

УЧРЕЖДЕНИЕ ОБРАЗОВАНИЯ  
«БЕЛОРУССКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»

УДК 657.42:339.187.62(476)

ПИСКУН  
ЕКАТЕРИНА СЕРГЕЕВНА

**БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ И АНАЛИЗ ЛИЗИНГОВОЙ  
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ В УСЛОВИЯХ  
ТРАНСФОРМАЦИИ РЫНКА ЛИЗИНГОВЫХ УСЛУГ**

**Автореферат диссертации на соискание ученой степени  
кандидата экономических наук  
по специальности 08.00.12 – бухгалтерский учет, статистика**

Минск, 2021

Научная работа выполнена в УО «Белорусский государственный экономический университет»

Научный руководитель Матальцкая Светлана Константиновна, кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры, УО «Белорусский государственный экономический университет», кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита в торговле

Официальные оппоненты: Ивуть Роман Болеславович, доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой, Белорусский национальный технический университет, кафедра экономики и логистики

Киреенко Надежда Николаевна, кандидат экономических наук, доцент, заведующий кафедрой, УО «Белорусский государственный аграрный технический университет», кафедра учета, анализа и аудита

Оппонирующая организация ГНУ «Институт экономики НАН Беларуси»

Защита состоится «15» июня 2021 г. в 11.00 на заседании совета по защите диссертаций Д 02.07.01 при УО «Белорусский государственный экономический университет» по адресу: 220070, Минск, просп. Партизанский, 26, ауд. 339 (3-й учеб. корпус), тел. 209-79-56.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке УО «Белорусский государственный экономический университет».

Автореферат разослан «14» мая 2021 г.

Ученый секретарь  
совета по защите диссертаций

Л. С. Маханько

## ВВЕДЕНИЕ

В условиях усиливающейся интеграции экономики и общества, сложившейся неблагоприятной внешней конъюнктуры, вызванной эпидемиологической ситуацией в мире, волатильности рынка сбыта, ужесточения конкуренции хозяйствующие субъекты осуществляют поиск новых инновационных подходов к ведению бизнеса, а также стремятся эффективно распределять имеющиеся финансовые ресурсы. В качестве инструмента финансирования используется лизинг, который приобретает актуальность как механизм активизации производства, инвестиционного процесса, так как позволяет формировать техническую базу хозяйствующего субъекта, не приобретая объекты в собственность, что позволяет модернизировать производство, минимизируя затраты. Рынок лизинга в Республике Беларусь находится в стадии активного развития и роста, появляются новые виды лизинга (такие как лизинг недвижимости и потребительский лизинг).

Исследование теоретических и методических основ бухгалтерского учета, анализа и аудита лизинговой деятельности рассматриваются в трудах таких отечественных и зарубежных авторов, как В. Д. Газман, Г. З. Харрасова, А. А. Бельский, Р. Б. Ивуть, А. В. Федоркевич, Н. Н. Шишкоедова, В. В. Ковалев, Н. Н. Затолгутская, Н. Н. Киреенко. Общие вопросы лизинговой деятельности исследовались Р. К. Горшковым, А. А. Кирилловых, В. А. Шабашевым, И. А. Калашниковым, В. В. Семенихиным, В. А. Горемыкиным, Т. Г. Филосовой, М. И. Лещенко. Дальнейшее развитие методик бухгалтерского учета, анализа и аудита отражено в трудах известных белорусских ученых: П. Я. Папковской, Д. А. Панкова, Л. С. Маханько, Н. В. Агабековой, Л. И. Стефанович, А. И. Лученка и др.

Деловая среда в последние годы становится более динамичной, поэтому методический инструментарий, применяемый в бухгалтерском учете, оказывается неактуальным и требует адаптации к новым условиям, система бухгалтерского учета в целом также нуждается в совершенствовании посредством развития ее теоретических и методических основ. Развитие теоретических и организационно-методических положений бухгалтерского учета лизинговых операций у лизингодателя позволит устранить имеющиеся коллизии в нормативных документах, унифицировать терминологию, обосновать глоссарий, характерный для лизинговых операций, разработать документальное сопровождение лизинговых операций с целью их унификации для лизинговых компаний, получать информацию о предмете лизинга на всех стадиях лизинговой сделки, а также формировать информационные потоки о лизинговых операциях и лизинговой деятельности лизингодателя для целей анализа. Одновременно с процессом реформирования системы бухгалтерского учета лизинговых операций для принятия решений управленческим персоналом необходимо внесение в бухгалтер-

скую (финансовую) отчетность информации о лизинговых сделках, объемах нового бизнеса, размере лизингового портфеля. Сгенерированная в бухгалтерском учете и отчетности информация положена в основу развития методик анализа лизинговых операций, ликвидности предмета лизинга.

## ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

**Связь работы с научными программами (проектами), темами.** Диссертационное исследование выполнено в соответствии с принятой в Республике Беларусь Национальной стратегией устойчивого развития на период до 2030 г. и государственными программами «Управление государственными финансами и регулирование финансового рынка» на 2020 г. и на период до 2025 г. Методические аспекты диссертационного исследования реализованы в планах НИР кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита в торговле УО «Белорусский государственный экономический университет» на период с 2021 г. по 2025 г. «Развитие учетно-аналитического обеспечения системы управления организацией в условиях трансформации экономики». Результаты исследования нашли отражение в теме научно-исследовательской работы «Совершенствование методики бухгалтерского учета лизинговых операций у лизингодателя» (№ ГР 20200595, 2020 г.).

**Цель и задачи исследования.** Цель диссертационного исследования состоит в развитии теоретико-методических положений и практических рекомендаций по бухгалтерскому учету и анализу операций лизинговой деятельности в организациях Республики Беларусь.

Целевая направленность исследования обусловила необходимость постановки и решения следующих задач:

- развить теоретико-методические основы бухгалтерского учета и анализа операций лизинговой деятельности в организациях Республики Беларусь;
- разработать методику бухгалтерского учета предмета лизинга у лизингодателя;
- разработать методику учетно-аналитического обеспечения формирования финансовых результатов по лизинговой деятельности у лизингодателя;
- разработать методику анализа операций лизинговой деятельности у лизингодателя.

Объектом исследования являются операции лизинговой деятельности организации, предметом – теоретико-методическое обеспечение бухгалтерского учета и анализа операций лизинговой деятельности.

**Научная новизна** полученных результатов состоит в развитии теоретико-методических положений, разработке новых методик по бухгалтерскому учету и анализу лизинговой деятельности в условиях высокой волатильности рынка.

Наиболее существенными, содержащими научную новизну являются следующие результаты: уточнено понятие термина «лизинг» с точки зрения бухгалтерского учета, сформулированы авторские определения понятий «лизинговые операции», «операции лизинговой деятельности», «доходные вложения в материальные активы», «предмет лизинга как объект бухгалтерского учета», выделены критерии признания имущества в качестве предмета лизинга и его вещественная форма, разработаны методики бухгалтерского учета предмета лизинга у лизингодателя, учетно-аналитического обеспечения формирования финансовых результатов по лизинговой деятельности, анализа операций лизинговой деятельности у лизингодателя.

#### **Положения, выносимые на защиту.**

1. Развитие теоретико-методических основ бухгалтерского учета и анализа операций лизинговой деятельности у лизингодателя, базирующихся на уточнении определения термина «лизинг» с точки зрения бухгалтерского учета, авторском экономическом наполнении понятий «лизинговые операции», «операции лизинговой деятельности», «доходные вложения в материальные активы», и конкретизации вещественных характеристик предмета лизинга, позволяющих разработать учетно-аналитические модели управления лизинговой деятельностью лизингодателя в условиях высокой волатильности рынка лизинга. В отличие от действующего порядка признания активов в бухгалтерском учете, предложены для идентификации имущества в качестве предмета лизинга у лизингодателя экономико-правовые условия: достоверная определенность вещественно-материальной формы и первоначальной стоимости, приобретение имущества с целью его передачи во временное владение и пользование на определенный срок, использование и получение экономических выгод только лизингополучателем.

