплатой покупателями клиента своих долговых обязательств. Банк становится собственником неоплаченных требований, возмешая предприятию-поставщику единовременно до 80–90 % долговых обязательств его покупателей.

Схема факторингового кредита представлена на рис. 22.

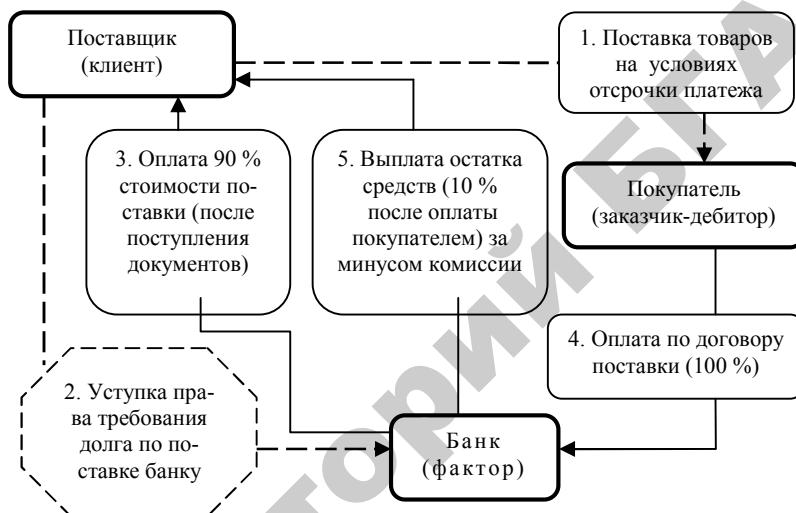


Рис. 22. Схема факторингового кредита

При *открытом* факторинге должники уведомляются о переуступке их долгов банку, при *закрытом* – должники не ставятся в известность о наличии факторингового договора. Договор факторинга определяет, предусматривается ли право регресса к поставщику или нет. При заключении *договора с правом регресса* и выявлении недействительных платежных требований со стороны поставщика банк вправе потребовать у клиента возврата выплаченных сумм. При соглашении *без права регресса* банк берет на себя все риски неплатежей со стороны покупателя.

В современных условиях активно применяется и такая форма финансирования оборотного капитала как форфейтинг.

Форфейтинг – это банковская операция, в рамках которой форфейтор (банк или небанковская кредитно-финансовая организация) приобретает у кредитора документарную дебиторскую задолженность должника, оформленную простым или переводным векселем либо иными документами, предусмотренными законодательством, и несет риск неоплаты должником денежных требований.

Справка: **вексель** – ценная бумага, удостоверяющая безусловное денежное обязательство векселедателя уплатить по наступлению срока определенную сумму денег владельцу векселя. В зависимости от того, кто является должником по векселю, он может быть простым и переводным. При *простом векселе* – должником является векселедатель, при *переводном векселе (тратте)* – иное указанное в векселе лицо (трассат), являющееся должником по отношению к векселедателю. Таким образом, переводной вексель – это письменный документ, содержащий безусловный приказ векселедателя плательщику об уплате указанной в векселе денежной суммы третьему лицу.

В Республике Беларусь применение форфейтинга как банковской операции началось относительно недавно. В 2015 г. подписан Указ Президента Республики Беларусь № 69 от 17 февраля 2015 г. «Об использовании векселей». Данный указ направлен на создание условий для усиления конкурентоспособности белорусских товаров и совершенствования финансовых механизмов стимулирования экспорта [27]. Согласно данному указу, при расчетах по внешнеторговым договорам, предусматривающим экспорт, экспортёры вправе принимать от нерезидентов в качестве оплаты векселя, выпущенные или авалированные банками-нерезидентами, соответствующие критериям, установленным Национальным банком [27].

Справка: **аваль** – гарантия платежа по векселю. Посредством авала платеж по векселю может быть гарантирован как на всю сумму векселя, так и на ее часть. Аваль может быть дан за любое обязанное по векселю лицо.

Кроме этого, также предусмотрено, что учет векселей, являющихся расчетными документами по внешнеторговым договорам, вправе осуществлять банки, небанковские кредитно-финансовые организации, а также иные юридические лица, зарегистрированные в Республике Беларусь, уставный фонд которых сформирован в размере не менее 50 тыс. евро на дату учета векселя [27].

Справка: учет векселя – передача векселя векселедержателем банку для получения вексельной суммы до наступления даты платежа. За учет векселя банк взимает плату в виде процента от вексельной суммы. Данный процент называется учетной ставкой или учетным процентом, или дисконтом. Т. е. учет векселя – это покупка векселя банком по цене ниже вексельной суммы, с дисконтом.

Схема организации форфейтинга представлена на рис. 23.

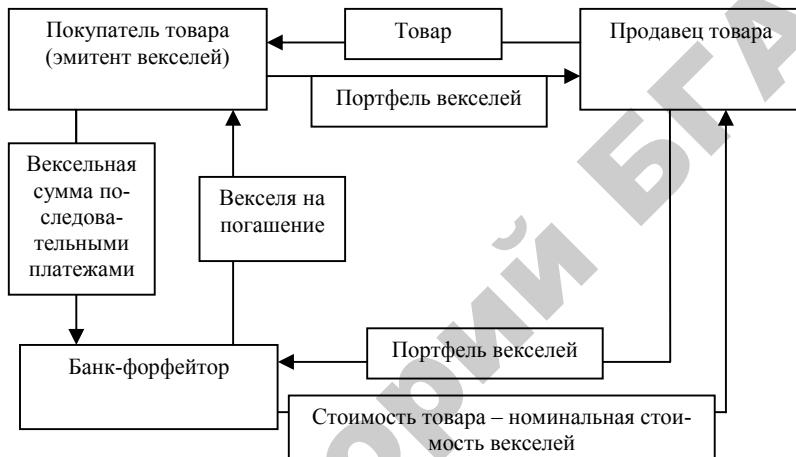


Рис. 23. Схема форфейтинговой операции

Рассмотрев механизм форфейтинга, стоит отметить, что форфейтирование – это один из альтернативных подходов в финансировании международной торговли.

Франчайзинг – это договор комплексной предпринимательской лицензии, по которому одна сторона (правообладатель) обязуется предоставить другой стороне (пользователю) за вознаграждение на определенный в договоре франчайзинга срок либо без указания срока лицензионный комплекс, включающий право использования фирменного наименования правообладателя, других объектов интеллектуальной собственности, предусмотренных договором франчайзинга, а также нераскрытой информации в предпринимательской деятельности пользователя [23, гл. 53].

Предметы (объекты) франчайзинга являются: фирменное наименование, товарный знак, охраняемая коммерческая информация, торговая марка и др.

Справка: прототипом современной системы франчайзинга принято считать систему продаж и обслуживания швейных машин Зингера. Основатель всемирно известной компании «Singer Sewing machine company» Исаак Зингер стал родоначальником современного франчайзинга. Начиная с 1851 года, фирма Зингера заключала с дистрибуторами товара письменный договор на передачу франшизы, договором передавалось право на продажу и ремонт швейных машинок на определенной территории Соединенных Штатов Америки.

На момент организации первой в мире полноценной франчайзинговой системы фирма Зингера обеспечила массовое производство швейных машин, позволяющее поддерживать самые конкурентные цены, но при этом не имела налаженной системы сервиса, которая позволила бы организовать обслуживание и ремонт машин на всей территории США.

В связи с этим и была создана франчайзинговая система, которая предоставляла финансово независимым фирмам исключительные права продавать и обслуживать швейные машины на определенной территории. Эти первые франшизы, по своей сути, были действующими дистрибуторскими соглашениями с дополнительными обязанностями франчайзи (дилера) обслуживать машины.

Таким образом, заемный капитал для коммерческих организаций является дополнительным источником финансовых ресурсов для осуществления хозяйственной деятельности.

6.4 Методика расчета цены капитала. Эффект финансового рычага

Одним из важных критериев привлечения заемных средств является их эффективное использование. Заемный капитал должен способствовать повышению доходности собственного капитала, увеличению прибыли и рентабельности организации.

Для оценки эффективности использования собственного и заемного капитала организации применяются такие показатели, как цена собственного капитала; средневзвешенная цена капитала; эффект финансового рычага (левериджа).

Цена капитала – расходы организации, связанные с привлечением из разных источников финансовых ресурсов.

Цена собственного капитала (рентабельность собственного капитала) определяется по формуле:

$$\Pi_{\text{ск}} (ROE) = \frac{\text{ЧП}}{\text{СК}_{\text{ср}}} \cdot 100, \quad (7)$$

где ЧП – чистая прибыль, полученная организацией за расчетный период;

$\text{СК}_{\text{ср}}$ – средняя величина собственного капитала за расчетный период.

Данный показатель характеризует норму чистой прибыли на капитал. Чем он больше, тем выше будут темпы прироста рыночной стоимости предприятия (или его акций) в предстоящем периоде.

В связи с тем, что источники формирования капитала организации различны, рассчитывают **средневзвешенную цену капитала**:

$$\Pi_{\text{ср}} = \sum (p_i \cdot d_i), \quad (8)$$

где p_i – цена i -го источника средств;

d_i – доля i -го источника средств в общей сумме источников финансовых ресурсов.

Целесообразными являются только такие инвестиционные решения, по которым уровень рентабельности активов (инвестиционного капитала) выше средневзвешенной цены капитала:

$$R > \Pi_{\text{ср}}.$$

Следовательно, организация может принимать любые решения (в том числе инвестиционного характера), если уровень их рентабельности не ниже текущего значения показателя средневзвешенной цены капитала.

Рентабельность активов (P_a) определяется по формуле:

$$P_a = \frac{\text{ЧП}}{A_{\text{cp}}} \cdot 100, \quad (9)$$

где A_{cp} – среднегодовая стоимость активов организации.

Финансовый рычаг (финансовый леверидж) – это отношение заемного капитала компании к собственным средствам, он характеризует степень риска и устойчивость компании.

Цель использования финансового рычага заключается в увеличении прибыли предприятия за счет изменения структуры капитала. Однако увеличение доли заемного капитала (краткосрочных и долгосрочных обязательств) организации приводит к снижению ее финансовой независимости. Вместе с тем, с ростом финансового риска организации растет и возможность получения большей прибыли.

Эффективность привлечения заемных средств оценивается с помощью эффекта финансового рычага. **Эффект финансового рычага** показывает, на сколько процентов увеличивается размер собственного капитала за счет привлечения заемных средств в оборот компании.

Эффект финансового рычага рассчитывается по формуле:

$$\mathcal{E}_{\Phi.p.} = (1 - i_{\text{н.пр.}}) (P_a - i_{\text{cp}}) \frac{3K_{\text{cp}}}{CK_{\text{cp}}}, \quad (10)$$

где $i_{\text{н.пр.}}$ – ставка налога на прибыль;

P_a – рентабельность активов (*ROA*);

i_{cp} – средняя расчетная ставка процента по заемным средствам;

$3K_{\text{cp}}$ – средняя величина заемного капитала;

CK_{cp} – средняя сумма собственного капитала;

$(1 - i_{\text{н.пр.}})$ – налоговый корректор, на основе этого коэффициента снижается уровень рентабельности капитала, с учетом налогообложения;

$(P_a - i_{\text{cp}})$ – дифференциал финансового рычага, т. е. снижение рентабельности капитала в результате уплаты процентов за кредит. Положительный дифференциал – выгоднее привлеченные ресурсы (прибавка к рентабельности собственного капитала в результате привлечения заемных средств). Отрицательный – собственные средства;

$(ZK_{\text{cp}} / CK_{\text{cp}})$ – плечо финансового рычага, т. е. соотношение заемного капитала к собственному капиталу.

Если новое заимствование приносит организации увеличение уровня эффекта финансового рычага, то такое заимствование выгодно. Риск кредитора здесь выражен величиной дифференциала: чем больше дифференциал, тем меньше риск, и наоборот.

Эффект финансового рычага показывает, на сколько процентов увеличивается сумма собственного капитала за счет привлечения заемных средств в оборот. Положительный эффект финансового рычага возникает в тех случаях, когда рентабельность совокупного капитала выше средневзвешенной цены заемных ресурсов. Разность между стоимостью заемных средств и доходностью совокупного капитала позволяет увеличить рентабельность собственного капитала. При таких условиях выгодно увеличивать плечо финансового рычага, т. е. долю заемного капитала. Если рентабельность активов меньше стоимости заемного капитала, создается отрицательный эффект финансового рычага, в результате чего происходит уменьшение собственного капитала, и это может стать причиной банкротства организации. Из этого следует, что заемные средства могут способствовать как накоплению капитала, так и разорению организации.

Пример. Используя данные бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках (приложения 1 и 2), рассчитайте средневзвешенную цену капитала организации. В текущем году организация планирует привлечь дополнительно кредитные ресурсы: краткосрочная банковская ссуда – 60 тыс. руб.; долгосрочная банковская ссуда – 25 тыс. руб. Организация планирует инвестировать долгосрочный кредит в закупку новой технологической линии. Краткосрочные ресурсы – для закупки сырья и материалов для основной производственной деятельности.

Планируемый уровень рентабельности собственного капитала – 5 %. Планируемая средняя стоимость краткосрочных кредитов составит 27 % годовых, долгосрочных – 13 %. Средняя процентная ставка по уже имеющимся кредитам: краткосрочным – 26 % годовых, долгосрочным – 12 % годовых.

Для определения средневзвешенной цены капитала на начало планируемого периода используем таблицу 5. С учетом того, что организация регулярно использует в своей деятельности заемные источники, при расчете средневзвешенной цены капитала следует учитывать средние данные за расчетный период.

Таблица 5
Расчет средневзвешенной цены капитала на начало планируемого периода

Показатель	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес в общем объеме (коэффициент)	Стои- мость, % ставка	Взвешенная стоимость (значение)
Среднегодовая сумма краткосрочных кредитов и займов	158,5	0,012	26	0,312
Среднегодовая сумма долгосрочных кредитов и займов	498	0,037	12	0,444
Средняя сумма кредиторской задолженности	3 927,5	0,296	-	0,296
Среднегодовая стоимость собст- венного капитала	8 701,5	0,655	0,0021	0,0014
Всего:	13 285,5	1,000	X	1,05

Цена собственного капитала определяется по формуле 7. Чистая прибыль (стр. 210 Отчета о прибылях и убытках) составила 18 тыс. руб. Следовательно, цена собственного капитала:

$$\Pi_{\text{ск}} = \frac{18}{8701,5} 100 = 0,21 \%$$

Используя формулу 8, рассчитываем средневзвешенную стоимость капитала организации на начало планового периода. Она составила 1,05 %. Рентабельность активов при этом составила (формула 9):

$$R_a = \frac{18}{(14349 + 14623) : 2} 100 = \frac{18}{14486} 100 = 0,124 \text{ %}.$$

Средняя годовая ставка по кредитам составит:

$$i_{cp} = \frac{\text{Средняя годовая сумма процентов}}{\text{Совокупная средняя сумма кредитов}} \cdot 100. \quad (11)$$

Средняя годовая сумма процентов:

- по краткосрочной ссуде: $158,5 \cdot 0,26 = 41,21$ тыс. руб.
- по долгосрочной ссуде: $498 \cdot 0,12 = 59,76$ тыс. руб.

Годовая сумма процентов: $41,21 + 59,76 = 100,97$ тыс. руб.

Совокупная средняя стоимость кредитов: $158,5 + 498 = 656,5$ тыс. руб.

Таким образом, средняя ставка по кредитам на начало планируемого периода составит: $i_{cp} = 100,97 : 656,5 \cdot 100 = 15,38 \text{ \%}$.

Эффект финансового рычага за отчетный период составил (формула 10):

$$\mathcal{E}_{\phi.p.} = (1 - 0,18)(0,124 - 15,38) \frac{656,5}{8701,5} = 0,82 \cdot (-15,256) \times 0,075 = -0,938.$$

Из представленного расчета видно, что использование заемных ресурсов в деятельности организации было неэффективным, т. к. рентабельность активов ниже средневзвешенной цены капитала ($0,124 < 1,05$). Дифференциал финансового рычага ($0,124 - 15,38$) отрицательный, соответственно организации целесообразно было бы использовать собственные средства, а не заемные. Кроме этого, $\mathcal{E}_{\phi.p.} = -0,938$, свидетельствует о снижении на 0,938 % размера собственного капитала за счет неэффективного использования заемных источников.

Рассмотрим, насколько с учетом новых займов изменится цена капитала (табл. 6).

Таблица 6

Расчет средневзвешенной цены капитала организации
на конец планируемого периода

Показатель	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес в общем объеме (коэффициент)	Стои- мость, %, ставка	Взвешен- ная стои- мость (значение)
Среднегодовая сумма краткосрочных кредитов и займов	280	0,021	27	0,567
Среднегодовая сумма долгосрочных кредитов и займов	430,5	0,032	13	0,416
Средняя сумма кредиторской задолженности	3 927,5	0,294	-	0,294
Среднегодовая стоимость собст- венного капитала	8 701,5	0,653	5	3,265
Всего:	13 339,5	1,000	X	4,542

Средний размер заемных средств на конец планируемого периода:
Среднегодовая сумма краткосрочных кредитов и займов:

$$(250 + (250+60)) : 2 = 280 \text{ тыс. руб.}$$

Среднегодовая сумма долгосрочных кредитов и займов:

$$(418 + (418+25)) : 2 = 430,5 \text{ тыс. руб.}$$

Следовательно, исходя из планируемого увеличения рентабельности собственного капитала до 5 %, планируемый размер чистой прибыли (ЧП) составит: $8701,5 \cdot 5 : 100 = 435,1$ тыс. руб.

Поскольку организация планирует инвестировать долгосрочный кредит в закупку новой технологической линии, а краткосрочный – в закупки сырья и материалов для основной производственной дея-

тельности, увеличится и сумма активов организации на $(60+25)$ 85 тыс. руб. Следовательно, средняя стоимость активов (A_{cp}) на конец планируемого периода составит:

$$(14\ 349 + (14349 + 60 + 25)) : 2 = 14\ 391,5 \text{ тыс. руб.}$$

Рентабельность активов при этом составит (формула 9):

$$R_a = \frac{435,1}{14\ 391,5} \cdot 100 = 3,023 \%$$

Средняя годовая сумма процентов:

– по краткосрочной ссуде: $280 \cdot 0,27 = 75,6$ тыс. руб.

– по долгосрочной ссуде: $430,5 \cdot 0,13 = 55,965$ тыс. руб.

Годовая сумма процентов: $75,6 + 55,965 = 131,565$ тыс. руб.

Совокупная средняя стоимость кредитов:

$$280 + 430,5 = 710,5 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, средняя ставка по кредитам на конец планируемого периода составит: $i_{cp} = 131,565 : 710,5 \cdot 100 = 18,52 \%$.

Эффект финансового рычага на конец планируемого периода составит (формула 10):

$$\mathcal{E}_{\phi.p.} = (1 - 0,18) \cdot (3,023 - 18,52) \cdot \frac{710,5}{8\ 701,5} = 0,82 \cdot (-15,497) \cdot 0,082 = -1,042.$$

Вывод: на основании проведенных расчетов видно, что дальнейшее привлечение заемных средств в организацию не выгодно. Рентабельность активов по-прежнему остается ниже средневзвешенной цены капитала ($3,023 < 4,542$), несмотря на планируемое увеличение рентабельности собственного капитала, и, соответственно, чистой прибыли организации. Прогнозируемый дифференциал финансового рычага ($3,023 - 18,52$) отрицательный, так же, как и эффект финансового рычага ($\mathcal{E}_{\phi.p.} = -1,042$). Это свидетельствует о том, что дополнительное привлечение заемных средств в организацию не даст

положительного эффекта, а, наоборот, на 1,042 % будет наблюдаться снижение размера собственного капитала. В данной ситуации организации рекомендуется более эффективное использование собственных внутренних резервов, а не заемных средств.

Вопросы и задания для повторения

1. Как классифицируется капитал организации? В чем его сущность?
2. Укажите источники формирования капитала организации.
3. Какими показателями характеризуется эффективность использования капитала организаций?
4. Что включается в структуру собственного капитала?
5. Приведите формулу расчета чистых активов организации.
6. Охарактеризуйте структуру заемного капитала организации.
7. Назовите, как рассчитывается цена капитала.
8. В чем сущность эффекта финансового рычага? Назовите методику его расчета.
9. На основании данных бухгалтерских балансов исследуемых организаций и отчета о прибылях и убытках, рассчитайте:
1. Стоимость чистых активов организации и проанализируйте структуру и динамику их изменения. Для расчета сгруппируйте информацию о финансовых ресурсах организации и показателях эффективности использования капитала в таблице:

Пример оформления выполнения задания 9

Показатели	На начало года		На конец года		Изменения	
	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%	тыс. руб.	%

2. Определите:
 - коэффициент оборачиваемости капитала;
 - длительность оборота капитала в днях;
 - коэффициент капиталоемкости объема производства;
 - цену собственного капитала организации.

3. Сделайте выводы и оцените изменения. О чем они свидетельствуют?

10. Используя данные бухгалтерского баланса исследуемой организации и отчета о прибылях и убытках, рассчитайте средневзвешенную цену капитала организации. В текущем году организация планирует привлечь дополнительно кредитные ресурсы: краткосрочная банковская ссуда – 60 тыс. руб.; долгосрочная банковская ссуда – 250 тыс. руб. Планируемый уровень выплаты дивидендов – 10 %. Известно, что банк установил стоимость краткосрочной ссуды – 17 % годовых, по долгосрочной ссуде – 12 %.

1. Для определения средневзвешенной цены капитала используйте таблицу (пример):

Показатель	Сумма, тыс. руб.	Удельный вес в общем объеме (коэффициент)	Стоимость, %, ставка	Взвешенная стоимость (значение)
Краткосрочная банковская ссуда				
Долгосрочная банковская ссуда				
Кредиторская задолженность поставщикам				
Собственный капитал				
Всего:				

2. Как изменится структура баланса в текущем году и целесообразно ли привлечение дополнительного кредитования в организации? Планируется инвестировать долгосрочный кредит в закупку новой технологической линии. Краткосрочные ресурсы – с целью закупки сырья и материалов для основной производственной деятельности.

3. Рассчитайте уровень эффекта финансового рычага и показатели рентабельности с учетом планируемых изменений в балансе. Среднюю ставку по кредитам рассчитать по аналогии со средневзвешенной ценой (используя только два показателя – по краткосрочной и долгосрочной ссудам). Сделать выводы по изменениям.

ГЛАВА 7. УПРАВЛЕНИЕ ДОЛГОСРОЧНЫМИ АКТИВАМИ ОРГАНИЗАЦИИ

- 7.1 Понятие и структура долгосрочных активов, источники их финансирования.
- 7.2 Сущность капитальных вложений и роль собственных средств в их финансировании.
- 7.3 Амортизация, способы и методы ее начисления.
- 7.4 Лизинг и его роль в финансировании инвестиций.
- 7.5 Управление долгосрочными активами и инвестиционная деятельность организации.

7.1 Понятие и структура долгосрочных активов, источники их финансирования

Производственно-хозяйственная деятельность организаций обеспечивается не только за счет финансовых ресурсов, но и за счет долгосрочных активов.

Долгосрочный актив – актив, подлежащий выбытию (погашению) более чем через 12 месяцев после отчетной даты или предназначенный для использования в деятельности организации в течение периода продолжительностью более 12 месяцев либо не являющийся денежными средствами или эквивалентами денежных средств [28].

К долгосрочным активам относятся: основные средства, нематериальные активы, доходные вложения в материальные активы, долгосрочные финансовые вложения, оборудование к установке и строительные материалы, вложения в долгосрочные активы, отложенные налоговые активы, долгосрочная дебиторская задолженность.

Наиболее значимой частью долгосрочных активов являются основные средства, находящиеся на балансе предприятия.

Основные средства – это материально-вещественные ценности (средства труда), которые многократно участвуют в производственном процессе, не изменяют своей натурально-вещественной формы и переносят свою стоимость на готовую продукцию по частям по мере износа (в виде амортизации).

Справка: амортизация – постепенное перенесение стоимости основных средств и нематериальных активов по мере их физического и морального износа на производимый продукт.

Основные средства классифицируются следующим образом:

1. *По назначению и выполняемым функциям*: здания, сооружения; передаточные устройства; машины и оборудование; транспортные средства; инструмент, производственный инвентарь и принадлежности; хозяйственный инвентарь; прочие основные средства.

2. *По характеру участия в процессе производства*:

- производственные (здания, сооружения, машины, оборудование);
- непроизводственные (здания культурно-бытового назначения, жилищного фонда, сооружения подсобного хозяйства).

3. *По роли в производстве*:

- активные (рабочие машины, оборудование, транспортные средства);
- пассивные (здания, сооружения).

Согласно законодательству Республики Беларусь существуют следующие *методы оценки основных средств* [29]:

➤ *первоначальная стоимость* – стоимость, по которой актив принимается к учету в качестве основного средства;

➤ *переоцененная стоимость* – стоимость основного средства после его переоценки;

➤ *остаточная стоимость* – разница между первоначальной (переоцененной) стоимостью основного средства и накопленными по нему за весь период эксплуатации суммами амортизации и обесценения;

➤ *текущая рыночная стоимость* – сумма денежных средств, которая была бы получена в случае реализации основного средства в текущих рыночных условиях.

Нематериальные активы – активы, предназначенные для использования в течение периода продолжительностью более 12 месяцев, не имеющие материально-вещественной формы и приносящие экономическую выгоду.

К нематериальным активам относятся имущественные права [28]:

– в отношении объектов интеллектуальной собственности: объектов авторского права, включая литературные, драматические,

музыкально-драматические, музыкальные, аудиовизуальные, фотографические и иные произведения, компьютерные программы, базы данных или их экземпляры, приобретенные по лицензионным (авторским) договорам или иным основаниям, предусмотренным законодательством, иные объекты авторского права; объектов смежных прав, включая исполнения, фонограммы, передачи организаций эфирного и кабельного вещания, иные объекты смежных прав; объектов права промышленной собственности, включая изобретения, полезные модели, промышленные образцы, селекционные достижения, топологии интегральных микросхем, товарные знаки и знаки обслуживания, полученные при совершении сделки по приобретению предприятия как имущественного комплекса, секреты производства (ноу-хай), иные объекты права промышленной собственности; иных объектов интеллектуальной собственности;

– вытекающие из лицензионных (авторских) договоров, договоров комплексной предпринимательской лицензии (франчайзинга) и иных договоров в соответствии с законодательством;

– в отношении иных объектов.

Долгосрочные финансовые вложения – это вложения в финансовые активы. Финансовый актив – актив, являющийся:

- 1) денежными средствами;
- 2) правом требовать от другой организации по ценной бумаге или договору (договор) денежные средства или другие финансовые активы;
- 3) правом обмениваться с другой организацией по договору финансами активами или финансами обязательствами на условиях, которые являются выгодными для организации;
- 4) долевым инструментом другой организации.

Таким образом, долгосрочные активы обеспечивают техническое оснащение производства, создавая необходимые условия для организации производства продукции, оказания услуг, выполнения работ.

7.2 Сущность капитальных вложений и роль собственных средств в их финансировании

Современные условия производства требуют использования новых передовых технологий, что обуславливает необходимость постоянного технического перевооружения. В этой связи возрастает роль капиталовложений в производственную деятельность организации.

Капитальные вложения – совокупность экономических ресурсов (затраты), направляемых на воспроизведение (создание новых, техническое перевооружение, реконструкцию и расширение действующих) основных средств.

Финансирование капитальных вложений в основные средства является составной частью инвестиционной деятельности организации. Источниками финансирования основных средств являются:

- ✓ **собственные**: уставный капитал, прибыль, накопленный капитал, эмиссия акций;
- ✓ **заемные**: кредиты, ссуды, займы, эмиссия облигаций;
- ✓ **привлеченные**: государственные ассигнования, целевое финансирование, средства инвесторов;
- ✓ **альтернативные**: лизинг, факторинг, средства страховых фондов и т. д.

По структуре капитальные вложения делятся:

1. *Капитальное строительство* (новое строительство, техническое перевооружение, расширение, реконструкция).

Новое строительство – форма расширенного воспроизведения основных средств путем строительства комплекса объектов основного, подсобного и обслуживающего назначения во вновь создаваемых организациях, а также строительство филиалов и отдельных производств, которые после ввода в эксплуатацию будут иметь самостоятельный баланс. Преимущества нового строительства – в его процессе создаются объекты с высоким техническим уровнем производства, так как используются прогрессивная технология и техника, применяются новые виды сырья, материалов. В то же время новое строительство требует больших единовременных финансовых ресурсов и характеризуется длительным сроком возведения объекта.

Техническое перевооружение действующих организаций обеспечивает расширенное воспроизведение основных средств за счет осуществления комплекса мероприятий по повышению технического уровня производства в целом или отдельных цехов, участков. В результате чего достигается повышение уровня механизации и автоматизации производства, что приводит к приросту производственных мощностей организаций, снижению издержек, к повышению конкурентоспособности продукции.

Расширение действующих производств – форма расширенного воспроизводства основных средств путем строительства дополнительных производств в действующей организации в целях создания дополнительных или новых производственных мощностей.

Реконструкция – форма расширенного воспроизводства основных средств путем переустройства существующих цехов, других объектов основного, подсобного и обслуживающего назначения, осуществляемого, как правило, без расширения имеющихся зданий и производственных площадей.

2. *Технологическая структура* (строительство-монтажные работы; приобретение оборудования и прочие капитальные затраты). При расчете капитальных вложений по технологической структуре определяется, в сущности, материально-вещественный вклад строительной отрасли и промышленности в воспроизведение основных средств. *Капитальные вложения в основные фонды по своей технологической структуре* слагаются из стоимости следующих видов работ и затрат:

- строительных работ;
- работ по монтажу оборудования;
- оборудования (требующего и не требующего монтажа), предусмотренного в сметах на строительство;
- инструмента и инвентаря, включаемых в сметы на строительство;
- машин и оборудования, не входящих в сметы на строительство;
- прочих капитальных работ и затрат.

После принятия решения о необходимости капиталовложений составляется план финансирования капитальных вложений.

План финансирования капитальных вложений (инвестиционный бизнес-план) – документ, предусматривающий объем капитальных вложений на планируемый период по направлениям их использования и источники финансирования.

Краткое содержание инвестиционного бизнес-плана:

- ✓ анализ возможных проблем и способов их решения для реализации инвестиционного проекта;
- ✓ обоснование источников финансирования проекта;
- ✓ оценка экономической эффективности и рисков проекта.

В Республике Беларусь разработка инвестиционного бизнес-плана основывается на порядке, установленном Правилами по разработке бизнес-планов инвестиционных проектов [30].

В состав бизнес-плана входят [30]:

- 1) титульный лист, содержание, описательная часть бизнес-плана;
- 2) финансово-экономические расчеты проекта;
- 3) копии документов, подтверждающих исходные данные по бизнес-плану.

Описательная часть бизнес-плана состоит из следующих основных разделов: резюме; характеристика организации и стратегия ее развития; описание продукции; анализ рынков сбыта, стратегия маркетинга; производственный план; организационный план; инвестиционный план, источники финансирования; прогнозирование финансово-хозяйственной деятельности; показатели эффективности проекта; юридический план [30].

Для реализации инвестиционного проекта разрабатывается *инвестиционный бюджет* и календарный график реализации проекта. *Инвестиционный бюджет* разрабатывается на период до одного года и отражает все поступления и расходы средств, связанных с реализацией данного проекта.

Основные формы финансирования инвестиций: самофинансирование; акционирование; кредитное финансирование; лизинг; долевое или смешанное финансирование.

Самофинансирование – это финансирование инвестиционной деятельности полностью за счет собственных финансовых ресурсов, формируемых из внутренних источников. Источниками самофинансирования капитальных вложений являются чистая прибыль организации и акционерный капитал.

7.3 Амортизация, способы и методы ее начисления

В управлении долгосрочными активами особое внимание отводится амортизации основных средств и нематериальных активов.

В Республике Беларусь порядок и особенности начисления амортизации регулируются Инструкцией о порядке начисления амортизации основных средств и нематериальных активов, утв. Пост. Минэкономики Респ. Беларусь, Минфинансов Респ. Беларусь и Минархитектуры и строительства Респ. Беларусь от 27.02.2009 г. № 37/18/6 (с изм. и доп.) [31].

Амортизация – это процесс перенесения стоимости объектов основных средств и нематериальных активов на стоимость производимых (оказываемых) с их использованием в процессе предпринимательской деятельности товаров, работ, услуг [31].

Амортизационные отчисления – отнесение части стоимости используемых объектов основных средств и нематериальных активов в затраты на производство и реализацию продукции, товаров, работ, услуг.

Начисление амортизации не производится [31]:

- во время проведения модернизации объектов основных средств, их дооборудования, полной или частичной реконструкции, достройки, технического диагностирования и освидетельствования с полной остановкой объекта или его части, а также при консервации объектов в соответствии с законодательством;

- по невведенным в эксплуатацию объектам государственного и мобилизационного материальных резервов, резерва, создаваемого для ликвидации последствий чрезвычайных ситуаций, и объектам, предназначенным для хранения и утилизации вооружения, военной и специальной техники;

- по объектам основных средств, полученным организацией в собственность (хозяйственное ведение, оперативное управление) вследствие погашения обязательств должником, не используемым ею в предпринимательской деятельности и предназначенным для отчуждения в течение 12 месяцев, начиная с месяца их принятия на учет в качестве основных средств.

Начисление амортизации может не производиться в случаях, предусмотренных законодательными актами и постановлениями Совета Министров Республики Беларусь.

Амортизация начисляется в организации ежемесячно по объектам основных средств до полного перенесения стоимости объекта или его выбытия [31].

Начисление амортизации производится [31]:

- ✓ *по вновь введенным в эксплуатацию* – с первого числа месяца, следующего за месяцем их ввода в эксплуатацию;
- ✓ *учреждаемой или образующейся в результате реорганизации организацией* – с первого числа месяца, следующего за месяцем, в котором была осуществлена государственная регистрация организации.

Начисление амортизации прекращается [31]:

- ✓ по объектам основных средств и нематериальных активов, амортизация по которым начислялась линейным и нелинейным способами, – с первого числа месяца, следующего за месяцем их выбытия, утверждения акта о списании;
- ✓ по объектам основных средств, амортизация по которым начислялась производительным способом, – с даты окончания эксплуатации в связи с выбытием, утверждением акта о списании;
- ✓ по самортизованным объектам основных средств и нематериальных активов – с первого числа месяца, следующего за месяцем полного включения амортизуемой стоимости данных объектов в затраты на производство, расходы на реализацию, в состав прочих расходов по текущей деятельности, прочих расходов.

При начислении амортизации используют следующие способы (рис. 24):



Рис. 24. Способы начисления амортизации

Линейный способ заключается в равномерном (по годам) начислении организацией амортизации в течение всего нормативного срока службы или срока полезного использования объекта основных средств, нематериальных активов [31]. Сумма амортизации линейным способом:

$$A = \frac{A_c \cdot H_a}{100}, \quad (12)$$

где A_c – амортизуемая стоимость, руб.

H_a – годовая норма амортизации, %.

Норма амортизации:

$$H_a = \frac{1}{СПИ} \cdot 100, \quad (13)$$

где СПИ – срок полезного использования амортизуемого объекта, лет.

Нелинейный способ заключается в неравномерном (по годам) начислении организацией амортизации в течение срока полезного использования объекта основных средств, нематериальных активов [31].

Однако, согласно законодательству, при использовании нелинейного метода начисления амортизации существуют ограничения. Например, нелинейный способ не применяется при начислении амортизации на здания, сооружения; машины, оборудование и транспортные средства с нормативным сроком службы до 3 лет, легковые автомобили (кроме эксплуатируемых в качестве служебных, относимых к специальным, а также используемых для услуг такси); предметы интерьера, включая офисную мебель; предметы для отдыха, досуга и развлечений; фирменные наименования, товарные знаки [31].

При нелинейном способе годовая сумма амортизационных отчислений рассчитывается прямым методом суммы чисел лет, обратным методом суммы чисел лет либо методом уменьшаемого остатка с коэффициентом ускорения от 1 до 2,5 раза. Нормы начисления амортизации в первом и каждом из последующих лет срока применения нелинейного способа могут быть различными.

Прямой метод суммы чисел лет (СЧЛ):

$$СЧЛ = \frac{СПИ \cdot (СПИ + 1)}{2}. \quad (14)$$

Сумма амортизации:

$$A = A_c \cdot \frac{\text{ЧЛ}_{ai}}{СЧЛ}, \quad (15)$$

где ЧЛ_{ai} – число лет, остающихся до конца срока полезного использования объекта;

СЧЛ – сумма чисел лет срока полезного использования объекта.

Например, если предполагаемый срок службы объекта 5 лет, то сумма чисел будет = 15 ($5 \cdot (5+1)/2$) или сложение суммы лет ($1+2+3+4+5 = 15$ лет – срок полезного использования).

Далее умножением каждой дроби ($5/15, 4/15, 3/15, 2/15, 1/15$) на амортизируемую стоимость объекта находим ежегодную сумму амортизационных отчислений на каждый год соответственно.

При обратном методе суммы чисел лет годовая сумма амортизационных отчислений определяется по формуле:

$$A = A_c \frac{СПИ - ЧЛ_{ai} + 1}{СЧЛ}. \quad (16)$$

При использовании **метода уменьшаемого остатка** годовая сумма начисленной амортизации рассчитывается, исходя из определяемой на начало отчетного года недоамортизированной стоимости и нормы амортизации, исчисленной, исходя из срока полезного использования объекта и коэффициента ускорения (от 1 до 2,5 раза), принятого организацией.

Сумма амортизации при использовании метода уменьшаемого остатка определяется по формуле:

$$A = A_{ci} \cdot H_{a.y}, \quad (17)$$

где A_{ci} – остаточная стоимость оборудования на начало каждого i -го амортизационного года;

$H_{a.y}$ – годовая норма амортизации с учетом коэффициента ускорения.

Например, если организацией принят коэффициент ускорения амортизации равный 2, то годовая норма амортизации рассчитывается следующим образом:

$$H_{a.y.} = 100 / СПИ \cdot 2, \quad (18)$$

где 2 – это *коэффициент ускорения*.

Производительный способ начисления амортизации объекта основных средств или нематериальных активов заключается в начислении организацией амортизации исходя из амортизуемой стоимости объекта и отношения натуральных показателей объема продукции (работ, услуг), выпущенной (выполненных) в текущем периоде, к ресурсу объекта [31].

Амортизационные отчисления производительным способом рассчитываются в каждом отчетном периоде по следующей формуле:

$$A_t = \frac{AC \cdot Q_i}{Q_t}, \quad (19)$$

где A_t – амортизационные отчисления за отчетный период;

AC – амортизуемая стоимость объекта;

Q_i – объем произведенной продукции за отчетный период (месяц, год);

t – период полезного использования объекта (год, месяц);

Q_t – прогнозируемый в течение срока эксплуатации объем выпуска продукции в периоде t .

Амортизационные отчисления по объектам амортизуемых средств, используемых в предпринимательской деятельности, производятся на протяжении всего срока полезного использования объектов и отражаются путем ежемесячного включения амортизационных отчислений в затраты на производство или расходы на реализацию – при нахождении объектов основных средств в эксплуатации [31].

При планировании сумма амортизационных отчислений рассчитывается исходя из среднегодовой стоимости основных средств:

$$A = OC_{cp.r} \cdot H_a : 100, \quad (20)$$

где $OC_{cp.r}$ – среднегодовая стоимость основных средств;

H_a – средняя норма амортизации, %.

Среднегодовая стоимость основных средств рассчитывается по формуле:

$$OC_{ср.г} = OC_Н + OC_{вв} \cdot \frac{(12 - M_в)}{12} - ОФ_{выб} \cdot \frac{(12 - M_{выб})}{12}, \quad (21)$$

где $OC_Н$ – стоимость основных средств на начало года;

$OC_{вв}$ – стоимость вводимых объектов основных средств;

$OC_{выб}$ – стоимость выбывших основных средств;

$M_в$ – номер месяца ввода основных средств в эксплуатацию;

$M_{выб}$ – номер месяца выбытия основных средств.

Организация самостоятельно рассчитывает годовые (месячные) нормы амортизационных отчислений в соответствии с выбранным способом начисления амортизации, исходя из установленных сроков полезного использования.

7.4 Лизинг и его роль в финансировании инвестиций

В условиях предоставления дорогих банковских кредитов наибольшую популярность приобретает лизинг. Лизинговая деятельность выступает одной из форм финансирования инвестиций, которую осваивают коммерческие организации, банки и финансово-кредитные организации. Доля лизинга в производственных инвестициях в условиях развитой рыночной экономики может достигать до 25 % и более.

Лизинговая деятельность в Республике Беларусь регулируется следующим Указом Президента Республики Беларусь от 25 февраля 2014 г. № 99 «О вопросах регулирования лизинговой деятельности» и Правилами осуществления лизинговой деятельности, утв. Пост. Правления Национального банка Республики Беларусь от 18 августа 2014 г. № 526 (с изм. и доп.).

