

понимания и оценки результатов его деятельности за отчетный период, и осознание того, что этот показатель не должен завышаться и занижаться, первостепенное значение приобретает обоснованное определение и признание доходов и расходов организации. В тоже время, понятийный аппарат в сфере установления этих и смежных им показателей нуждается в целом ряде существенных дополнений и корректировок.

Основываясь на изучении международного опыта в сфере определения финансовых результатов, а также принимая во внимание необходимость приведения отечественного понятийного аппарата в соответствие с требованиями международной учетной практикой, целесообразно уточнить показатели, участвующие в исчислении финансового результата, дополнив их следующими позициями:

- нейтральные доходы, или доходы, которые не являются выручкой предприятия (проценты по предоставленным кредитам и займам, дивиденды);

- * дополнительная выручка, или выручка, которая не является доходом предприятия (налог на добавленную стоимость, акцизы, налог с продаж, экспортные пошлины и иные поступления активов, требующие их перечисления в бюджет);

- * нейтральные расходы, или расходы, которые не являются затратами предприятия (благотворительные пожертвования Красному кресту и т.п.);

- * дополнительные затраты, или затраты, которые не являются расходами предприятия (начисление заработной платы персоналу, формирование резервов и т.п.).

Представленная систематизация понятийного аппарата в сфере определения доходов и расходов позволит осуществлять более достоверное определение финансовых результатов и приблизит отечественную терминологию к международнопризнанной учетной практике.

Шаверук И.В., БГЭУ (Минск)

УПРАВЛЕНИЕ ПРИВЛЕЧЕНИЕМ ИНОСТРАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ В СПЕЦИАЛЬНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ЗОНАХ КНР

Осуществление Китаем политики открытости перед внешним миром показало, что начатое в ее рамках в 1978 г. создание специальных экономических зон (СЭЗ) имело важное значение для создания механизмов привлечения зарубежных инвесторов, способствовало ускоренному развитию экономики страны. Сейчас в Китае действует 5 СЭЗ. В настоящее время все они успешно работают, а по ряду позиций накопили опыт, не имеющий аналогов. Вклад спецэкономзон во внешнеэкономические связи КНР значительно превышает их удельный вес в населении или промышленном производстве страны.

За прошедшие годы СЭЗ стали зонами высокой степени концентрации иностранных капиталовложений.

Этому способствовал ряд обстоятельств. Во-первых, благоприятное географическое положение этих районов (выход к морю, наличие портов), соседство с Сянганом, Ломынем и Тайванем, наличие хороших условий для создания предприятий по обработке экспортных товаров.

Во-вторых, в соответствии с курсом на реформы и открытость были приняты управленческие решения, предоставившие юридические гарантии иностранному капиталу. В специальных экономических зонах Китая действует специальный льготный

режим экономической деятельности для иностранных инвесторов. Иностранные предприниматели, вложившие капиталы в СЭЗ, пользуются налоговыми и таможенными льготами. Общая налоговая ставка составила только 15% в СЭЗ, хотя за их пределами она равнялась 33%.

В СЭЗ китайское правительство гарантировало иностранным инвесторам право беспрепятственного перевода их прибыли в иностранной валюте за границу, освободило их от импортного налога на производственные товары, необходимые для развития СЭЗ. Экспортное производство и реинвестиции также освобождались от налогов. Иностранному партнеру, реинвестирующему в Китае прибыль на срок не менее 5 лет, возвращается 40% от уплаченного подоходного налога в соответствии с реинвестируемой долей. В СЭЗ существуют также различные льготы по НДС и таможенным платежам, так, разрешен ввоз любой продукции без уплаты торгово-промышленного налога и таможенных пошлин. В СЭЗ существуют разные льготы при исчислении оплаты за пользование земель.

Важно отметить, что СЭЗ создавались по принципу отказа от государственных централизованных капиталовложений и опоры на иностранные капиталовложения, но реализовать этот принцип в полном объеме пока не удалось, хотя доля иностранных инвестиций была значительной.

Капиталовложения в объекты производственного назначения стоимостью до 30 млн. долл. США утверждаются самостоятельно руководством СЭЗ, причем удельный вес инвестиций иностранного участника СП установлен в пределах не менее 25% уставного капитала.

В СЭЗ сформирован своеобразный механизм финансирования их развития. В ряде случаев компании развития за счет банковского кредита (из расчета 0,5 - 1 млрд. юаней на 1 кв. км территории) создают на небольшом участке необходимую инфраструктуру, а затем сдают земельные участки и сооружения в аренду китайским и иностранным инвесторам. Арендные платежи идут в счет погашения кредита. После освоения начального участка (3 - 5 кв. км) средства начинают вкладываться в его расширение, что обеспечивает развитие экономики зон на базе относительно небольших первоначальных затрат.

Другая модель финансирования развития и привлечения иностранного капитала действует на острове Хайнань. Эта зона начала развиваться позднее других, а площадь ее в десятки раз больше других СЭЗ. Там практикуется предоставление крупных участков земли для освоения зарубежными фирмами, которые сами создают всю необходимую инфраструктуру и используют землю и постройки по своему усмотрению.

Правительства СЭЗ самостоятельны в вопросах заимствования средств на мировом и внутреннем кредитных рынках, размещения за рубежом облигаций в рамках лимитов, установленных китайским правительством, и сами отвечают за свои обязательства.

Практика функционирования специальных экономических зон в КНР показывает, что благодаря грамотным управленческим решениям в них создан эффективный механизм привлечения и концентрации иностранных инвестиций.