

литических процедур сделаем следующие допущения: кредит выдается на всю стоимость приобретаемого объекта; погашение стоимости по кредитному договору производилось ежемесячно равными частями; во всех случаях цена приобретения одинакова.

Для модели кредита определяем стоимость приобретаемого объекта с учетом вышлат по кредитному договору. Кредитный платеж в месяц составляет суммовое выражение погашения стоимости и процентов, рассчитанных от непогашенной стоимости.

Для модели покупки определяем реальную цену объекта с учетом упущенной прибыли.

Для модели лизинга определяем стоимость объекта с учетом лизинговых платежей. Ежемесячный лизинговый платеж определяется как сумма погашения стоимости с НДС, ставка лизингодателя с НДС за минусом дотаций. Лизинговые платежи увеличивают себестоимость, снижая тем самым налогооблагаемую прибыль. Количественно это можно выразить следующим образом:

- НДС уменьшился на $(\% + СП) \cdot 18/118$;
- налог на прибыль снизился на $(\% + СП + Аос) \cdot 24/100$,

где % — часть лизинговых платежей по выплате процентов за пользование банковским кредитом, выплате лизинговой маржи; СП — выплата страховых платежей; Аос — погашение стоимости в части амортизации.

При варианте кредита налог на прибыль снижается на величину $A \cdot 24/100$, где А — амортизация основного средства по нормам за срок действия лизингового договора.

В стоимостном измерении выигрыш лизинга от налоговых льгот составит сумму лизинга в НДС и в налоге на прибыль за минусом влияния амортизационных отчислений на налог на прибыль. Разложив все составляющие, можно получить следующую расчетную формулу выигрыша от налоговых льгот:

$$ВНЛ = [15 \cdot (\% + СП) + 6(Aос - А)]/59.$$

Следовательно, для сравнения итогового коммерческого результата затрат при различных вариантах инвестирования следует уменьшить затраты при лизинге на сумму выигрыша от налоговых льгот.

Таким образом, проведение сравнительного анализа показывает, что наиболее оптимальным вариантом инвестирования является модель лизинга.

А.Г. Король
БГЭУ (Минск)

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ АНАЛИЗА ИМПОРТА МАТЕРИАЛОВ

В современных условиях, когда организации получили право самостоятельного выхода на международный рынок, особую актуаль-

ность приобрела проблема анализа эффективности внешнеэкономической деятельности, методика проведения которого практически не разработана.

Анализ эффективности импорта материалов проведен на материалах ОАО "Брестский завод бытовой химии": нами изучена динамика импорта материалов за три года, в том числе по основным регионам; проанализирована своевременность выполнения обязательств по контрактам на импорт материалов; при помощи корреляционно-регрессионного анализа установлена степень влияния различных факторов на динамику стоимости материалов, импортируемых ОАО "Брестский завод бытовой химии".

Так как в некоторых контрактах предусматривается предоставление скидки в зависимости от срока оплаты поставки, в работе предложено рассчитывать показатель — процент своевременности выполнения обязательств по оплате импортированных материалов. Данный показатель находится сравнением стоимости импортированных сырья и материалов с сумой их оплаты, взятой из формы № 1-ИВ "Отчет о движении средств в иностранной валюте" по строке 415.

Одним из факторов повышения эффективности импорта материалов является их рациональное использование. На ОАО "Брестский завод бытовой химии" в 2003 г. из-за неисправности производственного оборудования имелись случаи сверхнормативного расхода импортированных материалов. Нами было подсчитано, что при недопущении сверхнормативного расхода снизилась бы потребность в импортированных материалах на сумму около 5000 дол. США. Для расчета этой суммы количество перерасхода по каждому виду импортированных сырья и материалов, взятое из производственных отчетов, было умножено на фактические цены приобретения данных сырья и материалов.

Исходя из того, что основными составляющими цены импортированных материалов являются цена покупки, транспортные расходы, расходы по таможенной очистке поставленных ценностей, мы предложили снижать стоимость используемых заводом материалов за счет импортозамещения и заключения договоров на поставку на более выгодных условиях.

Изучив возможность импортозамещения, мы выяснили, что из всей номенклатуры импортируемых материалов только карбоксиметилцеллюлоза производится в Республике Беларусь. Однако карбоксиметилцеллюлоза, производимая РУП «Светлогорское ПО "Химволокно», как показали лабораторные испытания, не подходит по показателям качества для производства обойных клеев.

В результате исследования белорусского и российского рынков химического сырья (Интернет, журналы "Симплекс-Информ", "Сырье и уакавка", "Бытовая химия") был найден резерв снижения стоимости импортируемых материалов. В журнале "Бытовая химия" было опубликовано коммерческое предложение ОДО "КАНКОРТ" о продаже карбоксиметилцеллюлозы со склада в Минске. В настоящее время завод

покупает это сырье у ООО "ОВК Аэрозоль" на условиях DDU Брест. Для сравнения стоимости покупки партии сырья у ОДО "КАНКОРТ" и ООО "ОВК Аэрозоль" стоимость покупки партии сырья у ОДО "КАНКОРТ" увеличена на стоимость доставки этой партии сырья до Бреста.

Умножением суммы сравнительной выгоды от заключения договора с ОДО "КАНКОРТ" на плановый объем этого сырья в 2004 г. рассчитан экономический эффект от альтернативной сделки — около 7900 дол. США.

В процессе анализа, проведенного по данным конкретных контрактов, установлено, что за счет покупки партии сырья у посредника ОАО "Брестский завод бытовой химии" потерял около 600 дол. США. Для подсчета потерь от заключения контракта с посредником мы сравнили цену, указанную в инвойсе посредника, с ценой, указанной в инвойсе поставщика посредника.

*А.В. Кульпина
БГЭУ (Минск)*

НАЛОГОВЫЙ УЧЕТ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

Среди основных законодательных актов, которые начали действовать с 2004 г., не включая ежегодные Закон о бюджете Республики Беларусь, Закон о внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты, инструкции по исчислению и уплате республиканских и местных налогов и сборов, можно назвать общую часть Налогового кодекса Республики Беларусь, типовой план счетов бухгалтерского учета и инструкцию по его применению, инструкцию по ведению налогового учета, инструкции по учёту доходов и расходов организаций.

Основными предпосылками, которые привели к необходимости введения налогового учета в Республике Беларусь являются следующие.

1. Введение нового плана счетов бухгалтерского учета, который изменил порядок отражения финансово-хозяйственных операций субъектов хозяйствования на счетах бухгалтерского учета, что в дальнейшем уже не позволяет использовать получаемые объекты на счетах в качестве налоговых баз (объектов обложения).

2. Отдаление законодательно установленных требований в сфере налогообложения от требований бухгалтерского учета.

3. Усложнение и увеличение трудоемкости для контролирующих органов по осуществлению ими функций налогового контроля.

Регламентирование порядка ведения налогового учета в настоящее время составляют в основном три документа: общая часть Налогового кодекса Республики Беларусь (ст. 62), Инструкция о порядке ведения налогового учета, Инструкция о порядке исчисления и уплаты налогов на доходы и прибыль (гл. 8).

Единственным положительным фактом введения в действие данных законодательных актов является то, что законодатель не устано-