Согласно Правилам осуществления лизинговой деятельности, в Республике Беларусь выделяются следующие **виды лизинга** [24]:

➤ *финансовый лизинг* – финансовая аренда (лизинг), при которой лизинговые платежи в течение срока лизинга продолжитель-

ностью не менее 1 года обеспечивают возмещение лизингодателю не менее 75 % стоимости предмета лизинга независимо от того, предусмотрен ли договором лизинга выкуп предмета лизинга или его возврат лизингодателю;

➤ *оперативный лизинг* – лизинг, при котором лизинговые платежи в течение срока лизинга независимо от его продолжительности обеспечивают возмещение лизингодателю менее 75 % стоимости предмета лизинга и договором лизинга предусмотрен возврат предмета лизинга лизингодателю по истечении срока лизинга;

➤ *возвратный лизинг* – финансовый или оперативный лизинг, при котором лизингополучатель в рамках одного договора лизинга является одновременно продавцом (поставщиком) предмета лизинга. При *возвратном лизинге* собственник имущества продает его лизинговой компании, а затем его же берет в лизинг, превращаясь в лизингополучателя. Эта форма используется в ситуации, когда собственник имущества испытывает острую потребность в средствах. Такая форма лизинга позволяет организации получить необходимые денежные средства за счет продажи своих основных фондов, никуда их не перемещая и не прекращая их эксплуатации;

➤ *международный (межгосударственный) лизинг* – лизинг, при котором лизингодатель и лизингополучатель являются субъектами разных государств, в том числе:

– *экспортный лизинг* – международный (межгосударственный) лизинг, при котором лизингодатель и продавец (поставщик) предмета лизинга являются субъектами Республики Беларусь, а лизингополучатель – субъектом другого государства;

– *транзитный лизинг* – международный (межгосударственный) лизинг, при котором лизингодатель, продавец (поставщик) предмета лизинга и лизингополучатель являются субъектами разных государств;

➤ *импортный лизинг* – лизинг, при котором лизингодатель и лизингополучатель являются субъектами Республики Беларусь, а продавец (поставщик) предмета лизинга – субъектом другого государства.

Преимущества лизинга как источника финансирования заключаются в следующем:

- модернизация и расширение технической базы без отвлечения значительных финансовых средств из оборота;

- отнесение лизинговых платежей на себестоимость;
- использование отсрочки платежа;
- минимизация риска потерь, связанных с моральным износом машин и оборудования;
- оптимизация финансовых потоков посредством перенаправления их на иные цели.

7.5 Управление долгосрочными активами и инвестиционная деятельность организации

Важным фактором успешного функционирования организации является ее обеспеченность долгосрочными активами, а также эффективное их использование. Следовательно, обеспечение соответствующего состояния, обновления и рациональное использование долгосрочных активов – обязательные составляющие эффективного процесса управления.

Политика управления долгосрочными активами может быть представлена в виде следующих этапов:

1. Анализ состава и структуры долгосрочных активов.
2. Изучение интенсивности обновления и эффективности использования долгосрочных активов.
3. Принятие решения в сфере управления долгосрочными активами на планируемый период.

Как правило, принятие решения в сфере управления долгосрочными активами связано с вводом объектов в эксплуатацию и их выводом в связи с изношенностью или недостаточно эффективным использованием. Политика управления долгосрочными активами тесно связана с инвестициями и инвестиционной деятельностью организаций.

Инвестиции – это ресурсы, вкладываемые в предпринимательскую, производственную и хозяйственную деятельность с целью получения прибыли (дохода).

Согласно законодательству Республики Беларусь, **инвестиционная деятельность** – деятельность организации по приобретению и созданию, реализации и прочему выбытию основных средств, нематериальных активов, доходных вложений в материальные активы, вложений в долгосрочные активы, оборудования к установке,

строительных материалов у заказчика, застройщика, осуществлению (предоставлению) и реализации (погашению) финансовых вложений, если указанная деятельность не относится к текущей деятельности согласно учетной политике организации [32].

Порядок осуществления инвестиционной деятельности в Беларусь регулируется Законом Республики Беларусь от 12 июля 2013 г. № 53-З «Об инвестициях» [33]. Согласно данному закону, **инвестиции** – любое имущество и иные объекты гражданских прав, принадлежащие инвестору на праве собственности, ином законном основании, позволяющем ему распоряжаться такими объектами, вкладываемые инвестором на территории Республики Беларусь в целях получения прибыли (доходов) и (или) достижения иного значимого результата [33].

Методы оценки инвестиционных проектов можно разделить на две группы:

1. *Статистические* – на основании расчета коэффициента экономической эффективности (простой нормы прибыли) и простого срока окупаемости.

Коэффициент экономической эффективности (простая норма прибыли) (\mathcal{E}):

$$\mathcal{E} = \Pi : K, \quad (22)$$

где Π – прогнозируемая прибыль по проекту;

K – величина капитальных вложений по проекту.

Срок окупаемости инвестиций (Сок):

$$Сок = K : \Pi. \quad (23)$$

Преимущество статистического метода: применение для оценки небольших проектов с малым денежным оборотом.

2. *Методы дисконтирования* – применяются в рыночной экономике.

Справка: дисконтирование – это приведение стоимости будущих затрат и доходов к нынешнему периоду времени, установление сегодняшнего эквивалента суммы, выплачиваемой в будущем.

В Республике Беларусь оценка эффективности инвестиционных проектов осуществляется в соответствии с Правилами по разработке бизнес-планов инвестиционных проектов [30].

Показатели оценки инвестиционных проектов [30]:

1. **Чистый дисконтированный доход (ЧДД)** – характеризует интегральный эффект от реализации проекта и определяется как величина, полученная дисконтированием (при постоянной ставке дисконтирования отдельно для каждого периода (года)) чистого потока наличности, накапливаемого в течение горизонта расчета проекта.

Чистый дисконтированный доход (ЧДД или NPV):

$$\text{ЧДД} = \sum_{t=1}^n \frac{\Pi_{t-1}}{(1 + \Delta)^{t-1}}, \quad (24)$$

где Δ – ставка дисконтирования (норма дисконта или уровень инфляции);

t – период (год) реализации проекта;

n – расчетный период реализации проекта, лет;

Π – чистый поток наличности за период (год) $t = 1, 2, 3$ руб.

Формулу по расчету ЧДД можно представить в следующем виде:

$$\text{ЧДД} = \Pi_0 + \Pi_1 \cdot K_1 + \Pi_2 \cdot K_2 + \dots + \Pi_T \cdot K_T, \quad (25)$$

где K_1, K_2, K_T – коэффициенты дисконтирования в расчетном периоде (году).

Определение чистого потока наличности (чистый приведенный доход):

$$\Pi = \text{ЧДП} - \text{ИП}, \quad (26)$$

где ЧДП – чистый доход по проекту;

ИП – общие инвестиционные затраты и плата за кредиты (займы).

Коэффициент дисконтирования (K_t) для приведения будущих потоков и оттоков денежных средств за каждый расчетный период к начальному периоду времени:

$$K_t = \frac{1}{(1 + \Delta)^t}. \quad (27)$$

Как правило, коэффициент дисконтирования рассчитывается исходя из средневзвешенной нормы дисконта с учетом структуры капитала. Выбор *средневзвешенной нормы дисконта* (Δ_{cp}) для собственного и заемного капиталов может определяться по формуле:

$$\Delta_{cp} = \frac{P_{ck} \cdot CK + P_{zk} \cdot ZK}{100}, \quad (28)$$

где P_{ck} – процентная ставка на собственные средства;

CK – доля собственных средств в общем объеме инвестиционных затрат;

P_{zk} – процентная ставка по кредиту;

ZK – доля кредита в общем объеме инвестиционных затрат.

Процентная ставка для собственных средств принимается на уровне не ниже средней стоимости финансовых ресурсов на рынке капитала. Допускается принятие ставки дисконтирования на уровне фактической ставки процента по долгосрочным валютным кредитам банка при проведении расчетов в свободно конвертируемой валюте. В необходимых случаях может учитываться надбавка за риск, которая добавляется к ставке дисконтирования для безрисковых вложений.

ЧДД (NPV) характеризует эффект (результат) от реализации проекта в абсолютной сумме:

- если $NPV > 0$, то проект прибыльный;
- если $NPV < 0$, то проект убыточный;
- если $NPV = 0$, проект не целесообразен.

2. *Внутренняя норма доходности (ВНД)* – интегральный показатель, рассчитываемый нахождением ставки дисконтирования, при которой стоимость будущих поступлений равна стоимости инвестиций ($ЧДД = 0$).

$$\sum_{t=1}^n \frac{\Pi_t}{(1 + ВНД)^{t-1}} - И_{\Pi} = 0 . \quad (29)$$

Инвестиции оправданы, если ВНД равна или превышает запас прочности проекта (ВНД – Д).

3. Индекс рентабельности (доходности):

$$ИР = \frac{ЧДД + ДИ}{ДИ}, \quad (30)$$

где ДИ – дисконтированная стоимость общих инвестиционных затрат и платы за кредиты (займы), связанные с осуществлением капитальных затрат по проекту, за расчетный период (горизонт расчета).

Проекты эффективны при ИР более 1.

4. Срок окупаемости служит для определения степени рисков реализации проекта и ликвидности инвестиций и рассчитывается с момента первоначального вложения инвестиций по проекту. Различают простой срок окупаемости и динамический (дисконтированный).

Простой срок окупаемости проекта – это период времени, по окончании которого чистый объем поступлений (доходов) перекрывает объем инвестиций (расходов) в проект, и соответствует периоду, при котором накопительное значение чистого потока наличности (Π) меняется от отрицательного на положительное.

Расчет *динамического срока окупаемости проекта* осуществляется по *накопительному дисконтированному чистому потоку наличности (ЧДД)*. Динамический срок окупаемости в отличие от простого учитывает стоимость капитала и показывает реальный период окупаемости.

Таким образом, при обосновании целесообразности того или иного инвестиционного решения необходимо учитывать следующие экономические аспекты управления инвестициями: обоснование их объема, расчет предполагаемых поступлений от внедрения инвестиционных проектов, выбор методов финансирования инвестиций и, соответственно, выбор наиболее оптимального проекта.

Вопросы и задания для повторения

1. Назовите, что являются долгосрочными активами предприятия?
2. Укажите источники финансирования долгосрочных активов организаций.
3. В чем сущность капитальных вложений?
4. В чем роль собственных средств в финансировании капитальных вложений организации?
5. Назовите сущность понятия «амortизация».
6. Какие вы знаете способы и методы начисления амортизации?
7. В чем проявляется роль лизинга при финансировании инвестиций?
8. Какие существуют особенности управления инвестиционной деятельностью предприятия?
9. Назовите отличительные особенности инвестиций от капитальных вложений.
10. Укажите основные виды инвестиций.
11. Составить план финансирования капитальных вложений на планируемый год:

тыс. руб.

Объем производственного капитального строительства	170
Среднегодовая стоимость основных средств, участвующих в предпринимательской деятельности	1 200
Средняя норма амортизационных отчислений	8 %
Долевое участие других организаций (предприятий) в капитальном строительстве	20 %
Прибыль организации после уплаты налогов и сборов (в соответствии с данными бухгалтерского баланса исследуемой организации)	
Доля прибыли на финансирование капитальных вложений	60 %

1. В качестве недостающего источника финансирования капитальных вложений могут использоваться заемные средства.
2. В случае использования заемных средств, какие изменения произойдут в бухгалтерском балансе и какие его статьи изменятся, если организация возьмет кредит под 17 % годовых на 5 лет?
3. Рассчитайте уровень эффекта финансового рычага с учетом планируемых изменений в балансе. Сделать выводы по изменениям.

ГЛАВА 8. УПРАВЛЕНИЕ КРАТКОСРОЧНЫМИ АКТИВАМИ ОРГАНИЗАЦИИ

- 8.1 Краткосрочные активы: назначение и структура.
- 8.2 Выбор стратегии финансирования оборотного капитала.
- 8.3 Планирование и определение потребности в важнейших элементах оборотных активов.
- 8.4 Показатели эффективности использования оборотных средств.

8.1 Краткосрочные активы: назначение и структура

Производственная деятельность любой организации невозможна без использования оборотного капитала (краткосрочных активов).

Оборотный капитал – это финансовые ресурсы, вложенные в объекты, использование которых осуществляется фирмой либо в рамках одного воспроизводственного цикла, либо в рамках относительно короткого календарного периода (как правило, не более одного года). Оборотный капитал участвует только в одном производственном цикле и полностью переносит свою стоимость на продукцию. Оборотный капитал – это денежная оценка оборотных средств.

Оборотные средства – это денежные средства, вложенные в сырье, топливо, незавершенное производство, готовую, но еще не реализованную продукцию, а также денежные средства, необходимые для обслуживания процесса обращения.

Оборотные средства отражаются во втором разделе бухгалтерского баланса «Краткосрочные активы».

Краткосрочные активы – это активы организации, которые будут использоваться в ее деятельности менее 12 месяцев. **Краткосрочные активы** – это оборотный капитал, т. е. денежные средства, вложенные в текущие активы, которые обладают следующими характеристиками:

- непрерывно потребляются;
- участвуют лишь в одном производственном цикле;
- утрачивают свою натурально-вещественную форму;
- свою стоимость полностью переносят на себестоимость продукции.

Справка: текущие активы – это активы, которые в течение одного производственного цикла или одного года могут быть обращены в денежные средства.

Кругооборот оборотных средств организации представлен на рис. 25.

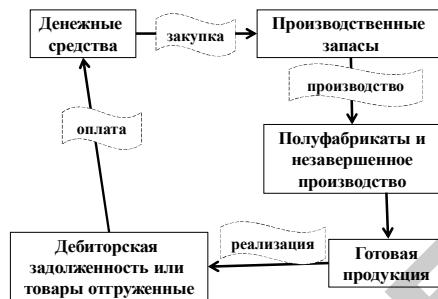


Рис. 25. Кругооборот оборотных средств организации

Таким образом, понятия «оборотный капитал», «оборотные средства», «краткосрочные активы» и «текущие активы» тождественны друг другу. Вместе с тем в современных экономических условиях наиболее часто употребляется понятие «краткосрочные активы».

По формам представления в производственном процессе краткосрочные активы можно разделить на: материальные (производственные запасы, незавершенное производство, готовая продукция, товары) и финансовые (дебиторская задолженность, денежные средства, краткосрочные финансовые вложения).

Краткосрочные активы классифицируют следующим образом:

1. **По функциональному назначению** (рис. 26).



Рис. 26. Классификация оборотного капитала по функциональному назначению

Оборотные производственные средства – это часть средств производства, которая, участвуя в одном производственном цикле, изменяет свою первоначальную форму, превращаясь из предметов труда в готовую продукцию, полностью переносит свою стоимость на изготовленную продукцию [4, стр. 142].

К оборотным производственным фондам относят запасы и расходы будущих периодов. Согласно законодательству Республики Беларусь, **запасы** – это активы, учтенные в составе средств в обороте, приобретенные и (или) предназначенные для реализации; или находящиеся в процессе производства продукции, выполнения работ, оказания услуг; или находящиеся в виде сырья, материалов и других аналогичных активов, которые будут потребляться в процессе производства продукции, выполнения работ, оказания услуг, или используемые для управленческих нужд организации [35].

К запасам относятся [35]:

- сырье, основные и вспомогательные материалы, полуфабрикаты и комплектующие изделия, горюче-смазочные материалы, запасные части, тара;
- инвентарь, хозяйственные принадлежности, инструменты, оснастка и приспособления, сменное оборудование, специальная (защитная), форменная и фирменная одежда и обувь, временные (нетитульные) сооружения и приспособления;
- животные на выращивании и откорме;
- незавершенное производство;
- готовая продукция;
- товары.

Расходы будущих периодов – это расходы, которые произведены в отчетном периоде, но относятся к будущим периодам. Например, к таким расходам можно отнести стоимость проектно-сметной документации, затраты заказчика (застройщика), связанные со сносом объекта недвижимости в целях строительства нового объекта и т. п. После начала строительства данные расходы включаются в состав затрат по незавершенному строительству. Таким образом, критерием отнесения расходов к будущим периодам является временной порядок отражения их в учете.

Средства обращения – часть краткосрочных активов, обслуживающих финансовый цикл, которые непрерывно потребляются и участвуют в одном финансовом цикле.

Справка: финансовый цикл – это период полного оборота денежных средств, инвестированных в оборотные активы, начиная с оплаты за сырье, материалы и полуфабрикаты и заканчивая получением денег за отгруженную продукцию.

К фондам обращения относятся:

- денежные средства в кассе, на расчетных и валютных счетах, а также краткосрочные вложения средств на срок не более года;
- краткосрочная дебиторская задолженность;
- налоги по приобретенным ценностям;
- прочие краткосрочные активы.

2. По принципам организации и планирования (рис. 27).



Рис. 27. Классификация оборотного капитала по принципам организации и планирования

Нормируемые оборотные средства (планируемые) – это оборотные средства, размер которых может быть точно определен (как норматив) или зафиксирован как плановая величина [4].

Ненормируемые оборотные средства (непланируемые) – это оборотные средства, размер которых определить в плановом порядке невозможно, затруднительно, нецелесообразно [4].

3. По степени ликвидности:

- ✓ *абсолютно ликвидные* – денежные средства, ценные бумаги;
- ✓ *быстро реализуемые* – дебиторская задолженность, товары отгруженные;
- ✓ *медленно реализуемые* – запасы, незавершенное производство, готовая продукция, товары, налоги по приобретенным ценностям, прочие оборотные активы.

Справка: ликвидность – это способность быстро и без потерь переводить активы или материальные ценности в деньги.

4. По характеру финансовых источников:

- ✓ *валовые (общие)* – ОА;
- ✓ *чистые (ЧОА)* – оборотный капитал, сформированный за счет собственных средств и долгосрочных обязательств;
- ✓ *собственные (СОА)* – оборотный капитал, сформированный за счет собственных средств.

В целом, состояние, состав и структура краткосрочных активов являются важным индикатором коммерческой деятельности организации, и от эффективности их использования зависит и финансовое состояние субъекта хозяйствования, и его финансовые результаты.

8.2 Выбор стратегии финансирования оборотного капитала

Основными источниками финансирования оборотного капитала являются собственные и приравненные к ним средства, заемные и привлеченные средства. Источники финансирования оборотного капитала представлены на рис. 28.



Рис. 28. Классификация источников финансирования оборотного капитала организации

Определяясь с особенностями и источниками финансирования оборотного капитала, организация выбирает стратегию финансирования краткосрочных активов, при реализации которой она обеспечит финансовыми ресурсами текущую деятельность; своевременное осуществление текущих расчетов; поддерживание высокой ликвидности организации; повышение эффективности использования оборотных средств.

Стратегия финансирования – это план действий, который формируется с целью развития организации, увеличения объемов продаж, повышения конкурентоспособности, расширения ассортимента продукции и достижения стабильности.

Различают агрессивную, консервативную, умеренную (компромиссную) стратегии финансирования оборотных активов.

Агрессивная модель предполагает финансирование системной (минимальной, постоянной части) оборотных активов за счет собственных средств и долгосрочных обязательств; переменной (дополнительной из-за пиковых продаж либо производства) части оборотных активов за счет банковских кредитов и кредиторской задолженности. Целью данной стратегии является достаточно высокий уровень прибыли, потому что за счет привлечения дешевых источников краткосрочного финансирования затраты на поддержание активов сводятся к минимуму. Недостатком данной стратегии является высокий уровень риска, т. к. невозобновление кредита может вызвать приостановку деятельности или невозможность расширения производства при росте спроса.

Консервативная модель предусматривает формирование и постоянной (системной) и переменной частей оборотных активов за счет собственных средств и долгосрочных обязательств. Организация привлекает в данном случае краткосрочные кредиты только в те моменты, когда потребность в средствах достигает своего максимума. При использовании данной стратегии ценой за отсутствие риска неликвидности и устойчивого финансового положения организации является снижение потенциального уровня прибыли.

Умеренная (компромиссная) модель предполагает формирование за счет собственных средств и долгосрочных обязательств системной части и около половины переменной части оборотных активов. Целью данной стратегии является обеспечение расчетов по обязательствам при наступлении сроков платежа по ним. Сущность

умеренной стратегии финансирования состоит в том, что постоянные активы должны финансироваться при помощи постоянного капитала, который состоит из собственного капитала, долгосрочного заемного капитала и спонтанной кредиторской задолженности.

Таким образом, выбор стратегии финансирования оборотного капитала зависит от объема потребности в привлечении краткосрочных источников финансирования. Вместе с тем, необходимо помнить, что каждой из стратегий финансирования свойственен тот или иной уровень риска, а также уровень прибыльности.

Процесс организации управления краткосрочными активами можно разделить на следующие этапы:

1. Определение состава и структуры оборотных средств.
2. Установление плановой потребности субъекта хозяйствования в оборотных средствах в целом и по отдельным их элементам.
3. Определение источников формирования оборотных средств.
4. Распоряжение и маневрирование оборотными средствами.
5. Контроль фактического состояния и эффективности использования средств.

8.3 Планирование и определение потребности в важнейших элементах оборотных активов

В результате производственной деятельности возникает необходимость определения потребности в оборотном капитале. Потребность организации в оборотных средствах зависит от различных факторов: объемов производства и реализации, масштаба деятельности, длительности производственного цикла, структуры капитала организации, системы расчетов организации с поставщиками, условий кредитования, уровня материально-технического снабжения, видов потребляемого сырья, темпов роста объемов производства и реализации продукции, степени квалификации специалистов.

Согласно законодательству Республики Беларусь, размер краткосрочных активов определяется исходя из сложившегося уровня обеспеченности организации краткосрочными активами, планируемых изменений производственной программы, а также возможностей обеспечения их оптимальной величины [30].

В этой связи потребность рассчитывается по каждому элементу оборотных средств с использованием норм и норматив.

Норма по оборотным средствам характеризует отношение необходимого запаса ценностей к определенному показателю деятельности (%) или означает длительность периода, обеспечивающего данным видом материальных ценностей (в днях).

Норматив оборотных средств – минимально необходимая сумма денежных средств, вложенных в оборотный капитал для обеспечения нормальной работы организации.

Нормирование оборотных средств – процесс определения экономически обоснованной потребности субъекта хозяйствования в оборотных средствах, обеспечивающих осуществление производственно-хозяйственной деятельности организации.

Выделяют следующие этапы процесса нормирования (планирования) оборотных средств:

1 этап. Определить нормы запаса по каждому элементу нормируемых оборотных средств, т. е. определяется максимально допустимая плановая величина расхода сырья, материалов, топлива, которые могут быть использованы для производства единицы продукции (работы).

2 этап. Определить однодневный расход каждого вида оборотных средств. Исходя из особенностей технологического процесса, рассчитывается необходимый однодневный расход сырья, материалов, топлива, электроэнергии и др. видов оборотных средств.

3 этап. Определить частные нормативы: сумма оборотных средств, необходимых для создания нормируемых запасов по каждому виду оборотных средств (например, по производственным запасам, незавершенному производству и т. д.).

4 этап. Определить совокупный (общий) норматив – сумма частных нормативов. Он показывает общую потребность организации в оборотных средствах.

На практике применяются **методы нормирования** оборотных средств, как: экономико-аналитический, коэффициентный и прямого счета.

Экономико-аналитический метод основан на следующем:

1. Анализ фактических данных о величине оборотных средств.

2. Исключение из расчета излишних, неиспользуемых в производстве ценностей, аннулированных и снятых с производства заказов.
3. Внесение поправок в связи с изменением условий производства и снабжения.
4. Определение нормативов на планируемый год.

Метод коэффициентов, когда с помощью коэффициентов вносят поправки в норматив прошлого года.

Например, прогнозируют, что объем перевозок возрастет на 7 %, а норма запаса снизится на 3 %. В этом случае норматив оборотных средств должен увеличиться в $1,07 \times 0,97 = 1,038$.

Метод прямого счета (основной метод). Потребность в оборотных средствах рассчитывается по каждой статье в отдельности.

Норматив оборотных средств по сырью, запасам, ресурсам (H_d) – потребность в денежных средствах для создания материальных запасов:

$$H_d = \frac{P \cdot t_h}{T}, \quad (31)$$

где t_h – норма запаса в днях;

P – расход материала за период, руб.;

T – продолжительность планового периода в днях.

Норма запаса в днях (t_h):

$$t_h = t_{tz} + t_{tp} + t_{pod} + t_d + t_{rap}, \quad (32)$$

где t_{tz} – текущий запас (интервал между смежными поставками), дней;

t_{tp} – транспортный запас (время пребывания материалов в пути), дней;

t_{pod} – подготовительный запас (время на разгрузку, сортировку, комплектацию и отпуск материалов в производство), дней;

t_d – время оформления документов, дней;

t_{rap} – страховой (гарантийный) запас (50 % от текущего запаса), дней.

Норматив незавершенного производства ($H_{НЗП}$):

$$H_{НЗП} = B_d \cdot T_n \cdot k_r, \quad (33)$$

где B_d – однодневный выпуск продукции по себестоимости, руб.

T_n – длительность производственного цикла, дни;

k_r – коэффициент готовности (нарастания затрат).

Продолжительность производственного цикла отражает время пребывания продукции в незавершенном производстве от первой технологической операции до полного изготовления продукции и передачи ее на склад.

В производственный цикл включаются технологический запас (время обработки изделия), транспортный запас (время передачи изделия от одного рабочего места к другому и на склад), оборотный запас (время пребывания изделия между операциями обработки) и страховой запас (на случай задержки какой-либо операции). При расчете норматива производственный цикл определяется по каждому виду изделий в календарных днях с учетом числа смен работы организации в сутки. В организациях, выпускающих широкий ассортимент продукции, длительность производственного цикла определяется как средневзвешенная величина.

Коэффициент нарастания затрат может быть использован организациями при определении оптимальной потребности в оборотном капитале на незавершенное производство.

Применяют два метода расчета коэффициента нарастания затрат:

✓ при изготовлении продукции с равномерным нарастанием затрат – коэффициент определяется как отношение 100 % единовременных материальных затрат и 50 % нарастающих затрат (зарплатная плата, амортизация и т. п.) к производственной себестоимости продукции;

✓ при неравномерном нарастании затрат – как отношение суммы нарастающих затрат на единицу изделия за время его изготовления к произведению производственной себестоимости изделия на длительность производственного цикла.

Норматив по готовой продукции ($H_{ГП}$):

$$H_{ГП} = B_d \cdot t_{ГП}, \quad (34)$$

где $t_{ГП}$ – норма запаса готовой продукции, дней.

Норма запаса готовой продукции ($t_{нп}$):

$$t_{ГП} = t_{нп} + t_d, \quad (35)$$

где $t_{нп}$ – время накопления партии товара для отправки, дней;

t_d – время документооборота, дней.

При планировании оборотных средств важную роль контроль эффективности управления дебиторской и кредиторской задолженностью.

Расчет количества дней запаса (текущего и страхового) по соответствующему элементу краткосрочных активов, а также дней отсрочки платежей (предоплаты) при расчетах с кредиторами и дебиторами на начало (конец) базового периода (года) (D_b) осуществляется по формуле [30]:

$$D_b = \frac{ЗБ_3 \cdot 360}{СДР_3}, \quad (36)$$

где $ЗБ_3$ – сумма запаса (текущего и страхового) соответствующего элемента краткосрочных активов, а также отсроченных платежей (предоплаты) при расчетах с кредиторами и дебиторами (значение элемента краткосрочных активов и обязательств) на начало (конец) базового периода (года) из бухгалтерского баланса организации за анализируемые периоды;

$СДР_3$ – сумма доходов (выручка от реализации продукции), расходов организации (затраты на производство и реализацию продукции, на сырье и материалы, расходы на оплату труда, налоги и сборы, уплачиваемые в бюджет, другие составляющие затрат) за период (год), используемая при расчете значений элементов краткосрочных активов и обязательств.

Расчет однодневной суммы доходов (расходов) организаций на начало (конец) базового периода (года), на конец периода (года) реализации проекта (CO_3) осуществляется по формуле [30]:

$$CO_3 = \frac{CDP_3}{360}. \quad (37)$$

Количество дней запаса (текущего и страхового) по соответствующему элементу краткосрочных активов, дней отсрочки платежей (предоплаты) при расчетах с кредиторами и дебиторами на конец периода (года) реализации проекта (DP_3) определяется экспертизно, путем анализа показателя DB_3 и особенностей материально-технического обеспечения организации при реализации проекта (с учетом изменений в структуре производства, периодичности и объемов закупки сырья и материалов и других факторов) [30].

Расчет значений элементов краткосрочных активов и обязательств на конец периода (года) реализации проекта (ZP_3) с применением показателя DP_3 , осуществляется по формуле [34]:

$$ZP_3 = DP_3 \cdot CO_3. \quad (38)$$

8.4 Показатели эффективности использования оборотных средств

Для оценки эффективности использования оборотного капитала применяются показатели обрачиваемости краткосрочных активов.

Обрачиваемость оборотных средств (краткосрочных активов) – длительность одного полного кругооборота средств с момента превращения оборотных средств в денежной форме в производственные запасы и до выхода готовой продукции и ее реализации. Кругооборот средств завершается зачислением выручки на расчетный счет организации.

Основной подход к оценке обрачиваемости краткосрочных активов: чем выше коэффициенты обрачиваемости (т. е. меньше период оборота), тем более эффективна производственно-хозяйственная, финансовая деятельность организации и тем выше его деловая активность.

Показатели эффективности использования оборотных активов:

1. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств ($K_{об.ак}$) – скорость оборота краткосрочных активов организации:

$$K_{об.ак} = \frac{B_p}{OA_{cp}}, \quad (39)$$

где B_p – выручка от реализации продукции (стр. 010 Отчета о прибылях и убытках);

OA_{cp} – средняя стоимость оборотных средств ((сумма гр. 3 и 4 стр. 290 Бухгалтерского баланса) : 2).

2. Период оборачиваемости оборотных средств, дней ($\Pi_{об.ак}$):

$$\Pi_{об.ак} = \frac{T}{K_{об.ак}}, \quad (40)$$

где T – продолжительность отчетного периода (год – 360; квартал – 90).

Отрицательная динамика $K_{об.ак}$ свидетельствует об ухудшении финансового положения организации. В этом случае для поддержания нормальной производственной деятельности организация вынуждена привлекать дополнительные средства.

3. Коэффициент загрузки (закрепления) оборотных средств ($K_{з.об}$):

$$K_{з.об} = \frac{OA_{cp}}{B_p}. \quad (41)$$

4. Коэффициент оборачиваемости запасов ($K_{об.з}$) – скорость оборота запасов:

$$K_{\text{об.з}} = \frac{C_p}{Z_{\text{cp}}}, \quad (42)$$

где C_p – себестоимость реализованной продукции (стр. 020 Отчета о прибылях и убытках);

Z_{cp} – средняя стоимость запасов ((сумма гр. 3 и 4 стр. 210 Бухгалтерского баланса) : 2).

5. Период обрачиваемости запасов, дней ($\Pi_{\text{об.з}}$):

$$\Pi_{\text{об.з}} = \frac{T}{k_{\text{об.з}}}. \quad (43)$$

6. Рентабельность оборотного капитала ($P_{\text{o.k}}$):

$$P_{\text{o.k}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{ОА}_{\text{cp}}} \cdot 100, \quad (44)$$

где ЧП – чистая прибыль отчетного периода (стр. 210 Отчета о прибылях и убытках).

7. Коэффициент обрачиваемости дебиторской задолженности ($K_{\text{об.дз}}$):

$$k_{\text{об.дз}} = \frac{B_p}{DZ_{\text{cp}}}, \quad (45)$$

где DZ_{cp} – средняя величина дебиторской задолженности ((сумма гр. 3 и 4 стр. 170 + сумма гр. 3 и 4 стр. 250 Бухгалтерского баланса) : 2).

8. Период обрата дебиторской задолженности, дней ($\Pi_{\text{об.дз}}$) – средний срок погашения дебиторской задолженности:

$$\Pi_{\text{об.дз}} = \frac{T}{K_{\text{об.дз}}}. \quad (46)$$

или

$$\Pi_{\text{об.дз}} = \frac{\text{ДЗ}_{\text{ср}}}{B_p} 100. \quad (47)$$

9. Коэффициент обрачиваемости кредиторской задолженности ($K_{\text{об.кз}}$):

$$K_{\text{об.кз}} = \frac{B_p}{KZ_{\text{ср}}}, \quad (48)$$

где $KZ_{\text{ср}}$ – средняя величина дебиторской задолженности ((сумма гр. 3 и 4 стр. 630 Бухгалтерского баланса) : 2).

10. Период оборота кредиторской задолженности, дней ($\Pi_{\text{об.кз}}$):

$$\Pi_{\text{об.кз}} = \frac{T}{K_{\text{об.кз}}}. \quad (49)$$

или

$$\Pi_{\text{об.кз}} = \frac{KZ_{\text{ср}}}{B_p} 100. \quad (50)$$

11. Длительность оборота денежных средств, дней ($OB_{\text{ден.}}$):

$$OB_{\text{ден.}} = \Pi_{\text{об.з.}} + \Pi_{\text{об.дз.}} - \Pi_{\text{об.кр.}}. \quad (51)$$

В результате ускорения обрачиваемости определенная сумма оборотных средств высвобождается. В результате замедления обрачиваемости требуется дополнительное привлечение ресурсов.

12. Величина абсолютной экономии (привлечения) оборотного капитала (ΔOA):

$$\Delta OA = (OA_1 - OA_0) \cdot K_{np}. \quad (52)$$

где ΔOA – величина экономии (–), привлечения (+) оборотного капитала;

OA_1, OA_0 – средняя величина оборотного капитала организации за отчетный и предыдущий (или в плановом и отчетном) периоды;

K_{np} – коэффициент роста продукции (в относительных единицах).

13. Высвобождение (привлечение) оборотных средств в результате изменения продолжительности оборота (ΔOA):

$$\Delta OA = (\Pi_{ob1} - \Pi_{ob0}) \cdot Bd'_1. \quad (53)$$

где Π_{ob1} и Π_{ob0} – длительность одного оборота оборотных средств в отчетном и базовом (или в плановом и отчетном) периодах, в днях;

Bd_1 – однодневная фактическая реализация продукции, руб.

Эффективность использования оборотных средств зависит от:

- ✓ своевременности поставки продукции;
- ✓ сокращения запасов готовой продукции;
- ✓ оплаты в положенные сроки счетов поставщиков;
- ✓ ликвидации задержек в документообороте по расчетам;
- ✓ внедрения научно обоснованных нормативов расхода семян и кормов, горючего и смазочного материалов, электроэнергии, минеральных удобрений и т. д.

Эффективность управления оборотными средствами – это оптимальное соотношение рентабельности оборотного капитала и платежеспособности, соотношения размеров собственных оборотных средств и привлеченных ресурсов.

Вопросы и задания для повторения

1. Охарактеризуйте назначение и структуру краткосрочных активов.
2. От каких факторов зависит выбор стратегии финансирования оборотного капитала?
3. В чем особенности планирования и определения потребности в важнейших элементах оборотных активов. Укажите формулы расчета.
4. Назовите показатели эффективности использования оборотных средств. Укажите формулы расчета.
5. Прогнозный годовой план реализации продукции составляет 108 % от объема реализации текущего отчетного года. Среднегодовой остаток оборотных средств рассчитать в соответствии с бухгалтерским балансом базовой организации. В результате автоматизации сборочных операций длительность одного оборота сократится на 4 дня. Определить:
 - 1) показатели эффективности использования оборотных средств организации в текущем и плановом периоде;
 - 2) плановую и фактическую длительность одного оборота оборотных средств;
 - 3) величину абсолютной экономии (привлечения) оборотного капитала за счет ускорения его оборачиваемости.Sделать выводы.
6. В исследуемой организации запланировано ускорение оборачиваемости оборотных средств, что приводит к высвобождению последних на уровне 5 % от суммы отчетного периода (на основании бухгалтерского баланса). Организация планирует увеличение объемов производства и реализации продукции на 3 %. Потребность в запасах увеличится в среднем на 3,5 % к уровню текущего года. Планируется сокращение debtорской задолженности на 2 %, кредиторской на 3 %. Требуется определить потребность в оборотных средствах на предстоящий период. Сможет ли организация за счет ускорения оборачиваемости оборотных средств и более эффективного их использования приобрести оборудование стоимостью оборудования составляет 128 тыс. руб.?

7. Требуется рассчитать норму запаса в днях и норматив оборотных средств по сырью на планируемый год. Среднее время транспортировки сырья от поставщика составляет 20 дней. Среднее время документооборота платежных документов – 10 дней. Время на разгрузку, сортировку, складскую обработку – 2 дня. Средний интервал между поставками – 35 дней. Планируемый расход сырья и материалов составляет 40 % от себестоимости произведенной и реализованной продукции (стр. 020 Отчета о прибылях и убытках базовой организации за отчетный период). Количество рабочих дней в году 205. Определить норматив оборотных средств на квартал. Сделать вывод.

ГЛАВА 9. ДЕНЕЖНЫЕ РАСХОДЫ ОРГАНИЗАЦИИ

9.1 Денежные расходы организации и источники их финансирования.

9.2 Себестоимость производства продукции, ее виды и этапы определения.

9.3 Планирование затрат на производство и реализацию продукции.

9.4 Контроль и регулирование затрат на производство и реализацию продукции.

9.1 Денежные расходы организации и источники их финансирования

Согласно законодательству Республики Беларусь, доходы и расходы в зависимости от их характера, условий осуществления и направлений деятельности организации подразделяются на доходы и расходы по текущей деятельности; доходы и расходы по инвестиционной деятельности; доходы и расходы по финансовой деятельности [32].

Денежные расходы – это все затраты организации в процессе осуществления деятельности, приводящие и не приводящие к получению экономической выгоды.

Затраты – стоимость ресурсов, приобретенных и (или) потребленных организацией в процессе осуществления деятельности, которые признаются активами организации, если от них предполагается получение экономических выгод в будущих периодах, или расходами отчетного периода, если от них организация не предполагает получение экономических выгод в будущих периодах [32].

Экономические выгоды – получение организацией доходов от реализации активов, снижение расходов и иные выгоды, возникающие от использования организацией активов [32].

В соответствии с Инструкцией по бухгалтерскому учету доходов и расходов, утв. Пост. Минфина Респ. Беларусь от 30.09.2011 г. № 102 (с изм. и доп.), **деятельность организаций** разделена на три направления [32]:

- ✓ **текущая деятельность** – основная приносящая доход деятельность организации и прочая деятельность, не относящаяся к финансовой и инвестиционной деятельности;
- ✓ **инвестиционная деятельность** – деятельность организации по приобретению и созданию, реализации и прочему выбытию основных средств, нематериальных активов, доходных вложений в материальные активы, вложений в долгосрочные активы, оборудования к установке, строительных материалов у заказчика, застройщика (инвестиционные активы), осуществлению (предоставлению) и реализации (погашению) финансовых вложений, если указанная деятельность не относится к текущей деятельности согласно учетной политике организации;
- ✓ **финансовая деятельность** – деятельность организации, приводящая к изменениям величины и состава внесенного собственного капитала, обязательств по кредитам, займам и иных аналогичных обязательств, если указанная деятельность не относится к текущей деятельности согласно учетной политике организации.

Расходы по текущей деятельности – часть затрат организации, относящаяся к доходам по текущей деятельности, полученным организацией в отчетном периоде. *Источник финансирования: выручка от реализации продукции.*

Расходы по текущей деятельности включают в себя затраты, формирующие [32]:

- себестоимость реализованной продукции, товаров, работ, услуг (подробнее см. п. 9.2);
- управленческие расходы;
- расходы на реализацию;
- прочие расходы по текущей деятельности.

Согласно Инструкции по бухгалтерскому учету доходов и расходов, утв. Пост. Минфина Респ. Беларусь от 30.09.2011 г. № 102, в организациях, осуществляющих промышленную и иную производственную деятельность, **к управленческим расходам** относятся *условно-постоянные косвенные затраты, связанные с управлением организацией*, которые в бухгалтерском учете отражаются на счете 26 «Общехозяйственные затраты» [32].

Общехозяйственные расходы – это затраты, связанные с управлением организацией (начисленная амортизация и затраты на ремонт основных средств управленческого и общехозяйственного

назначения, затраты на содержание управленческого персонала, затраты на информационные, аудиторские и другие услуги, другие аналогичные по назначению затраты).

Кроме этого, в организациях, осуществляющих промышленную и иную производственную деятельность, выделяют *условно-постоянные косвенные общепроизводственные затраты*, которые могут включаться в себестоимость реализованной продукции, работ, услуг или относиться к управленческим расходам в зависимости от порядка, установленного учетной политикой организации [32]. В бухгалтерском учете общепроизводственные затраты отражаются на счете 25 «Общепроизводственные затраты».