2. Методика бухгалтерского учета предмета лизинга у лизингодателя, суть и новизна которой заключается в обосновании учетной оценки предмета лизинга, разработке авторских первичных учетных документов (Акт перевода имущества в состав доходных вложений в материальные активы, Акт приемки-передачи имущества, Акт приемки-передачи предмета лизинга), формировании дополнительных учетных записей в разработанной системе синтетических и аналитических счетов, создании комиссии по инспектированию, разработке положений по ее функционированию и примерной формы отчета о результатах инспектирования. Это позволяет сформировать первоначальную стоимость предмета лизинга с включением в нее, в отличие от действующей методики, затрат, связанных с проведением испытаний, пусконаладочных работ предмета лизинга, обучению персонала его эксплуатации; определять стоимость возвращенных и выбывших предметов лизинга; подтвердить факт совершения каждой хозяйственной операции; установить непрерывный контроль за целевой

направленностью использования предмета лизинга на всех этапах его движения в соответствии с действующим законодательством.

3. Методика учетно-аналитического обеспечения формирования финансовых результатов по лизинговой деятельности, основанная на выделении синтетических счетов для учета доходов и расходов обособленно по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности, группировке косвенных затрат и распределении их условно-постоянной части, связанной с управлением организацией, между направлениями (пропорционально полученным доходам) и видами текущей деятельности, обосновании системы учетных и неучетных показателей об объемах лизинговой деятельности и представлении их в виде разработанной формы в примечаниях к бухгалтерской (финансовой) отчетности. Это позволит определить прибыль/убыток по лизинговой деятельности отдельно от иных финансовых результатов лизингодателя, точку безубыточности, создать новый информационный массив, отражающий обособленно доходы, расходы и конечные результаты по направлениям деятельности для обоснования управленческих решений по ним, сформировать в бухгалтерском учете и отчетности информацию для анализа лизинговой деятельности у лизингодателя.

4. Методика анализа операций лизинговой деятельности у лизингодателя, включающая обоснование критериев для оценки ликвидности предмета лизинга по разработанной бальной шкале (от 0 до 19) с определением 4 степеней ликвидности (высокая и низкая ликвидность, труднореализуемый и быстрореализуемый предмет лизинга), системы показателей, их математических алгоритмов расчета для анализа договора лизинга и лизинговой деятельности, которые формируются в соответствии с методикой учетно-аналитического обеспечения формирования финансовых результатов по лизинговой деятельности лизингодателя. Это позволит лизингодателю оценить риски и экономическую целесообразность совершения лизинговой сделки, диверсифицировать лизинговый портфель, исключить лизинговые сделки с высокой вероятностью финансовых потерь, установить и проанализировать соответствие между инвестиционными расходами и экономически обоснованными источниками их покрытия, оценить окупаемость средств, вкладываемых в лизинговый проект.

**Личный вклад соискателя ученой степени.** Диссертация является самостоятельным законченным научным исследованием в области бухгалтерского учета, анализа рисков и операций лизинговой деятельности. Все теоретические и методические положения и выводы, содержащиеся в диссертации и выносимые на защиту, разработаны соискателем лично, имеют научную новизну, практическую, экономическую и социальную значимость.

**Апробация диссертации и информация об использовании ее результатов.** Результаты исследований, вошедшие в диссертацию, докладывались и об-

суждались на следующих международных конференциях и симпозиумах: «Экономика строительного комплекса и городского хозяйства» (Минск, 2015), «Актуальные проблемы экономики строительства» (Минск, 2016), V Международный конкурс научных работ аспирантов и студентов (Москва, 2016), «Современные средства связи» (Минск, 2017, 2020), «Интеграция Сибири в глобальное социально-экономическое пространство» (Томск, 2019), «Науково-економічні аспекти розвитку підприємств аграрної сфери: облік, оподаткування і контроль» (Херсон, 2019). Выводы и результаты проведенного исследования приняты к использованию в ООО «Стройинвестлизинг», ООО «Изовак», ЗАО «Белтепломашстрой», внедрены в образовательный процесс учетно-экономического факультета и Института магистерской подготовки УО «Белорусский государственный экономический университет», что подтверждено соответствующими актами и справкой о внедрении.

**Опубликование результатов диссертации.** По теме диссертационного исследования опубликовано 24 научные работы, в том числе 8 статей в научных рецензируемых журналах (в соавторстве), 3 (1 в соавторстве) – в научных сборниках, 13 (7 в соавторстве) – в сборниках материалов научных конференций. Объем публикаций по теме диссертации, соответствующих п. 18 Положения о присуждении ученых степеней и присвоении ученых званий в Республике Беларусь, составляет 7,37 авторского листа.

