

Также, согласно Закону «О бухгалтерском учете и отчетности» от 18.10.1994 г. № 3321-ХП, каждая хозяйственная операция для отражения в учете должна быть документально подтверждена. А для отражения операций по использованию электронных денег не разработаны соответствующие первичные учетные документы.

Исходя из вышеизложенного, можно выделить следующие проблемы применения электронных денег:

- отсутствие точного определения, отражающего сущность электронных денег;
- необходимость разработки методики отражения в учете операций с электронными деньгами на счетах бухгалтерского учета, отражающей их природу;
- разработка необходимых первичных документов.

*Н.П. Кодис  
БГЭУ (Минск)*

## **БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ И АНАЛИЗ ЭФФЕКТИВНОСТИ ЛИЗИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ**

Учет лизинговых платежей, а также затрат по договору лизинга является спорным вопросом бухгалтерского учета лизинговых операций.

Для более эффективного отражения платежей рекомендуем делить их на две части. Задолженность лизингополучателя в части дохода лизингодателя более эффективно отражать на счете 91 «Операционные доходы и расходы», т.е. отдельно от основной задолженности, которую лучше отражать на счете 90 «Реализация». Такое разделение необходимо для того, чтобы все затраты лизингодатель мог списать по дебету счета 20 «Основное производство», в том числе и проценты банка за пользование кредитными ресурсами, полученными для покупки объекта лизинга. Затем эти затраты списывают корреспонденцией дебет счета 90 — кредит счета 20 (45).

Как результат все затраты лизингодатель списывает на себестоимость и погашает их за счет получения платежей в части основной задолженности. К тому же, если бы проценты банка не включались в себестоимость, то это бы привело к искусственному увеличению стоимости объекта, а после лизингодателю пришлось платить выходной НДС (в части процентов банка, включенных в доход лизингодателя), не имея входного, так как на проценты по кредиту НДС не начисляются.

Для того чтобы оценить выгоду лизинга для лизингополучателя, необходимо оценить выгоду, которую он получает от данной опера-

пии по сравнению с кредитом на покупку основных средств. Определим дисконтированную стоимость посленалоговых платежей:

- для лизинга:

$$L = \sum L_t (1 - K_n)/(1 + r)^t,$$

где  $L_t$  — периодический лизинговый платеж;  $K_n$  — ставка налога на прибыль;  $r$  — норма дисконта;

- для банковского кредита:

$$K = (K_t + P_t - P_t \cdot K_n - A_t \cdot K_n)/(1 + r)^t,$$

где  $K_t$  — сумма периодического платежа погашения кредита;  $P_t$  — проценты по кредиту за период  $t$ ;  $P_t \cdot K_n$  — налоговая льгота по процентам;  $A_t \cdot K_n$  — налоговая льгота по амортизации.

Следовательно, если  $L < K$ , то лизинг выгоднее.

В большинстве случаев  $L > K$ , поэтому стоит упомянуть другие положительные стороны лизинга по сравнению с альтернативными финансовыми инструментами:

- представляет собой более дешевый метод финансирования и непосредственно конкурирует с банковским кредитованием;
- увеличивает капиталовложение в экономику в целом;
- способствует увеличению объема продаж оборудования;
- сохраняет кредитные линии;
- посредством ежемесячных выплат позволяет использовать оборудование немедленно;
- является средством обновления основных средств;
- считается хорошим источником поддержки малого предпринимательства.

На уровне государства стоит отметить, что Беларусь не в полной мере использует лизинг как финансовый инструмент. Для развития определенных отраслей (например, машиностроения) можно порекомендовать лизинг в качестве стимула для покупателей. Это можно сделать через компенсацию государством лизинговым компаниям части процентной ставки. Например, лизинг автомобилей МАЗ предоставляется по ставке 15 %, а государство берет на себя погашение 4 п.п для автомобилей МАЗ, соответствующим стандартам ЕВРО-4 и выше.

Это будет стимулировать международную торговлю, увеличивая спрос, и развивать технологию производства.