Общепроизводственные затраты – затраты, связанные с обслуживанием и управлением структурными подразделениями основного и вспомогательных производств организации. К общепроизводственным относятся затраты на содержание и эксплуатацию машин и оборудования, начисленная амортизация и затраты на ремонт основных средств, используемых в производстве, затраты на оплату труда работающих в организации лиц, занятых обслуживанием производства, другие аналогичные по назначению затраты. Организации с бесцеховой структурой управления производством указанные затраты учитывают на счете 26 «Общехозяйственные затраты».

Расходы на реализацию – это расходы на упаковку изделий на складах готовой продукции, на доставку продукции к месту отправления, погрузки в транспортные средства, на содержание помещений для хранения продукции в местах ее реализации, на рекламу, другие аналогичные по назначению расходы.

В состав прочих доходов и расходов по текущей деятельности относятся доходы и расходы, связанные с реализацией и прочим выбытием запасов (за исключением продукции, товаров) и денежных средств; суммы излишков запасов, денежных средств, выявленных в результате инвентаризации; стоимость запасов, денежных средств, выполненных работ, оказанных услуг, полученных или переданных безвозмездно; доходы, связанные с государственной поддержкой, направленной на приобретение запасов, оплату выполненных работ, оказанных услуг, финансирование текущих расходов; суммы недостач и потерь от порчи запасов, денежных средств; неустойки (штрафы, пени) и другие виды санкций за нарушение условий договоров; другие доходы и расходы по текущей деятельности [32].

Классификация расходов по текущей деятельности для организаций, осуществляющих промышленную и иную производственную деятельность, представлена на рис. 29.



Рис. 29. Классификация расходов по текущей деятельности в организациях, осуществляющих промышленную и иную производственную деятельность [55, стр. 3]

В состав доходов и расходов по инвестиционной деятельности включаются: доходы и расходы, связанные с реализацией и прочим выбытием инвестиционных активов, реализацией (погашением) финансовых вложений; суммы излишков инвестиционных активов, выявленных в результате инвентаризации; суммы недостач и потерь от порчи инвестиционных активов; доходы и расходы, связанные с участием в уставных фондах других организаций; доходы и расходы по договорам о совместной деятельности; доходы и расходы по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги других организаций (в случае, если организация не является профессиональным участником рынка ценных бумаг); суммы изменения стоимости инвестиционных активов в результате переоценки, обесценения, признаваемые

доходами (расходами) в соответствии с законодательством; другие доходы и расходы по инвестиционной деятельности [32]. *Источник финансирования – доходы от инвестиционной деятельности, прибыль и заемный капитал.*

В состав доходов и расходов по финансовой деятельности включаются: проценты, подлежащие к уплате за пользование организацией кредитами, займами (за исключением процентов по кредитам, займам, которые относятся на стоимость инвестиционных активов в соответствии с законодательством); расходы, связанные с получением во временное пользование (временное владение и пользование) имущества по договору финансовой аренды (лизинга) (если лизинговая деятельность не является текущей деятельностью); курсовые разницы, возникающие от пересчета активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, за исключением случаев, установленных законодательством; другие доходы и расходы по финансовой деятельности [32]. *Источник финансирования расходов от финансовой деятельности – доходы от финансовой деятельности.*

В целом, выделение данных групп затрат позволяет глубже изучить характер и состав затрат, усилить контроль их уровня, оценить инвестиционную и социальную направленность деятельности организации.

9.2 Себестоимость производства продукции, ее виды и этапы определения

Себестоимость продукции – это стоимостная оценка используемых в процессе производства и реализации продукции средств труда, предметов труда, трудовых ресурсов.

Себестоимость реализованной продукции, товаров, работ, услуг включает прямые затраты и распределяемые переменные косвенные затраты, непосредственно связанные с производством продукции, выполнением работ, оказанием услуг, относящиеся к реализованной продукции, работам, услугам [32].

Согласно отражению в учете, затраты делятся на прямые и косвенные [32].

Прямые затраты – затраты, связанные с производством определенного вида продукции, выполнением определенного вида работ, оказанием определенного вида услуг, которые могут быть прямо включены в себестоимость определенного вида продукции, работ, услуг.

Косвенные затраты – затраты, связанные с производством нескольких видов продукции, выполнением нескольких видов работ, оказанием нескольких видов услуг, которые включаются в себестоимость определенного вида продукции, работ, услуг по определенной базе распределения.

К прямым затратам относятся прямые материальные затраты, прямые затраты на оплату труда, прочие прямые затраты. В состав прямых материальных затрат включается стоимость израсходованного сырья и материалов, составляющих основу производимой продукции, покупных полуфабрикатов, комплектующих изделий и других материалов, стоимость которых может быть прямо включена в себестоимость определенного вида продукции, работ, услуг. В состав прямых затрат на оплату труда включаются затраты на оплату труда и другие выплаты работникам, занятым в производстве продукции, выполнении работ, оказании услуг, которые могут быть прямо включены в себестоимость определенного вида продукции, работ, услуг, а также суммы обязательных отчислений, установленных законодательством, от указанных выплат. В состав прочих прямых затрат включаются иные затраты, которые могут быть прямо включены в себестоимость определенного вида продукции, работ, услуг.

В состав распределяемых переменных косвенных затрат включаются косвенные общепроизводственные затраты, величина которых зависит от объема производимой продукции, выполняемых работ, оказываемых услуг.

По экономическому содержанию затраты, образующие себестоимость продукции (работ, услуг) группируются по следующим элементам:

1. **Материальные затраты.** В элементе «материальные затраты» отражается стоимость приобретаемых материалов, сырья, покупные комплектующие изделия и полуфабрикаты, топливно-энергетические ресурсы, работы и услуги производственного характера, транспортно-заготовительные услуги и прочие материальные затраты.

Расход сырья и материалов регламентируется соответствующей нормативно-технической документацией (ТУ, СТБ, РСТ), утвержденной в установленном порядке.

Включение в состав себестоимости сырья, материалов и других материальных ресурсов производится по ценам без НДС с использованием одного из следующих **методов оценки запасов** [35]:

➤ **по себестоимости каждой единицы** (применяется для оценки запасов, используемых организацией в особом порядке (драгоценные металлы, драгоценные камни и т. п.), или запасов, которые не могут обычным образом заменять друг друга);

➤ **по средней себестоимости** (оценка производится по каждой группе (виду) запасов путем деления общей себестоимости группы (вида) запасов на их количество, складывающихся соответственно из себестоимости и количества остатка на начало отчетного периода и поступивших запасов в течение этого отчетного периода).

➤ **по себестоимости первых по времени приобретения запасов (способ ФИФО)** – основана на допущении, что запасы используются в течение отчетного периода в последовательности их приобретения (поступления), то есть запасы, первыми поступающие в производство (реализацию), должны быть оценены по себестоимости первых в последовательности приобретений с учетом себестоимости запасов, числящихся на начало отчетного периода. При применении этого способа оценка запасов, находящихся в запасе (на складе) на конец отчетного периода, производится по фактической себестоимости последних по времени приобретений, а в себестоимости реализованных товаров, продукции, работ, услуг учитывается себестоимость ранних по времени приобретений.

При этом избранный метод оценки предусматривается приказом об учетной политике организации и в течение года по инициативе организации меняться не может.

2. **Расходы на оплату труда** – отражаются затраты на оплату труда основного производственного персонала и др. выплаты (кроме премий, вознаграждений по итогам года, оплат дополнительных отпусков, оплаты проезда к месту работы и др.).

3. **Отчисления на социальные нужды** – отчисления на социальное страхование и обеспечение (отчисления в Фонд социальной защиты населения, отчисления на обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний (Белгосстрах), отчисления на обязательное профессиональное страхование).

4. Амортизация основных средств и нематериальных активов – отражается сумма амортизационных отчислений на полное восстановление основных производственных фондов, исходя из их балансовой стоимости по установленным нормам.

5. Прочие затраты – относятся налоги и сборы (включаемые в себестоимость продукции), платежи по обязательному имущественному страхованию и страхованию ответственности, лизинговые платежи, плата по процентам за ссуды банков (кроме просроченных) и др.

При калькулировании себестоимости в зависимости от состава затрат, учитываемых при изготовлении продукции, выделяют цеховую, производственную (фабрично-заводскую) и полную (коммерческую) себестоимость.

Цеховая себестоимость отражает затраты конкретного внутрипроизводственного подразделения (цеха, бригады, производственного участка и т. д.) на производство продукции. В ее составе планируются и учитываются все затраты конкретного внутрипроизводственного формирования на выпуск данной готовой продукции или полуфабриката, в том числе и затраты на управление этим формированием. Этот показатель себестоимости необходим при внедрении и деятельности подразделений на принципах внутрипроизводственного коммерческого расчета и характеристики их работы.

Производственная (фабрично-заводская) себестоимость характеризует величину затрат, обусловленных производством продукции на конкретном предприятии. Помимо цеховой себестоимости в ее составе планируются и учитываются затраты на управление предприятием. Образование этого вида себестоимости заканчивается в момент окончания изготовления продукции и передачи ее на склад предприятия.

Полная (коммерческая) себестоимость аккумулирует в себе все затраты, связанные с производством и реализацией продукции предприятия. В ее состав входят производственная себестоимость и затраты по реализации продукции.

Виды себестоимости в зависимости от состава включаемых затрат представлены на рис. 30.

Себестоимость продукции также определяет структуру затрат посредством отнесения их к тому или иному периоду. Управление за-

тратами в наиболее общем виде может быть представлено в виде следующих процедур: планирование затрат, финансирование затрат, анализ затрат, контроль и регулирование уровня и состава затрат.

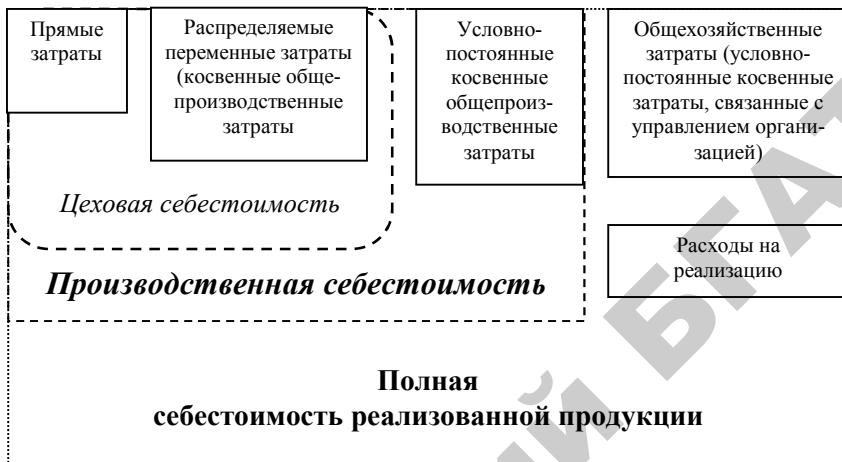


Рис. 30. Виды себестоимости в зависимости от состава включаемых затрат

9.3 Планирование затрат на производство и реализацию продукции

Основной целью планирования затрат является установление экономически обоснованной суммы и состава текущих расходов предприятия в плановом периоде в разрезе каждого вида продукции.

Процесс планирования затрат на производство и реализацию продукции можно разделить на следующие этапы:

1. Анализ затрат на производство и реализацию продукции в предплановом периоде.
2. Подготовка необходимой исходной базы планирования.
3. Прогнозирование изменения основных факторов, влияющих на объем и структуру затрат организации.
4. Группировка отдельных затрат в разрезе постоянных и переменных их видов.

5. Планирование переменных затрат.
6. Планирование постоянных затрат.
7. Определение порога рентабельности (или объема безубыточности).
8. Разработка организацией плановых бюджетов.
9. Разработка текущего плана затрат по организации в целом.
10. Составление сводной сметы затрат на производство.

Плановые затраты на объем реализуемой продукции определяются с учетом переходящих остатков нереализованной продукции на начало и конец планируемого периода по производственной себестоимости.

Затраты на объем реализуемой продукции (Р) рассчитываются по формуле:

$$P = O_1 + T - O_2, \quad (54)$$

где O_1 и O_2 – остатки готовой продукции на начало и конец планового периода по производственной себестоимости, руб.;

T – выпуск товарной продукции по полной себестоимости, руб.

Остатки готовой продукции на начало расчетного (планового) периода (O_1):

$$O_1 = ГП + \Pi_{отпр}, \quad (55)$$

где ГП – стоимость готовой продукции на складе и в отгрузках, руб.;

$\Pi_{отпр}$ – стоимость отгруженной продукции, срок оплаты которой еще не наступил и (или) не оплаченную в срок и (или) принятую на хранение, руб.

Остатки готовой продукции на конец расчетного (планового) периода (O_2):

$$O_2 = t_{ГП} \cdot B_{Д_{IV}}, \quad (56)$$

где $t_{ГП}$ – норма запаса готовой продукции, дней;

$B_{Д_{IV}}$ – однодневный выпуск продукции в 4-м квартале по производственной себестоимости, руб.

В условиях рыночной экономики актуальным является использование рационального механизма управления затратами предприятия.

Управление затратами – это процесс целенаправленного формирования затрат по их видам, местам и носителям при постоянном контроле и стимулировании их уменьшения.

Механизм управления затратами можно разделить на следующие этапы:

1. Планирование и прогнозирование затрат (прогнозные расчеты себестоимости, составление калькуляции, сметы затрат).

2. Организация управления затратами (устанавливает, кто, в какие сроки, с использованием какой информации и документов, какими способами управляет затратами; определяются центры возникновения затрат и центры ответственности; разрабатывается иерархическая система линейных и функциональных связей менеджеров и специалистов, связанных с управлением затратами).

3. Непосредственно учет затрат (бухгалтерский, управленческий учет, мониторинг затрат по центрам их возникновения).

4. Анализ и контроль затрат и производственных инвестиций с целью выработки управленческих решений по оптимизации расходов, связанных с производственно-коммерческой деятельностью предприятия (сравнение фактических затрат с запланированным уровнем, определение отклонений и принятие оперативных мер по ликвидации расхождений, факторный анализ).

5. Принятие управленческих решений относительно эффективности системы управления затратами на предприятии.

6. Соответствующий документооборот.

Эффективность механизма управления затратами проявляется в оптимизации структуры затрат с целью улучшения результатов финансово-хозяйственной деятельности.

Основные направления оптимизации затрат:

1. Прямое снижение издержек производства за счет поиска внутренних ресурсов (например, снижение материальных затрат, повышение производительности труда, сокращение управленческих расходов и оптимизация штатов и т. п.).

2. Относительное снижение издержек производства (главным образом в части условно-постоянных затрат) за счет увеличения

объемов производства продукции. При этом на единицу готовой продукции будут затрачиваться существенно меньшие средства.

3. Проведение маркетинговых исследований для формирования конкурентоспособных предложений с целью стимулирования повышения объема закупок постоянными клиентами и привлечения новых покупателей.

4. Установление в организации жесткой финансовой дисциплины, когда решение о расходах имеет право принимать одно лицо или несколько ответственных лиц, четко оговоренных приказом руководителя компании.

5. Совершенствование технологий и используемых технологических процессов производства продукции.

6. Повышение квалификации исполнителей на всех уровнях и их заинтересованности в результатах своего труда, а также личной ответственности.

7. Создание эффективной системы стимулирования сотрудников, как морального, так и материального плана.

9.4 Контроль и регулирование затрат на производство и реализацию продукции

В современных условиях хозяйствования особое внимание уделяется эффективности управления затратами как основному фактору, влияющему на финансовые результаты хозяйственной деятельности организации. В качестве методов управления затратами стоит выделить **контроллинг**. В настоящее время нет четкого определения, что такое контроллинг.

В общем, можно сказать, что **контроллинг** – это система управления финансово-экономическими процессами и результатами деятельности организации.

В более простом понимании **контроллинг** – это опережающий контроль и оперативное отслеживание текущих событий для своевременного предупреждения возможных отклонений от намеченных планов.

Сущность экономической категории проявляется через ее функции и методы реализации. Функции контроллинга представлены на рис. 31.

Как видно из представленного рис. 31, значение «контроллинга» значительно шире, чем понятие «контроля». Контроль, как и в целом в финансах, является, в некоторой степени, заключительным этапом контроллинга. Функция контроля необходима для фиксации и оценки уже свершившегося в деятельности предприятия. На основании результатов оценки вырабатываются рекомендации по принятию управленческих решений, после чего, с учетом сложившейся ситуации, будущих опасностей и возможностей, определяются альтернативы действий предприятия в настоящее время, а также оцениваются эти альтернативы с позиции достижения целей предприятия. Таким образом, контроллинг является непрерывным процессом управленческой деятельности организации.



Рис. 31. Функции контроллинга

Методы контроллинга:

1. *Нормирование* – позволяет повышать эффективность процесса финансового планирования, оценивать эффективность управления, прогнозировать будущие затраты и результаты для принятия управленческих решений, упрощает процесс калькулирования себестоимости.

Справка: *Калькулирование* (от лат. *calculatio* – счет, подсчет) – способ определения себестоимости продукции или услуги.

2. *Планирование* – определяет цели и средства для их достижения, реализуется через разработку планов организации.

3. *Бюджетирование* – планирование, учет и контроль движения денежных средств и анализ финансовых результатов конкретных направлений деятельности организации.

4. *Анализ отклонений* – сравнение фактических показателей отчетов с плановыми (бюджетными) значениями.

5. *Метод сумм покрытия* (или *метод маржинального дохода*) – группировка затрат в зависимости от их связи с объемом производства и реализации, определение себестоимости продукции только по сумме прямых, чисто производственных (переменных) затрат.

Сумма покрытия (маржинальный доход) – превышение выручки от реализации продукции над прямыми переменными затратами. *Обеспечивает покрытие условно-постоянных затрат и планируемой прибыли.*

Отличительные особенности прямых переменных и условно-постоянных (косвенных) затрат представлены на рис. 32.



Рис. 32. Отличительные особенности прямых (переменных) и условно-постоянных (косвенных) затрат

Метод маржинального дохода тесно связан с расчетом критического объема производства (анализом безубыточности производства).

6. *Анализ безубыточности производства* – определяется точкой безубыточности. При анализе безубыточности рассчитывают следующие показатели (подробнее см. п. 10.4).

В заключение стоит отметить, что реализация системы контроллинга невозможна без использования анализа и поиска путей рационального использования имеющихся ресурсов с целью снижения себестоимости реализуемой продукции и повышения эффективности управления затратами.

Вопросы и задания для повторения

1. Назовите источники финансирования денежных расходов предприятия.
2. Дайте характеристику понятию денежных затрат предприятий.
3. Назовите основные виды денежных затрат в зависимости от экономического содержания, статей калькуляции и экономических элементов.
4. Что такое себестоимость производства продукции?
5. Какие виды себестоимости производства продукции вы знаете, и какие существуют этапы ее определения?
6. В чем особенности планирования затрат на объем реализуемой продукции?
7. В чем сущность контроля и регулирования затрат на производство и реализацию продукции?
8. Что такое контроллинг в управлении затратами?
9. Какие методы контроллинга применяются?

ГЛАВА 10. ДЕНЕЖНЫЕ ПОСТУПЛЕНИЯ И ДЕНЕЖНЫЕ ДОХОДЫ ОРГАНИЗАЦИЙ

10.1 Денежные поступления и денежные доходы организации: понятие и структура.

10.2 Выручка от реализации продукции: методы учета и планирования.

10.3 Прибыль организации: процесс формирования, распределения, использования и методы ее планирования.

10.4 Расчет критического объема производства.

10.1 Денежные поступления и денежные доходы организации: понятие и структура

Деятельность любой коммерческой организации направлена на получение дохода (прибыли). Разберемся более подробно с данными категориями.

Денежные поступления организаций – это совокупность денежных средств, поступающая в ее распоряжение из различных источников.

Денежные доходы – экономическая выгода, полученная организацией в результате осуществления деятельности.

Согласно ст. 34 Налогового кодекса Республики Беларусь, **доходом** признается экономическая выгода в денежной или натуральной форме, учитываемая в случае возможности ее оценки и в той мере, в которой такую выгоду можно оценить [37].

Вместе с тем классификация доходов организации для целей бухгалтерского учета несколько отличается от классификации доходов для целей налогообложения.

Рассмотрим классификацию доходов в целях бухгалтерского учета. Так, согласно Инструкции по бухгалтерскому учету доходов и расходов, выделяют доходы от текущей деятельности, доходы от финансовой деятельности, доходы от инвестиционной деятельности [32].

Доходами от текущей деятельности является выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг, а также прочие доходы по текущей деятельности.

Выручка от реализации товаров (работ, услуг) – это сумма денежных средств, полученных предприятием за произведенную продукцию, выполненную работу или оказанные услуги.

Согласно законодательству, выручка от реализации продукции, товаров признается в бухгалтерском учете при соблюдении следующих условий [32]:

- ✓ покупателю переданы риски и выгоды, связанные с правом собственности на продукцию, товары;
- ✓ сумма выручки может быть определена;
- ✓ организацией предполагается получение экономических выгод в результате совершения хозяйственной операции;
- ✓ расходы, которые произведены или будут произведены при совершении хозяйственной операции, могут быть определены.

Выручка от выполнения работы, оказания услуги признается в бухгалтерском учете при соблюдении следующих условий [32]:

- ✓ сумма выручки может быть определена;
- ✓ организацией предполагается получение экономических выгод в результате совершения хозяйственной операции;
- ✓ степень готовности или завершенность работы, услуги на отчетную дату может быть определена;
- ✓ расходы, которые произведены при выполнении работы, оказании услуги, и расходы, необходимые для завершения работы, услуги, могут быть определены.

Состав прочих доходов по текущей деятельности, а также доходов от финансовой деятельности и доходов от инвестиционной деятельности изложен в п. 9.1.

Рассмотрим классификацию доходов в целях налогового учета. Так, для целей налогообложения нередко используется такой показатель как денежное выражение валовой выручки. **Валовая выручка** в целях налогового учета состоит из суммы выручки от реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав и внерализационных доходов.

Внерализационными доходами признаются доходы, полученные плательщиком при осуществлении своей деятельности и непосредственно не связанные с производством и реализацией товаров (работ, услуг), имущественных прав.

Таким образом, в налоговом учете нет разделения на доходы по направлениям деятельности (текущая, финансовая, инвестицион-

ная). Кроме этого, не все денежные поступления являются выручкой от реализации продукции. Вместе с тем, выручка от реализации продукции (работ, услуг) является основным доходом и основным источником денежных поступлений в организации.

10.2 Выручка от реализации продукции: методы учета и планирования

В процессе экономической деятельности организации своевременное поступление денежных средств на расчетный счет имеет немаловажное значение для всего производственного процесса. В условиях рыночной экономики недостаточно только производить продукцию, необходимо ее еще и успешно реализовывать. В этой связи выручка от реализации продукции является основным финансовым источником, обеспечивающим нормальное функционирование организации.

Выручка от реализации продукции, товаров (работ, услуг) состоит из следующих элементов:

- полная себестоимость;
- прибыль;
- косвенные налоги (акцизы (только на подакцизные товары); налог на добавленную стоимость).

***Справка:** косвенные налоги – это налоги на товары и услуги, устанавливаемые в виде надбавки к цене или тарифу и взимаемые в процессе потребления товаров и услуг. Косвенные налоги, выступая в форме надбавки к цене, оплачиваются потребителем при покупке товаров и услуг. Поэтому они не зависят от прибыльности предприятий и являются наиболее стабильным и гарантированным источником поступлений в бюджет. Косвенные налоги – это налоги с оборота (налог на добавленную стоимость, акцизы).*

Следовательно, выручка должна обеспечивать не только покрытие экономически обоснованных затрат на производство и реализацию продукции. Она также является источником формирования прибыли и налоговых платежей в бюджет. Поэтому в организациях должно уделяться пристальное внимание методам учета реализации.

Метод учета реализации – метод регистрации момента реализации товаров и услуг. В мировой практике используются следующие методы:

- **кассовый метод (по оплате)** – по мере оплаты расчетных документов покупателям (заказчикам) и поступлением средств на расчетный счет;
- **метод начисления (по отгрузке)** – по мере отгрузки (выполнения) покупателем (заказчиком) продукции (работ, услуг) и сдачи платежных документов в учреждение банка.

Кассовый метод учета (по мере оплаты) – метод учета доходов и расходов, при котором:

- доходы признаются в день поступления средств на счета в банках и (или) в кассу, поступления иного имущества (работ, услуг) и (или) имущественных прав;
- расходы признаются после фактической оплаты возникающих затрат; при этом оплатой товаров (работ, услуг и (или) имущественных прав) признается прекращение встречного обязательства плательщиком – приобретателем указанных товаров (работ, услуг) и имущественных прав перед продавцом, которое непосредственно связано с поставкой товаров (оказанием услуг, выполнением работ, передачей имущественных прав).

Метод начисления (по мере отгрузки) – это метод учета и признания доходов и расходов, согласно которому результаты хозяйственных операций признаются по факту их совершения независимо от фактического времени поступления и выплаты денежных средств, связанных с ними (по аналогии с принципами определения доходов и расходов при допущении временной определенности фактов хозяйственной деятельности).

До 2013 года в Республике Беларусь выручку можно было признавать по двум методам: отгрузке (метод начисления) и по оплате (кассовый метод). Однако в соответствии с Постановлением Министерства финансов от 14.12.2012 № 74 были внесены изменения и дополнения в Инструкцию по бухгалтерскому учету доходов и расходов, утвержденную постановлением Минфина Респ. Беларусь от 30.09.2011 № 102. С 1 января 2013 года **используется принцип начисления при определении выручки** от реализации продукции, товаров, работ, услуг, других доходов.

Важной составляющей эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации является детальное планирование и прогнозирование выручки от реализации продукции (товаров, работ, услуг).

Выделяют два метода планирования выручки:

1. **Метод прямого счета** – предполагает расчет выручки по каждому виду изделия, исходя из планируемого объема реализации в натуральном выражении и отпускной цены изделия, а также определение общей суммы выручки. Выручка от реализации (B_p) определяется по формуле:

$$B_p = \sum_{i=1}^n V_i \cdot \Pi_i, \quad (57)$$

где V_i – объем производства продукции в натуральном выражении;

Π_i – отпускная цена единицы продукции, руб.;

n – количество видов продукции.

Метод прямого счета используется при гарантированном спросе на продукцию (под заключенные договоры, постоянные ассортимент и цены).

2. **Расчетный способ** планирования выручки (B_p):

$$B_p = O'_1 + T' - O'_2, \quad (58)$$

где O'_1 и O'_2 – остатки готовой продукции на начало и конец планового периода в отпускных ценах, руб.;

T' – выпуск товарной продукции за период в отпускных ценах.

Остатки готовой продукции на начало планового периода (O'_1):

$$O'_1 = O_1 \cdot k_n, \quad (59)$$

где O_1 – остатки готовой продукции на начало планового периода по производственной себестоимости, руб.;

k_n – коэффициент пересчета.

Коэффициент пересчета ($k_{\text{п}}$):

$$k_{\text{п}} = \frac{\text{Объем производства в IV квартале отчетного периода в отпускных ценах}}{\text{Объем производства в IV квартале отчетного периода по производственной себестоимости}}. \quad (60)$$

Остатки готовой продукции на конец планового периода (O'_2):

$$O'_2 = t_{\text{ГП}} \cdot B'_{\text{Д}_{\text{IV}}}, \quad (61)$$

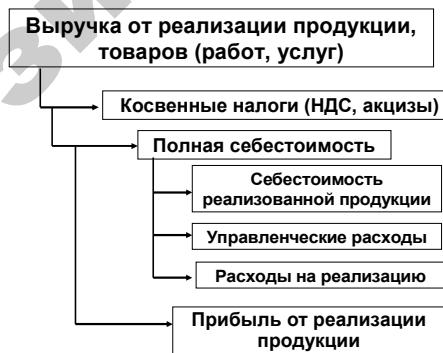
где $t_{\text{ГП}}$ – норма запаса готовой продукции, дней;

$B'_{\text{Д}_{\text{IV}}}$ – однодневный выпуск продукции в 4-м квартале в отпускных ценах, руб.

На величину выручки от реализации продукции оказывают влияние следующие факторы:

- **внешние:** конъюнктура рынка, уровень косвенных налогов, нарушение договорных условий поставки материально-технических ресурсов;
- **внутренние:** объемы и ритмичность производства, качество продукции, ассортиментная и ценовая политика, применяемые условия расчетов за отгруженную продукцию и др.

Направления распределения и использования выручки от реализации продукции представлены на рис. 33.



Rис. 33. Направления распределения и использования выручки от реализации продукции

10.3 Прибыль организации: процесс формирования, распределения, использования и методы ее планирования

Одним из финансовых результатов, характеризующим эффективность производственно-хозяйственной деятельности организации, является прибыль.

В общем виде **прибыль** – это положительный финансовый результат деятельности организации, т. е. разница между доходами и расходами. Различают следующие виды прибыли:

- ✓ валовая прибыль;
- ✓ прибыль от реализации продукции, товаров, работ, услуг;
- ✓ прибыль от текущей деятельности;
- ✓ прибыль от инвестиционной и финансовой деятельности;
- ✓ общая прибыль организации (прибыль до налогообложения);
- ✓ чистая прибыль;
- ✓ совокупная прибыль.

Схема формирования прибыли от текущей деятельности представлена на рис. 34.



Рис. 34. Схема формирования прибыли от текущей деятельности организации

Валовая прибыль – это разница между выручкой от реализации продукции, товаров, работ, услуг и себестоимости реализованной продукции, товаров, работ, услуг.

Прибыль от реализации продукции – валовая прибыль за вычетом управленческих расходов и расходов на реализацию.

Прибыль от текущей деятельности – прибыль (убыток) от реализации продукции, товаров, работ, услуг плюс прочие доходы по текущей деятельности за вычетом прочих расходов по текущей деятельности.

Прибыль от инвестиционной и финансовой деятельности – доходы по инвестиционной деятельности за вычетом расходов по инвестиционной деятельности (прибыль от инвестиционной деятельности) плюс доходы по финансовой деятельности за вычетом расходов по финансовой деятельности (прибыль от финансовой деятельности).

Общая прибыль организации (прибыль до налогообложения) – прибыль от текущей деятельности плюс прибыль от инвестиционной и финансовой деятельности.

Чистая прибыль – прибыль организации после уплаты налогов из прибыли и учета изменения отложенных налоговых активов и обязательств.

Справка: отложенные налоговые активы – отражают сумму налога на прибыль, которая будет возмещена организации в будущих отчетных периодах. **Отложенные налоговые обязательства** – отражают сумму налога на прибыль, которую организация должна будет погасить в будущих отчетных периодах.

Чистая прибыль является конечным финансовым результатом деятельности организаций.

Совокупная прибыль – прибыль, остающаяся в распоряжении организации. Она включает в себя *чистую прибыль и не включаемые в чистую прибыль* результаты от переоценки долгосрочных активов и прочих операций.

Этапы формирования общей прибыли организации (прибыли до налогообложения):

1. Формирование прибыли от текущей деятельности:
 - ❖ расчет валовой прибыли;
 - ❖ расчет прибыли от реализации;
 - ❖ расчет прибыли от текущей деятельности.
2. Расчет прибыли от инвестиционной и финансовой деятельности.
3. Определение общей прибыли.

Пример. Определите общую прибыль организации. Исходные данные представлены в табл. 7.

Таблица 7
Исходные данные

Показатель	тыс. руб.
Выручка от реализации продукции без косвенных налогов	1 200
Себестоимость реализованной продукции	700
Управленческие расходы	85
Коммерческие расходы	60
Поступило штрафов от заказчиков за нарушение хозяйственных договоров	80
Уплачено штрафов за недопоставку продукции	50
Выручка от реализации основных фондов	250
Остаточная стоимость реализованных основных фондов	80
Расходы на демонтаж и реализацию основных фондов	5
Перечислены банком проценты по депозитным счетам	10
Получена арендная плата от арендаторов	20

Порядок определения изложен в табл. 8.

Таблица 8
Порядок определения общей прибыли организации

№ п/п	Показатель	тыс. руб.
1	Выручка от реализации продукции без косвенных налогов	1 200
2	Себестоимость реализованной продукции	700
3	Валовая прибыль (стр. 1 – стр. 2)	500
4	Управленческие расходы	85
5	Коммерческие расходы	60
6	Прибыль от реализации продукции (стр. 3 – стр. 4 – стр. 5)	355
7	Прочие текущие доходы (поступило штрафов от заказчиков за нарушение хозяйственных договоров)	80
8	Прочие текущие расходы (уплачено штрафов за недопоставку продукции)	50

Окончание табл. 8

№ п/п	Показатель	тыс. руб.
9	Прибыль от текущей деятельности (стр. 6 + стр. 7 – стр. 8)	385
10	Доходы по инвестиционной деятельности	270
10.1	<i>Выручка от реализации основных фондов</i>	250
10.2	<i>Получена арендная плата от арендаторов</i>	20
11	Расходы по инвестиционной деятельности	85
11.1	<i>Остаточная стоимость реализованных основных фондов</i>	80
11.2	<i>Расходы на демонтаж и реализацию основных фондов</i>	5
12	Доходы по финансовой деятельности	10
12.1	<i>Перечислены банком проценты по депозитным счетам</i>	10
13	Расходы по финансовой деятельности	0
14	Прибыль от инвестиционной и финансовой деятельности (стр. 10 – стр. 11 + стр. 12 – стр. 13)	195
15	Общая прибыль организации (прибыль до налогообложения) (стр. 9 + стр. 14)	580

Порядок распределения общей прибыли организации (прибыли до налогообложения):

1. Определение льготируемой прибыли.
2. Расчет налогооблагаемой прибыли.
3. Расчет налога на прибыль.
4. Расчет чистой прибыли.
5. Образование совокупной прибыли.
6. Распределение совокупной прибыли.

Налогооблагаемая прибыль ($\Pi_{н.о}$) – общая прибыль ($\Pi_{общ}$) организации за минусом льготируемой ($\Pi_л$).

$$\Pi_{н.о} = \Pi_{общ} - \Pi_л. \quad (62)$$

Расчет налога на прибыль ($H_{\text{пр}}$):

$$H_{\text{пр}} = \Pi_{\text{н.о}} \cdot \frac{i_{\text{н.пр}}}{100}, \quad (63)$$

где $i_{\text{н.пр}}$ – ставка налога на прибыль (18 %).

Расчет чистой прибыли предприятия – уплата налогов из прибыли, удержание стоимости отложенных налоговых активов и обязательств:

$$\text{ЧП} = \Pi_{\text{общ}} - H_{\text{пр}}. \quad (64)$$

Организации осуществляют распределение и использование чистой прибыли в соответствии с законодательством и уставом организации по следующим направлениям:

- перечисление части чистой прибыли собственнику имущества (выплата дивидендов);
- создание и пополнение резервного капитала организации;
- накопление чистой прибыли для финансирования инвестиций в долгосрочные активы;
- выплату вознаграждения работникам по итогам работы за год;
- расходы социального характера;
- покрытие убытков;
- иные цели, определенные решениями Президента Республики Беларусь, постановлениями Совета Министров Республики Беларусь.

На результативность деятельности организации влияют следующие факторы:

- *внутренние факторы* (объемы производства и реализации продукции, ассортимент выпускаемой продукции, качество продукции, установленные отпускные цены, себестоимость продукции и другие аналогичные факторы);
- *внешние факторы* (рыночная конъюнктура, инфляция, налоговая, валютная и таможенная политика государства, отраслевые и природные факторы, условия кредитования и т. д.).

В этой связи, с целью обеспечения эффективной финансовой деятельности, возникает необходимость планирования прибыли, которое является составной частью финансового планирования и важной частью финансово-экономической работы.

Методы определения планируемого объема прибыли:

- метод прямого счета;
- аналитический метод (на основе показателя затрат на рубль товарной продукции и с использованием показателя базовой рентабельности).

Метод прямого счета (Π):

$$\Pi = \Pi_{o1} + \Pi_{tp} - \Pi_{o2}, \quad (65)$$

где Π_{o1} – прибыль в остатках готовой продукции на начало планируемого периода, руб.

Π_{tp} – прибыль в товарной продукции планируемого периода, руб.

Π_{o2} – прибыль в остатках готовой продукции на конец планируемого периода, руб.

Согласно методу прямого счета прибыль суммируется по всем ассортиментным позициям. Данный метод планирования прибыли применяется при небольшом ассортименте выпускаемой продукции.

Аналитический метод (на основе показателя затрат на 1 рубль готовой продукции) (Π):

$$\Pi = T \cdot (100 - C) / 100, \quad (66)$$

где T – товарная продукция в ценах производства, руб.;

C – затраты на 1 рубль товарной продукции, исчисленной в отпускных ценах.

Данная прибыль в последующем корректируется с учетом прибыли в переходящих остатках готовой продукции на начало и конец планируемого периода.

Схема использования аналитического метода представлена на рис. 35.

Аналитический метод

Расчет прибыли по базовой рентабельности



Рис. 35. Схема использования аналитического метода планирования прибыли

Планирование прибыли аналитическим методом с использованием *показателя базовой рентабельности* используется только по сравнимой продукции.

Расчет прибыли производится в следующей последовательности: на основе базовой рентабельности рассчитывается прибыль по сравнимой продукции, далее определяются суммы влияния факторов на прибыль (снижения себестоимости, изменений в ассортименте, изменений в качестве, изменений отпускных цен) и производится корректировка прибыли на данные суммы влияния, а в последующем – и на суммы прибыли в переходящих остатках нереализованной готовой продукции на начало и конец планируемого года.

Для определения прибыли по несравнимой товарной продукции используют метод прямого счета.

Справка: **сравнимая продукция** – все виды продукции, выпускаемые отраслью, объединением, организацией в данном году, масштабное и серийное производство которой освоено в предшествующем (базисном) году. **Несравнимая продукция** – включает вновь освоенные в текущем периоде виды продукции, а также те из производившихся в прошлом периоде изделий, которые изготавливались в опытном порядке или находились в стадии освоения.

Особенности применения аналитического метода на основе базовой рентабельности рассмотрим на примере.

Пример. Расчет плановой прибыли от реализации продукции аналитическим методом на основе базовой рентабельности.

Исходные данные (табл. 9 и табл. 10):

Исходные данные по себестоимости и прибыли

Таблица 9

Показатель	Значение
Полная себестоимость товарной продукции на планируемый период, тыс. руб.	2 600
Задание по снижению себестоимости продукции, %	2
Базовая рентабельность, %	10,4
Планируется рост прибыли за счет изменения качества продукции, %	0,7
Прибыль в переходящих остатках готовой продукции на складе	
► на начало планируемого года	20,8
► на конец планируемого года	21,0
Себестоимость несравнимой готовой продукции в планируемом году, тыс. руб.	90
Средний процент рентабельность по несравнимой продукции, %	8

Структура выпускаемой продукции

Таблица 10

Вид продукта	Удельный вес изделия в общем товарном выпуске, %		Рентабельность продукции планового года, %
	Отчетный год	Плановый год	
A	70	80	12
B	30	20	9,5
Итого:	100	100	x

Выполнение (табл. 11):

Таблица 11

Расчет планируемых показателей прибыли

Показатель	Значение
1) Сравненная товарная продукция планируемого года по себестоимости отчетного, тыс. руб.: $2\ 600 / (100-2) / 100 =$	2 653
2) Прибыль по сравнимой продукции, тыс. руб.: $2\ 653 \cdot 10,4 / 100 =$	283,9
3) Влияние снижения себестоимости сравнимой продукции на прибыль, тыс. руб. $2\ 653 - 2600 =$ или данную сумму можно определить по проценту снижения себестоимости: $2\ 653 \cdot 2 / 100 =$	53

Влияние на прибыль по сравнимой продукции изменений в ассортименте представлено в табл. 12.

Таблица 12

Влияние на прибыль по сравнимой продукции изменений в ассортименте

Вид продукта	Средняя рентабельность при структуре ассортимента					
	отчетного года			планового года		
	Уд. вес изделия в общем выпуске, %	Рентабельность, %	Коэффициент рентабельности (гр.2 × гр.3) :100	Уд. вес изделия в общем выпуске, %	Рентабельность, %	Коэффициент рентабельности (гр.5 × гр.6) :100
А	70	12	8,4	80	12	9,6
Б	30	9,5	2,85	20	9,5	1,9
Итого	100	x	11,25	100	x	11,5

Таким образом, изменение рентабельности в результате изменения ассортимента: $11,5 - 11,25 = +0,25\%$. Следовательно, изменение прибыли: $2\,600 \cdot 0,25 / 100 = +6,5$ тыс. руб.

Таблица 13

Расчет изменения планируемой прибыли

Показатель	Значение
1) Влияние изменения качества продукции на прибыль по сравнимой продукции, тыс. руб.: $2\,653 \cdot 0,7 / 100 =$	18,57
2) Прибыль на весь объем сравнимой продукции, тыс. руб.: $283,9 + 53 + 6,5 + 18,57 =$	361,97
3) Прибыль в переходящих остатках готовой продукции на складе	
► на начало планируемого года	20,8
► на конец планируемого года	21,0
4) Прибыль от реализации сравнимой товарной продукции, тыс. руб.: $20,8 + 361,97 - 21,0 =$	361,77
5) Прибыль от реализации несравнимой продукции, тыс. руб.: $90 \cdot 8 / 100 =$	7,2
6) Общая сумма прибыли от реализации продукции, тыс. руб.: $361,77 + 7,2 =$	368,97

Процесс планирования прибыли зависит от стратегических целей деятельности организации, которыми являются повышение качества продукции, снижение себестоимости производства и реализации продукции, совершенствование ассортиментной политики и др.