**Структура и объем диссертации.** Диссертация состоит из введения, общей характеристики работы, трех глав, заключения, библиографического списка, включающего 197 источников, и приложений. Работа изложена на 280 страницах. Объем, занимаемый 38 рисунками, 3 таблицами, 19 приложениями, составляет 120 страниц.

## **ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ**

В первой главе «**Теоретико-методические основы бухгалтерского учета и анализа операций лизинговой деятельности в организациях Республики Беларусь**» исследованы понятие и сущность термина «лизинг» с точки зрения бухгалтерского учета, обосновано и сформулировано наполнение категориального аппарата бухгалтерского учета лизинговой деятельности для лизингодателя, разработаны условия признания имущества предметом лизинга как составной части доходных вложений в материальные активы и определены его вещественные характеристики.

Исследование различных подходов к определению лизинга выявило, что его признают как один из инструментов по приобретению имущества организациями-лизингополучателями, однако не учитывают специфику этого механизма для лизингодателя, который по сути является инвестором собственного имуще-

ства (не денежных средств), что будет иметь влияние на построение системы бухгалтерского учета операций лизинговой деятельности. В результате проведенного теоретического исследования было уточнено и обосновано определение термина «лизинг», представляющего собой вид инвестиционной деятельности, по договору которого лизингодатель обязуется приобрести у определенного поставщика указанный лизингополучателем предмет лизинга, составляющий непотребляемую вещь, а лизингополучатель – принять его за плату во временное владение и пользование.

Обоснована необходимость разработки категориального аппарата бухгалтерского учета операций лизинговой деятельности:

– *«лизинговые операции»* – операции лизингодателя, осуществляемые по конкретному договору лизинга с лизингополучателем вне зависимости от стадии (заключение договора финансовой аренды (лизинга), его сопровождение, завершение или расторжение), предусматривающего покупку указанного предмета лизинга и передачу его лизингополучателю на определенных условиях и на определенный срок;

– *«операции лизинговой деятельности»* – совокупность операций или действий, производимых лизинговыми организациями по текущей (лизинговой) деятельности;

– *«доходные вложения в материальные активы»* – объект бухгалтерского учета, включающий инвестиции в долгосрочные активы, предоставляемые во временное пользование (временное владение и пользование) в качестве инвестиционной недвижимости, предметов аренды и финансовой аренды (лизинга);

Впервые представлены условия признания в бухгалтерском учете лизингодателя имущества в качестве предмета лизинга как составной части доходных вложений в материальные активы, а именно: достоверная определенность вещественно-материальной формы и первоначальной стоимости, приобретение имущества с целью его передачи во временное владение и пользование на определенный срок, использование и получение экономических выгод только лизингополучателем.

В современных условиях быстроизменяющейся внешней среды и высокой волатильности рынка необходима конкретизация вещественных характеристик предметов лизинга, которые положены в основу детализации учетной оценки предмета лизинга и разработки критериального наполнения оценки ликвидности предмета лизинга. Данные обстоятельства позволили выделить следующие группы предметов лизинга: строительные машины и механизмы, специальная техника, транспортные средства, объекты жилищного фонда, земельные участки, на которых расположено здание, передаваемое в лизинг, дорогостоящие приборы, приспособления и устройства.



Использование в учетной практике разработанного категориального аппарата по бухгалтерскому учету лизинговых операций, выделение критериев признания имущества в качестве предметов лизинга, его вещественных характеристик позволит усовершенствовать методику бухгалтерского учета лизинговых операций и разработать на ее основе методику учетно-аналитического обеспечения формирования финансовых результатов по лизинговой деятельности. Разделение категорий «лизинговые операции» и «операции лизинговой деятельности», формирование в бухгалтерском учете и отчетности информации по ним положены в основу разработки методического инструментария оценки и анализа лизинговых проектов, анализа лизинговых операций и лизинговой деятельности в целом, обоснования принятия стратегических решений о целесообразности и условиях финансирования проекта.

Во второй главе **«Бухгалтерский учет операций лизинговой деятельности»** разработаны методики бухгалтерского учета предмета лизинга и учетно-аналитического обеспечения формирования финансовых результатов по лизинговой деятельности у лизингодателя, включающие: формирование первоначальной стоимости предмета лизинга; оформление первичных учетных документов по лизинговым операциям; синтетический и аналитический учет операций лизинговой деятельности; уточнение системы показателей в бухгалтерской (финансовой) отчетности по лизинговой деятельности.