10.4 Расчет критического объема производства

Прибыль является главным финансовым результатом деятельности любой организации. Следовательно, необходимость ее прогнозирования и последующий контроль достижений положительных финансовых результатов являются неотъемлемыми элементами системы управления прибылью.

Особенность системы управления прибылью заключается в обосновании перспективных направлений деятельности организации на основе детального анализа и оценки состояния рыночной среды, а также возможности использования внутренних резервов. Одним из базовых элементов процесса управления прибылью является разработка нескольких вариантов решения тактических и стратегических задач, а также возможность прогнозирования альтернативных вариантов тактического поведения субъекта хозяйствования на рынке. Управленческие действия по увеличению прибыли сопровождаются расчетом следующих основных показателей:

- объем реализации продукции, обеспечивающий безубыточную деятельность организации (порог рентабельности);
- запас финансовой прочности;
- уровень операционного рычага;
- рентабельность.

Точка безубыточности (Q_0) – минимальный объем выпуска или реализации продукции, ниже которого производство становится убыточным.

$$Q_0 = \frac{I_{\text{пост}}}{Ц_{\text{пр}} - И_{\text{пер.ед}}}, \quad (67)$$

где $I_{\text{пост}}$ – издержки постоянные, руб.;

$Ц_{\text{пр}}$ – цена производства, руб./ед.;

$И_{\text{пер.ед}}$ – издержки переменные, руб./ед.

Точка безубыточности соответствует такой выручке от реализации продукции или такому объему производства продукции, при которых организация уже не имеет убытков, но еще не имеет прибыли. Валовая маржа (разница между выручкой от реализации и переменными затратами) может лишь покрыть постоянные затраты организации, а прибыль равна нулю.

Порог рентабельности (ПР) – объем реализации в денежном выражении, обеспечивающий безубыточность.

$$\text{ПР} = Q_{\delta} \cdot \Pi_{\text{пр}} . \quad (68)$$

Запас финансовой прочности (ЗПФ) – размер возможного снижения выручки от реализации, который позволяет получать прибыль.

$$3\Phi P = Bp - PR, \quad (69)$$

где Bp – выручка от реализации продукции.

Запас финансовой прочности отражает размер возможного снижения объема реализации продукции при неблагоприятной конъюнктуре товарного рынка и других неблагоприятных условиях.

Операционный рычаг (ОР) – это показатель, который демонстрирует зависимость динамики изменения темпов прибыли от выручки.

Сила операционного рычага – любое изменение выручки от реализации всегда порождает изменение прибыли.

$$OP = \frac{Bp - I_{\text{пер}}}{Pr}, \quad (70)$$

где Π_p – прибыль от реализации продукции;
 $I_{\text{пер}}$ – издержки переменные.

Пример. Организация осваивает выпуск новой продукции. В планируемом году предусмотрен выпуск 1 800 изделий. Цена производства – 500 руб./ ед. Переменные издержки – 270 руб. / ед. Постоянные затраты на весь выпуск – 15 000 руб.

Определите объем безубыточности, порог рентабельности, запас финансовой прочности и силу операционного рычага.

1. Точка безубыточности, ед.:

$$Q_6 = \frac{15000}{500 - 270} = 65,2 \text{ ед.}$$

2. Порог рентабельности:

$$\text{ПР} = 65,2 \cdot 500 = 32600 \text{ руб.}$$

3. Запас финансовой прочности:

$$\text{ЗФП} = 500 \cdot 1800 - 32600 = 867400 \text{ руб.}$$

4. Сила операционного рычага:

$$\text{ОР} = \frac{500 \cdot 1800 - 270 \cdot 1800}{500 \cdot 1800 - 270 \cdot 1800 - 15000} = \frac{414000}{399000} = 1,038.$$

Вывод. Эффект (сила) операционного рычага составляет 1,038, т. е. любое изменение выручки от реализации влечет за собой изменение прибыли в пропорции 1/1,038. Следовательно, если предприятие найдет возможности увеличения выручки от реализации на 10 %, то его прибыль возрастет на 3,8 %.

Основными показателями рентабельности являются:

1. Рентабельность продукции ($P_{\text{пп}}$):

$$P_{\text{пп}} = \frac{\Pi_p}{C_p} 100, \quad (71)$$

где Π_p – прибыль от реализации продукции, товаров, работ, услуг (стр. 060 Отчета о прибылях и убытках);

C_p – себестоимость реализованной продукции, товаров, работ, услуг (стр. 020 Отчета о прибылях и убытках).

2. Рентабельность реализации (продаж) (P_p):

$$P_p = \frac{\Pi_p}{B_p} 100. \quad (72)$$

3. Рентабельность собственного капитала (P_{ck}):

$$P_{ck} = \frac{\text{ЧП}}{СК_{cp}} 100, \quad (73)$$

где ЧП – чистая прибыль (стр.210 Отчета о прибылях и убытках);

СК_{cp} – средняя стоимость собственного капитала ((сумма гр. 3 и 4 стр. 490 Бухгалтерского баланса) : 2).

4. Рентабельность инвестиционного капитала (рентабельность активов) (P_a):

$$P_a = \frac{\text{ЧП}}{A_{cp}} 100, \quad (74)$$

где А_{cp} – средняя стоимость активов ((сумма гр. 3 и 4 стр. 300 Бухгалтерского баланса) : 2).

5. Рентабельность производства (экономическая рентабельность или норма прибыли) (P_{ek}):

$$P_{ek} = \frac{\Pi_{сов}}{OK + O_6K} 100, \quad (75)$$

где $\Pi_{сов}$ – совокупная прибыль (стр. 240 Отчета о прибылях и убытках);

OK – сумма основного капитала организации (долгосрочные активы (стр. 190 Бухгалтерского баланса));

O_6K – сумма оборотного капитала организации (краткосрочные активы (стр. 290 Бухгалтерского баланса));

Расчет показателей рентабельности позволяет проанализировать динамику результатов деятельности субъекта хозяйствования, принять обоснованные решения по корректировке управленческих действий, направленных на увеличение прибыли.

Вопросы и задания для повторения

1. Дайте определение денежным поступлениям организации.
2. Приведите характеристику структуры денежных поступлений.
3. Назовите источники формирования денежных доходов.
4. Укажите роль денежных доходов в формировании финансовых ресурсов.
5. Дайте понятие выручки от реализации продукции, работ, услуг.
6. Назовите основные элементы выручки от реализации, охарактеризуйте методы ее планирования.
7. В чем особенности планирования и распределения прибыли организации?
8. Как рассчитывается критический объем производства?

ГЛАВА 11. ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

11.1 Финансовое планирование: сущность, задачи, принципы, методы и этапы организации.

11.2 Виды финансовых планов, их составление и расчеты.

11.1 Финансовое планирование: сущность, задачи, принципы, методы и этапы организации

Финансовое планирование – это вид управленческой деятельности, направленной на определение требуемого объема финансовых ресурсов, определение источников их формирования и поступления, а также их оптимальное распределение и эффективное использование. Финансовое планирование представляет собой процесс обоснования движения финансовых ресурсов и капитала. Финансовое планирование тесно связано с планированием производственно-хозяйственной деятельности, осуществляется посредством составления финансовых планов разного содержания и назначения в зависимости от задач и объектов планирования.

Объектами финансового планирования являются финансовые ресурсы, капитал, денежные средства и непосредственно финансовая деятельность.

В ходе финансового планирования решаются следующие задачи:

- обеспечение финансовыми ресурсами;
- обоснование предполагаемых затрат;
- баланс материальных, трудовых и финансовых ресурсов;
- оптимизация распределения финансовых ресурсов;
- определение взаимоотношений с бюджетом, оптимизация налоговой нагрузки;
- разработка политики инвестиционных и финансовых вложений.

Принципы финансового планирования:

- ✓ принцип единства (применение единых норм, нормативов, единой учетной политики);
- ✓ координация и увязка финансовых планов с планами экономического и социального развития предприятия, отрасли, региона;

- ✓ непрерывность и преемственность планирования (сочетание текущих финансовых планов с долгосрочными);
- ✓ гибкость финансовых планов (способность изменяться);
- ✓ точность;
- ✓ рентабельность капиталовложений;
- ✓ платежеспособность.

Методы финансового планирования:

- ✓ *расчетно-аналитический метод* основан на анализе достигнутого уровня финансовых показателей и их корректировки с учетом планируемых изменений на будущий период на основе их динамики; применение при отсутствии нормативов;
- ✓ *нормативный метод* – потребность в финансовых ресурсах и источниках их образования определяется на основе заранее установленных норм и нормативов;
- ✓ *балансовый метод* – основан на балансировании доходов и расходов в каждом финансовом плане и обеспечивает увязку потребностей в фин. ресурсах и их источниках;
- ✓ *метод денежных потоков* – основан на ожидаемых денежных поступлениях на определенную дату и бюджетировании всех расходов и затрат;
- ✓ *метод оптимизации плановых решений* – составление нескольких вариантов плановых расчетов и выбор оптимального;
- ✓ *метод математического моделирования* – построен на математической модели, которая представляет собой математическое отображение финансового процесса, зависимость совокупности факторов, характеризующих структуру и закономерности данного финансового процесса.

Как и в любой деятельности, при организации финансового планирования можно выделить следующие ключевые моменты:

- ✓ определение цели плановых действий. В качестве главных целей составления финансового плана выделяют максимизацию прибыли предприятия, оптимизацию структуры капитала предприятия и обеспечение его финансовой устойчивости, обеспечение инвестиционной привлекательности и повышение рыночной стоимости предприятия. Важно отразить каждую цель в конкретных финансовых показателях.
- ✓ упорядочение последовательности действий в организации финансовых ресурсов, т. е. определение наиболее рациональных

направлений развития организации, обеспечивающих в планируемом периоде наибольшую прибыль; увязка финансовых ресурсов с показателями производственного плана организации; обеспечение оптимальных финансовых взаимоотношений с бюджетом, банками и другими финансовыми структурами; обеспечение необходимыми финансовыми ресурсами деятельности предприятия;

✓ осуществление контроля рационального использования финансовых ресурсов предполагает систематическое, регулярное сравнение запланированных и реализованных (фактических) платежей и запасов платежных средств; контроль финансового состояния, платежеспособности и кредитоспособности организации.

В целом, в процессе финансового планирования выделяют следующие этапы:

- 1) анализ финансовых показателей за предыдущий период;
- 2) составление прогнозных документов;
- 3) уточнение и конкретизация перспективного плана;
- 4) осуществление оперативного финансового планирования.

11.2 Виды финансовых планов, их составление и расчеты

Основной целью финансового планирования является разработка и обоснование наиболее выгодного и финансово-устойчивого варианта финансового плана (бюджета) фирмы.

Финансовый план – плановый документ, отражающий объем поступления и расходования денежных средств на определенный период.

Различают следующие **виды финансовых планов**:

1. В зависимости от периода действия:

➤ *перспективный финансовый план* – на срок более 1-го года с использованием укрупненных показателей в форме баланса доходов и расходов, бизнес-плана. Перспективные (стратегические) финансовые планы отражают показатели финансового обеспечения стратегии развития организации и разрабатываются в виде бизнес-планов, концепций финансового развития;

➤ *текущий финансовый план (годовой)* – на 1 год с разбивкой по кварталам в форме баланса доходов и расходов, бюджета, бизнес-плана. Текущие финансовые планы конкретизируют и детализируют стратегические планы на конкретный год с делением на кварталы.

➤ *оперативный финансовый план* – срок от одного дня до месяца в форме платежного календаря. Оперативный финансовый план разрабатывается для оперативного управления финансовыми ресурсами и денежными потоками на ближайший краткосрочный период (месяц, декаду, неделю, день). Основными разновидностями данных планов являются платежный календарь, налоговый календарь, кредитный план, кассовый план.

2. Форма плана:

- платежный календарь;
- баланс доходов и расходов;
- шахматная таблица;
- бюджет;
- смета;
- финансовые расчеты к бизнес-плану развития предприятия.

Платежный календарь – это план денежного оборота организации. Он балансирует по дням денежные поступления, расчеты и платежи; составляется на срок: месяц, декада, неделя.

Пример платежного календаря представлен в табл. 14.

Пример платежного календаря

Таблица 14

Показатели	1	2	...	31
Начальное сальдо				
I. Расходование средств				
1. Неотложные нужды				
2. Выплата зарплаты				
3. Налоги в бюджет, отчисления в ФЗН				
4. Оплата счетов поставщиков, подрядчиков				
6. Погашение ссуд банка				
7. Уплата процентов по заемным средствам				
8. Прочие расходы				
ИТОГО РАСХОДОВ И ПЛАТЕЖЕЙ (-)				
II. Поступление средств				
1. Выручка от реализации продукции, работ, услуг				
2. Поступление просроченной кредиторской задолженности				
3. Получение кредита банка				

Окончание табл. 14

Показатели	1	2	...	31
4. Остаток денежных средств на счетах в банке				
5. Прочие поступления денежных средств				
ИТОГО ПОСТУПЛЕНИЙ (+)				
Превышение поступлений над расходами (+)				
Превышение расходов над поступлениями (-)				

Баланс доходов и расходов – является финансовым планом организации, отражающим, с одной стороны, доходы и поступления, с другой – расходы и отчисления, прогнозируемые на определенный период. Пример представлен в табл. 15.

Таблица 15

Баланс доходов и расходов

Показатели	Сумма	Показатели	Сумма
Раздел 1. Денежные доходы		Раздел 2. Денежные расходы	
...		...	
Итого:		Итого:	
Раздел 3. Взаимоотношения с бюджетом			
Ассигнования из бюджета		Платежи в бюджет	
Итого:		Итого:	
ВСЕГО:		ВСЕГО:	

Шахматная таблица – проверочная таблица к балансу доходов и расходов (расходы указываются в порядке первоочередности). Пример формы шахматной таблицы представлен в табл. 16.

Таблица 16

Форма шахматной таблицы к финансовому плану

Денежные расходы	Денежные доходы			
	Прибыль	...	Прибыль	ИТОГО
ИТОГО				ВСЕГО

Бюджет – включает разделы «Денежные поступления» и «Денежные расходы и платежи». Составляется на квартал, полугодие или год. Пример формы бюджета организации представлен в табл. 17.

Таблица 17
Пример формы бюджета организации

Денежные поступления	Сумма	Денежные расходы и платежи	Сумма
1. Выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг		1. Налоги и платежи в бюджет	
		2. Заработка плата	
2. Поступления от прочей текущей деятельности		3. Платежи в ФСЗН	
3. Поступления от инвестиционной деятельности		4. Оплата сырья, материалов и др.	
4. Поступления от финансовой деятельности		5. Оплата тепло-, электроэнергии	
5. Остатки денежных средств на счетах		6. Прочие расходы	
6. Получение кредитов и займов		ИТОГО:	
ИТОГО:		Дефицит бюджета	

Смета – расчет (план) предстоящих доходов и расходов на осуществление какой-либо деятельности. Различают следующие виды смет:

- смета затрат на производство;
- смета доходов;
- смета расходов;
- смета затрат на ремонт;
- смета затрат на строительство и др.

Информационным обеспечением разработки финансовых планов являются утвержденные на планируемый период важнейшие производственные задания и показатели, бухгалтерская и статистическая отчетность и результаты ее анализа, действующие общего-сударственные и ведомственные нормы и нормативы.

Финансовый план является заключительным разделом бизнес-плана. В нем обобщены и представлены в стоимостном выражении все предыдущие разделы и будущие хозяйствственные решения обоснованны с точки зрения финансовых возможностей и конечных результатов.

Содержание данного раздела, как и бизнес-плана в целом, определяется целью его составления. Бизнес-планы могут разрабатываться для обоснования перспектив развития организации; возможности получения инвестиционных кредитных ресурсов, целесообразности получения бюджетных ресурсов и т. д.

Бизнес-план инвестиционного проекта – документ, содержащий взаимоувязанные данные и сведения, подтвержденные соответствующими исследованиями, обоснованиями, расчетами и документами, о сложившихся тенденциях деятельности организации (ее потенциале) и об осуществлении в прогнозируемых условиях инвестиционного проекта на всех стадиях его жизненного цикла (прединвестиционной, инвестиционной и эксплуатационной, при необходимости ликвидационной). Это позволяет произвести оценку эффективности и финансовой реализуемости проекта, вклада в экономику организации, региона, отрасли, страны (влияния на показатели социально-экономического развития республики) [30].

Бизнес-план развития организации – это финансово-экономическая программа хозяйственной деятельности организации, обоснование стратегии тактических мер по эффективному управлению производством. В бизнес-плане развития организации (прогнозе развития) выделяют следующие элементы [39]:

- оценка текущего состояния организации;
- определение факторов и условий эффективного развития организации;
- обоснование целей и задач, определение важнейших направлений, ориентиров и параметров экономического роста;
- определение мер по достижению показателей прогноза развития;
- инвестиционный и инновационный планы;
- прогнозирование финансово-хозяйственной деятельности.

Задача финансового раздела бизнес-плана – подтверждение возможностей предприятия по реализации намеченных планов по исполнению им проекта и его возможности по возврату запрашиваемых кредитов и/или инвестиций. *Финансовый раздел бизнес-плана* обычно

состоит из описания исходных предпосылок, использованных при расчетах, расчета потоков наличности (Cash Flow), указания общего объема инвестирования, источников и форм его получения, а также анализа экономической эффективности проекта.

Cash Flow – отчет о движении денежных средств, он отражает реальные платежные операции, т. е. поступления и списания по счетам и кассе предприятия. В Cash Flow учитываются все поступления и выплаты, производимые предприятием в процессе осуществления им хозяйственной деятельности:

- операционная деятельность – основная деятельность предприятия: производство продукции, оказание услуг и/или продажа товаров (периодичность, предоплата, сроки доставки, минимальный объем партии и др.)
- инвестиционная деятельность – операции по приобретению активов и их реализации, в которых отражаются все поступления (доходы) и выплаты (расходы), связанные с приобретением и продажей активов: производственных, финансовых, инвестиционных;
- финансовая деятельность – операции по привлечению и возврату капитала: получения и погашения займов и процентов по ним, привлечения инвестиций, увеличения капитала, выплаты дивидендов, размещения ценных бумаг.

Таким образом, взаимосвязанные между собой во времени и пространстве многочисленные финансовые планы составляют систему финансовых планов, которая характеризует различные финансовые стороны производственной деятельности организации.

Вопросы и задания для повторения

1. Сущность финансового планирования и его задачи.
2. Назовите принципы организации финансового планирования.
3. Какие методы применяются в финансовом планировании?
4. Какие этапы выделяют в организации финансового планирования?
5. Какие существуют виды финансовых планов, особенности их составления и расчета?
6. Обосновать и рассчитать выручку и прибыль от реализации продукции. Этапы выполнения задания:

1. Определить себестоимость валовой продукции, производственную и полную себестоимость товарной продукции на основании данных табл. 18 (заполнить недостающие значения показателей).

Таблица 18

Примерная смета затрат на производство и реализацию продукции

Элементы затрат	Сумма, тыс. руб.
1. Материальные затраты	?
В том числе: сырье и основные материалы	253 200
покупные полуфабрикаты и услуги со стороны	142 300
вспомогательные материалы	29 400
топливо	56 000
энергия	251 000
2. Заработка плата основная и дополнительная	100 000
3. Отчисления в Фонд социальной защиты населения, 34 %	?
4. Амортизационные отчисления	47 000
5. Прочие затраты	180 000
6. Итого затрат на производство	?
7. Затраты на работы и услуги, не включаемые в валовую продукцию (вычитаются)	2 600
8. Прирост (+), уменьшение (-) остатков резервов предстоящих расходов и платежей	-1 000
9. Себестоимость валовой продукции	?
10. Прирост (+), уменьшение (-) себестоимости остатков незавершенного производства	- 3 000
11. Производственная себестоимость товарной продукции	?
12. Коммерческие расходы:	?
в том числе: – управленческие расходы	6 800
– расходы на реализацию	10 460
13. Полная себестоимость товарной продукции	?

2. Определить:

- норму запаса готовой продукции и затраты на объем реализованной продукции за отчетный год;
- планируемую выручку от реализации продукции на отчетный год;
- валовую прибыль и прибыль (убыток) от реализации продукции на отчетный год.

По данным бухгалтерского баланса остатки нереализованной продукции на 1 октября текущего года составили по производственной себестоимости 12 000 тыс. руб. До конца отчетного года намечено сократить их объем до 5 000 руб. Норма запасов готовой продукции на складе установлена в размере 10 дней, а остатков продукции в отгрузке с учетом нормы времени документооборота платежных документов – 5 дней. Выпуск товарной продукции в IV квартале года по производственной себестоимости по смете затрат предусмотрен в сумме 270 000 тыс. руб.

В IV квартале ожидается выпуск товарной продукции в отпускных ценах в сумме 337 500 тыс. руб. Плановый объем производства товарной продукции в отпускных ценах 1 440 000 тыс. руб.

ГЛАВА 12. ОЦЕНКА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИИ

- 12.1 Финансовое состояние организации, его значение и оценка.
- 12.2 Оценка финансовых результатов и платежеспособности организаций.
- 12.3 Оценка показателей деловой активности и финансовой устойчивости организации.

12.1 Финансовое состояние организации, его значение и оценка

Эффективность деятельности субъекта хозяйствования характеризует его финансовое состояние. **Финансовое состояние** – это критерий деловой активности и финансовой устойчивости коммерческой организации. Финансовое состояние характеризуется системой показателей, отражающих процесс формирования и использования финансовых ресурсов.

Наиболее часто в экономической литературе финансовое состояние организаций характеризуется, как способность субъекта хозяйствования бесперебойно финансировать свою деятельность. Исходя из этого, выделяют *три вида финансового состояния* организации: устойчивое, неустойчивое и кризисное. Их характеристика представлена в табл. 19.

Таблица 19
Характеристика видов финансового состояния

Вид финансового состояния	Способ финансирования деятельности	
	Текущая	Инвестиционная
УСТОЙЧИВОЕ	Собственные средства	Собственные средства и кредиты
НЕУСТОЙЧИВОЕ	Собственные средства, устойчивые пассивы	Не осуществляется
КРИЗИСНОЕ	Устойчивые пассивы	Не осуществляется

Финансовая устойчивость организации – это способность функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и обязательств в изменяющейся внутренней и внешней среде, гарантирующее ей постоянную платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска.

Устойчивое финансовое состояние является необходимым условием эффективной деятельности субъекта хозяйствования. Финансовое состояние организации и его устойчивость во многом зависят от оптимальности структуры источников капитала (соотношения собственных и заемных средств) и от оптимальности структуры активов предприятия, и в первую очередь – от соотношения основного и оборотного капиталов, а также от уравновешенности активов и обязательств организации.

Объекты финансового анализа: затраты, доходы, имущество, источники финансирования, финансовое состояние.

Анализ финансового состояния организаций включает следующие последовательные этапы:

- анализ финансовых результатов деятельности организации;
- анализ изменений имущественного положения организации;
- анализ платежеспособности и ликвидности организации;
- анализ финансовой устойчивости организации;
- анализ эффективности использования капитала;
- оценка вероятности риска банкротства.

Источниками информации для оценки финансового состояния являются:

- бухгалтерский баланс;
- отчет о прибылях и убытках;
- отчет об изменении собственного капитала;
- отчет о движении денежных средств;
- отчет об использовании целевого финансирования.

12.2 Оценка финансовых результатов и платежеспособности организаций

В Республике Беларусь порядок проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования регулируется Инструкцией о порядке расчета коэффициентов пла-

тежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования, утв. пост. Минфина и Минэкономики Респ. Беларусь от 27.12.2011 г. № 140/206 (в ред. пост. Минфина и Минэкономики Респ. Беларусь от 22 февраля 2016 г. № 9/10) [40].

Прежде чем оценивать финансовое состояние организации, проводят анализ финансовых результатов деятельности субъекта хозяйствования.

Анализ финансовых результатов – сравнение на начало и конец отчетного года, в динамике лет полученных результатов; сравнение с базовыми и отраслевыми показателями; принятие управленческих решений, направленных на повышение эффективности производства.

Порядок анализа финансовых результатов:

1. Определение фактического финансового результата отчетного года и сравнение его с планом и предыдущим периодом для определения динамики.

2. Анализ прибыли (убытка) по видам деятельности.

3. Определение показателей рентабельности.

Показатели ликвидности и платежеспособности [40]:

1. **Коэффициент текущей ликвидности (К1)** – характеризует общую обеспеченность субъекта хозяйствования краткосрочными активами для погашения краткосрочных обязательств:

$$K1 = \frac{KA}{KO}, \quad (76)$$

где КА – краткосрочные активы (стр. 290 Бухгалтерского баланса);

КО – краткосрочные обязательства (стр. 690 Бухгалтерского баланса).

Постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 12 декабря 2011 г. № 1672 «Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования» (в ред. Пост. Совета Министров Респ. Беларусь от 22 января 2016 г. № 48) установлены нормативные значения коэффициентов платежеспособности, дифференцированные по видам экономической деятельности [41].

В частности, нормативное значение К1 для сельского хозяйства не менее 1,5.

2. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (К2) – характеризует наличие у субъекта хозяйствования собственных оборотных средств, необходимых для его финансовой устойчивости.

Для сельского хозяйства норматив не менее 0,2.

$$K2 = \frac{СК + ДО - ДА}{КА} \geq 0,1..0,3, \quad (77)$$

где СК – собственный капитал (стр. 490 Бухгалтерского баланса);

ДО – долгосрочные обязательства (стр. 590 Бухгалтерского баланса);

ДА – долгосрочные активы (стр. 190 Бухгалтерского баланса).

3. Коэффициент обеспеченности обязательств активами (К3) – характеризует способность субъекта хозяйствования рассчитываться по своим обязательствам. Норматив для всех видов экономической деятельности не более 0,85.

$$K3 = \frac{КО + ДО}{ИБ}, \quad (78)$$

где ИБ – итог бухгалтерского баланса (стр. 300 Бухгалтерского баланса).

4. Коэффициент абсолютной ликвидности (К_{аб.л}) используется для определения части краткосрочных обязательств, которая может быть погашена немедленно:

$$K_{аб.л} = \frac{\Phi В_к + ДС}{КО}, \quad (79)$$

где $\Phi В_к$ – краткосрочные финансовые вложения (стр. 260 Бухгалтерского баланса);

ДС – денежные средства и их эквиваленты (стр. 270 Бухгалтерского баланса).

Оптимальное значение $K_{\text{аб.л}} \geq 0,2$.

К высоколиквидным активам субъекта хозяйствования относятся денежные средства и их эквиваленты, а также краткосрочные финансовые вложения. К наиболее труднореализуемым активам – основные средства и нематериальные активы [40].

12.3 Оценка показателей деловой активности и финансовой устойчивости организации

Для оценки эффективности использования средств субъекта хозяйствования проводится анализ деловой активности, который заключается в исследовании динамики коэффициентов оборачиваемости.

Деловая активность – это характеристика коммерческой деятельности субъекта хозяйствования и эффективности использования ресурсов.

Показатели деловой активности [40]:

1. Коэффициент общей оборачиваемости капитала ($K_{\text{об.к}}$):

$$K_{\text{об.к}} = \frac{B_p}{A_{cp}}, \quad (80)$$

где B_p – выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг (стр. 010 отчета о прибылях и убытках);

A_{cp} – средняя стоимость активов (стр. 300 Бухгалтерского баланса, сумма граф 3 и 4, деленная на 2).

2. Коэффициент оборачиваемости оборотных средств (краткосрочных активов) ($K_{\text{об.ка}}$):

$$K_{\text{об.ка}} = \frac{B_p}{KA_{cp}}, \quad (81)$$

где KA_{cp} – средняя стоимость краткосрочных активов (стр. 290 Бухгалтерского баланса, сумма граф 3 и 4, деленная на 2).

Для оценки структуры источников финансирования применяются следующие **показатели финансовой устойчивости** [40]:

1. **Коэффициент капитализации (K_k)** – это отношение обязательств к собственному капиталу.

$$K_k = \frac{\text{Итог IV(стр. 590) + Итог V (стр. 690)}}{\text{Итог III (стр. 490)}}, \quad (82)$$

Оптимальное значение K_k – не более 1,0.

2. **Коэффициент финансовой независимости (автономии) (K_h)** – это отношение собственного капитала к итогу баланса.

$$K_h = \frac{\text{Итог III(стр. 490)}}{\text{Итог баланса (стр. 700)}}, \quad (83)$$

Оптимальное значение K_h – не менее 0,4–0,6.

В условиях функционирования рыночной экономики и постоянных кризисных угроз иногда возникает необходимость восстановления финансовой устойчивости организации и оптимизации структуры капитала. Рассмотрим наиболее распространенные способы, которые могут быть заложены в программу стабилизации финансовой устойчивости организации [42]:

1. **Остановка нерентабельных производств.** Если материальные активы нерентабельного производства не удалось продать на первом этапе программы стабилизации, такое производство нужно заморозить (остановить), для того, чтобы остановить отток денег из оборота предприятия на его поддержание и тем самым исключить дальнейшие убытки.

2. **Выведение из состава предприятия затратных объектов.** Все объекты, которые не удалось быстро продать, необходимо вывести из активов предприятия и снять все издержки, связанные с обслуживанием таких объектов. Лучше всего передать такие объекты в аренду или учредить дочерние предприятия на самоокупаемости без какого-либо финансирования.

3. Уменьшение текущей финансовой потребности, т. е. реструктуризация долговых обязательств, изменение схемы погашения долговых обязательств (увеличение сроков погашения, погашение долгов продукцией или активами).

4. Выкуп долговых обязательств с дисконтом – одна из наиболее желательных мер. Кризисное состояние предприятия-должника обесценивает его долги, поэтому и возникает возможность выкупить их со значительным дисконтом.

5. Конвертация долгов в уставный капитал – она может быть осуществлена как путем расширения уставного фонда (при отсутствии формальных ограничений), так и через уступку собственниками предприятия части своей доли (пакета акций).

6. Форвардные контракты на поставку продукции предприятия по фиксированной цене (контракты на будущее по заранее оговоренным ценам).

7. Совершенствование организации труда и оптимизация численности занятых в организации.

В период кризиса при запуске стабилизационной программы уменьшение затрат и экономия средств становится основной целью, поэтому сокращение персонала в таких условиях – острая необходимость.

Выполняя программу стабилизации деятельности субъекта хозяйствования, организация получает возможность возобновить полноценную деятельность и сосредоточиться на основном производстве и получении прибыли. Основным критерием этого является эффективность стратегии реализации производимой продукции для обеспечения постоянного притока денежной массы.

Вопросы и задания для повторения

1. В чем сущность и значение финансового состояния организации?
2. Назовите показатели, характеризующие финансовые результаты организации.
3. Назовите показатели, характеризующие платежеспособность организаций.
4. В чем особенности анализа показателей деловой активности и финансовой устойчивости организаций?

5. На основании данных бухгалтерских балансов и отчетов о прибылях и убытках исследуемой организации проанализируйте структуру баланса организации на начало и конец отчетного периода. Рассчитайте показатели ликвидности и платежеспособности организации, по результатам расчетов сделайте выводы об изменении платежеспособности организации за отчетный период.
6. На основании данных бухгалтерских балансов и отчетов о прибылях и убытках исследуемой организации определите показатели финансовой устойчивости и деловой активности по предприятию. Рассчитайте показатели рентабельности. По результатам расчетов сделайте выводы об изменении финансовой устойчивости за отчетный период.

РАЗДЕЛ 3. ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК И НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

ГЛАВА 13. ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК И ЕГО СТРУКТУРА

- 13.1 Понятие и структура финансового рынка. Виды услуг на финансовом рынке.
- 13.2 Виды ценных бумаг.
- 13.3 Участники и конъюнктура финансового рынка.
- 13.4 Финансовые риски денежного рынка и рынка капиталов.
- 13.5 Государственное регулирование финансового рынка.

13.1 Понятие и структура финансового рынка.

Виды услуг на финансовом рынке

Особое место в структуре финансовых отношений занимает финансовый рынок. Развитию экономики постоянно требуется мобилизация временно свободных денежных средств физических и юридических лиц и их распределение и перераспределение на коммерческой основе между различными секторами экономики. В эффективно функционирующей экономике этот процесс осуществляется на финансовых рынках.

Финансовый рынок – совокупность экономических отношений, связанных с перераспределением финансовых ресурсов, связанных с куплей-продажей, выпуском и обращением финансовых активов. Объектами рынка (товарами) являются деньги, кредиты и ценные бумаги. *Субъекты финансового рынка* – это его участники, то есть юридические и физические лица, принимающие участие в сделках купли-продажи, обмена финансовых активов.

Финансовый рынок делится на *денежно-валютный рынок, рынок ценных бумаг и кредитный рынок* (рис. 36).

Денежно-валютный рынок – один из сегментов финансового рынка, на котором осуществляется торговля валютой и валютными ценностями, обращаются денежные средства и краткосрочные обязательства, осуществляются международные расчеты. В структуре денежно-валютного рынка выделяют денежный рынок, валютный рынок и страховой рынок.

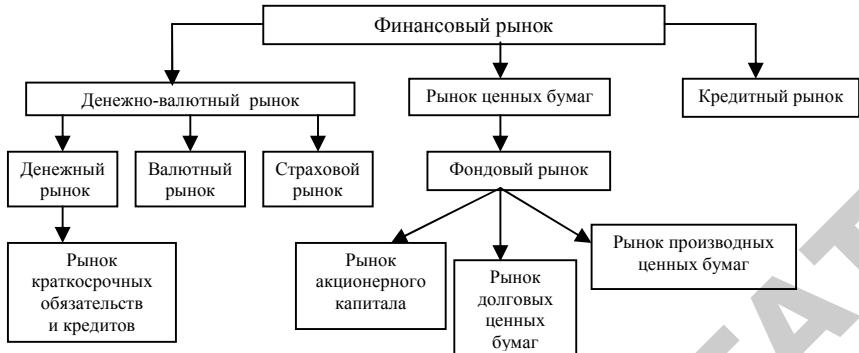


Рис. 36. Структура финансового рынка

Денежный рынок – это совокупность операций по размещению краткосрочных вложений главным образом в оборотный капитал предприятий, а также операций, обслуживающих движение краткосрочных ресурсов финансово-кредитных организаций.

На этом рынке осуществляются кредитные операции сроком от одного дня до одного года. Он возник раньше рынка капиталов; основными его участниками с момента формирования и до настоящего времени являются банки.

К операциям на денежном рынке экономические субъекты прибегают в основном в целях регулирования ликвидности своих активов. Значительные объемы сделок на денежном рынке приходятся на межбанковские краткосрочные кредиты. К межбанковским однодневным ссудам прибегают, как правило, для балансирования среднемесячной ликвидной позиции банков; к межбанковским ссудам на срок более одного месяца – для выравнивания нарушений ликвидности, ожидаемых вследствие предстоящих обязательных выплат или иных причин возникновения дополнительной потребности в ликвидных средствах.

Помимо коммерческих банков, активными участниками развитых денежных рынков являются центральные банки, которые используют финансово-кредитный инструментарий при проведении официальной денежно-кредитной политики и для поддержания ликвидности банковской системы. Функционирование современных денежных рынков в развитых странах базируется на использовании новейших коммуникационных и компьютерных технологий, что позволяет осуществлять

с максимальной быстротой и удобством куплю-продажу денежных ресурсов не только внутри страны, но и за рубежом, в т. ч. в крупнейших мировых финансовых центрах. Краткосрочность сделок обеспечивает минимизацию процентных рисков (т. е. рисков потерь от изменения ссудных процентов), а огромная емкость денежного рынка дает возможность проводить операции практически в любых объемах.

С развитием международных валютно-кредитных отношений сформировался международный денежный рынок (валютный рынок), где осуществляются операции с иностранной валютой.

Валютный рынок представляет собой организационную форму купли-продажи иностранной валюты, а также платежных документов и ценных бумаг, номинированных в иностранной валюте. По своему режиму валютные рынки делятся на *свободные* (для регионов, где нет валютных ограничений) и *несвободные* (ограничения установлены, и валютные операции разрешаются уполномоченными органами либо по свободному курсу).

Операции на валютных рынках разделяются на *конверсионные* и *депозитно-кредитные*.

Конверсионные операции – это операции по обмену одной национальной валюты на другую по согласованному двумя сторонами курсу на определенную дату. В зависимости от даты исполнения условий сделки различают *текущие конверсионные операции (операции спот)*, дата исполнения которых (дата поставки валют) приходится на следующий день после заключения сделки; *форвардные конверсионные операции* с отложенной фиксированной датой исполнения (срок поставки валют – от нескольких дней до одного года).

Депозитно-кредитные операции – это совокупность краткосрочных операций по размещению свободных денежных остатков (депозитов) и привлечению недостающих средств (кредитов) в иностранной валюте на определенный срок под фиксированный процент.

Основными участниками валютного рынка являются банки.

Межбанковский валютный рынок – это валютный рынок вне бирж, на котором банки совершают куплю-продажу свободных денежных ресурсов кредитных организаций в иностранной валюте, преимущественно в виде межбанковских депозитов, на основании спроса и предложения кредитных учреждений.

Межбанковский валютный рынок выполняет следующие основные функции:

1. Обслуживание международного оборота товаров, услуг и капиталов.
2. Формирование валютного курса на основе спроса и предложения на валюту.
3. Хеджирование (страхование) от валютных и кредитных рисков.
4. Проведение денежно-кредитной политики.
5. Получение прибыли в виде разницы курсов валют и процентных ставок по различным долговым обязательствам.

Кроме коммерческих банков, важнейшими участниками межбанковского валютного рынка являются центральные банки развитых государств.

Валютная биржа (в Беларуси – валютно-фондовая биржа) является институтом валютного рынка, который организует регулярные торги с иностранной валютой и ценными бумагами на основе складывающегося спроса и предложения. Валютная биржа может организовывать торги валютой через валютные аукционы.

Валютный аукцион – один из методов организации валютного рынка страны, представляющий собой публичные валютные торги: форма купли-продажи иностранной валюты за неконвертируемую национальную валюту проводится соответствующим банком страны с неконвертируемой валютой. Как правило, предметом торговли служит не сама валюта, а разрешение на ее использование.

Страховой рынок – рынок, где объектом купли-продажи является страховая услуга, выражаяющаяся в защите имущественных интересов лиц при наступлении страховых случаев за счет денежных средств страхователей.

Кредитный рынок – это совокупность операций по размещению средне- и долгосрочных вложений в основной капитал и операций, обслуживающих движение средне- и долгосрочных ресурсов кредитно-финансовых организаций, государства и частных лиц. В составе кредитного рынка выделяют два основных сектора: **рынок коммерческих кредитов, рынок межбанковских кредитов и рынок государственного кредита**. Заемщиками на рынке коммерческих кредитов выступают физические лица, а также юридические лица с любой формой собственности. Роль главных финансовых посредников играют коммерческие банки. **Рынок**

межбанковских кредитов традиционно используется коммерческими банками для осуществления краткосрочных кредитно-депозитных операций с целью привлечения необходимых денежных ресурсов и размещения свободных средств в других кредитных учреждениях. *При государственном кредите* государство в лице центральных и местных органов власти чаще всего выступает в роли заемщика денежных средств в целях финансирования дефицита госбюджета, программ, решения других общегосударственных задач.

Рынок ценных бумаг или фондовый рынок – это часть финансового рынка, включающего в себя операции по эмиссии и купле-продаже ценных бумаг.

13.2 Виды ценных бумаг

Ценная бумага – это документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление и передача которых возможны только при его предъявлении.

Долговые ценные бумаги выражают отношение займа и представляют собой долговые обязательства, гарантирующие их владельцам возврат денег в установленный срок с оговоренной ставкой процентов. К ним относятся облигации, векселя, депозитные и сберегательные сертификаты.

Облигация – это ценная бумага, удостоверяющая внесение ее владельцем денежных средств и подтверждающая обязательство возместить ему номинальную стоимость этой ценной бумаги в предусмотренный срок с уплатой фиксированного процента.

Вексель – ценная бумага, удостоверяющая безусловное денежное обязательство векселедателя уплатить, по наступлению срока, определенную сумму денег владельцу векселя.

Депозитный сертификат или сберегательный сертификат – это письменное свидетельство банка-эмитента о вкладе денежных средств, удостоверяющее право вкладчика или его правопреемника на получение по истечении установленного срока суммы депозита (вклада) и процентов по нему.

Долевые ценные бумаги (акционерный капитал) выражают отношения совладения и предоставляют их владельцу право долевого участия, как в собственности, так и в прибыли эмитента. Долевыми ценностями являются акции.

Акция – это ценная бумага, свидетельствующая о внесении средств на развитие акционерного общества и дающая право ее владельцу на получение части прибыли (дивиденда) данного общества. С точки зрения начисления дивидендов акции бывают обыкновенные (простые) и привилегированные.

Обыкновенная акция дает право на участие в управлении акционерным обществом (одна акция – один голос при решении вопросов на собрании акционеров) и распределении чистой прибыли общества после пополнения резервов и выплаты дивидендов по привилегированным акциям.

Привилегированные акции не дают право на участие в управлении, но приносят постоянный (фиксированный) дивиденд и имеют преимущество перед обыкновенными акциями при распределении прибыли и ликвидации общества. Привилегированные акции могут выпускаться в виде конвертируемых акций, которые по желанию владельца могут обмениваться на обыкновенные акции или облигации того же эмитента в соответствии с условиями конверсионной привилегии (условия определяются при подготовке выпуска конвертируемых акций).

В экономической системе государства фондовый рынок является одним из базовых рыночных институтов и одновременно частью рынка капитала, где осуществляются эмиссия и купля-продажа ценных бумаг. Развитие глобального мирового финансового рынка привело к появлению нового сектора этого рынка – финансовых и фондовых деривативов (рынка производных финансовых инструментов (производных ценных бумаг)).

Под производными ценностями бумагами понимаются такие ценные бумаги, чья стоимость является производной от динамики курсов, лежащих в их основе финансовых активов или других, более простых финансовых инструментов.

Производные ценные бумаги – ценные бумаги, удостоверяющие права и (или) устанавливающие обязанности по покупке или продаже иных ценных бумаг.

В мировой практике к производным ценным бумагам относятся форвардные и фьючерсные контракты, опционы и свопы.

Фьючерс (фьючерсный контракт) – производный финансовый инструмент, стандартный срочный биржевой контракт купли-продажи базового актива, при заключении которого стороны (продавец и покупатель) договариваются только об уровне цены и сроке поставки.

Форвардный контракт – обязательный для исполнения срочный контракт, в соответствии с которым покупатель и продавец соглашаются на поставку товара оговоренного качества и количества или валюты на определенную дату в будущем. Цена товара, валютный курс и др. условия фиксируются в момент заключения сделки.

Опцион (лат. optio – выбор, желание, усмотрение) – договор, по которому покупатель опциона (потенциальный покупатель или потенциальный продавец базового актива – товара, ценной бумаги) получает право, но не обязательство, совершив покупку или продажу данного актива по заранее оговоренной цене в определенный договором момент в будущем или на протяжении определенного отрезка времени. При этом продавец опциона несет обязательство совершив ответную продажу или покупку актива в соответствии с условиями проданного опциона.

Своп (англ. swap) – торгово-финансовая обменная операция в виде обмена разнообразными активами, в которой заключение сделки о покупке (продаже) ценных бумаг, валюты сопровождается заключением контрасделки; сделки об обратной продаже (покупке) того же товара через определенный срок на тех же или иных условиях.

13.3 Участники и конъюнктура финансового рынка

Участники финансового рынка – это юридические и физические лица, вступающие в определенные экономические отношения по поводу купли-продажи финансовых активов, их обмена или обращения.

Субъекты любого финансового рынка:

- ✓ инвесторы;
- ✓ финансовые посредники;
- ✓ эмитенты;
- ✓ государство.

Инвесторы – юридические и физические лица, которые инвестируют свободные денежные средства в различные активы на различных сегментах финансового рынка для получения прибыли.

К финансовым посредникам относятся брокеры и дилеры.

Брокер – совершают сделки от имени и за счет клиента либо от своего имени и за счет клиента на основании возмездных договоров поручения или комиссии с клиентом.

Дилер – совершает сделки от своего имени и за свой счет с правом одновременной покупки и продажи финансовых активов.

Дилеры обычно покупают ценные бумаги в собственность, а затем их перепродают. Дилером может быть только коммерческая организация.

Виды профессиональной деятельности (лицензионной)[43]:

- ✓ брокерская деятельность;
- ✓ дилерская деятельность;
- ✓ деятельность по доверительному управлению ценными бумагами;
- ✓ клиринговая деятельность;
- ✓ депозитарная деятельность;
- ✓ деятельность по организации торговли ценными бумагами.

Степень активности финансового рынка в разрезе отдельных его видов и сегментов, соотношение отдельных его элементов – объема спроса и предложения, уровня цен на отдельные финансовые инструменты – определяются путем изучения его конъюнктуры.

Конъюнктура финансового рынка – форма проявления системы факторов (условий), характеризующих состояние спроса, предложения, цен и конкуренции на финансовом рынке в целом, в отдельных его видах и сегментах.

Для конъюнктуры финансового рынка в целом и отдельных его сегментов характерны следующие четыре стадии, представленные в табл. 20:

Таблица 20

Стадии конъюнктуры финансового рынка и их характеристика

Стадии	Характеристика
Подъем конъюнктуры	<ul style="list-style-type: none">✓ увеличение спроса на финансовые активы✓ повышение уровня цен на них✓ рост конкуренции✓ рынок в период подъема конъюнктуры называется «бычий»

Стадии	Характеристика
Конъюнктурный бум	<ul style="list-style-type: none"> ✓ растут цены на объекты инвестирования ✓ повышаются доходы инвесторов, финансовых посредников и операторов финансового рынка ✓ «бычий рынок» достигает своего пика
Ослабление конъюнктуры	<ul style="list-style-type: none"> ✓ высокое предложение финансовых активов при снижении на них спроса ✓ стабилизация, а затем и снижение цен на большинство финансовых инструментов ✓ финансовый рынок в этот период начинает формироваться как «медвежий»
Конъюнктурный спад	<ul style="list-style-type: none"> ✓ существенно снижаются цены на объекты инвертирования, ✓ «медвежий рынок» достигает своего пика

В связи с циклическим развитием и постоянной изменчивостью финансового рынка в разрезе отдельных его сегментов необходимо систематически изучать состояние его конъюнктуры для формирования эффективной финансовой стратегии, корректировки финансовой политики по отдельным аспектам, принятия экономически обоснованных решений.

13.4 Финансовые риски денежного рынка и рынка капиталов

В условиях развития конкуренции и различных рыночных ситуаций деятельность любой организации невозможна без риска.

Риск – вероятность получить результат, отличный от ожидаемого. Существование риска и неизбежные в ходе развития изменения его степени выступают постоянным и сильнодействующим фактором движения финансовой сферы экономики, поскольку риск тесно связан с понятиями «доход» и «доходность».

Справка: *доходность* – это отношение дохода к затратам, оценивается в процентах.

Финансовый риск – возможность не получить предполагаемого дохода и не вернуть вложенные в финансовые активы денежные

средства по различным причинам (инфляция, рост учетных ставок банка, снижение стоимости ценных бумаг и др.).

Виды финансовых рисков:

1. Риск, связанный с покупательной способностью денег.
2. Риск, связанный с вложением капитала, – инвестиционный риск.

Риски, связанные с покупательной способностью денег:

- *инфляционный риск* – риск потери, когда при росте инфляции получаемые денежные доходы обесцениваются с точки зрения реальной покупательной способности;
- *дефляционный риск* – риск снижения доходов при росте дефляции: происходит падение уровня цен, ухудшение экономических условий;
- *валютные риски* – опасность потерять, связанных с изменением курса одной иностранной валюты по отношению к другой;
- *риски ликвидности* – это риски, связанные с возможностью потерь при реализации финансовых активов (инструментов) из-за изменения оценки их качества и потребительной стоимости.

Инвестиционные риски:

- *риск упущенной выгоды* – риск получения косвенного (побочного) финансового ущерба (неполученная прибыль) в результате неосуществления какого-либо мероприятия (например, страхования, инвестирования т. п.);
- *риск снижения доходности* – результат уменьшения дохода от снижения размера процентов по вкладам или кредитам и дивидендов по инвестициям;
- *риски прямых финансовых потерь:*

биржевые риски – опасность потерь от биржевых сделок: риск неплатежа по коммерческим сделкам, риск неполучения комиссионного вознаграждения;

селективные риски – это результат неправильного выбора (способа вложения капитала, вида ценных бумаг).

Несмотря на многообразие финансовых рисков, существуют следующие методы их минимизации:

1. Избежание риска: отказ от осуществления финансовых операций, уровень риска по которым чрезвычайно высок; отказ от использования в высоких объемах заемного капитала; отказ от чрезмерного использования оборотных активов в низколиквидных формах и др.

2. Лимитирование риска – это установление лимита, т. е. предельных сумм расходов, продажи, кредита и т. п.
3. Диверсификация – процесс распределения капитала между различными объектами вложения, которые непосредственно не связаны между собой.
4. Хеджирование – метод страхования валютных рисков.
5. Распределение рисков – механизм минимизации финансовых рисков основан на частичном их трансфере (передаче) партнерам по отдельным финансовым операциям (распределение риска между участниками инвестиционного проекта; распределение риска между предприятием и поставщиками сырья и материалов; распределение риска между участниками лизинговой операции; распределение риска между участниками факторинговой (форфейтинговой) операции).
6. Самострахование (внутреннее страхование) – резервирование предприятием части финансовых ресурсов, позволяющее преодолеть негативные финансовые последствия по тем финансовым операциям, по которым эти риски не связаны с действиями контрагентов (формирование резервного (страхового) фонда предприятия; формирование целевых резервных фондов; формирование системы страховых запасов материальных и финансовых ресурсов по отдельным элементам оборотных активов предприятия).
7. Страхование риска – выражается в том, что инвестор готов отказаться от части своих доходов, чтобы избежать риска, т. е. он готов заплатить за снижение степени риска до нуля.
8. Прочие методы минимизации степени риска: обеспечение востребования с контрагента по финансовой операции дополнительного уровня премии за риск; получение от контрагентов определенных гарантий; сокращение перечня форс-мажорных обстоятельств в контрактах с контрагентами; обеспечение компенсации возможных финансовых потерь по рискам за счет предусматриваемой системы штрафных санкций.

13.5 Государственное регулирование финансового рынка

В процессе регулирования финансового рынка государством реализуются разные подходы к регулированию деятельности. Задача государственного регулирования обеспечивать одинаковые права и

одинаковый доступ к рынку всех его субъектов, максимальную прозрачность рынка, конкурентную среду, не допускать монополизации рынка.

Государственное регулирование – воздействие со стороны государственных органов власти и управления, направленное на упорядочение деятельности на нем всех участников рынка и операций между ними.

Цели государственного регулирования финансового рынка:

- ✓ создание условий работы для всех участников рынка;
- ✓ защита участников рынка от недобросовестности, мошенничества;
- ✓ обеспечение свободного, открытого процесса ценообразования;
- ✓ создание новых инструментов для расширения и совершенствования финансовых рынков;
- ✓ создание эффективного рынка;
- ✓ воздействие на рынок для достижения общественных целей (снижение инфляции, рост экономики).

Основными формами государственного регулирования финансового рынка являются:

- принятие актов законодательства по вопросам деятельности участников рынка;
- регулирование выпуска и оборота финансовых активов;
- регистрация выпусков (эмиссий) финансовых активов и информации об их выпуске, контроль соблюдения эмитентами порядка регистрации выпуска и продажи финансовых активов;
- регулирование прав и обязанностей участников рынка;
- создание специальных разрешений (лицензий) на осуществление профессиональной деятельности на рынке и обеспечение контроля такой деятельности;
- создание системы защиты прав инвесторов и контроля соблюдения этих прав эмитентами финансовых активов и лицами, которые осуществляют профессиональную деятельность на финансовом рынке;
- контроль достоверности информации, которая предоставляется эмитентами и лицами, которые осуществляют профессиональную деятельность на финансовом рынке, контролирующим органам;
- контроль соблюдения антимонопольного законодательства на рынке и т. п.

Основными органами государственного регулирования финансового рынка Республики Беларусь являются Национальный банк Республики Беларусь (НБ РБ), Комитет по ценным бумагам при Совете Министров Республики Беларусь (КЦБ РБ) и Министерство финансов Республики Беларусь.

Законодательная база, направленная на регулирование финансового рынка Республики Беларусь (основные законодательные документы):

1. Банковский кодекс Республики Беларусь: принят Палатой представителей 3 окт. 2000 г.: одобр. Советом Респ. 12 окт. 2000 г. (с изм. и доп. от 13 июля 2016 г. № 397-З).

2. Гражданский кодекс Республики Беларусь : принят Палатой представителей 28 окт. 1998 г. : одобр. Советом Респ. 19 ноября 1998 г. (с изм. и доп. от 31 декабря 2014 г. № 226-З).

3. О рынке ценных бумаг : Закон Респ. Беларусь от 5 января 2015 г. № 231-З (в ред. Закона Респ. Беларусь от 10.07.2015 № 286-З).

4. О некоторых вопросах регулирования рынка ценных бумаг: Указ Президента Респ. Беларусь от 28 апреля 2006 г. № 277 (с учетом изменений от 18.07.2016).

5. О регулировании рынка ценных бумаг : Пост. Минфина Респ. Беларусь от 31 августа 2016 г. № 76.

6. Стратегия развития финансового рынка Республики Беларусь до 2020 года : Пост. Совмина Респ. Беларусь и Национального банка Респ. Беларусь от 29.03.2017 № 229/6.

Стратегией развития финансового рынка Республики Беларусь до 2020 года предусмотрены следующие направления развития финансового рынка [46]:

- ✓ обеспечение финансовой стабильности;
- ✓ развитие банковской системы;
- ✓ реформирование подходов к директивному кредитованию;
- ✓ развитие рынка ценных бумаг;
- ✓ развитие страхового сектора;
- ✓ развитие небанковских финансовых организаций (лизинга, микрофинансирования, регулирование внебиржевого рынка Форекс, развитие венчурных фондов);
- ✓ совершенствование инфраструктуры финансового рынка (либерализация валютной системы, развитие инструментов хеджирования (страхования) рисков, защита прав потребителей

финансовых услуг, расширение источников формирования кредитных историй, внедрение системы присвоения и использования рейтингов, обеспечения бесперебойного и эффективного функционирования инфраструктурных организаций рынка ценных бумаг, содействие развитию финансового рынка);

✓ международное сотрудничество (региональная и глобальная интеграция).

Реализация настоящей стратегии обеспечит формирование в Республике Беларусь конкурентоспособного, емкого, эффективного и надежного финансового рынка, позволит создать устойчивую базу для его долгосрочного роста, которая невозможна без глобализации финансового рынка.

Глобализация – процесс стирания границ между национальными рынками и международная интеграция в кредитно-финансовой сфере.

Финансовая глобализация – это растущая интеграция национальных финансовых рынков в единый общемировой финансовый рынок.

Однако процесс глобализации финансовых рынков носит весьма противоречивый характер. С одной стороны, финансовая глобализация в определенной степени позволяет финансовым субъектам защищить себя от риска неожиданных и резких изменений курсов валют и ставок процента посредством использования инновационных финансовых инструментов. С другой стороны, – порождает международную валютную, кредитную и финансовую нестабильность, требующую соответствующих механизмов для уравновешивания.

Вопросы и задания для повторения

1. Охарактеризуйте понятие и структуру финансового рынка.
2. Назовите виды услуг на финансовом рынке.
3. Кто является участниками финансового рынка?
4. Что собой представляет конъюнктура финансового рынка?
5. Как классифицируются финансовые риски?
6. В чем сущность государственного регулирования финансового рынка?
7. Что обозначают термины «глобализация» и «финансовая глобализация»?

ГЛАВА 14. НАЛОГИ И НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ОРГАНИЗАЦИЙ

14.1 Налоги в системе финансовых отношений: сущность, принципы, функции.

14.2 Налоговое законодательство и налоговая система Республики Беларусь.

14.3 Классификация налогов.

14.4 Плательщики налогов и сборов, их права и обязанности.

14.5 Налоговое обязательство и его исполнение.

14.1 Налоги в системе финансовых отношений: сущность, принципы, функции

Налоги в современном обществе выступают как одно из важнейших объективных явлений экономической жизни. Их возникновение и развитие неотделимо от общественных отношений человечества, так как они обеспечивают материальные условия для существования государства и выполнения им функций управления экономикой и обществом.

Истории известны самые разнообразные и неожиданные примеры обложения налогами и сборами. К примеру, в республиканский период Древней Греции и Древнего Рима прямые денежные сборы взимались с побежденных или попавших в зависимость; полноправные граждане были освобождены от уплаты налогов, они могли добровольно жертвовать государству часть своей добычи (имущества). Для пополнения казны использовались и получили широкое распространение в дальнейшем разнообразные косвенные сборы.

В России в период царствования Петра I, активно внедрявшего «европейские» порядки, также появились новые нетрадиционные налоги. Например, налог на бороды, плательщиками которого были все мужчины, не желавшие следовать западной бледнолицей и безбородой моде. Этот налог имел не столько фискальное, сколько регулирующее значение с ярко выраженной целевой направленностью.

Интересным примером из истории налогообложения являются сборы за возведение необычных видов сооружений и построек (например, выступающие эркеры и балконы были объектами обложе-

ния до XX в.). Этот налог на воздушную колонну объясняется тем, что основание воздушной колонны, на которой сооружен балкон, находится на земле, принадлежащей городу, в силу чего его надлежит обложить налогом.

В эпоху Средневековья существовал налог на убийство, который в качестве штрафной санкции должен был уплачивать землевладелец, если в границах его земельных угодий совершилось хотя бы одно нераскрытое убийство.

Несколько десятилетий в интересах наших отечественных производителей сельскохозяйственной продукции был введен налог на маргарин, с помощью которого стремились стабилизировать сбыт сливочного масла. Аналогично вводился налог на жидкое топливо для оживления рынка угля, находившегося в упадке, налог на строительные участки, специально не застраивавшиеся их владельцами. В свою очередь последний должен был активизировать продажу таких участков под застройку.

Во все времена налоговые инструменты активно применялись для обеспечения эффективного использования природных ресурсов, регулирования экономических и др. процессов жизни общества.

Но, несмотря на многовековую модификацию видов и форм взимания налогов, они сохранились. Существующие в настоящие времена налоговые системы берут свое начало в древних цивилизациях. Большой вклад в историю налогообложения внесли Римская и Византийская империи, положив начало многообразию форм и способов взимания налогов. Именно многообразие налогов и сборов с учетом их эволюционного развития позволяло обеспечить финансовую устойчивость государства. И с течением времени сущность налогов выражается в отношениях между государственной властью, хозяйствующими субъектами и отдельными гражданами по поводу перераспределения национального дохода на общественные нужды.

Налоги – это обязательные платежи юридических и физических лиц в бюджет, устанавливаемые и принудительно изымаемые государством в ходе перераспределения части общественного продукта.

Платежи осуществляют основные участники производства общественного продукта:

1) работники, своим трудом создающие материальные и нематериальные блага и получающие определенный доход;

- 2) хозяйствующие субъекты;
- 3) владельцы капитала.

Согласно законодательству Республики Беларусь, **налог** – это обязательный индивидуально безвозмездный платеж, взимаемый с организаций и физических лиц в форме отчуждения принадлежащих им на праве собственности, хозяйственного ведения или оперативного управления денежных средств в республиканский и (или) местные бюджеты [37, ст. 6].

Налогообложение – процесс установления и взимания налогов в стране, определение величин налогов и их ставок, а также порядка уплаты налогов, круга юридических и физических лиц, облагаемых налогами.

Налоговые отношения – это финансовые отношения между государством и хозяйствующими субъектами и населением по формированию централизованного денежного фонда. Объектом налоговых отношений является прямое безвозмездное движение стоимости в денежной форме.

Налоги как один из важнейших экономических инструментов государственного регулирования интересов всех субъектов общества могут быть либо предпосылкой, либо препятствием на пути благополучия страны. Поэтому главную задачу налоговой политики государства можно сформулировать так: каждое государство должно пристально относиться к формированию эффективного механизма налогового регулирования.

Практика налогообложения разработала основные **принципы налогообложения (принципы построения налоговой системы)**:

1) *принцип равномерного распределения налоговой нагрузки на все субъекты хозяйствования*, поскольку в противном случае предоставление каких-либо преимуществ отдельным предприятиям по сравнению с подобными приведет к нарушению конкурсного равновесия;

2) *принцип определенности* – налоговое законодательство должно быть стабильным, любые его корректировки ни в коем случае не должны приниматься задним числом, а о предстоящих изменениях необходимо широко информировать плательщиков;

3) *налоговое законодательство должно быть простым, понятным и удобным для налогоплательщиков*, исключающим множество дифференцированных ставок и сложные расчеты;

4) *принцип дешевизны* характеризует эффективность налоговой системы для государства и определяется административными затратами на ее обслуживание, т. е. предполагает сокращение издержек взимания налогов, расходы по сборы налогов должны быть минимальными.

Сущность любой экономической категории раскрывается посредством ее функций. **Функция налога** – это проявление его сущности в действии, способ выражения его свойств. Функция показывает, каким образом реализуется общественное назначение данной экономической категории как инструмента стоимостного распределения и перераспределения дохода.

Налоги в структуре общественных отношений выполняют ряд важных и сложных задач. Их можно свести к следующим **основным функциям**:

1) *фискальная функция* выступает в качестве первоначальной, поскольку она является причиной возникновения и существования налогов. Фискальная функция обеспечивает формирование доходов государства, создает материальную основу государственной политики. Фискальная функция вытекает из сущности налога, который представляет собой обязательный и безвозвратный платеж. Если налог не выполняет фискальную функцию, то и другие его функции не реализуются;

2) *регулирующая функция* налогов состоит в их способности воздействовать на развитие экономики, обеспечивая ей устойчивый рост, устранивая возникающие диспропорции между объемом производства и платежным спросом, связана с последующим распределением государством полученных от налогоплательщиков средств. Регулирующая функция реализуется через механизм налогового регулирования, который включает совокупность мер косвенного воздействия государства на развитие производства путем изменения нормы изъятия доходов у предприятий в бюджет, повышения или понижения общего уровня налогообложения, предоставления налоговых льгот, поощряющих деловую активность в отдельных сферах предпринимательства или регионах страны. Таким образом, регулирующая функция налогов взаимосвязана с их стимулирующим значением;

3) *стимулирующая функция* ориентирует налоговый механизм на стимулирование плательщика к отдельным действиям. Ради достижения

ния необходимого ему эффекта государство готово допускать предоставление льгот, отсрочку платежей. Задача стимулирующей функции налогов состоит в том, чтобы наряду с применением оптимального уровня изъятий создавать стимулы для развития приоритетных отраслей и производств, обеспечивающих экономический прогресс общества;

4) *контрольная* – способ оценки эффективности налогового механизма, инструмент выявления необходимости внесения корректив в бюджетно-налоговую политику.

14.2 Налоговое законодательство и налоговая система Республики Беларусь

Налоговая система любого государства создается сообразно общественно-политическому устройству общества, типу государства, его задачам, принятым конечным целям и проводимой экономической политике.

Налоговая система – это совокупность налогов, установленных государством и взимаемых с целью создания финансовых ресурсов, а также принципов, способов и методов их взимания.

Основу налоговой системы государства составляет налоговое законодательство.

Налоговое законодательство Республики Беларусь – система принятых на основании и в соответствии с Конституцией Республики Беларусь нормативных актов.

Новая налоговая система введена в Республике Беларусь с 1992 г. Основу новой системы составлял Закон Республики Беларусь «О налогах и сборах, взимаемых в бюджет», а также специальные акты налогового законодательства, определяющие по каждому виду налога конкретные объекты обложения, порядок уплаты, ставки и льготы. 19 декабря 2002 г. принята Общая часть Налогового кодекса, которая введена в действие с 1 января 2004 г. С 1 января 2010 г. в Республике Беларусь начала действовать Особенная часть Налогового кодекса. Налоговый кодекс упорядочивает все законодательные акты, действующие в налоговой сфере.

Современное налоговое законодательство Республики Беларусь включает в себя:

- Налоговый кодекс и принятые в соответствии с ним законы, регулирующие вопросы налогообложения;
- декреты, указы и распоряжения Президента Республики Беларусь, содержащие вопросы налогообложения;
- постановления Правительства Республики Беларусь, регулирующие вопросы налогообложения и принимаемые на основании и во исполнение Налогового кодекса, принятых в соответствии с ним законов и актов Президента Республики Беларусь;
- нормативные правовые акты республиканских органов государственного управления, органов местного управления и самоуправления, регулирующие вопросы налогообложения, издаваемые в случаях и пределах, предусмотренных Налоговым кодексом Республики Беларусь.

С учетом реальной юридической силы названных документов особая роль принадлежит Налоговому кодексу.

Налоговый кодекс – это основной документ, регламентирующий в комплексе все направления налоговых отношений в государстве. Налоговый кодекс устанавливает систему налогов, сборов (пошлин), взимаемых в бюджет Республики Беларусь, основные принципы налогообложения, регулирует властные отношения по установлению, введению, изменению, прекращению действия налогов, сборов (пошлин) и отношения, возникающие в процессе исполнения налогового обязательства, осуществления налогового контроля, обжалования решений налоговых органов, действий (бездействия) их должностных лиц, а также устанавливает права и обязанности плательщиков, налоговых органов и других участников отношений, регулируемых налоговым законодательством.

Общая часть Налогового кодекса Республики Беларусь состоит из четырех разделов, каждый из которых регламентирует отдельную сферу налоговых отношений. Содержание этих сфер непосредственно отражается в названии разделов. В составе разделов выделены главы, которые содержат статьи, детализирующие отдельные направления налоговых отношений, обозначенных в названии главы. Особенная часть Налогового кодекса Республики Беларусь конкретизирует особенности исчисления и уплаты конкретных налогов и сборов.

Одним из важнейших принципов построения налоговой системы государства является эффективность налогообложения. Реализация этого принципа состоит в соблюдении следующих требований:

- ✓ налоги должны оказывать влияние на принятие экономических решений;
- ✓ налоговая структура должна содействовать проведению политики стабилизации и развития экономики страны;
- ✓ налоговая система не должна допускать произвольного толкования, должна быть понятной налогоплательщикам и принята большей частью общества;
- ✓ административные расходы по управлению налогами и соблюдению налогового законодательства должны быть минимальными.

Основные элементы налоговой системы [37]:

- ✓ **плательщик (субъект) налога** – организация или физическое лицо, на которое законодательством возложено обязательство уплаты налога;
- ✓ **объект налога** – обстоятельства, с наличием которых у плательщика налоговое законодательство связывает возникновение налогового обязательства по уплате налога, пошлины, сбора.

Объекты налогообложения:

- *товар* – имущество, реализуемое либо предназначеннное для реализации;
- *работа* – деятельность, результаты которой имеют материальное выражение и могут быть реализованы для удовлетворения потребностей организации и (или) физических лиц;
- *услуга* – деятельность, результаты которой не имеют материального выражения, реализуются и потребляются в процессе осуществления этой деятельности;
- *реализация товаров (работ, услуг)* – отчуждение товара одним лицом другому лицу на возмездной или безвозмездной основе;
- *доход* – экономическая выгода в денежной или натуральной форме, учитываемая в случае возможности ее оценки и в той же мере, в которой выгоду можно оценить;
- *процент* – любой доход, начисленный по облигациям любого вида, векселям, депозитным сертификатам, денежным вкладам, депозитам и иным аналогичным долговым обязательствам, независимо от способа оформления;

- **дивиденд** – любой доход, начисленный унитарным предприятием собственнику его имущества, иной организацией участнику (акционеру) по принадлежащим данному участнику долям (паям, акциям) в порядке распределения прибыли, остающейся после налогообложения.

✓ **налоговая база** – стоимостная, физическая или иная характеристика объекта налогообложения. Налоговая база устанавливается применительно к каждому налогу, сбору (пошлине);

✓ **налоговый период** – календарный год или иной период времени, определяемый применительно к каждому конкретному налогу, сбору (пошлине), по окончании которого определяется налоговая база и исчисляется сумма этого налога, сбора (пошлины). Налоговый период может состоять из нескольких отчетных периодов. Под отчетным периодом понимается период времени, по результатам которого плательщики (иные обязаные лица) обязаны представить в налоговый орган налоговые декларации (расчеты) и (или) другие документы и сведения, необходимые для исчисления и уплаты налогов, сборов (пошлин).

✓ **налоговая ставка** – величина налоговых начислений на единицу измерения налоговой базы;

✓ **налоговые льготы** – предоставляемые отдельным категориям плательщиков предусмотренные налоговым законодательством преимущества, по сравнению с другими плательщиками, включая возможность не уплачивать налог, сбор (пошлину) либо уплачивать их в меньшем размере;

✓ **налоговые платежи** – виды и группы налогов;

✓ **налоговая нагрузка** – общая величина налоговой суммы.

Механизм налогообложения предусматривает методы (способы) взимания и уплаты налогов и сборов.

К способам взимания налогов относятся:

– **кадастровый** – предполагает использование кадастра (реестра), содержащего перечень типичных сведений об оценке и средней доходности объекта обложения (земли, домов), которые используются при исчислении соответствующего налога.

Так, для поземельного налога в зарубежных странах действует земельный кадастр, при составлении которого типичные участки земли группируются в зависимости от качества, места расположения, использования. Для каждой группы устанавливается средняя

доходность на единицу площади за ряд лет, остальные земельные участки приравниваются в той или иной категории, для которой установлена ставка налога с единицы площади. Земельные кадастры устанавливаются государственными органами.

На таких же принципах построен и используется для исчисления налога на землю земельный кадастр в Беларуси. В нем представлен систематизированный свод, перечень сведений, данных о земле как средстве производства, о земельных угодьях, а также приводится описание земельных угодий, участков, указывается их площадь и место расположения, конфигурация, качество, оценка стоимости.

Однако такой подход к составлению земельного кадастра имеет определенные недостатки. Во-первых, его составление требует длительного времени, во-вторых, данные кадастровых оценок быстро устаревают вследствие изменения цен и инфляции. В прошлом кадастры широко использовались для переписи лиц при обложении подушным налогом;

– *декларационный* – предусматривает подачу налогоплательщиком в налоговые органы официального заявления, декларации о величине объекта обложения. В нее включают данные о доходах и расходах плательщика, источниках доходов, налоговых льготах и порядке исчисления налога.

Этот способ учитывает недостатки предыдущего, но создает условия для уклонения от уплаты налога, поскольку контроль финансовых органов за субъектом ослабевает;

– *административный* – предполагает исчисление и изъятие налога у источника образования объекта обложения, которые обычно осуществляются бухгалтерией предприятия или другим органом, который уплачивает налог.

В данном случае налог удерживается бухгалтерией до выплаты дохода, что исключает возможность от его уклонения. Сумма изъятого налога переводится сборщиком-предприятием сразу в бюджет. В современных условиях этот способ часто сопровождается последующей подачей декларации в налоговые органы.

Методы уплаты налога:

- наличный платеж, когда плательщик вносит в казну государства определенную сумму денег в наличной форме;

- безналичный платеж, когда происходит перечисление через банк со счета клиента на счет бюджета;
- гербовыми марками – плательщиком покупаются специальные марки и наклеиваются на официальный документ, после чего документ имеет законную силу.

14.3 Классификация налогов

Классификация налогов – это разделение налогов по различным признакам. Для организации рационального налогообложения она имеет большое значение. Классификация налогов необходима как для составления налоговых расчетов, отчетности, так и для проведения научно-практических исследований. Пользуясь классификацией, можно определить роль каждого налога и налоговой группы по отношению к республиканскому и местным бюджетам, финансовому состоянию налогоплательщиков и государства. В теории налогообложения существует множество классификаций платежей налогового характера. Однако, классифицируя налоговые платежи, их целесообразно разделить по двум направлениям: классификация налогов и налоговых платежей по различным основаниям и классификация в зависимости от выполняемых функций (по налоговой базе).

Рассмотрим *классификацию налогов и налоговых платежей по различным основаниям*.

1. **Налоги, пошлины, сборы и взносы.** Налог, как правило, не имеет специальной цели (порядка его дальнейшего непосредственного использования государством). При уплате пошлины и сбора всегда существуют специальная цель и специальные интересы. Цель взыскания пошлины или сбора состоит лишь в покрытии издержек учреждения, в связи с деятельностью которого взыскивается пошлина: без убытка, но и без чистого дохода (например, таможенные или государственные пошлины). Взносы – это, как правило, платежи во внебюджетные фонды или платежи по обязательным и добровольным видам страхования.

Сбор (пошлина) – это обязательный платеж в республиканский и (или) местные бюджеты, взимаемый с организаций и физических лиц, как правило, в виде одного из условий совершения в отношении

их государственными органами, в т. ч. местными Советами депутатов, исполнительными и распорядительными органами, иными уполномоченными организациями и должностными лицами, юридически значимых действий, включая предоставление определенных прав или выдачу специальных разрешений (лицензий), либо в связи с перемещением товаров через таможенную границу Республики Беларусь [37, ст. 6].

Определение взносов в Налоговом кодексе Республики Беларусь не приводится.

2. **По способу изъятия – прямые и косвенные.** Прямые – по-доходно-имущественные, косвенные – налоги на потребление. Прямые налоги взимаются в процессе приобретения и накопления материальных благ, косвенные – в процессе их расходования (потребления). **Прямые налоги** – это налоги, взимаемые непосредственно с доходов или имущества налогоплательщика, владение и пользование которыми служат основанием для обложения; они взимаются с конкретных физических или юридических лиц. Прямые налоги делятся на реальные и личные.

Реальные налоги построены без учета личности плательщика и уровня доходности объекта обложения. Сам факт наличия имущества является основанием для обложения. К реальным налогам относятся налоги на землю, на недвижимость.

Личные налоги – это налоги, взимаемые с доходов и имущества налогоплательщиков: подоходный налог, налог на прибыль.

Косвенные налоги – это налоги на товары и услуги, устанавливаемые в виде надбавки к цене или тарифу и взимаемые в процессе потребления товаров и услуг. Косвенные налоги, выступая в форме надбавки к цене, оплачиваются потребителем при покупке товаров и услуг. Поэтому они не зависят от прибыльности предприятий и являются наиболее стабильным и гарантированным источником поступлений в бюджет. Косвенные налоги – это налоги с оборота (налог на добавленную стоимость, акцизы).

Принципами взимания косвенных налогов при экспорте и импорте товаров (работ, услуг) являются:

- принцип взимания налога по стране назначения товаров – освобождение от налога экспортаемых (вывозимых) товаров и взимание налога по импортируемым (ввозимым) товарам;

– принцип взимания налогов по стране происхождения товаров – налогообложение экспортимых (вывозимых) товаров и освобождение от налогообложения импортируемых (ввозимых) товаров.

3. По распределению взысканных сумм между бюджетами различных уровней – закрепленные и регулирующие. Закрепленными называют налоги, которые на длительный период полностью или в определенной части закреплены как доходный источник конкретного бюджета (подоходный налог). Регулирующие налоги ежегодно перераспределяются между бюджетами различных уровней с целью покрытия дефицита (акцизы, налог на добавленную стоимость, налог на прибыль). Распределение сумм этих налогов между различными бюджетами происходит при утверждении республиканского бюджета на конкретный год.

4. По органу взимания, в распоряжение которого поступают налоги, – государственные и местные. Установление и введение в действие государственных налогов осуществляется принятием закона о внесении изменений и дополнений в Налоговый кодекс Республики Беларусь либо Президентом Республики Беларусь. Местные налоги устанавливаются, вводятся, изменяются и прекращают действие в соответствии с Налоговым кодексом путем принятия нормативного правового акта (решения) местного Совета депутатов.

5. По использованию – общие и целевые (специальные). Общие налоги обезличиваются и поступают в бюджет для финансирования общегосударственных мероприятий. К общим налогам относятся налог на добавленную стоимость, налог на прибыль, акцизы. Целевые (специальные) – это налоги, которые имеют определенное назначение и зачисляются в обособленные целевые бюджетные или внебюджетные фонды.

6. По характеру установления налоговых ставок – прогрессивные, регressive, пропорциональные, твердые (фиксированные). При прогрессивном налоге налоговая ставка повышается по мере возрастания дохода, при регressive – налоговая ставка снижается по мере возрастания дохода. Пропорциональный налог – налоговая ставка остается неизменной, независимо от размера дохода. Твердый (фиксированный) налог – налоговая ставка устанавливается в абсолютной сумме на единицу обложения, независимо от размера доходов.

В настоящее время действующие в Республике Беларусь налоги и другие обязательные платежи в бюджет, *в зависимости от выполняемых функций и источника уплаты*, можно классифицировать следующим образом:

1. Налоги и отчисления, уплачиваемые из выручки от реализации продукции (работ, услуг) (по мере исключения из выручки):

- налог на добавленную стоимость;
- акцизы.

2. Налоги на прибыль и доходы:

• налог на прибыль;
• подоходный налог с физических лиц;
• налог на доходы иностранных юридических лиц, не осуществляющих деятельность в Республике Беларусь через постоянное представительство;

- офшорный сбор;
- гербовый сбор;
- налоги на доходы в отдельных сферах деятельности:
 - налог на игорный бизнес;
 - налог на доходы от осуществления лотерейной деятельности;
 - налог на доходы от проведения электронных интерактивных игр.

3. Налоги, сборы и отчисления, относимые на себестоимость продукции (работ, услуг):

- отчисления в Фонд социальной защиты населения;
- отчисления на обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний;
- отчисления на обязательное профессиональное пенсионное страхование;
- земельный налог;
- экологический налог;
- налог за добычу (изъятие) природных ресурсов;
- налог на недвижимость;
- сбор за проезд автомобильных транспортных средств иностранных государств по автомобильным дорогам общего пользования Республики Беларусь;
- консультский сбор;
- местные налоги и сборы (сбор с заготовителей).

4. Упрощенные системы налогообложения:

- единый налог для производителей сельскохозяйственной продукции;
- единый налог с индивидуальных предпринимателей и иных физических лиц;
- упрощенная система налогообложения для субъектов малого предпринимательства;
 - сбор за осуществление ремесленной деятельности;
 - сбор за осуществление деятельности по оказанию услуг в сфере агротуризма;
 - единый налог на вмененный доход.

14.4 Плательщики налогов и сборов, их права и обязанности

Ключевыми участниками налоговых отношений являются плательщики и налоговые агенты. Рассмотрим их основные права и обязанности.

Плательщик имеет право [37, ст. 21]:

- ✓ получать от налоговых органов независимо от места постановки на учет бесплатную информацию о действующих налогах, сборах (пошлинах), актах налогового законодательства, а также о правах и обязанностях плательщиков, налоговых органов и их должностных лиц;
- ✓ получать от налоговых органов и других уполномоченных государственных органов письменные разъяснения по вопросам применения актов налогового законодательства;
- ✓ представлять свои интересы в налоговых органах самостоятельно или через своего представителя;
- ✓ использовать налоговые льготы при наличии оснований и в порядке, установленном Налоговым кодексом и иными актами налогового законодательства;
- ✓ на зачет или возврат излишне уплаченных, а также излишне взысканных сумм налогов, сборов (пошлин), пеней в порядке, установленном Налоговым кодексом;
- ✓ присутствовать при проведении налоговой проверки;

- ✓ получать акт или справку проверки; представлять в налоговые органы и их должностным лицам пояснения по исчислению и уплате налогов, сборов (пошлин), а также возражения по акту или справке проверки;
- ✓ требовать от должностных лиц налоговых органов соблюдения актов налогового законодательства при совершении ими действий в отношении плательщиков;
- ✓ требовать соблюдения налоговой тайны;
- ✓ обжаловать решения налоговых органов, действия (бездействие) их должностных лиц;
- ✓ на возмещение убытков, причиненных незаконными решениями налоговых органов, неправомерными действиями (бездействием) их должностных лиц, в порядке, установленном законодательством.

Статьей 22 «Обязанности плательщика» Налогового кодекса Республики Беларусь предусмотрено, что **плательщик обязан** [37]:

- ✓ уплачивать установленные налоговым законодательством налоги, сборы (пошлины);
- ✓ стать на учет в налоговых органах в порядке и на условиях, установленных Налоговым кодексом;
- ✓ вести в установленном порядке учет доходов (расходов) и иных объектов налогообложения, если такая обязанность предусмотрена актами налогового законодательства;
- ✓ представлять в налоговый орган по месту постановки на учет в установленном порядке налоговые декларации (расчеты), а также другие необходимые документы и сведения, связанные с налогообложением, годовую индивидуальную бухгалтерскую и (или) финансовую отчетность;
- ✓ вести учет дебиторской задолженности и не позднее пяти рабочих дней со дня возникновения задолженности по уплате налогов, сборов (пошлин), пеней представлять в налоговый орган по месту постановки на учет перечень дебиторов с указанием суммы дебиторской задолженности, а также копии документов, подтверждающих факт наличия дебиторской задолженности;
- ✓ представлять в налоговые органы и их должностным лицам, а в части таможенных платежей – в таможенные органы и их должностным лицам документы и сведения, необходимые для налогообложения, взыскания неуплаченных сумм налогов, сборов

(пошлин), пеней, при проведении проверок, мероприятий по выявлению имущества плательщика (иного обязанного лица), а также его дебиторов. Обеспечивать должностным лицам налоговых и таможенных органов при проведении проверок либо мероприятий по выявлению имущества плательщика (иного обязанного лица), а также его дебиторов возможность осуществления их прав и обязанностей, включая предоставление помещений (в случае их наличия), пригодных для проведения проверки, мероприятий по выявлению имущества плательщика (иного обязанного лица), а также его дебиторов;

- ✓ подписать акт налоговой проверки. В случае несогласия с фактами, изложенными в акте налоговой проверки, возражения по этому акту представляются в установленный Налоговым кодексом срок;
- ✓ выполнять законные указания налогового, таможенного органа об устраниении выявленных нарушений налогового законодательства;
- ✓ сообщать в налоговый орган по месту постановки на учет:
 - об открытии или закрытии белорусскими организациями счета в банке за пределами Республики Беларусь – в срок не позднее пяти рабочих дней со дня открытия или закрытия счета;
 - об участии в белорусской или иностранной организации – в течение пяти рабочих дней со дня, когда плательщик стал участником организации. При этом физическое лицо, не являющееся налоговым резидентом Республики Беларусь, или иностранная организация не обязаны сообщать об участии в других иностранных организациях, если такое участие не связано с налогообложением в Республике Беларусь;
 - о принятии решения о ликвидации или реорганизации организации, за исключением организаций, чья постановка на учет осуществлялась при ее государственной регистрации, – в срок не позднее пяти рабочих дней со дня принятия такого решения;
 - об обособленных подразделениях организации – в срок не позднее десяти рабочих дней со дня возникновения такого обстоятельства;
 - об изменении места нахождения организации или места жительства индивидуального предпринимателя – в срок не позднее десяти рабочих дней со дня такого изменения;

- иные сведения, обязанность сообщения которых для плательщиков предусмотрена законодательными актами, – в порядке и сроки, установленные такими законодательными актами;
- ✓ представлять в налоговый орган по месту постановки на учет либо налоговому агенту документы, подтверждающие право на использование налоговых льгот;
- ✓ обеспечивать в течение сроков, установленных законодательством, сохранность документов бухгалтерского учета, учета доходов (расходов) и иных объектов налогообложения, других документов и сведений, необходимых для налогообложения;
- ✓ обеспечивать, если иное не установлено законодательством, наличие документов, форма которых утверждена уполномоченными государственными органами:
 - подтверждающих приобретение (поступление) товарно-материальных ценностей, – в местах хранения этих товарно-материальных ценностей и при их транспортировке;
 - подтверждающих приобретение товарно-материальных ценностей при их непосредственном поступлении в места реализации или отпуск товаров в места реализации, – в местах реализации;
- ✓ при реализации товаров (работ, услуг) за наличный расчет обеспечивать прием наличных денежных средств в порядке, определяемом законодательством;
- ✓ выполнять другие обязанности, установленные Налоговым кодексом и другими актами налогового законодательства.

Налоговый агент – юридическое или физическое лицо, простое товарищество, доверительный управляющий, иностранная организация, осуществляющая деятельность на территории Республики Беларусь через постоянное представительство, представительство иностранной организации, открытые в порядке, установленном законодательством Республики Беларусь, которые являются источником выплаты доходов плательщику и (или) на которые в силу Налогового кодекса и других актов налогового законодательства возлагаются обязанности по исчислению, удержанию у плательщика и перечислению в бюджет налогов, сборов (пошлин).

Налоговый агент обязан [37, ст. 23]:

- исчислять, удерживать из средств, причитающихся плательщику, и перечислять в бюджет соответствующие налоги, сборы (пошлины) в порядке, установленном Налоговым кодексом;

- по каждому плательщику вести учет начисленных и выплаченных доходов, удержанных и перечисленных в бюджет соответствующих налогов, сборов (пошлин), если иное не предусмотрено Налоговым кодексом, и выдавать плательщикам по их обращениям справки о доходах, исчисленных и удержаных налогах по форме, утверждаемой Министерством по налогам и сборам Республики Беларусь;
- представлять в налоговые органы документы и сведения, необходимые для осуществления контроля за правильностью исчисления, удержания и перечисления в бюджет соответствующих налогов, сборов (пошлин);
- обеспечивать в течение сроков, установленных законодательством, сохранность документов и сведений, необходимых для осуществления контроля за правильностью исчисления, удержания и перечисления в бюджет соответствующих налогов, сборов (пошлин);
- выполнять другие обязанности, установленные Налоговым кодексом и другими актами налогового законодательства.

14.5 Налоговое обязательство и его исполнение

Основания возникновения, изменения и прекращения, а также порядок и условия исполнения налогового обязательства определяются Налоговым кодексом, таможенным законодательством Таможенного союза и (или) актами Президента Республики Беларусь, Законом Республики Беларусь «О таможенном регулировании в Республике Беларусь» либо решениями местных Советов депутатов (в отношении местных налогов и сборов).

Налоговое обязательство – обязанность плательщика (иного обязанного лица) при наличии обстоятельств, установленных Налоговым кодексом, таможенным законодательством Таможенного союза и (или) актами Президента Республики Беларусь, Законом Республики Беларусь «О таможенном регулировании в Республике Беларусь» либо решениями местных Советов депутатов (в отношении местных налогов и сборов), уплатить определенный налог, сбор (пошлину) [37, ст. 36].

Исполнением налогового обязательства признается уплата причитывающихся сумм налога, сбора (пошлины). Исполнение налогового обязательства осуществляется непосредственно плательщиком, за исключением случаев, когда в соответствии с Налоговым кодексом, другими законами Республики Беларусь и (или) актами Президента Республики Беларусь либо решениями местных Советов депутатов (в отношении местных налогов и сборов) исполнение его налогового обязательства возлагается на иное обязанное лицо либо иному лицу предоставляется право уплатить таможенные платежи за плательщика.

Способы обеспечения исполнения налогового обязательства, уплаты пени [37, гл. 5]:

- залог имущества;
- поручительство;
- пеня;
- приостановление операций по счетам, электронным кошелькам в банке;
- арест имущества.

Договор о залоге имущества заключается между залогодателем – плательщиком (иным обязанным лицом) и налоговым органом по месту постановки на учет плательщика (иного обязанного лица). Залогодатель не вправе отчуждать предмет залога, передавать его в аренду или безвозмездное пользование другому лицу либо иным образом распоряжаться им без согласия залогодержателя.

Договор поручительства заключается между поручителем и налоговым органом по месту постановки на учет плательщика (иного обязанного лица) и включает в себя обязанность поручителя исполнить в полном объеме налоговое обязательство плательщика, если последний не уплатит в установленный срок причитающиеся суммы налогов, сборов (пошлины), пеней.

Пенями признаются денежные суммы, которые плательщик (иное обязанное лицо) должен уплатить в случае исполнения налогового обязательства в более поздние сроки по сравнению с установленным налоговым законодательством. Сумма соответствующих пеней уплачивается дополнительно к причитающейся к уплате сумме налога, сбора (пошлины) независимо от применения других способов обеспечения исполнения налогового обязательства, а также мер ответственности за нарушение налогового законодательства. Пени

начисляются за каждый календарный день просрочки, включая день уплаты (взыскания), в течение всего срока исполнения налогового обязательства, начиная со дня, следующего за установленным налоговым законодательством днем уплаты налога, сбора (пошлины). Пени за каждый день просрочки определяются в процентах от неуплаченных сумм налога, сбора (пошлины). Процентная ставка пеней принимается равной 1/360 ставки рефинансирования Национального банка Республики Беларусь, действующей на день исполнения налогового обязательства.

Приостановлением операций по счетам, электронным кошелькам в банке признается по решению налогового или таможенного органа прекращение банком всех расходных операций по данному счету, электронному кошельку.

Арестом имущества признается действие налогового или таможенного органа по ограничению имущественных прав плательщика (иного обязанного лица) в отношении имущества, принадлежащего ему на праве собственности, хозяйственного ведения или оперативного управления. Арест имущества плательщика (иного обязанного лица) заключается в проведении описи имущества и объявлении запрета распоряжаться им, а при необходимости – в изъятии описанного имущества и передаче его на хранение плательщику (его представителю) или иному лицу с предупреждением таких лиц об ответственности за сохранность описанного имущества.

Налоговый учет – осуществление плательщиками (иными обязанными лицами) учета объектов налогообложения и определения налоговой базы по налогам, сборам (пошлинам) путем расчетных корректировок к данным бухгалтерского учета, если иное не установлено налоговым законодательством [37, гл. 8].

Налоговый учет ведется исключительно в целях налогообложения и осуществления налогового контроля. Налоговый учет основывается на данных бухгалтерского учета и (или) на иных документально подтвержденных данных об объектах, подлежащих налогообложению либо связанных с налогообложением.

Плательщик (иное обязанное лицо) составляет и представляет за соответствующий налоговый либо отчетный период в налоговый орган, в случаях, установленных законодательными актами, налоговые декларации (расчеты) по налогам, сборам (пошлинам).

Налоговая декларация (расчет) – письменное заявление плательщика (иного обязанного лица) на бланке установленной формы о полученных доходах и об осуществленных расходах, источниках доходов, о налоговых льготах и об исчисленной сумме налога, сбора (пошлины) и (или) о других данных, необходимых для исчисления и уплаты налога, сбора (пошлины) [37, ст. 63].

Налоговая декларация (расчет) представляется каждым плательщиком (иным обязанным лицом) по каждому налогу, сбору (пошлине), в отношении которых он признан плательщиком, и при наличии объектов налогообложения, если иное не установлено налоговыми законодательством.

Налоговая декларация (расчет) представляется в налоговый орган по установленной форме на бумажном носителе или по установленным форматам в виде электронного документа.

Вопросы и задания для повторения

1. В чем проявляется сущность и роль налогов в экономике и государстве?
2. Какие принципы налогообложения должны соблюдаться для построения эффективной налоговой системы?
3. Назовите функции налогов.
4. Как взимаются налоги, какие существуют методы их уплаты?
5. Назовите элементы налоговой системы. Что является объектом налогообложения?
6. Охарактеризуйте структуру налоговой службы и налогового контроля.
7. Как классифицируются налоги?
8. Кто является участниками налоговых отношений? В чем состоят их права и обязанности?
9. В чем сущность налогового обязательства? Назовите особенности его исполнения.

ГЛАВА 15. НАЛОГИ, УПЛАЧИВАЕМЫЕ ИЗ ВЫРУЧКИ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ (ТОВАРОВ, РАБОТ, УСЛУГ)

15.1 Налог на добавленную стоимость.

15.2 Акцизы

15.1 Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (НДС) относится к группе косвенных налогов и включается в отпускную цену товаров (работ, услуг). *Добавленная стоимость* – это прирост вновь созданной стоимости, возникающей на всех стадиях производства и реализации, а НДС, соответственно, – это изъятие в бюджет части прироста данной стоимости.

Впервые методика взимания НДС была разработана в 1954 г. во Франции экономистом П. Лоре, а с 1956 г. ее стали применять многие страны мира. Дальнейшее развитие и совершенствование налога на добавленную стоимость в мировом масштабе происходило целенаправленно, особенно, что касается Европейского союза, поскольку одним из обязательных условий вступления в Европейское экономическое сообщество является использование единой модели организации налога на добавленную стоимость.

В 1977 г. были приняты Европейские директивы, ориентирующие все страны Западной Европы на сближение ставок НДС до уровня в 18 %.

Налог на добавленную стоимость впервые введен на территории Республики Беларусь в 1992 г.

Отдельные государства могут применять НДС, различающийся по принципам взимания, способам исчисления и типам налогообложения (см. параграф 14.3).

Самым распространенным методом исчисления НДС является метод вычитания, или зачетный метод по счетам. На использование данного метода в расчете налога на добавленную стоимость Республика Беларусь перешла в 2000 г. Этот метод получил название счет-фактурного, или инвойсного, от названия основного носителя информации – счет-фактуры (инвойса). В основе механизма исчисления лежит принцип зачета ранее уплаченных сумм налога при

приобретении товаров (работ, услуг). Каждый последующий продавец уплачивает только ту сумму налога, которая начисляется на вновь созданную в процессе обращения стоимость.

Порядок исчисления уплаты налога на добавленную стоимость регулируется Налоговым кодексом Республики Беларусь (глава 12).

Плательщики и объекты налогообложения НДС. Плательщиками налога на добавленную стоимость являются [38]:

- организации;
- индивидуальные предприниматели, с учетом особенностей, установленных Налоговым кодексом;
- физические лица, на которых в соответствии с Налоговым кодексом, Таможенным кодексом Республики Беларусь и (или) актами Президента Республики Беларусь возложена обязанность по уплате налога на добавленную стоимость, взимаемого при ввозе товаров на таможенную территорию Республики Беларусь.

Индивидуальные предприниматели признаются плательщиками при реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав, если сумма выручки от реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав и доходов в виде операций по сдаче в аренду (передаче в финансовую аренду (лизинг) имущества за три предшествующих последовательных календарных месяца превысила в совокупности 40 000 евро по официальному курсу белорусского рубля, установленному Национальным банком Республики Беларусь по отношению к euro на последнее число последнего из таких месяцев, без учета налогов и сборов, уплачиваемых из выручки.

В сумму выручки от реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав не включается выручка от реализации товаров (работ, услуг) при осуществлении деятельности, по которой в соответствии с настоящим Кодексом уплачиваются единый налог с индивидуальных предпринимателей и иных физических лиц и налог при упрощенной системе налогообложения.

Индивидуальные предприниматели имеют право уплачивать налог на добавленную стоимость в общепринятом порядке.

Объектами налогообложения признаются [38, ст. 93]:

- обороты по реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав на территории Республики Беларусь, включая:
 - обороты по реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав, реализуемых своим работникам;

- обороты по обмену товарами (работами, услугами), имущественными правами;
- обороты по безвозмездной передаче товаров (работ, услуг), имущественных прав. Под безвозмездной передачей понимаются передача товаров (работ, услуг), имущественных прав без оплаты и освобождение от обязанности их оплаты;
- передача товаров (результатов выполненных работ, оказанных услуг), имущественных прав по соглашению о предоставлении отступного, а также предмета залога залогодателем залогодержателю (кредитору) при неисполнении обеспеченного залогом обязательства в случаях, предусмотренных законодательством Республики Беларусь;
- передача лизингодателем предмета финансовой аренды (лизинга) лизингополучателю;
- передача арендодателем объекта аренды арендатору;
- прочее выбытие товаров, основных средств и нематериальных активов, неустановленного оборудования и объектов незавершенного капитального строительства. Прочим выбытием товаров, основных средств, неустановленного оборудования и объектов незавершенного капитального строительства, нематериальных активов является любое их выбытие, за исключением продажи, обмена и безвозмездной передачи;
 - товары, ввозимые на таможенную территорию Республики Беларусь (за исключением товаров, освобожденных от налогообложения при ввозе на таможенную территорию Республики Беларусь).

Определение налоговой базы. Принципы определения налоговой базы при реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав [38, ст. 97]:

- налоговая база определяется плательщиком в зависимости от особенностей реализации произведенных или приобретенных им товаров (работ, услуг), имущественных прав;
- налоговая база налога на добавленную стоимость определяется исходя из всех поступлений плательщика, полученных им в денежной, натуральной и иных формах от реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав.

Налоговая база при реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав определяется как стоимость этих товаров (работ, услуг), имущественных прав, исчисленная исходя из:

– цен (тарифов) на товары (работы, услуги), имущественные права с учетом акцизов (для подакцизных товаров) без включения в них НДС;

– регулируемых розничных цен, включающих в себя НДС.

Налоговая база при реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав увеличивается на суммы, полученные:

– за реализованные товары (работы, услуги), имущественные права сверх цены их реализации либо иначе связанные с оплатой реализованных товаров (работ, услуг), имущественных прав;

– в виде санкций за нарушение покупателями (заказчиками) условий договоров.

При исчислении налога на добавленную стоимость необходимо учитывать **момент фактической реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав**.

Момент фактической реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав определяется как приходящийся на отчетный период день отгрузки товаров (выполнения работ, оказания услуг), передачи имущественных прав независимо от даты проведения расчетов по ним, если иное не установлено законодательством [38, ст. 100].

Днем отгрузки товаров признаются:

– дата их отпуска покупателю (получателю или организации (индивидуальному предпринимателю), осуществляющей перевозку (экспедирование) товара, или организации связи), если продавец не осуществляет доставку (транспортировку) товаров либо не производит затрат по их доставке (транспортировке);

– дата, определяемая в соответствии с учетной политикой организации (решением индивидуального предпринимателя), но не позднее даты начала их транспортировки – в иных случаях.

Днем выполнения работ (оказания услуг) признается дата передачи выполненных работ (оказанных услуг) в соответствии с оформленными документами (приемо-сдаточные акты и другие аналогичные документы). При неподписании заказчиком приемо-сдаточных актов и (или) других аналогичных документов за отчетный месяц (квартал) до 20-го числа (включительно) месяца (квартала), следующего за отчетным, днем выполнения работ (оказания услуг) признается день составления приемо-сдаточных актов и (или) других аналогичных документов.

Днем передачи имущественных прав признается дата наступления права на получение платы в соответствии с договором.

Ставки НДС. Ставки налога на добавленную стоимость и их применение [38, ст. 102]:

- 20 % – стандартная;
- 10 % – при реализации:
 - производимой на территории Республики Беларусь продукции растениеводства (за исключением цветоводства, выращивания декоративных растений), дикорастущих ягод, орехов и иных плодов, грибов, другой дикорастущей продукции, пчеловодства, животноводства (за исключением производства пушнины) и рыбоводства;
 - при ввозе на территорию Республики Беларусь и (или) реализации продовольственных товаров и товаров для детей по перечню, утвержденному Президентом Республики Беларусь.
- 0 % – реализация товаров и отдельных работ, услуг на экспорт;
- 9,09 % (10 : 110 · 100 процентов) или 16,67 % (20 : 120 × 100 процентов) – при реализации товаров по регулируемым розничным ценам с учетом налога на добавленную стоимость;
- 25 % – при реализации услуг электросвязи.

Порядок исчисления НДС. При реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав налог на добавленную стоимость исчисляется нарастающим итогом с начала налогового периода по истечении каждого отчетного периода по всем операциям по реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав и всем изменениям налоговой базы в соответствующем отчетном периоде.

Налоговым периодом признается календарный год.

Отчетным периодом по налогу на добавленную стоимость по выбору плательщика признаются календарный месяц или календарный квартал.

Налог исчисляется как произведение налоговой базы и налоговой ставки и рассчитывается по формуле:

$$H = B \cdot C , \quad (84)$$

где H – исчисленная сумма налога;

B – налоговая база;

C – установленная ставка налога.

Исчисленная сумма налога предъявляется плательщиком при реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав к оплате покупателю этих товаров (работ, услуг), имущественных прав.

Сумма налога, подлежащая уплате плательщиком в бюджет, определяется как разница между общей суммой налога, исчисленной по итогам налогового периода, и суммами налоговых вычетов.

Если сумма налоговых вычетов превышает общую сумму налога, плательщик налог не уплачивает, а разница между суммой налоговых вычетов и общей суммой налога подлежит возврату в первоочередном порядке из общей суммы налога на добавленную стоимость в следующем налоговом периоде либо возврату плательщику. При этом возврат разницы между суммой налоговых вычетов и общей суммой налога производится без начисления пени.

Налоговые вычеты [38, ст. 107]:

- предъявленные продавцами, состоящими на учете в налоговых органах Республики Беларусь и являющимися плательщиками, к оплате плательщику при приобретении им на территории Республики Беларусь товаров (работ, услуг), имущественных прав. В расчетных документах, в первичных учетных документах соответствующая сумма и ставка налога выделяются отдельной строкой;
- уплаченные плательщиком при ввозе товаров на территорию Республики Беларусь.

Налоговые вычеты производятся: при приобретении плательщиком на территории Республики Беларусь товаров (работ, услуг), имущественных прав **на основании электронных счетов-фактур**, полученных в установленном порядке от продавцов этих товаров (работ, услуг), имущественных прав, при условии подписания плательщиком в установленном порядке электронных счетов-фактур электронной цифровой подписью.

Электронный счет-фактура является обязательным электронным документом для всех плательщиков налога на добавленную стоимость, (за исключением иностранных организаций, не состоящих на учете в налоговых органах Республики Беларусь), у которых возникает объект налогообложения налогом на добавленную стоимость, включая обязанность исчисления налога на добавленную стоимость в соответствии с Налоговым кодексом, либо обязанность выставления (направления) электронного счета-фактуры, **служащим основанием для осуществления расчетов по налогу на добавленную стоимость между продавцом и покупателем и принятия к вычету сумм налога на добавленную стоимость.**

Форма и формат электронного счета-фактуры, порядок его создания (в том числе заполнения), выставления (направления), получения, подписания и хранения утверждаются Министерством по налогам и сборам Республики Беларусь.

Электронный счет-фактура *выставляется (направляется) не ранее дня отгрузки товаров* (выполнения работ, оказания услуг), передачи имущественных прав, и не позднее 10-го числа месяца, следующего за месяцем дня отгрузки товаров (выполнения работ, оказания услуг), передачи имущественных прав, если иное не установлено законодательством.

В случае если по истечении срока не наступил момент фактической реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав, либо отсутствуют подтверждающие наступление момента фактической реализации таких товаров (работ, услуг), имущественных прав сведения или оформленные в установленном порядке первичные учетные документы, то *электронный счет-фактура выставляется (направляется) не позднее двух рабочих дней* соответственно с даты наступления момента фактической реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав либо с даты получения сведений или оформления в установленном порядке первичных учетных документов, подтверждающих наступление момента фактической реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав.

Налоговым периодом признается календарный год. **Отчетный период** – по выбору плательщика признаются календарный месяц или календарный квартал.

Плательщики **представляют** в налоговые органы **налоговую декларацию (расчет)** не позднее 20-го числа месяца, следующего за истекшим отчетным периодом.

Уплата налога на добавленную стоимость производится не позднее 22-го числа месяца, следующего за истекшим отчетным периодом.

15.2 Акцизы

Акцизы играют важную роль в проведении фискальной политики государства. Введение высоких ставок акцизных сборов предоставляет возможность воздействия на потребление различных видов

товаров, например, алкогольной продукции, табачных изделий, а также позволяет влиять на структуру потребления данных видов товаров. Порядок исчисления и уплаты акцизов регулируется Налоговым кодексом (глава 12).

Плательщики акцизов. Плательщиками акцизов являются организации и индивидуальные предприниматели:

- производящие подакцизные товары;
- ввозящие подакцизные товары на таможенную территорию Республики Беларусь и (или) реализующие ввезенные на таможенную территорию Республики Беларусь подакцизные товары.

Акцизы, как и НДС, являются косвенными налогами. Также используется зачетный метод расчета акцизов (аналогично НДС).

Акцизами облагаются следующие товары (продукция) [38, ст. 111]:

- ✓ спирт;
- ✓ алкогольная продукция;
- ✓ непищевая спиртосодержащая продукция в виде растворов, эмульсий, супензий, произведенных с использованием этилового спирта из всех видов сырья, иных спиртосодержащих продуктов;
- ✓ пиво, пивной коктейль;
- ✓ слабоалкогольные напитки с объемной долей этилового спирта более 1,2 % и менее 7 % (слабоалкогольные натуральные напитки, иные слабоалкогольные напитки), вина с объемной долей этилового спирта от 1,2 % до 7 %.
- ✓ табачные изделия;
- ✓ автомобильные бензины;
- ✓ дизельное топливо и дизельное топливо с метиловыми эфирами жирных кислот;
- ✓ судовое топливо;
- ✓ газ углеводородный сжиженный и газ природный топливный компримированный, используемые в качестве автомобильного топлива;
- ✓ масло для дизельных и (или) карбюраторных (инжекторных) двигателей;
- ✓ сидры;
- ✓ пищевая спиртосодержащая продукция в виде растворов, эмульсий, супензий, произведенных с использованием этилового спирта.

Ставки акцизов могут устанавливаться [38, ст. 112]:

- в абсолютной сумме на физическую единицу измерения подакцизных товаров (твердые (специфические) ставки);
- в процентах от стоимости подакцизных товаров или таможенной стоимости подакцизных товаров, увеличенной на подлежащие уплате суммы таможенных пошлин (процентные (адвалорные) ставки).

Ставки акцизов по подакцизным товарам устанавливаются согласно приложению 1 к Налоговому кодексу.

Объект налогообложения акцизами [38, ст. 113]:

- подакцизные товары, производимые плательщиками и реализуемые (передаваемые) ими на территории Республики Беларусь;
- ввозимые на территорию Республики Беларусь подакцизные товары и (или) возникновение иных обстоятельств, с наличием которых законодательство связывает возникновение обязанности по уплате акцизов;
- подакцизные товары, ввезенные на территорию Республики Беларусь, при реализации (передаче).

Подакцизные товары, ввезенные на территорию Республики Беларусь, в отношении которых установлены твердые (специфические) ставки акцизов, не признаются объектом налогообложения акцизами при реализации (передаче) в случаях, если при ввозе на территорию Республики Беларусь этих подакцизных товаров произведена уплата акцизов либо применено освобождение от акцизов в соответствии с законодательством.

Налоговая база по акцизам в зависимости от установленных в отношении подакцизных товаров ставок акцизов [38, ст. 117]:

1. *При реализации (передаче) произведенных (в том числе из дагестанского сырья) плательщиком подакцизных товаров:*

- объем реализованных (переданных) подакцизных товаров в натуральном выражении – по подакцизным товарам, в отношении которых установлены твердые (специфические) ставки акцизов;
- стоимость реализованных (переданных) подакцизных товаров, определяемая исходя из отпускных цен без учета акцизов, – по подакцизным товарам, в отношении которых установлены процентные (адвалорные) ставки акцизов.

2. *При ввозе подакцизных товаров на территорию Республики Беларусь, взимание акцизов по которым осуществляется таможенными органами:*

– объем подакцизных товаров в натуральном выражении – по подакцизным товарам, в отношении которых установлены твердые (специфические) ставки акцизов;

– таможенная стоимость подакцизных товаров, увеличенная на подлежащие уплате суммы таможенных пошлин, – по подакцизным товарам, в отношении которых установлены процентные (адвалорные) ставки акцизов;

Алкогольные напитки и табачные изделия, предназначенные для реализации, подлежат маркировке акцизными марками.

Плательщик обязан предъявить к оплате покупателю подакцизных товаров (собственнику давальческого сырья) соответствующую сумму акцизов. В первичных учетных и (или) расчетных документах соответствующая сумма акцизов указывается отдельной строкой.

При реализации (передаче) подакцизных товаров, которые в соответствии с настоящей главой освобождены от налогообложения акцизами, первичные учетные и (или) расчетные документы составляются без выделения сумм акцизов и в них делается запись или проставляется штамп «Без акцизов».

Сумма акцизов по подакцизным товарам исчисляется как произведение налоговой базы и ставки акцизов.

Общая сумма акцизов, устанавливаемая по итогам налогового периода по всем операциям по реализации подакцизных товаров, определяется путем сложения сумм, исчисленных для каждого вида подакцизного товара.

Сумма акцизов, подлежащая уплате плательщиком в бюджет, определяется как разница между общей суммой акцизов, исчисленной по итогам налогового периода, и суммой налоговых вычетов, приходящихся на этот налоговый период.

Налоговыми вычетами признаются суммы акцизов:

1) предъявленные (уплаченные) на территории Республики Беларусь при приобретении (получении) подакцизных товаров (ввозе на территорию Республики Беларусь подакцизных товаров), использованных для производства других подакцизных товаров;

2) уплаченные плательщиком, производящим подакцизные товары из давальческого сырья, при приобретении (ввозе на территорию Республики Беларусь) подакцизных товаров, использованных им в производстве подакцизных товаров из давальческого сырья;

3) уплаченные при ввозе на территорию Республики Беларусь подакцизных товаров, в отношении которых установлены процентные (адвалорные) ставки акцизов, при последующей реализации таких подакцизных товаров на территории Республики Беларусь. Вычет указанных сумм акцизов производится в пределах сумм акцизов, исчисленных при реализации этих подакцизных товаров на территории Республики Беларусь.

Налоговый период – календарный месяц.

Налоговая декларация (расчет) предоставляется не позднее 20-го числа месяца, следующего за истекшим налоговым периодом.

Уплата акцизов производится не позднее 22-го числа месяца, следующего за истекшим налоговым периодом.

Методика исчисления акцизов:

1. Сумма акцизов по товарам (за исключением товаров, ввозимых на территорию Республики Беларусь), на которые установлены адвалорные (процентные) ставки акцизов, определяется по формуле (порядок включения в отпускную цену):

$$C = H \cdot A : (100 \% - A), \quad (85)$$

где C – сумма акцизов;

H – объект налогообложения (стоимость товара без учета акцизов, исходя из отпускных цен);

A – ставка акцизов в процентах.

2. В случаях применения сложившихся цен при исчислении акцизов (исключение из выручки от реализации):

$$C = P \cdot A : 100, \quad (86)$$

где C – сумма акцизов;

P – сложившаяся цена (стоимость подакцизной продукции без учета НДС);

A – ставка акцизов в процентах.

3. Сумма акцизов по подакцизным товарам, ввозимым на таможенную территорию Республики Беларусь, взимание акцизов по ко-

торым осуществляется таможенными органами, на которые установлены адвалорные ставки акцизов, определяется по формуле:

$$C = H \cdot A : 100, \quad (87)$$

где С – сумма акцизов;

Н – объект налогообложения (таможенная стоимость, увеличенная на подлежащие уплате суммы таможенной пошлины);

А – ставка акцизов в процентах.

4. При исчислении акцизов по твердым (специфическим) ставкам от объема продукции в натуральном выражении сумма акцизов определяется по формуле:

$$C = O \cdot A, \quad (88)$$

где С – сумма акцизов;

О – объем продукции в натуральном выражении;

А – специфическая ставка акцизов.

Сумма акцизов, уплаченная при приобретении (ввозе на территорию Республики Беларусь) подакцизных товаров, используемых на территории Республики Беларусь при производстве и (или) реализации продукции, товаров (выполнении работ, оказании услуг), включается в затраты по производству и реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав, учитываемых при налогообложении, либо относится на увеличение стоимости указанных подакцизных товаров, за исключением сумм акцизов, уплаченных:

– на территории Республики Беларусь при приобретении (получении) подакцизных товаров (ввозе на территорию Республики Беларусь подакцизных товаров), использованных для производства других подакцизных товаров;

– при ввозе на территорию Республики Беларусь подакцизных товаров, в отношении которых установлены процентные (адвалорные) ставки акцизов, – в случае их последующей реализации на территории Республики Беларусь.

Порядок формирования цены на товар. Акцизы и налог на добавленную стоимость учитываются при формировании цены на

товары (работы, услуги). Законодательством предусмотрена следующая очередность включения налогов в цену товара:

1. Акцизы (для подакцизных товаров) (А).
2. Налог на добавленную стоимость (НДС).

Методика расчета акцизного налога изложена ниже.

Расчет НДС при включении в цену товара:

$$\text{НДС} = (C + \Pi + A) \cdot \% \text{НДС} : 100, \quad (89)$$

где % НДС – ставка налога на добавленную стоимость;

С – полная себестоимость реализуемой продукции;

Π – планируемая прибыль от реализации продукции;

А – сумма акцизного налога.

Расчет НДС при исключении из выручки:

$$\text{НДС} = \text{ВРП}_{\text{с НДС}} \cdot \% \text{НДС} : (100 + \% \text{НДС}), \quad (90)$$

где ВРП_{с НДС} – выручка от реализации продукции (цена реализации) с учетом НДС.

Схема формирования цены на товар представлена на рис. 37.

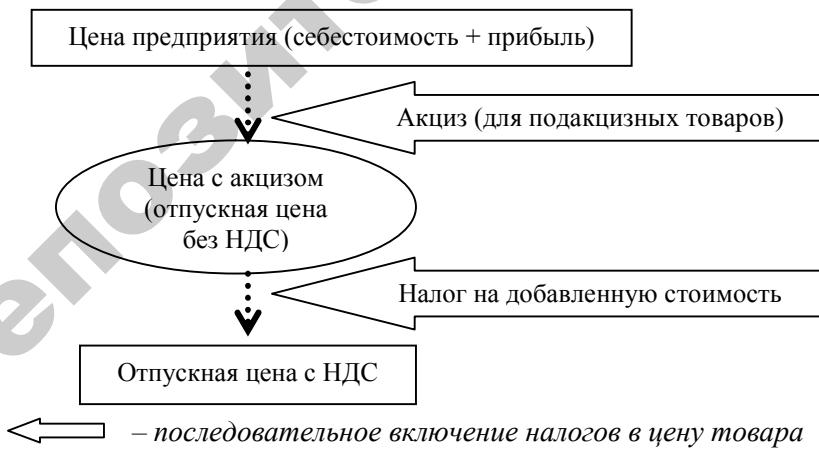


Рис. 37. Схема формирования цены на товар

В зависимости от вида товара (подакцизный или обычный) изменяется и количество налогов, включаемых в цену. Рассмотрим пример формирования цены на подакцизный товар в соответствии с предложенной схемой.

Пример формирования цены на подакцизный товар.

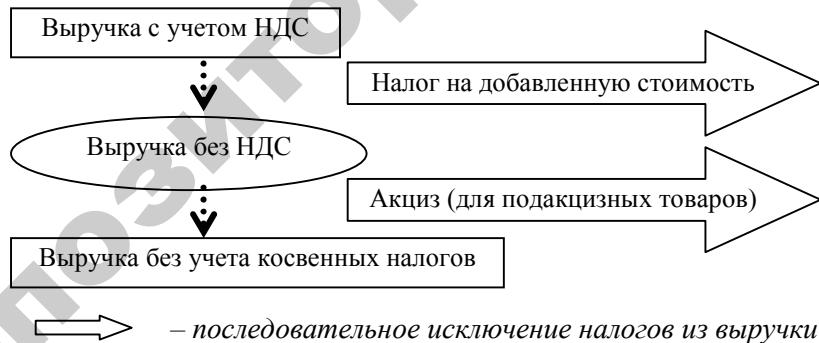
1. Цена предприятия – 4 руб.
2. Акциз – 1 руб.
3. Цена с учетом акциза (отпускная цена без НДС) – 5 руб.
4. НДС $20\% - 5 \cdot 20 : 100 = 1$ руб.
5. Отпускная цена с НДС – $5 + 1 = 6$ руб.

В отличие от подакцизной продукции в цене обычного товара отсутствует акцизный налог.

Пример формирования цены на обычный товар.

1. Цена предприятия (отпускная цена без НДС) – 4 руб.
2. НДС $20\% - 4 \cdot 20 / 100 = 0,80$ руб.
3. Отпускная цена с НДС – $4 + 0,80 = 4,80$ руб.

При исключении из выручки от реализации товаров (работ, услуг) налоги рассчитываются в обратном порядке (рис. 38).



Rис. 38. Схема исключения налогов из выручки от реализации

Рассмотрим пример пример исключения налогов из выручки от реализации товаров (работ, услуг).

Пример исключения налогов из выручки от реализации обычных товаров.

1. Выручка с учетом НДС – 4,80 руб.
2. НДС 20 % - $4,20 \cdot 20 : (100 + 20) = 0,80$ руб.
3. Выручка без НДС (выручка без учета косвенных налогов) – $4,80 - 0,80 = 4$ руб.

Таким образом, на примере отпускной цены с НДС в 4,80 руб. путем исключения косвенных налогов мы рассчитали выручку без налогов, равную 4 руб., что соответствует цене предприятия из предыдущего примера. Следовательно, налоги включены верно.

Пример (обычный товар). Выручка от реализации продукции составила 5000 руб. (с учетом НДС). Для ее производства было использовано подакцизное сырье на сумму 2500 руб. (с учетом НДС). Ставка акцизов – 30 %. Определите сумму косвенных налогов к уплате в бюджет.

Выполнение:

- 1) сумма начисленного НДС: $5000 \cdot 20 : 120 = 833$ руб.;
 - 2) сумма входного НДС (к зачету): $2500 \cdot 20 : 120 = 417$ руб.;
 - 3) НДС к уплате в бюджет: $833 - 417 = 416$ руб.;
 - 4) стоимость подакцизного сырья, относимая на себестоимость продукции: $2500 - 417 = 2083$ руб.;
- в т. ч. сумма акциза, относимая на затраты:
 $2083 \cdot 30 : 100 = 625$ руб.

В случае использования в качестве сырья для изготовления готовой продукции подакцизных товаров, по которым на территории Республики Беларусь уже были уплачены суммы акцизов, сумма акцизов, подлежащая уплате по уже готовой подакцизной продукции, уменьшается на сумму акцизов, уплаченную по сырью, использованному для ее производства.

Пример (подакцизная продукция). Выручка от реализации подакцизной продукции составила 5000 руб. (с учетом НДС). Для ее производства было использовано подакцизное сырье на сумму 2500 руб. (с учетом НДС). Ставка акцизов 30 %. Определите сумму косвенных налогов к уплате в бюджет.

Выполнение:

- 1) сумма начисленного НДС: $5000 \cdot 20 / 120 = 833$ руб.;
- 2) сумма акциза 30 %: $(5000 - 833) \cdot 30 / 100 = 1250$ руб.;
- 3) сумма входного НДС (к зачету): $2500 \cdot 20 / 120 = 417$ руб.;
- 4) НДС к уплате в бюджет: $833 - 417 = 416$ руб.;
- 5) акциз к зачету (уменьшению): $(2500 - 417) \cdot 30 / 100 = 625$ руб.;
- 6) сумма акциза к уплате в бюджет: $1250 - 625 = 625$ руб.

Вопросы и задания для повторения

1. Что является объектом налогообложения НДС? Назовите плательщиков НДС.
2. Какие ставки НДС применяются на территории Республики Беларусь?
3. На какие объекты установлены льготы по налогу на добавленную стоимость?
4. Каким образом реализуется зачетный порядок исчисления НДС?
5. Назовите сроки уплаты НДС.
6. Какие виды продукции являются подакцизовыми?
7. Каким образом исчисляются акцизы? Охарактеризуйте методику их расчета.
8. Назовите сроки уплаты акцизов.
9. Определить налоговые вычеты и сумму НДС, подлежащую уплате в бюджет. Предприятием за январь произведены следующие операции:

5 января оплачено сырье и материалы для производства продукции в сумме 72 тыс. руб., в т. ч. НДС – 11 тыс. руб.

10 января получена выручка от реализации продукции в сумме 235 тыс. руб., в т. ч. НДС – 35,85 тыс. руб.

25 января получена выручка от реализации продукции в сумме 189,4 тыс. руб., в т. ч. НДС – 28,9 тыс. руб.

20 января оплачена стоимость коммунальных услуг в сумме 59 тыс. руб., в т. ч. НДС – 9 тыс. руб.

21 января оплачена аренда производственных помещений за январь 18 тыс. руб., в т. ч. НДС – 1,8 тыс. руб.

28 января получена выручка от оказания услуг заказчику в сумме 38 тыс. руб., в т. ч. НДС – 5,8 тыс. руб.

10. Определите цену реализации (с учетом НДС) 1 литра алкогольной продукции. Сумма акцизов по сырью – 6 296 руб. Сумма НДС по сырью – 350 руб. Сложившаяся себестоимость 1 л данной продукции – 2 584 руб. Рентабельность – 12 %.

11. Предприятие производит и реализует натуральные виноградные вина на территории Республики Беларусь. Определить сумму косвенных налогов, подлежащих уплате в бюджет, и цену реализации (с учетом НДС) 1 т продукции. Исходные данные:

Материальные затраты (без НДС)	3043,69 руб.
Уплаченные при приобретении сырья:	
– сумма акцизов	205,08 руб.
– сумма НДС	590,41 руб.
Амортизация	204,94 руб.
Фонд заработной платы	804,64 руб.
Прочие затраты	1076,38 руб.
Рентабельность	14 %
Ставка НДС для готовой продукции	20 %

ГЛАВА 16. НАЛОГИ И ОТЧИСЛЕНИЯ, ВКЛЮЧАЕМЫЕ В ЗАТРАТЫ НА ПРОИЗВОДСТВО И РЕАЛИЗАЦИЮ ТОВАРОВ (РАБОТ, УСЛУГ)

16.1 Экологический налог, налог на добычу (изъятие) природных ресурсов.

16.2 Налог на недвижимость. Земельный налог.

16.3 Отчисления в фонд социальной защиты населения.

16.4 Обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний.

16.1 Экологический налог, налог на добычу (изъятие) природных ресурсов

Особенности применения экологического налога изложены в главе 19 Налогового кодекса Республики Беларусь, а применение налога за добычу (изъятие) природных ресурсов – глава 20 «Налог за добычу (изъятие) природных ресурсов» [38].

Экологический налог. Плательщиками экологического налога являются организации и индивидуальные предприниматели (кроме плательщиков единого налога). Плательщиками не признаются бюджетные организации (подробнее см. ст. 204 [38]).

Объекты налогообложения экологическим налогом:

✓ выбросы загрязняющих веществ в атмосферный воздух, указанные в разрешениях на выбросы загрязняющих веществ в атмосферный воздух или комплексных природоохранных разрешениях;

✓ сброс сточных вод;

✓ хранение, захоронение отходов производства.

Налоговая база – фактические объемы выбросов (сбросов).

Ставки экологического налога установлены в рублях за единицу объекта налогообложения и приведены в приложениях 6–8 Налогового кодекса [38].

К ставкам экологического налога применяются следующие коэффициенты [38, ст. 207]:

– за выбросы загрязняющих веществ в атмосферный воздух, образующиеся при сгорании топлива для удовлетворения теплоэнергетических нужд населения, - 0,27.

– за выбросы загрязняющих веществ в атмосферный воздух, за сброс сточных вод, за хранение, захоронение отходов производства плательщиками, получившими экологический сертификат соответствия, в течение трех лет со дня получения этого сертификата – 0,9.

– за сброс сточных вод для владельцев коммунальной и ведомственной канализации (сброс от населения), для рыбоводных организаций и прудовых хозяйств (сброс с прудов) – 0,006.

– за сброс сточных вод в водные объекты теплоэлектростанциями, использующими в работе:

* невозобновляемые источники энергии, охлаждение конденсаторов турбин которых осуществляется по прямоточной схеме, - 0,5;

* возобновляемые источники энергии, охлаждение конденсаторов турбин которых осуществляется по прямоточной схеме, - 0,2.

Налоговый период – календарный квартал.

$$\text{Сумма налога} = \text{Налоговая база} \cdot \text{Налоговая ставка}. \quad (91)$$

Налоговая декларация (расчет) предоставляется – не позднее 20-го числа месяца, следующего за истекшим налоговым периодом.

Уплата экологического налога – ежеквартально не позднее 22-го числа месяца, следующего за истекшим налоговым периодом.

Сумма экологического налога может исчисляться плательщиками исходя из установленных годовых объемов выбросов загрязняющих веществ в атмосферный воздух, сбросов сточных вод, хранения, указанных в разрешениях на выбросы загрязняющих веществ в атмосферный воздух, специальное водопользование, хранение или в комплексных природоохранных разрешениях, и соответствующих ставок экологического налога.

Справка: разрешение на выбросы (сбросы) загрязняющих веществ обязаны получить субъекты хозяйствования, осуществляющие хозяйственную и иную деятельность, связанную с выбросами (сбросами) загрязняющих веществ. Разрешения выдаются Минским городским комитетом природных ресурсов и охраны окружающей среды или областными комитетами природных ресурсов и охраны окружающей среды, или уполномоченными городскими, районными, городскими и районными инспекциями природных ресурсов и охраны окружающей среды.

В данном случае *плательщики представляют в налоговый орган налоговые декларации (расчеты)*:

– не позднее 20 апреля календарного года исходя из установленного годового объема. Уплата экологического налога производится по выбору плательщика один раз в год в размере исчисленной суммы за год не позднее 22 апреля календарного года или ежеквартально не позднее 22-го числа месяца, следующего за отчетным кварталом, в размере одной четвертой исчисленной суммы экологического налога;

– не позднее 20 февраля года, следующего за истекшим годом, на основании фактических годовых объемов выбросов в атмосферный воздух загрязняющих веществ, сбросов сточных вод, хранения и захоронения отходов и не позднее 22 февраля года, следующего за истекшим, производят доплату экологического налога. В случае, когда указанные объемы не превышают установленных годовых объемов, излишне уплаченные суммы экологического налога подлежат зачету либо возврату плательщикам в установленном порядке.

Суммы экологического налога за выбросы загрязняющих веществ в атмосферный воздух, сбросы сточных вод, хранение, захоронение отходов производства включаются организациями и индивидуальными предпринимателями в затраты по производству и реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав, учитываемые при налогообложении.

Налог за добычу (изъятие) природных ресурсов. Плательщиками налога за добычу (изъятие) природных ресурсов признаются организации и индивидуальные предприниматели. Плательщиками не признаются бюджетные организации.

Объектом налогообложения налогом за добычу (изъятие) природных ресурсов признается добыча (изъятие) природных ресурсов согласно ст. 211 Налогового кодекса Республики Беларусь: песка формовочного, стекольного, строительного; песчано-гравийной смеси; камня строительного, облицовочного; воды (поверхностной и подземной); минеральной воды, полиметаллического водного концентрата, минерализованной воды, добываемой для поддержания пластового давления при добыче нефти; грунта для земляных сооружений; глины, супесей, суглинка и трепелов; бентонитовых глин; соли калийной (в пересчете на оксид калия), каменной; нефти; мела, мергеля, известняка и доломита; гипса (ангидрита); железных руд; торфа влажностью 40 процентов; сапропелей

влажностью 60 процентов; мореного дуба; янтаря; золота; виноградной улитки; личинок хирономид; зеленої лягушки (прудовой, съедобной, озерной); гадюки обыкновенной; бурого угля (в пересчете на условное топливо); горючих сланцев (в пересчете на условное топливо); длиннопалого (узкопалого) рака.

Налоговая база налога за добычу (изъятие) природных ресурсов, за исключением соли калийной, определяется как фактический объем добываемых (изымаемых) природных ресурсов.

Налоговая база налога за добычу (изъятие) природных ресурсов в отношении соли калийной определяется:

- как фактический объем добываемой (изымаемой) соли калийной (в целях применения ставки налога, установленной в твердой сумме);
- как произведение фактического объема реализации калийных удобрений и средневзвешенной цены реализации 1 тонны калийных удобрений за пределы Республики Беларусь (в целях применения ставки налога, установленной в процентном отношении).

Ставки налога за добычу (изъятие) природных ресурсов указаны в приложениях 10 и 10-1 к Налоговому кодексу.

Ставки налога за добычу (изъятие) природных ресурсов в отношении соли калийной устанавливаются в следующих размерах:

- 4,79 белорусского рубля за добычу (изъятие) 1 тонны соли калийной (в пересчете на оксид калия);
- 12 процентов от средневзвешенной цены калийных удобрений на внутреннем рынке и при экспорте.

Налоговый период (за исключением налога за добычу (изъятие) природных ресурсов в отношении нефти и налога за добычу (изъятие) природных ресурсов в отношении соли калийной) – **календарный квартал**.

Налоговый период в отношении нефти и соли калийной – календарный месяц.

Сумма налога за добычу (изъятие) природных ресурсов **исчисляется** как произведение налоговой базы и налоговой ставки с учетом особенностей, предусмотренных Налоговым кодексом [38, ст. 214].

Налоговая декларация (расчет) – не позднее 20-го числа месяца, следующего за истекшим налоговым периодом.

Уплата налога за добычу (изъятие) природных ресурсов – не позднее 22-го числа месяца, следующего за истекшим налоговым периодом.

Сумма налога за добычу (изъятие) природных ресурсов, за исключением налога за добычу (изъятие) природных ресурсов в отношении нефти и соли калийной, *может исчисляться плательщиками исходя из объемов добычи (изъятия) природных ресурсов*, указанных в документах, на основании которых осуществляется их добыча (изъятие), и соответствующих ставок налога за добычу (изъятие) природных ресурсов.

В данном случае плательщики представляют в налоговый орган налоговые декларации (расчеты):

- не позднее 20 апреля календарного года, исходя из объемов добычи (изъятия) природных ресурсов, указанных в документах, на основании которых осуществляется их добыча (изъятие).

- уплата налога за добычу (изъятие) природных ресурсов производится ежеквартально не позднее 22-го числа месяца, следующего за отчетным кварталом, в размере одной четвертой исчисленной суммы налога за добычу (изъятие) природных ресурсов;

- не позднее 20 февраля года, следующего за истекшим годом, на основании фактических годовых объемов добычи (изъятия) природных ресурсов и не позднее 22 февраля года, следующего за истекшим, производят доплату налога за добычу (изъятие) природных ресурсов.

Суммы налога за добычу (изъятие) природных ресурсов *включаются* организациями и индивидуальными предпринимателями *в затраты* по производству и реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав, учитываемые при налогообложении.

16.2. Налог на недвижимость. Земельный налог

Налог на недвижимость. Особенности исчисления и порядок уплаты налога на недвижимость регулируется главой 17 Особенной части Налогового кодекса Республики Беларусь [38].

Плательщиками налога на недвижимость являются организации и физические лица с учетом особенностей, предусмотренных Налоговым кодексом.

Основные виды объектов налогообложения [38, ст. 187]:

- капитальные строения (здания, сооружения), их части, машино-места, являющиеся собственностью или находящиеся в хозяйственном ведении или оперативном управлении организаций;

– капитальные строения (здания, сооружения), их части, а также машино-места, расположенные на территории Республики Беларусь и принадлежащие плательщикам – физическим лицам, и одноквартирные жилые дома или квартиры, расположенные на территории Республики Беларусь и взятые физическим лицом в финансовую аренду (лизинг) по договору финансовой аренды (лизинга), предусматривающему выкуп предмета лизинга;

– капитальные строения (здания, сооружения), их части, машино-места, расположенные на территории Республики Беларусь и взятые в финансовую аренду (лизинг), определяемую в соответствии с законодательством как финансовый лизинг, организациями у белорусских организаций (индивидуальными предпринимателями у организаций), в случае, если по условиям договора финансовой аренды (лизинга) эти объекты не находятся на балансе организаций-лизингодателей.

Налоговая база налога на недвижимость определяется:

– организациями, исходя из наличия на 1 января текущего календарного года объектов обложения исходя из остаточной стоимости;

– у физических лиц – исходя из оценки принадлежащих им капитальных строений (зданий, сооружений), их частей, машино-мест, порядок которой утверждается Президентом Республики Беларусь.

Годовые ставки налога:

– 1 % – стандартная ставка для организаций;

– 2 % – для организаций по объектам незавершенного строительства (*источник покрытия – прибыль, остающаяся в распоряжении организации*);

– 0,1 % - для физических лиц.

Освобождаются от налогообложения (извлечение) [38, ст. 186]:

➤ объекты социально-культурного назначения и государственного жилищного фонда;

➤ сооружения, предназначенные для охраны окружающей среды и улучшения экологической обстановки;

➤ материальные и историко-культурные ценности;

➤ автомобильные дороги общего пользования и расположенные на них объекты дорожного сервиса;

➤ капитальные строения (здания, сооружения), их части сельскохозяйственного назначения, используемые (предназначенные для использования) организациями для производства продукции растениеводства, животноводства, рыбоводства и пчеловодства;

➤ впервые введенные в действие капитальные строения – в течение 1 года с даты их приемки в эксплуатацию;

➤ принадлежащее физическому лицу на праве собственности одно жилое помещение в многоквартирном и (или) в блокированном жилом доме.

Налоговый период – календарный год.

Годовая сумма налога = Налоговая база · Налоговая ставка . (92)

Исчисление годовой суммы налога на недвижимость физическим лицам производится налоговым органом ежегодно на 1 января каждого налогового периода.

Предоставление налоговой декларации – не позднее 20 марта отчетного года.

Уплата налога на недвижимость производится ***организациями*** по их выбору один раз в год в размере годовой суммы налога не позднее 22 марта налогового периода или ежеквартально не позднее 22-го числа третьего месяца каждого квартала в размере 1/4 годовой суммы налога.

Физические лица уплачивают налог на недвижимость не позднее 15 ноября текущего года на основании извещения налогового органа, ежегодно вручаемого до 1 августа текущего налогового периода.

Суммы налога на недвижимость включаются организациями, за исключением бюджетных организаций, и индивидуальными предпринимателями ***в затраты*** по производству и реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав, учитываемые при налогообложении, кроме сумм налога на недвижимость:

исчисленных по объектам сверхнормативного незавершенного строительства;

исчисленных по капитальным строениям (зданиям, сооружениям), их частям, включенными в перечень неиспользуемого (неэффективно используемого) имущества;

возмещаемых ссудополучателем ссудодателю, обязанность возмещения которых предусмотрена актами Президента Республики Беларусь.

Бюджетными организациями, в случае признания их плательщиками в соответствии с Налоговым кодексом, – суммы налога на недвижимость включаются в состав ***внереализационных расходов***.

Земельный налог. Особенности исчисления и порядок уплаты земельного налога регулируются главой 18 Особенной части Налогового кодекса Республики Беларусь [38].

Плательщики: организации и физические лица, у которых земельные участки на территории Республики Беларусь находятся на праве постоянного или временного пользования, пожизненного наследуемого владения или частной собственности.

Объекты налогообложения: земельные участки:

- ✓ находящиеся в частной собственности, пожизненном наследуемом владении или временном пользовании физических лиц, а также принятые физическими лицами по наследству;
- ✓ находящиеся в частной собственности, постоянном или временном пользовании организаций;
- ✓ предоставленные во временное пользование и своевременно не возвращенные в соответствии с законодательством, самовольно занятые, используемые не по целевому назначению.

Не признаются объектами налогообложения земельным налогом [38, ст. 193]:

- ✓ земли общего пользования населенных пунктов;
- ✓ земельные участки, занятые кладбищами;
- ✓ земли лесного фонда (за исключением сельскохозяйственных земель и земель, занятых капитальными строениями (зданиями, сооружениями) и другими объектами, не связанными с ведением лесного хозяйства);
- ✓ земли водного фонда (за исключением сельскохозяйственных земель, земель, на которых осуществляется предпринимательская деятельность, и земель, занятых капитальными строениями (зданиями, сооружениями) и другими объектами);
- ✓ земли запаса;
- ✓ земельные участки общего пользования садоводческих товариществ, дачных кооперативов;
- ✓ земельные участки религиозных организаций (объединений), зарегистрированных в соответствии с законодательством;
- ✓ земли заповедников, национальных и дендрологических парков, ботанических садов (кроме входящих в их состав сельскохозяйственных земель);
- ✓ земельная полоса, проходящая непосредственно вдоль Государственной границы Республики Беларусь;

✓ земли сельскохозяйственного назначения в отношении земель под древесно-кустарниковой растительностью (насаждениями), не входящей в лесной фонд, и в отношении земель под болотами.

Освобождаются от земельного налога (извлечение) [38, ст. 194]:

- земельные участки, занятые материальными историко-культурными ценностями;
- опытные поля, используемые для научной деятельности;
- земельные участки, занятые автомобильными дорогами общего пользования, земельные участки, занятые автомобильными дорогами общего пользования;
- сельскохозяйственные земли сельскохозяйственного назначения;
- земельные участки, предоставленные физическим лицам, являющимся пенсионерами по возрасту, инвалидами I и II группы, и другим нетрудоспособным физическим лицам при отсутствии регистрации по месту их жительства трудоспособных лиц;
- земельные участки, предоставленные одному (нескольким) членам многодетной семьи (семьи, имеющей трех и более несовершеннолетних детей);
- земельные участки, предоставляемые для строительства объектов придорожного сервиса и инженерной инфраструктуры к ним, – в течение периода проведения проектных работ и осуществляемых в пределах сроков, определенных в проектной документации, строительных работ, а также земельные участки, занятые объектами придорожного сервиса, – в течение двух лет с даты ввода таких объектов в эксплуатацию;
- сельскохозяйственные земли сельскохозяйственного назначения (пахотные земли, залежные земли, земли под постоянными культурами, луговые земли) плательщиков налога при упрощенной системе налогообложения;
- земельные участки плательщиков налога при упрощенной системе налогообложения.

Налоговая база земельного налога определяется на 1 января календарного года исходя из кадастровой стоимости земельного участка, а также назначения земельного участка.

Ставки земельного налога:

О комбинированные – в зависимости от функционального назначения и кадастровой стоимости земельного участка;

О фиксированные (твёрдые) – на земли сельскохозяйственного назначения и земли, не имеющие кадастровой стоимости.

Ставки земельного налога установлены в зависимости от категорий земель и указаны в приложениях 2–5 Налогового кодекса.

Налоговый период – календарный год.

$$\text{Сумма земельного налога} = \text{Налоговая база} \cdot \text{Ставка земельного налога}. \quad (93)$$

Предоставление налоговой декларации (расчета) по земельному налогу ежегодно не позднее 20 февраля текущего года.

Уплата земельного налога:

- ✓ физическими лицами – не позднее 15 ноября текущего года на основании извещения налогового органа, ежегодно вручаемого до 1 августа текущего налогового периода;
- ✓ организациями – по их выбору без изменения в течение налогового периода один раз в год в размере исчисленной суммы за год – не позднее 22 февраля текущего года или ежеквартально не позднее 22-го числа второго месяца каждого квартала – в размере 1/4 годовой суммы земельного налога.
- ✓ за земли сельскохозяйственного назначения – по их выбору без изменения в течение налогового периода один раз в год в размере исчисленной суммы за год не позднее 15 апреля текущего года, или не позднее 15 апреля, 15 июля, 15 сентября, 15 ноября – в размере 1/4 годовой суммы земельного налога.

Суммы земельного налога включаются организациями (кроме бюджетных организаций) и индивидуальными предпринимателями **в затраты** по производству и реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав, учитываемые при налогообложении.

Пример. Определите сумму земельного налога, подлежащего уплате в бюджет. Хозяйство имеет площадь пашни – 858 га. Балл пашни – 35,4.

Выполнение:

1) определяем ставки земельного налога пашни согласно приложению 2 к Налоговому кодексу Республики Беларусь: 6,08 – ставка за 35 баллов кадастровой оценки. Согласно примечанию к приложению 2 Налогового кодекса, ставка земельного налога каждой 0,1 балла кадастровой оценки выше 21 балла увеличивается на 0,036 рубля для

пахотных земель, залежных земель и земель под постоянными культурами и на 0,025 рубля для улучшенных луговых земель.

Следовательно, ставка земельного налога с учетом кадастровой оценки составит: $(6,08 + 0,036 \cdot 4) = 6,224$ руб.

2) сумма земельного налога со всей площади пашни:
 $858 \cdot 6,224 = 5340,19$ руб.

Уплата:

1 вариант – 5340,19 руб. до 15 апреля текущего года;

2 вариант $5340,19 / 4 = 1335,05$ руб. в соответствии с указанными выше сроками.

Сумма земельного налога относится (списывается) на затраты пропорционально произведенной продукции.

16.3 Отчисления в Фонд социальной защиты населения

Государственное социальное страхование представляет собой систему пенсий, пособий и других выплат гражданам Республики Беларусь за счет средств государственных страховых фондов. Организацией, осуществляющей государственное социальное страхование, является Фонд социальной защиты населения Министерства труда и социальной защиты (ФСЗН) Республики Беларусь.

По государственному социальному страхованию застрахованные граждане обеспечиваются [13]:

- ✓ пенсиями по возрасту, инвалидности, в случае потери кормильца, за выслугу лет, профессиональными пенсиями (профессиональное пенсионное страхование – ППС);
- ✓ пособиями по беременности и родам;
- ✓ пособиями, связанными с рождением ребенка, уходом за ребенком в возрасте до трех лет;
- ✓ пособиями по болезни и временной нетрудоспособности, выплатами, связанными с санаторно-курортным лечением и оздоровлением;
- ✓ пособиями по безработице;
- ✓ пособиями на погребение.

Средства государственного социального страхования состоят из взносов на государственное социальное страхование в государственные внебюджетные фонды социального страхования, доходов от их капитализации и размещения, других поступлений.

Порядок определения взносов в Фонд социальной защиты населения регулируется следующими основными законодательными документами:

1. Об обязательных страховых взносах в бюджет государственного внебюджетного фонда социальной защиты населения Республики Беларусь: Закон Респ. Беларусь от 29 февраля 1996 г. № 138-XIII (в ред. Закона Респ. Беларусь от 9 января 2017 г. № 14-3) [47].

2. Положение о Фонде социальной защиты населения Министерства труда и социальной защиты Республики Беларусь, утв. Указом Президента Респ. Беларусь от 16.01.2009 № 40 (в ред. Указа Президента Респ. Беларусь от 20 января 2017 г. № 20) [49].

3. Об индивидуальном (персонифицированном) учете в системе государственного социального страхования: Закон Респ. Беларусь от 06.01.1999 № 230-З (в ред. Закона Респ. Беларусь от 5 июля 2004 г. № 297-З) [50].

4. О профессиональном пенсионном страховании: Закон Респ. Беларусь от 5 января 2008 г. № 322-З (в ред. Закона Респ. Беларусь от 9 января 2017 г. № 14-3) [14].

5. Перечень выплат, на которые не начисляются взносы по государственному социальному страхованию, в бюджет государственного внебюджетного фонда социальной защиты населения Республики Беларусь и по обязательному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний в Белорусское республиканское унитарное страховое предприятие «Белгосстрах», утв. Пост. Совмина Респ. Беларусь от 25.01.1999 № 115 (изм. 21.03.2017 № 209) (Перечень 115) [48].

Право на получение выплат социального характера из средств ФСЗН зависит также от уплаты обязательных страховых взносов на социальное страхование. Порядок постановки на учет в органах ФСЗН рассмотрен в п. 2.5.

Плательщики и размеры обязательных страховых взносов в бюджет государственного внебюджетного Фонда социальной защиты населения Республики Беларусь [47]:

- для работодателей – 34 %;
- для работодателей, занятых производством сельскохозяйственной продукции, объем которой составляет более 50 % общего объема произведенной продукции – 30 %;

- для физических лиц, самостоятельно уплачивающих обязательные страховые взносы, Белгосстраха – 35 %;
- для потребительских кооперативов (кроме организаций потребительской кооперации (потребительских обществ, их союзов)); товариществ собственников; садоводческих товариществ; общественных объединений инвалидов (их законных представителей) и организаций, имущество которых находится в собственности этих общественных объединений; общественных объединений пенсионеров – 11 %;
- для работающих граждан – 1 % (отчисления в пенсионный фонд).

Плательщики взносов на профессиональное пенсионное страхование (ППС) не производят отдельную постановку на учет в органах ФСЗН. Для этих целей используется УНПФ, присвоенный плательщику при постановке его в качестве плательщика обязательных страховых взносов.

Объектом для начисления обязательных страховых взносов в бюджет фонда являются:

– для работодателей и работающих граждан – **выплаты всех видов** в денежном и (или) натуральном выражении, начисленные в пользу работающих граждан по всем основаниям независимо от источников финансирования, включая вознаграждения по гражданско-правовым договорам, кроме предусмотренных перечнем выплат, на которые не начисляются обязательные страховые взносы в бюджет фонда, утверждаемым Советом Министров Республики Беларусь, **но не выше пятикратной величины средней заработной платы** работников в республике за месяц, предшествующий месяцу, за который уплачиваются обязательные страховые взносы, если иное не установлено Президентом Республики Беларусь;

– для физических лиц, самостоятельно уплачивающих обязательные страховые взносы, – определяемый ими доход, но не менее суммы размеров минимальной заработной платы, установленной и проиндексированной в соответствии с законодательством;

– для Белгосстраха в отношении лиц, которым выплачивается ежемесячная страховая выплата, – минимальная заработка, установленная законодательством и проиндексированная в месяце, за который подлежат уплате обязательные страховые взносы; в отношении лиц, которым производится доплата до среднемесячного заработка или выплачивается страховое пособие по временной нетрудоспособности, – начисленные указанные доплата или пособие.

Объект для начисления взносов на ППС ограничен и не должен превышать 3-кратную величину средней заработной платы работников в республике за месяц, предшествующий месяцу, за который взносы на ППС уплачиваются [14, п. 2 ст. 7].

Определение базы для начислений. Советом Министров Республики Беларусь утвержден Перечень выплат, на которые не начисляются взносы по государственному социальному страхованию, в бюджет государственного внебюджетного фонда социальной защиты населения Республики Беларусь и по обязательному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний в Белорусское республиканское унитарное страховое предприятие «Белгосстрах» [48]:

1. Государственные пособия, денежные выплаты, связанные с награждением государственными наградами, премии, стипендии, гранты, предусмотренные законодательными актами и выплачиваемые за счет средств республиканского бюджета и государственного социального страхования.

2. Выходное пособие при прекращении трудового договора (контракта).

3. Компенсации в целях возмещения работникам затрат, связанных с выполнением ими трудовых обязанностей, суммы возмещения морального вреда, причиненного работникам.

4. Суммы средств работодателя, направленные на:

- обеспечение работников средствами коллективной и индивидуальной защиты, лечебно-профилактическим питанием, молоком или равноценными пищевыми продуктами, форменной одеждой и обмундированием в соответствии с законодательством;

- обучение работников, осваивающих содержание образовательных программ дополнительного образования взрослых при их переподготовке, профессиональной подготовке, повышении квалификации, стажировке, обучении на обучающих курсах, связанных с осуществляемой работодателем деятельностью, в размере стоимости такого обучения;

- приобретение путевок в санаторно-курортные и оздоровительные учреждения Республики Беларусь детям работников;

- медицинские осмотры в соответствии с законодательством, а также медицинскую помощь, в том числе на проведение операций, при наличии соответствующего подтверждения, выдаваемого

в порядке, установленном Министерством здравоохранения Республики Беларусь;

- поощрение работников за участие в спортивных мероприятиях;
- строительство (реконструкцию), покупку жилых помещений, погашение кредитов (ссуд), полученных на указанные цели, работникам, нуждающимся в соответствии с законодательством в улучшении жилищных условий.

5. Суммы страховых взносов (платежей), уплачиваемых работодателем по обязательному государственному личному страхованию в соответствии с законодательством, а также по договорам добровольного страхования жизни, добровольного страхования дополнительной пенсии, добровольного страхования медицинских расходов (при условии, что договоры заключены на срок не менее одного года).

6. Доплата до среднемесячного заработка при временном (до восстановления трудоспособности или установления ее стойкой утраты) переводе на более легкую нижеоплачиваемую работу в связи с повреждением здоровья в результате несчастного случая на производстве или профессионального заболевания, пособие по временной нетрудоспособности в связи с повреждением здоровья вследствие несчастного случая на производстве или профессионального заболевания в соответствии с законодательством об обязательном страховании от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний.

7. Материальная помощь, оказываемая работникам в соответствии с законодательными актами, а также в связи со вступлением в брак, рождением ребенка, постигшим стихийным бедствием, пожаром, хищением имущества,увечьем, смертью близких родственников.

9. Денежные выплаты за счет средств международной технической помощи Европейского союза, производимые работающим гражданам, участвующим в реализации программ и проектов международной технической помощи Европейского союза.

Уплата начисленных страховых взносов производится за вычетом страхователем сумм пособий по временной нетрудоспособности в связи со страховым случаем, а также доплат до среднемесячного заработка застрахованного, временно переведенного в связи с повреждением здоровья в результате страхового случая на более легкую нижеоплачиваемую работу.

Льготы. От уплаты обязательных страховых взносов в фонд на пенсионное страхование освобождаются работодатели в части выплат, начисленных в пользу работающих граждан, являющихся инвалидами I и II группы.

Порядок уплаты. Плательщики, предоставляющие работу по трудовым договорам, уплачивают обязательные страховые взносы, взносы на профессиональное пенсионное страхование и иные платежи в ФСЗН не позднее установленного дня выплаты заработной платы за истекший месяц.

16.4 Обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний

В соответствии с Декретом Президента Республики Беларусь от 30 июля 2003 г. № 18 «Об обязательном страховании от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний» с 1 января 2004 г. в Республике Беларусь введено обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний [51].

В настоящее время регулирование данного вида страхования осуществляется согласно Положению о страховой деятельности в Республике Беларусь, утв. Указом Президента Респ. Беларусь от 25 августа 2006 г. № 530 «О страховой деятельности» (в ред. Указа Президента Респ. Беларусь от 18 июля 2016 г. № 272) (глава 16 «Порядок и условия проведения обязательного страхования от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний») [15].

Рассмотрим некоторые особенности данного страхования. Осуществление обязательного страхования от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний возложено на страховую компанию «Белгосстрах» (страховщик).

Страхователями являются юридические лица и физические лица, которые в соответствии с трудовым договором и гражданским законодательством предоставляют работу гражданам.

Застрахованное лицо – гражданин, подлежащий обязательному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний.

Объект страхования – имущественные интересы застрахованных и иных физических лиц, связанные с утратой ими здоровья, профессиональной трудоспособности либо их смертью вследствие несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний.

Обязательному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний подлежат жизнь и здоровье граждан [15, п. 272]:

- работающих на основании трудовых договоров (контрактов);
- являющихся лицами, назначенными на высшие государственные должности, депутатами Палаты представителей Национального собрания Республики Беларусь, членами Совета Республики Национального собрания Республики Беларусь, осуществляющими свои полномочия на профессиональной основе, председателями местных Советов депутатов, а также судьями;
- работающих на основании гражданско-правовых договоров, предметом которых являются выполнение работ, оказание услуг или создание объектов интеллектуальной собственности, в местах, предоставленных страхователем;
- выполняющих оплачиваемые работы на основе членства (участия) в организациях любых организационно-правовых форм; являющихся главами крестьянских (фермерских) хозяйств, а также руководителями организаций – единственными собственниками их имущества;
- являющихся в соответствии со статьей 30 Кодекса Республики Беларусь об образовании обучающимися (за исключением курсантов и слушателей) и привлекаемых к работам в организациях в период прохождения практики, производственного обучения, стажировки, а также являющихся клиническими ординаторами;
- содержащихся в организациях уголовно-исполнительной системы, находящихся в лечебно-трудовых профилакториях и привлекаемых к выполнению оплачиваемых работ.

Страховой случай – факт повреждения здоровья застрахованного вследствие несчастного случая на производстве или профессионального заболевания и влекущий за собой осуществление страховых выплат.

Страховые взносы – это плата, которую страхователь обязаннести страховщику за страхование. Ее размер определяется исходя из:

- страхового тарифа;
- скидки (надбавки);
- льготы к страховому тарифу.

Страховой тариф – величина страхового взноса, выраженная в процентах к начисленной общей сумме всех видов выплат (доходов, вознаграждений) застрахованным, на которые в соответствии с законодательством начисляются страховые взносы.

Страховой тариф – 0,6 %, для бюджетных организаций – 0,1 %.

Объект для начисления страховых взносов – все виды выплат (доходов, вознаграждений) в денежном и (или) натуральном выражении, начисленные в пользу застрахованных лиц. Исключение составляют выплаты (аналогично ФСЗН).

Согласно Правилам установления надбавок к страховым тарифам по обязательному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний и скидок с этих тарифов страхователи распределяются по классам профессионального риска в зависимости от соотношения их индивидуальных интегральных показателей профессионального риска и общереспубликанского интегрального показателя профессионального риска [52].

Уплата начисленных страховых взносов производится за вычетом страхователем сумм пособий по временной нетрудоспособности в связи со страховым случаем, а также доплат до среднемесячного заработка застрахованного, временно переведенного в связи с повреждением здоровья в результате страхового случая на более легкую нижеоплачиваемую работу.

Особенности отражения начисленных взносов по отчислениям в ФСЗН и на обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний представлены на рис. 39 и 40.

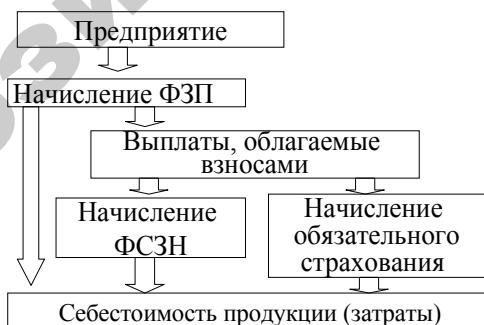


Рис. 39. Особенности отнесения на затраты по производству и реализации продукции взносов в ФСЗН и взносов по обязательному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний



Rис. 40. Особенности перечисления взносов в ФСЗН и взносов по обязательному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний

Рассмотрим пример расчета взносов.

Пример. Работнику за февраль 2017 года начислено:

1. Заработка плата (по должностному окладу) – 834,05 руб.
2. Премия за производственные результаты – 408,23 руб.
3. Пособие временной нетрудоспособности – 175,00 руб.

Рассчитать отчисления, производимые предприятием от фонда оплаты труда. Отчисления в ФСЗН – 34 %. Обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний 0,6 %. Размер средней заработной платы работников в Республике Беларусь, согласно данным Белстата за январь 2017 года, 720,7 руб.

Выполнение:

1. Определяем фонд заработной платы для расчета отчислений. Пособие по временной нетрудоспособности не включается в ФЗП для расчета отчислений (Перечень 115).

$$834,05 + 408,23 = 1\,242,28 \text{ руб.}$$

Данная сумма не превышает $(5 \cdot 720,7) = 3\,603,5$ руб.

Следовательно, сумма 1 242,28 полностью облагается отчислениями в ФСЗН.

2. Начислено отчислений в Фонд социальной защиты населения 34 %:

$$1\,242,28 \cdot 0,34 = 422,38 \text{ руб.}$$

2.1. в том числе сумма отчислений в ФСЗН к перечислению:

$$422,38 - 175,00 = 247,38 \text{ руб.}$$

3. Отчисления на обязательное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний 0,6 %:

ФЗП = 1 242,28 руб. Данная сумма не превышает $(3 \cdot 720,7) = 2162,1$ руб.

Следовательно, сумма 1 242,28 руб. полностью облагается отчислениями в Белгосстрах: $1242,28 \cdot 0,6 : 100 = 7,45$ руб.

Таким образом, на себестоимость продукции юридического лица будут отнесены суммы ФСЗН 422,38 руб. и сумма отчислений в Белгосстрах 7,45 руб.

Из заработной платы работника будет удержанна сумма 1 % (пенсионный фонд): $1242,28 \cdot 0,01 = 12,42$ руб.

Вопросы и задания для повторения

1. Назовите методику исчисления и сроки уплаты экологического налога.
2. Из каких платежей состоит налог за добычу (использование) природных ресурсов?
3. Назовите плательщиков земельного налога. От каких факторов зависят ставки?
4. Назовите сроки уплаты земельного налога организациями.
5. Назовите плательщиков взносов в Фонд социальной защиты населения.
6. На какие выплаты не начисляются взносы в Фонд социальной защиты населения?
7. Что является базой для расчета обязательных страховых взносов в Фонд социальной защиты населения? По каким ставкам взимаются взносы?
8. Какая организация является страховщиком по обязательному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний?
9. Определите сумму земельного налога, подлежащего уплате за год. Сельскохозяйственное предприятие пользуется следующими земельными угодьями:
 - 1) пашня с оценкой 37,2 балла – 1340 га;

2) улучшенные сенокосы и пастбища с оценкой 27,9 балла – 845 га.

Ставки земельного налога принять согласно приложениям к Налоговому кодексу Республики Беларусь.

10. Работнику промышленного предприятия за февраль текущего года начислено: заработка плата 10 904 570 руб., доплата за стаж работы – 2 485 230 руб., премия за производственные результаты – 5 432 500 руб. Определить размер отчислений в ФСЗН – 34 % и Белгосстрах – 0,6 %.

Справка: среднюю заработную плату работников Республики Беларусь в январе текущего года принять согласно статистическим данным.

ГЛАВА 17. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ПРИБЫЛИ И ОСОБЫЕ РЕЖИМЫ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ

- 17.1 Налог на прибыль.
- 17.2 Упрощенная система налогообложения для субъектов малого предпринимательства.
- 17.3 Единый налог для производителей сельскохозяйственной продукции.

17.1 Налог на прибыль

Порядок и особенности налогообложения налогом на прибыль регулируются главой 17 Налогового кодекса Республики Беларусь [38].

Плательщиками налога на прибыль признаются организации. **Объект налогообложения** – валовая прибыль, а также дивиденды и приравненные к ним доходы.

Валовая прибыль – сумма прибыли от реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав и внереализационных доходов, уменьшенных на сумму внереализационных расходов.

Прибыль (убыток) от реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав (за исключением основных средств, нематериальных активов) – положительная (отрицательная) разница между выручкой от их реализации, уменьшенной на суммы налогов и сборов, уплачиваемых из выручки, и затратами по производству и реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав, учитываемыми при налогообложении [38, ст. 127].

Прибыль (убыток) от реализации основных средств, нематериальных активов – положительная (отрицательная) разница между выручкой от реализации основных средств, нематериальных активов, уменьшенной на суммы налогов и сборов, уплачиваемые из выручки, и остаточной стоимостью основных средств, нематериальных активов, а также затратами по реализации основных средств, нематериальных активов [38, ст. 127].

Затраты по производству и реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав, учитываемые при налогообложении – это стоимостная оценка использованных в процессе производства и реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав природ-

ных ресурсов, сырья, материалов, топлива, энергии, основных средств, нематериальных активов, трудовых ресурсов и иных расходов на их производство и реализацию, отражаемых в бухгалтерском учете [38, ст. 130].

Затратами по производству и реализации товаров (работ, услуг) признаются экономически обоснованные затраты, определяемые на основании документов бухгалтерского учета (при необходимости посредством проведения расчетных корректировок к данным бухгалтерского учета в рамках ведения налогового учета) [38, ст. 130].

Основные виды внераализационных операций (доходы (+), расходы (-)) [38, ст. 128–129]:

- ✓ дивиденды от источников за пределами Республики Беларусь;
- ✓ суммы неустоек (штрафов, пеней) и других видов санкций, полученных за нарушение условий договоров;
- ✓ стоимость безвозмездно полученных товаров (работ, услуг), имущественных прав, иных активов, суммы безвозмездно полученных денежных средств;
- ✓ стоимость принятого к учету имущества, оказавшегося в излишке по результатам инвентаризации;
- ✓ невозмещаемые суммы недостач, потерь и (или) порчи имущества, произошедших сверх норм естественной убыли, установленных в порядке, установленном законодательством;
- ✓ доходы от операций по сдаче в аренду (финансовую аренду (лизинг)) имущества;
- ✓ курсовые разницы, возникающие при пересчете активов и обязательств, в установленном законодательством порядке.

Льготы. Освобождаются от уплаты налога на прибыль (извлечение) [38, ст. 140]:

- ✓ прибыль организаций, полученная от реализации произведенных ими продуктов детского питания;
- ✓ прибыль организаций, полученная от реализации товаров собственного производства, которые являются инновационными в соответствии с перечнем, определенным Советом Министров Республики Беларусь;
- ✓ прибыль организаций, полученная от реализации товаров собственного производства, которые являются высокотехнологичными в соответствии с перечнем, определяемым Советом Министров Республики Беларусь по согласованию с Президентом Республики Беларусь;

- ✓ прибыль организаций культуры, полученная от осуществления культурной деятельности;
- ✓ прибыль учреждений образования от приносящей доходы деятельности;
- ✓ прибыль, полученная от реализации имущественных прав на результаты научной и научно-технической деятельности, сведения о которых содержатся в государственном реестре прав на результаты научной и научно-технической деятельности, а также прибыль, полученная от реализации материальных объектов, относящихся к этим правам, если реализация имущественных прав на результаты научной и научно-технической деятельности одновременно сопровождается передачей таких объектов.

Ставки налога на прибыль [38, ст. 142]:

- 18 % – стандартная;
- 25 % – для банков и страховых организаций;
- 12 % – по дивидендам;
- 10 % – по высокотехнологичным товарам собственного производства; для научно-технологических парков, центров трансфера технологий, резидентов научно-технологических парков.

Налоговый период – календарный год, **отчетный период** – календарный квартал.

Сумма налога на прибыль по итогам отчетного периода исчисляется нарастающим итогом с начала налогового периода.

Налоговая декларация (расчет) представляется не позднее 20-го числа месяца, следующего за истекшим отчетным периодом, независимо от наличия либо отсутствия объектов налогообложения.

Уплата налога на прибыль производится не позднее 22-го числа месяца, следующего за истекшим отчетным периодом.

Налоговая декларация (расчет) по налогу на прибыль за истекший налоговый период представляется не позднее 20 марта года, следующего за истекшим налоговым периодом.

С 2016 г. уплата налога на прибыль за четвертый квартал налогового периода производится не позднее 22 декабря этого периода в размере двух третей суммы налога на прибыль, исчисленной исходя из суммы налога на прибыль за третий квартал налогового периода с последующим перерасчетом в целом за налоговый период и исчислением суммы налога на прибыль к доплате или уменьшению не позднее 22 марта года, следующего за истекшим налоговым периодом [38, ст. 143].

Пример. Определить облагаемую налогом прибыль и сумму налога на прибыль. Исходные данные:

1. Объем реализации продукции в отпускных ценах (без НДС) – 21 560 руб.
2. Затраты на производство и реализацию продукции, учитываемой при налогообложении, – 5 830 руб.
3. Доходы по депозитам – 2 600 руб.
4. Прибыль от реализации основных фондов – 1 030 руб.
5. Получена прибыль от деятельности за рубежом – 1 470 руб.
6. Ставка налога на прибыль 18 %.

Выполнение:

Находим облагаемую налогом прибыль:

$$(21\ 560 - 5\ 830 + 2600 + 1\ 030 + 1\ 470) = 20\ 830 \text{ руб.}$$

Определяем сумму налога на прибыль:

$$(20\ 830 \cdot 18 : 100) = 3\ 749,4 \text{ руб.}$$

17.2 Упрощенная система налогообложения для субъектов малого предпринимательства

Порядок и особенности применения налога при упрощенной системе налогообложения (УСН) регулируются главой 34 Налогового кодекса Республики Беларусь.

Плательщики: организации, индивидуальные предприниматели и нотариусы, осуществляющие нотариальную деятельность в нотариальном бюро, адвокаты.

Право на применение УСН имеют при одновременном соблюдении критерии средней численности работников и валовой выручки в течение первых девяти месяцев года, предшествующего году, с которого претендуют на ее применение:

– организациям с численностью работников в среднем за указанный период не более 100 человек, если размер их валовой выручки нарастающим итогом за девять месяцев составляет не более 1 159 800 белорусских рублей.

– индивидуальные предприниматели, если размер их валовой выручки нарастающим итогом за девять месяцев составляет 126 700 белорусских рублей.

Уплата налога при УСН заменяет уплату ряда налогов, сборов (пошлин). При этом сохраняется общий порядок уплаты [38, ст. 286]:

- ✓ налогов, сборов (пошлин), взимаемых при ввозе (вывозе) товаров на таможенную территорию РБ;
- ✓ государственной пошлины;
- ✓ патентных пошлин;
- ✓ консульского, офшорного и гербового сборов;
- ✓ сбора за проезд автомобильных транспортных средств иностранных государств по автомобильным дорогам общего пользования Республики Беларусь;
- ✓ налога на прибыль в отношении дивидендов и прибыли, полученной от реализации (погашения) ценных бумаг;
- ✓ отчислений в ФСЗН и обязательных страховых взносов;
- ✓ налога на недвижимость со стоимости принадлежащих индивидуальным предпринимателям и организациям зданий и сооружений (их частей), используемых в предпринимательской деятельности, площадь которых превышает 1000 кв. м.;
- ✓ земельного налога;
- ✓ налога за добычу (изъятие) природных ресурсов;
- ✓ экологического налога (в установленных законом случаях);
- ✓ утилизационного сбора.

Налоговая база – валовая выручка.

Валовая выручка – сумма выручки от реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав и внереализационных доходов.

По степени выбора в уплате НДС организаций и индивидуальных предпринимателей (ИП), применяющих УСН, можно распределить на две группы:

1 группа – это организации, численность работников у которых в среднем за период *не превышает 50 чел. в месяц, с валовой выручкой в течение года до 1 058 400 руб., и ИП*. Данные плательщики самостоятельно принимают решение об уплате или неуплате НДС.

2 группа – организации, у которых численность работников в среднем за период *от 50 до 100 чел., с годовым размером выручки от 1 058 400 руб. до 1 542 600 руб. и ИП с годовым размером выручки до 168 900 руб.* Такие субъекты в обязательном порядке уплачивают НДС.

Справка: численность работников организации в среднем за период с начала года по отчетный период включительно определяется путем суммирования средней численности работников за все месяцы, истекшие за период с начала года по отчетный период включительно, и деления полученной суммы на число истекших месяцев, за которые определена средняя численность работников. **Средняя численность работников за каждый месяц** определяется: списочная численность работников в среднем за месяц (за исключением работников, находящихся в отпусках по беременности и родам, в связи с усыновлением (удочерением) ребенка в возрасте до трех месяцев либо назначением их опекунами, по уходу за ребенком до достижения им возраста трех лет, в связи с усыновлением (удочерением) детей-сирот и детей, оставшихся без попечения родителей, постоянно проживающих на территории Республики Беларусь, в возрасте от трех до шестнадцати лет); средняя численность работающих по совместительству с местом основной работы у других нанимателей; средняя численность лиц, выполнявших работу по гражданско-правовым договорам (в т. ч. заключенным с юридическими лицами, если предметом договора является оказание услуги по предоставлению, найму работников) [38, ст. 286]:

Ставки налога при УСН:

5 % – для организаций и индивидуальных предпринимателей, не уплачивающих НДС;

3 % – для организаций и индивидуальных предпринимателей, уплачивающих НДС;

16 % – для организаций и индивидуальных предпринимателей в отношении внереализационных доходов (в виде стоимости *безвозмездно полученных товаров (работ, услуг), имущественных прав, иных активов, суммы безвозмездно полученных денежных средств*).

Налоговый период – календарный год.

Отчетный период: календарный месяц – с уплатой НДС ежемесячно; календарный квартал – без уплаты НДС или с уплатой НДС ежеквартально. Сумма налога определяется *нарастающим итогом с начала года как произведение налоговой базы и ставки налога*.

Расчет единого налога при УСН ($H_{УСН}$) при включении в цену товара:

$$H_{УСН} = \Pi_{\text{пр}} \cdot \% H_{УСН} : (100 - \% H_{УСН}) , \quad (94)$$

где $\% H_{УСН}$ – ставка единого налога при УСН;

$\Pi_{\text{пр}}$ – цена производителя продукции (C + П).

Расчет единого налога при УСН (исключение из выручки):

$$\text{НДС} = \text{ВРП}_{\text{без НДС}} \cdot \%H_{\text{усн}} / 100, \quad (95)$$

где ВРП_{без НДС} – выручка от реализации продукции (цена реализации) без учета НДС.

Представление декларации – не позднее 20-го числа месяца, следующего за истекшим отчетным периодом.

Уплата налога – не позднее 22-го числа месяца, следующего за истекшим отчетным периодом.

Пример. Организация применяет УСН (уплата ежемесячно). Валовая выручка от реализации продукции составила за три месяца 58 000 руб., за апрель – 26 000 руб. Определить сумму налога при УСН за апрель, если с начала года уплачено налога на сумму 3 900 руб. НДС к зачету с начала года составил 2 800 руб. За три месяца уплачено НДС 8 800 руб.

Выполнение:

1. Валовая выручка за четыре месяца: $58\ 000 + 26\ 000 = 84\ 000$ руб.
2. Начислено НДС: $84\ 000 \cdot 20 / 120 = 14\ 000$ руб.
- 2.1. НДС к зачету: 2 800 руб.
- 2.2. НДС к уплате в апреле: $14\ 000 - 2\ 800 - 8\ 800 = 2\ 400$ руб.
3. Выручка без НДС: $84\ 000 - 14\ 000 = 70\ 000$ руб.
4. Ставка налога: 3 %.
5. Сумма налога: $70\ 000 \cdot 3 / 100 = 2\ 100$ руб.
6. Уплачено налога при УСН с начала года: 3 900 руб.
7. Налог к уплате в отчетном месяце: $2\ 100 - 3\ 900 = -1\ 800$ руб.
(уменьшение в следующем периоде).

Учет и отчетность при применении упрощенной системы [38, ст. 291]:

1. Упрощенная форма в виде книги учета доходов и расходов организаций и индивидуальных предпринимателей, применяющих упрощенную систему налогообложения, – для организаций (за исключением установленных законодательством) с численностью работников в среднем за период с начала года по отчетный период включительно не более 15 человек, размер валовой выручки кото-

рых нарастающим итогом с начала года не превышает 410 000 белорусских рублей, и ИП.

2. Ведение организациями бухгалтерского учета и составление бухгалтерской (финансовой) отчетности осуществляются *на общих основаниях* – начиная с месяца, следующего за отчетным периодом, в котором численность работников организации в среднем за период с начала года по отчетный период включительно превысила 15 человек и (или) валовая выручка организации нарастающим итогом с начала года составила более 410 000 белорусских рублей.

Организации с численностью работников в среднем за период с начала года по отчетный период включительно не более 15 человек, применяющие упрощенную систему, *представляют упрощенную государственную статистическую отчетность* по форме и в порядке, установленным Национальным статистическим комитетом Республики Беларусь.

17.3. Единый налог для производителей сельскохозяйственной продукции

Порядок исчисления и особенности уплаты единого налога для производителей сельскохозяйственной продукции регулируются главой 36 Налогового кодекса Республики Беларусь [38].

Плательщики:

- организации, производящие на территории Республики Беларусь сельскохозяйственную продукцию;
- организации, у которых есть филиалы и иные обособленные подразделения по производству сельскохозяйственной продукции, имеющие отдельный баланс и для совершения операций которых юридическим лицом открыт банковский счет с предоставлением права распоряжаться денежными средствами на счете должностным лицам обособленных подразделений, – в части деятельности таких филиалов и иных обособленных подразделений.

При этом размер выручки от реализации произведенной ими продукции растениеводства (за исключением цветоводства, выращивания декоративных растений), первичной переработки льна, пчеловодства, животноводства и рыбоводства должен составлять не менее 50 % общей выручки этих плательщиков за предыдущий календарный год.

Для производителей сельскохозяйственной продукции, перешедших на уплату единого налога, сохраняется общий порядок уплаты следующих налогов и неналоговых платежей [38, ст. 302]:

- акцизов;
- НДС;
- налогов, сборов (пошлин), взимаемых при ввозе (вывозе) товаров на территорию Республики Беларусь;
- государственной пошлины;
- патентных пошлин; консульского сбора; оффшорного сбора; гербового сбора;
- сбора за проезд автомобильных транспортных средств иностранных государств по автомобильным дорогам общего пользования Республики Беларусь;
- налога на прибыль в отношении дивидендов и приравненных к ним доходов;
- обязательных взносов в ФСЗН и обязательных страховых взносов;
- земельного налога (в случаях, предусмотренных Налоговым кодексом);
- налога за добычу (изъятие) природных ресурсов;
- экологического налога (в случаях, предусмотренных Налоговым кодексом);
- утилизационного сбора.

Объектом налогообложения является валовая выручка.

Валовая выручка – сумма выручки от реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав и внереализационных доходов.

В валовую выручку не включаются (извлечение) [38, ст. 304]:

- стоимость скота, выбракованного из основного стада и поставленного на откорм;
- стоимость безвозмездно переданных товаров (работ, услуг), имущественных прав, включая затраты на их безвозмездную передачу;
- выручка от отчуждения участником доли (части доли) в уставном фонде (пая (части пая)) организации;
- выручка от реализации (погашения) ценных бумаг;
- стоимость материальных ценностей, остающихся (полученных) в результате ликвидации (разборки, демонтажа) основных средств или иного имущества организации, в период до реализации таких ценностей;

- суммы средств, безвозмездно полученные организацией в рамках целевого финансирования из республиканского и местных бюджетов либо бюджетов государственных внебюджетных фондов, из бюджета Союзного государства и использованные по целевому назначению (при установлении целевого назначения законодательством или в соответствии с ним), за исключением указанных средств, покрывающих затраты (расходы), учтенные ею при определении налоговой базы налога на прибыль;
- выручка от отчуждения находящегося в государственной собственности имущества, при котором полученные денежные средства подлежат направлению в бюджет в соответствии с актами законодательства, регулирующими порядок распоряжения государственным имуществом, и (или) на цели, определенные этими актами законодательства, либо подлежат распределению согласно указанным актам законодательства.

Ставка налога: 1 % от валовой выручки.

Сумма единого налога исчисляется нарастающим итогом с начала налогового периода как произведение налоговой базы и ставки единого налога.

Суммы единого налога учитываются при формировании отпускных цен на производимую продукцию. Сумма единого налога определяется без учета налога на добавленную стоимость.

Расчет единого налога для производителей сельскохозяйственной продукции (H_{c-x}) при включении в цену товара:

$$H_{УСН} = \Pi_{\text{пр}} \cdot \% H_{c-x} : (100 - \% H_{c-x}), \quad (96)$$

где $\% H_{c-x}$ – ставка единого налога для производителей сельскохозяйственной продукции.

Расчет единого налога при УСН (исключение из выручки):

$$НДС = ВРП_{без НДС} \cdot \% H_{c-x} / 100. \quad (97)$$

Налоговый период – календарный год.

Отчетный период:

– календарный месяц – для организаций, уплачивающих НДС ежемесячно;

– календарный квартал – для организаций, уплачивающих НДС ежеквартально.

Налоговая декларация (расчет) – не позднее 20-го числа месяца, следующего за истекшим отчетным периодом.

Уплата – не позднее 22-го числа месяца, следующего за истекшим отчетным периодом.

Пример. Определите цену реализации с учетом НДС 1 кг картофеля, производимого сельскохозяйственной организацией. Используется единый налог для производителей сельскохозяйственной продукции. Исходные данные (на одну тонну):

1. Материальные затраты (без НДС)	165,80 руб.
2. НДС к зачету	17,34 руб.
3. Износ основных средств и амортизация	3,33 руб.
4. Фонд заработной платы	10,54 руб.
5. Прочие затраты	1,08 руб.
6. Рентабельность	10 % .

Расчет цены реализации с учетом НДС представлен в табл. 20.

Таблица 20
Расчет цены реализации с учетом НДС 1 кг картофеля

Статьи калькуляции	Сумма, руб.
1. Материальные затраты (без НДС)	165,80
2. НДС к зачету	17,34
3. Амортизация	3,33
4. Фонд заработной платы	10,54
5. Отчисления в государственный фонд социальной защиты (ФСЗН) – 30 % от фонда заработной платы	3,16
6. Прочие затраты	1,08
7. Себестоимость (стр. 1 + 3 + 4 + 5 + 6)	183,91
8. Прибыль (стр. 7 · Р, %)	18,39
9. Цена предприятия (стр. 7 + 8)	202,3
10. Единый налог (стр. 9 · 1: (100 - 1))	2,04

Окончание таблицы 20

Статьи калькуляции	Сумма, руб.
12. Отпускная цена 1 кг без учета НДС (стр. 11 : 1000)	0,20
13. НДС (стр.12 ·10 /100)	0,02
14. Цена реализации (с учетом НДС) (стр. 12 + стр. 13)	0,22
Справочно: Начислено НДС при реализации 1 т (0,02 · 1000)	20
в т.ч. НДС к уплате в бюджет (20 – 17,34)	2,66

Пример. Производитель сельскохозяйственной продукции за январь имеет следующие результаты:

- 1) выручка от реализации молока (собственное производство) – 134 800 руб. (с учетом НДС);
- 2) выручка от реализации мяса (собственное производство) – 116 390 руб. (с учетом НДС);
- 3) выручка от реализации колбасных изделий (собственное производство) – 60 430 руб. (с учетом НДС);
- 4) выручка от реализации нематериальных активов – 5 320 руб. (с учетом НДС);
- 5) внереализационные доходы – 8 460 руб.

Определить сумму единого налога для производителей сельскохозяйственной продукции.

Выполнение:

1) сумма средств от реализации продукции, товаров (работ, услуг), иного имущества определяется путем сложения выручки от реализации продукции, товаров (работ, услуг) и иного имущества:

$$134\,800 + 116\,390 + 60\,430 + 5\,320 = 316\,940 \text{ руб.}$$

2) доходы от внереализационных операций = 8 460 руб.

3) рассчитываем НДС:

$$- \text{ от реализации молока} = 134\,800 \cdot 10 / 110 = 12\,254,55 \text{ руб. ;}$$

$$- \text{ от реализации мяса} = 116\,390 \cdot 10 / 110 = 10\,580,9 \text{ руб. ;}$$

$$- \text{ от реализации колбасных изделий} = 60\,430 \cdot 10 / 110 = 5\,493,64 \text{ руб. ;}$$

– от реализации нематериальных активов =
 $5\ 320 \cdot 20 / 120 = 887$ руб.

Итого: сумма НДС = $12\ 254,55 + 10\ 580,9 + 5\ 493,64 + 887 = 29\ 216,09$ руб.

Валовая выручка: $316\ 940 + 8\ 460 = 325\ 400$ руб.

Валовая выручка без НДС: $325\ 400 - 29\ 216,09 = 296\ 183,91$ руб.

Единый налог для производителей сельскохозяйственной продукции: $296\ 183,91 \cdot 1 / 100 = 2\ 961,84$ руб.

Вопросы и задания для повторения

1. Назовите ставки налога на прибыль.
2. Охарактеризуйте особенности определения налогооблагаемой базы для расчета налога на прибыль.
3. Укажите порядок расчета и сроки уплаты налога на прибыль.
4. В чем особенности применения упрощенной системы налогообложения для субъектов малого предпринимательства?
5. Назовите ставки и укажите условия их использования при упрощенной системе налогообложения для субъектов малого предпринимательства.
6. Кто имеет право применять единый налог для производителей сельскохозяйственной продукции?
7. Какие налоги сохраняются к уплате при исчислении единого налога для производителей сельскохозяйственной продукции?
8. Укажите порядок расчета и сроки уплаты единого налога для производителей сельскохозяйственной продукции.
9. Организация в январе реализовала оборудование, бывшее в употреблении, покупателям Республики Беларусь. Выручка от реализации оборудования (без НДС) – 546 500 руб. Первоначальная стоимость оборудования на 1 января текущего года – 687 300 руб. Амортизационные отчисления – 158 400 руб. Затраты учитываемые при налогообложении, – 2 460 руб. Требуется определить прибыль от реализации основных средств и сумму налога на прибыль.

10. Определить налоговую базу по налогу на прибыль и сумму налога на прибыль по ставке 18 %. За отчетный год выручка от реализации продукции промышленного предприятия составила: по продукции А – 560 854 тыс. руб., в т. ч. НДС по ставке 20 %; по продукции В – 150 590 тыс. руб., в т. ч. НДС по ставке 10 %. Материальные расходы за данный период составили 175 900 тыс. руб., заработка плата персонала – 93 564 тыс. руб., отчисления в ФСЗН 34 %, сумма амортизации – 49 260 тыс. руб., расходы на продажу продукции составили 62 420 тыс. руб. Предприятие в данном налоговом периоде предоставило производственные помещения в аренду другому предприятию. Арендные платежи за год в соответствии с договором составили 129 800 тыс. руб., в т. ч. НДС по ставке 20 %.
11. Определите сумму налога, подлежащего уплате в бюджет за апрель юридическим лицом, использующим упрощенную систему налогообложения. Выручка за четыре месяца составила 260 000 руб. За январь–март уплачено налога на сумму 180 412 руб. Юридическое лицо уплачивает НДС. За три месяца уплачено НДС на сумму 130 450 руб. НДС к зачету (январь–апрель) 20 640 руб.
12. Определить сумму налогов, подлежащих уплате в бюджет в отчетном периоде. Уплачивается единый налог для производителей сельскохозяйственной продукции. Унитарным сельскохозяйственным предприятием за январь произведены следующие операции:

Показатели	Сумма с НДС, руб.
Выручка от реализации молока	24 870
Выручка от реализации саженцев декоративных растений	8 475
Выручка от реализации зерна	35 148
Выручка от реализации скота живым весом	18 470
Выручка от реализации картофеля	10 467

Список использованных источников

1. Бельчина, Е. М. Финансы, налоги, кредит : пособие / Е. М. Бельчина, М. Г. Швец. – Минск : БГАТУ, 2011. – 288 с.
2. Финансовая система государства : учебно-методический комплекс / Н. Н. Борисевич [и др.] ; под общ. ред. Т. С. Силюк ; Брест. гос. ун-т имени А. С. Пушкина. – Брест : БрГУ, 2014. – 218 с.
3. Фролова, Т. А. Финансы и кредит. Конспект лекций / Т. А. Фролова. – Таганрог: Изд-во ТТИ ЮФУ, 2011. // http://www.aup.ru/books/m216/2_1.htm – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 20.12.2016.
4. Финансы и финансовый рынок : учеб. пособие / Г. Е. Кобринский [и др.]; под общ. ред. Г. Е. Кобринского, М. К. Фисенко. – Минск : Выш. шк., 2011. – 343 с.
5. Финансы : учеб., 2-е изд., перераб. и доп. / под ред. В. В. Ковалева. – М.: ТК Велби. Изд-во Проспект, 2007. — 636 с. // <http://itim.by/grodno/images/files/0346.pdf> [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 20.10.2016.
6. Об основах государственного социального страхования : Закон Респ. Беларусь от 31 января 1995 г. № 3563-ХII (с изм. и доп. Закон Респ. Беларусь от 9 января 2017 г. № 14-З) // СИБ «Консультант Плюс». – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 23.01.2017.
7. Бюджетный кодекс Республики Беларусь : принят Палатой представителей 17 июн. 2008 г. : одобр. Советом Республики 28 июн. 2008 г. (в ред. Закон Респ. Беларусь от 30 декабря 2015 г. № 342-З) // СИБ «Консультант Плюс». – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 13.01.2017.
8. Общие методические указания по курсу «Государственный бюджет» для студентов специальности «Финансы и кредит» дневной и заочной форм обучения. – Брест, 2010. Разработчики: Потапова Н. В., доцент, к.э.н.; Драган Т. М., доцент, к.э.н.; Кивачук В.С., доцент, к.э.н.; Кайдановский С.П., старший преподаватель. - // http://www.bstu.by/uploads/attachments/metodichki/kafedri/BUAA_Metod_GB.pdf – [Электронный ресурс]. – Дата доступа: 15.01.2017.
9. Кочетов, Н. В. Государственные финансы : УМК для студ. экономических специальностей заоч. формы обучения / Н. В. Кочетов;

Минский институт управления. – Минск: Изд-во МИУ, 2005. – 67 с.
// http://www.miu.by/rus/kaf_ep/kaf_download/3410_12324561.pdf – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 20.12.2016.

10. Тетерина, Л. М. Государственный бюджет: учебно-методический комплекс для студентов специальности «Финансы и кредит» / Л. М. Тетерина, Т. И. Боян. – Минск, Изд-во МИУ, 2008. – 220 с. // http://www.miu.by/rus/kaf_ep/kaf_download/25599_150673757.pdf – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 20.12.2016.

11. Вехи истории российских финансов XI–XIX вв. / Рифат Гусейнов / <http://www.iprnou.ru/print/001918/> – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 05.02.2017.

12. Финансово-кредитный энциклопедический словарь. - http://finance_loan.academic.ru/. – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : – 13.02.2017 г.

13. Бельчина, Е. М. Деньги, кредит, банки : учебное пособие / Е. М. Бельчина. – Минск : БГАТУ, 2016. – 224 с.

14. О профессиональном пенсионном страховании : Закон Респ. Беларусь от 5 января 2008 г. № 322-З (ред. Закона Респ. Беларусь от 9 января 2017 г. № 14-З) // СИБ «Консультант Плюс». – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 13.01.2017.

15. Положение о страховой деятельности в Республике Беларусь, утвержденное Указом Президента Республики Беларусь от 25 августа 2006 г. № 530 «О страховой деятельности» (глава 16 «Порядок и условия проведения обязательного страхования от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний») // СИБ «Консультант Плюс». – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 15.01.2017.

16. Бельзецкий, А. Финансы и финансовый рынок / А. Бельзецкий [Электронный ресурс]. // <http://finbel.by/Students/InetBooks/Contents.aspx?BookID=15&PageMode=0> – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 13.02.2017 г.

17. О совершенствовании контрольной (надзорной) деятельности в Республике Беларусь : Указ Президента Респ. Беларусь от 16 октября 2009 г. № 510 (ред. Указа Президента Респ. Беларусь от 28 июля 2014 г. № 381) // СИБ «Консультант Плюс». – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 15.01.2017.

18. О ведомственном контроле в Республике Беларусь : Указ Президента Респ. Беларусь от 22 июня 2010 г. № 325 (в ред. Указа Президента Респ. Беларусь от 29 ноября 2013 г. № 529) // СИБ «Консультант Плюс». – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 15.01.2017.

19. Об аудиторской деятельности : Закон Респ. Беларусь от 12 июля 2013 г. № 56-З (в ред. Закона Респ. Беларусь от 05.01.2015 № 231-З) // СИБ «Консультант Плюс». – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 15.01.2017.

20. Положение о государственной регистрации субъектов хозяйствования : Декрет Президента Респ. Беларусь от 16.01.2009 № 1 (в ред. Декрета Президента Респ. Беларусь от 24.01.2013 № 2). // СИБ «Консультант Плюс». – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 17.01.2017.

21. Инструкция о порядке расчета стоимости чистых активов : Пост. Министерства финансов Республики Беларусь от 11.06.2012 № 35 // <http://www.mnfin.gov.by/ru/accounting/methodology/acts/df90ff240c4dcadf.html> – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 10.02.2017.

22. Комментарий к Инструкции о порядке расчета стоимости чистых активов, утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 11.06.2012 № 35 // <http://www.mnfin.gov.by/ru/accounting/methodology/acts/df90ff240c4dcadf.html> – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 10.02.2017.

23. Гражданский кодекс Республики Беларусь : принят Палатой представителей 28 окт. 1998 г. : одобр. Советом Республики 19 ноября 1998 г. (в ред. Закона Респ. Беларусь от 9 января 2017 г. № 14-З) // http://etalonline.by/?type=text®num=HK9800218#load_text_none_1 – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 10.02.2017.

24. Об утверждении Правил осуществления лизинговой деятельности: Пост. Правления Национального банка Респ. Беларусь от 18 авг. 2014 г. № 526 (с учетом изм. и доп. от 09.08.2016) // <http://www.nbrb.by/Legislation/leasing/> – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 10.02.2017.

25. О вопросах регулирования лизинговой деятельности: Указ Президента Респ. Беларусь от 25 февраля 2014 г. № 99 // <http://www.nbrb.by/Legislation/leasing/> – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 10.02.2017.

26. Банковский кодекс Республики Беларусь: принят Палатой представителей 3 окт. 2000 г. : одобр. Советом Респ. 12 окт. 2000 г. (с изм. и доп. от 13 июля 2016 г. № 397-3) // СИБ «Консультант Плюс». – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 23.02.2017.
27. Об использовании векселей : Указ Президента Респ. Беларусь от 17 февраля 2015 г. № 69 // СИБ «Консультант Плюс». – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 23.02.2017.
28. О некоторых вопросах бухгалтерского учета : Пост. Министерства финансов Республики Беларусь от 30 апреля 2012 г. № 25 (в ред. пост. Минфина от 31.05.2013 № 35) // СИБ «Консультант Плюс». – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 24.02.2017.
29. Инструкция по бухгалтерскому учету основных средств : утв. Пост. Министерства финансов Республики Беларусь от 30.04.2012 № 26 // СИБ «Консультант Плюс». – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 24.02.2017.
30. Правила по разработке бизнес-планов инвестиционных проектов : утв. Пост. Министерства экономики Республики Беларусь от 31.08.2005 № 158 (в ред. пост Минэкономики от 22.08.2016 N 53) // СИБ «Консультант Плюс». – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 24.02.2017.
31. Инструкция о порядке начисления амортизации основных средств и нематериальных активов: утв. Пост. Минэкономики Респ. Беларусь, Минфинансов Респ. Беларусь и Минархитектуры и строительства Респ. Беларусь от 27.02.2009 г. № 37/18/6 (с изм. и доп.) (в ред. постановлений Минэкономики, Минфина, Минстройархитектуры от 06.05.2014 № 35/23/26) // СИБ «Консультант Плюс». – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 25.02.2017.
32. Инструкция по бухгалтерскому учету доходов и расходов : утв. Пост. Минфина Респ. Беларусь от 30 сентября 2011 г. № 102 (в ред. пост. Минфина Респ. Беларусь от 31.12.2013 № 96) // СИБ «Консультант Плюс». – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 26.02.2017.
33. Об инвестициях : Закон Респ. Беларусь от 12 июля 2013 г. № 53-З // СИБ «Консультант Плюс». – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 26.02.2017.
34. Бухгалтерский и налоговый учет, финансовый анализ и контроль : учебное пособие / А. О. Левкович [и др.]; под общ. ред.

А. О. Левковича. – 3-е изд., перераб. и доп. – Минск: Амалфея, 2012. – 728 с.

35. Инструкция по бухгалтерскому учету запасов: утв. Пост. Министерства финансов Респ. Беларусь от 12 ноября 2010 г. № 133 (в ред. пост. Министерства финансов Респ. Беларусь Минфина от 27.04.2011 № 25 // СИБ «Консультант Плюс». – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 26.02.2017.

36. Горшков, Н. Е. Финансы организаций. Сборник задач и тестов : пособие / Н. Е. Горшков. – Минск : Изд-во Гревцова, 2010. – 368 с.

37. Налоговый кодекс Республики Беларусь. Общая часть: принят Палатой представителей 15 ноября 2002 г. Одобрен Советом Республики 2 декабря 2002 г. : в ред. Закона Республики Беларусь от 18 октября 2016 г. № 432-З // СИБ «Консультант Плюс». – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 27.02.2017.

38. Налоговый кодекс Республики Беларусь (Особенная часть) : Кодекс Республики Беларусь, 29 декабря 2009 г. № 71-З : в ред. Закона Республики Беларусь от 9 января 2017 г. № 15-З // СИБ «Консультант Плюс». – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 27.02.2017.

39. Об утверждении Рекомендаций по разработке прогнозов развития коммерческих организаций на пять лет и Рекомендаций по разработке бизнес-планов развития коммерческих организаций на год : Пост. Министерства экономики Республики Беларусь от 30.10.2006 № 186 (в ред. Пост. Министерства экономики Республики Беларусь от 21 ноября 2012 г. № 99) // СИБ «Консультант Плюс». – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 28.02.2017.

40. Об утверждении Инструкции о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования : Пост. Министерства финансов Респ. Беларусь и Министерства экономики Респ. Беларусь, 27 декабря 2011 г. № 140/206 (в ред. Пост. Минфина Респ. Беларусь и Минэкономики Респ. Беларусь от 22.02.2016 № 9/10) // СИБ «Консультант Плюс». – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 28.02.2017.

41. Об определении критериев оценки платежеспособности субъектов хозяйствования : Пост. Совета Министров Респ. Беларусь от 12 декабря 2011 г. № 1672 (в ред. Пост. Совета Министров

Респ. Беларусь от 22.01.2016 № 48) // СИБ «Консультант Плюс». – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 28.02.2017.

42. Восстановление финансовой устойчивости предприятия / Цибро Ю.В. . – http://www.fox-manager.com.ua/crisis_part4.html – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 01.03.2017.

43. О рынке ценных бумаг : Закон Респ. Беларусь от 5 января 2015 г. № 231-З (в ред. Закон Респ. Беларусь от 10 июля 2015 г. № 286-З) // СИБ «Консультант Плюс». – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 05.03.2017.

44. О некоторых вопросах регулирования рынка ценных бумаг : Указ Президента Респ. Беларусь от 28 апреля 2006 г. № 277 (с учетом изм. от 18.07.2016) // СИБ «Консультант Плюс». – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 05.03.2017.

45. О регулировании рынка ценных бумаг : Пост. Минфина Респ. Беларусь от 31 августа 2016 г. № 76 // СИБ «Консультант Плюс». – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 05.03.2017.

46. Стратегия развития финансового рынка Республики Беларусь до 2020 года : Пост. Совета Министров Республики Беларусь и Национального банка Республики Беларусь 28.03.2017 № 229/6. // http://www.nbrb.by/finsector/P229_6.pdf – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 30.03.2017.

47. Об обязательных страховых взносах в бюджет государственного внебюджетного фонда социальной защиты населения Республики Беларусь : Закон Респ. Беларусь от 29 февраля 1996 г. № 138-ХIII (в ред. Закона Респ. Беларусь от 9 января 2017 г. № 14-З) // СИБ «Консультант Плюс». – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 29.03.2017.

48. Перечень выплат, на которые не начисляются взносы по государственному социальному страхованию в бюджет государственного внебюджетного фонда социальной защиты населения Республики Беларусь и по обязательному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний в Белорусское республиканское унитарное страховое предприятие «Белгосстрах», утв. Пост. Совмина Респ. Беларусь от 25.01.1999 № 115 (с изм. от 21.03.2017 № 209) // СИБ «Консультант Плюс». – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 29.03.2017.

49. Положение о Фонде социальной защиты населения Министерства труда и социальной защиты Республики Беларусь : утв. Указом Президента Респ. Беларусь от 16.01.2009 № 40 (в ред. Указа Президента Респ. Беларусь от 20 января 2017 г. № 20) // СИБ «Консультант Плюс». – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 29.03.2017.

50. Об индивидуальном (персонифицированном) учете в системе государственного социального страхования : Закон Респ. Беларусь от 06.01.1999 № 230-З (в ред. Закона Респ. Беларусь от 5 июля 2004 г. № 297-З) // СИБ «Консультант Плюс». – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 29.03.2017.

51. Об обязательном страховании от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний : Декрет Президента Респ. Беларусь от 30.07.2003 № 18 (утратил силу) // СИБ «Консультант Плюс». – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 29.03.2017.

52. Об установлении размеров страховых тарифов, страховых взносов, лимитов ответственности по отдельным видам обязательного страхования : Указ Президента Респ. Беларусь 25.08.2006 № 531 (в ред. Указа Президента Респ. Беларусь от 6 июня 2016 г. № 192) // СИБ «Консультант Плюс». – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 29.03.2017.

53. Финансы организации (предприятия) : электронный учебно-методический комплекс по учебной дисциплине «Финансы организации (предприятия)» для специальности (направления специальности) 1-74 01 01 Экономика и организация производства в отраслях агропромышленного комплекса / Минсельхозпрод РБ, УО «БГАТУ», факультет предпринимательства и управления, кафедра учета, анализа и аудита ; сост. : Е. М. Бельчина. – [Минск] : БГАТУ, 2014. – [Электронный ресурс].

54. Национальные правила аудиторской деятельности : Пост. Министерства финансов Респ. Беларусь 17.09.2003 № 128 (в ред. Пост. Министерства финансов Респ. Беларусь 16.12.2014 № 83) // СИБ «Консультант Плюс». – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 29.03.2017.

55. Комментарий к постановлению Министерства финансов Республики Беларусь от 30.09.2011 № 102 «Инструкция по бухгалтерскому учету доходов и расходов и признании утратившими силу

некоторых постановлений Министерства финансов Республики Беларусь и их отдельных структурных элементов» // <http://www.minfin.gov.by/accounting/methodology/komm/d1a2a1c44c85477d.html> – [Электронный ресурс]. – Дата доступа : 13.04.2017.

56. Чернорук, С. В. Финансы : электронный учебно-методический комплекс : специальности: 1-25 01 04 Финансы и кредит / С. В. Чернорук, И. А. Пригодич. – [Электронный ресурс] – Пинск : ПолесГУ, 2015.

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
на 31.12.2016 г.

тыс.руб.

Активы	Код строки	На 31.12.2016 года	На 31.12.2015 года
I. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства	110	8 244	8 332
Нематериальные активы	120		
Доходные вложения в материальные активы	130		
В том числе:			
инвестиционная недвижимость	131		
предметы финансовой аренды (лизинга)	132		
прочие доходные вложения в материальные активы	133		
Вложения в долгосрочные активы	140		
Долгосрочные финансовые вложения	150		
Отложенные налоговые активы	160		
Долгосрочная дебиторская задолженность	170		
Прочие долгосрочные активы	180		
ИТОГО по разделу I	190	8 244	8 332
II. КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	2 991	3 638
В том числе:			
материалы	211	1 017	1 183
животные на выращивании и откорме	212		
незавершенное производство	213		
готовая продукция и товары	214	1 974	2 455
товары отгруженные	215		
прочие запасы	216		
Долгосрочные активы, предназначенные для реализации	220	140	
Расходы будущих периодов	230	19	18
Налог на добавленную стоимость по приобретенным товарам, работам, услугам	240	38	26
Краткосрочная дебиторская задолженность	250	2 806	2 438
Краткосрочные финансовые вложения	260	1	
Денежные средства и их эквиваленты	270	48	14
Прочие краткосрочные активы	280	62	62
ИТОГО по разделу II	290	6 105	6 291
БАЛАНС	300	14 349	14 623

Окончание приложения 1

Собственный капитал и обязательства	Код строки	На 31.12.2016 года	На 31.12.2015 года
III. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	410	2 748	2 748
Неоплаченная часть уставного капитала	420		
Собственные акции (доли в уставном капитале)	430		
Резервный капитал	440	23	23
Добавочный капитал	450	6 030	5 513
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	460	-198	-237
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	470		
Целевое финансирование	480		
ИТОГО по разделу III	490	8 603	8 047
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные кредиты и займы	510	418	578
Долгосрочные обязательства по лизинговым	520		
Отложенные налоговые обязательства	530		
Доходы будущих периодов	540		
Резервы предстоящих платежей	550		
Прочие долгосрочные обязательства	560		
ИТОГО по разделу IV	590	418	578
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные кредиты и займы	610	250	67
Краткосрочная часть долгосрочных обязательств	620	148	148
Краткосрочная кредиторская задолженность	630	3 483	4 372
В том числе:		905	1 897
поставщикам, подрядчикам, исполнителям	631		
по авансам полученным	632	329	319
по налогам и сборам	633	1 276	1 165
по социальному страхованию и обеспечению	634	184	217
по оплате труда	635	346	196
по лизинговым платежам	636		36
собственнику имущества (учредителям,	637		
прочим кредиторам	638	443	542
Обязательства, предназначенные для реализации	640		
Доходы будущих периодов	650	1 447	1 411
Резервы предстоящих платежей	660		
Прочие краткосрочные обязательства	670	19	
ИТОГО по разделу V	690	5 328	5 998
БАЛАНС	700	14 348	14 623

Приложение 2

ОТЧЕТ о прибылях и убытках
за 2016 год

Наименование показателей	Код строки	За январь-декабрь 2016 г.	За январь-декабрь 2015 г.
Выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг	010	11 529	7 361
Себестоимость реализованной продукции, товаров, работ, услуг	020	8779	7898
Валовая прибыль (010 – 020)	030	2750	-537
Управленческие расходы	040	2225	
Расходы на реализацию	050		
Прибыль (убыток) от реализации продукции, товаров, работ, услуг (030 – 040 – 050)	060	525	-537
Прочие доходы по текущей деятельности	070	1 142	440
Прочие расходы по текущей деятельности	080	1 671	803
Прибыль (убыток) от текущей деятельности ($\pm 060 + 070 - 080$)	090	-4	-900
Доходы по инвестиционной деятельности	100	249	
В том числе: доходы от выбытия основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов	101	45	
доходы от участия в уставном капитале других организаций	102		
проценты к получению	103	33	
прочие доходы по инвестиционной деятельности	104	171	
Расходы по инвестиционной деятельности	110	129	
В том числе: расходы от выбытия основных средств, нематериальных активов и других долгосрочных активов	111	4	
прочие расходы по инвестиционной деятельности	112	125	
Доходы по финансовой деятельности	120	38	39

Продолжение приложения 2

Наименование показателей	Код строки	За январь-декабрь 2016 г.	За январь-декабрь 2015 г.
В том числе:			
курсовые разницы от пересчета активов и обязательств	121	38	
прочие доходы по финансовой деятельности	122		39
Расходы по финансовой деятельности	130	53	171
В том числе:			
проценты к уплате	131	28	126
курсовые разницы от пересчета активов и обязательств	132	25	
прочие расходы по финансовой деятельности	133		45
Прибыль (убыток) от инвестиционной и финансовой деятельности (100 – 110 + 120 – 130)	140	105	-132
Прибыль (убыток) до налогообложения ($\pm 090 \pm 140$)	150	101	-1 032
Налог на прибыль	160	83	20
Изменение отложенных налоговых активов	170		
Изменение отложенных налоговых обязательств	180		
Прочие налоги и сборы, исчисляемые из прибыли (дохода)	190		
Прочие платежи, исчисляемые из прибыли (дохода)	200		
Чистая прибыль (убыток) ($\pm 150 - 160 \pm 170 \pm 180 - 190-200$)	210	18	-1 052
Результат от переоценки долгосрочных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	220	517	965
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток)	230		
Совокупная прибыль (убыток) ($\pm 210 \pm 220 \pm 230$)	240	535	-87
Базовая прибыль (убыток) на акцию	250		

Окончание приложения 2

Наименование показателей	Код строки	За январь-декабрь 2016 г.	За январь-декабрь 2015 г.
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	260		
Количество организаций, получивших прибыль по конечному финансовому результату	270	1	
Сумма полученной прибыли по конечному финансовому результату	270a	18	
Количество организаций, получивших убыток по конечному финансовому результату	280		1
Сумма полученного убытка по конечному финансовому результату	280a		-1 052

ДЛЯ ЗАМЕТОК

Репозиторий БГАТУ

Учебное издание

Бельчина Елена Михайловна

ФИНАНСЫ ОРГАНИЗАЦИИ

Учебное пособие

Ответственный за выпуск *Н. Н. Киреенко*

Редактор-корректор *Г. В. Анисимова*

Компьютерная верстка *Е. А. Хмельницкой*

Дизайн обложки *Д. О. Бабаковой*

Подписано в печать 13.04.2018. Формат 60×84¹/₁₆.

Бумага офсетная. Ризография.

Усл. печ. л. 17,9. Уч.-изд. л.13,86. Тираж 98 экз. Заказ 41.

Издатель и полиграфическое исполнение:

Учреждение образования

«Белорусский государственный аграрный технический университет».

Свидетельство о государственной регистрации издателя, изготовителя,
распространителя печатных изданий

№ 1/359 от 09.06.2014.

№ 2/151 от 11.06.2014.

Пр-т Независимости, 99–2, 220023, Минск.