Для отражения информации по предметам лизинга на разных этапах договора на счетах бухгалтерского учета и формирования показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности предложено у счета 08 «Вложения в долгосрочные активы» субсчета 08-3 заменить название на «Поступление предметов финансовой аренды (лизинга)» и открыть к нему счета аналитического учета 08-3-1 «Приобретение предметов финансовой аренды (лизинга)», где учитываются затраты по формированию первоначальной стоимости предмета лизинга по детализированному в исследовании составу затрат (включение затрат по проведению испытаний, пусконаладочных работ, обучению персонала эксплуатации предмета лизинга) и 08-3-2 «Возвращенные предметы финансовой аренды (лизинга)», где отражается формирование стоимости предмета лизинга после его возврата лизингодателю; к счету 03 «Доходные вложения в материальные активы» субсчету 03-2 «Предметы финансовой аренды (лизинга)» рекомендовано открыть аналитические счета с учетом этапов договора лизинга: 03-2-1 «Предметы лизинга, готовые к передаче лизингополучателю», 03-2-2 «Предметы лизинга, переданные лизингополучателю» (для оперативного лизинга), 03-2-3 «Возвращенные предметы финансовой аренды (лизинга)».

Разработан авторский методический подход по бухгалтерскому учету выбытия возвращенного предмета лизинга в зависимости от принимаемого управленческого решения, включающий следующие этапы:

1. Отражение сформированной учетной стоимости имущества при принятии его к учету как предмета лизинга по дебету аналитического счета 03-2-3 «Возвращенные предметы финансовой аренды (лизинга)» в корреспонденции с кредитом 08-3-2 «Возвращенные предметы финансовой аренды (лизинга)». По учитываемому имуществу на аналитическом счете 03-2-3 «Возвращенные предметы финансовой аренды (лизинга)» могут проводиться улучшения, если имеется такая необходимость, для последующей его продажи, что увеличивает стоимость объекта. При заключении договора купли-продажи и отгрузки предмета лизинга покупателю в бухгалтерском учете его стоимость списывается с кредита 03-2-3 «Возвращенные предметы финансовой аренды (лизинга)» в дебет субсчета 91-4 «Прочие расходы».

2. В случае, если возвращенный предмет лизинга (с улучшениями и без) предполагается сразу выставить на продажу, на официальном сайте лизинговых организаций публикуются специальные предложения, следовательно, в бухгалтерском учете целесообразно произвести перевод предмета лизинга в группу долгосрочных активов, предназначенных для реализации. В бухгалтерском учете формируется запись дебет 47 «Долгосрочные активы, предназначенные для реализации» и кредит 03-2-3 «Возвращенные предметы финансовой аренды (лизинга)». Реализация возвращенных предметов лизинга отражается по дебету счета 91-4 «Прочие расходы» и кредиту 47 «Долгосрочные активы, предназначенные для реализации» на сформированную стоимость возвращенного предмета лизинга. Если по истечении 12 месяцев актив не реализован, то необходимо вывести его из состава долгосрочных активов, предназначенных для реализации, и принять на учет субсчета 03-2-3 «Возвращенные предметы финансовой аренды (лизинга)» с последующим начислением амортизации.

Разработаны авторские формы первичных учетных документов по оформлению лизинговых операций: «Акт перевода имущества в состав доходных вложений в материальные активы», «Акт приемки-передачи имущества» и «Акт приемки-передачи предмета лизинга», которые учитывают особенности предмета лизинга, его характеристики (количественные, качественные, стоимостные) с включением при необходимости в формы дополнительных строк или граф. Использование предложенных документов позволит оптимизировать документооборот по договору лизинга, сформировать информацию об индивидуальных характеристиках предмета лизинга с целью его идентификации. Схема документооборота по договору лизинга у лизингодателя представлена на рисунке 1.



Рисунок 1. – Схема документооборота по договору лизинга у лизингодателя

Впервые предложена процедура инспектирования предметов лизинга, проводимого при несвоевременном погашении лизинговых платежей лизингополучателем или для принятия решения о заключении соглашения о передаче прав и обязанностей по договору лизинга. Для осуществления инспектирования в лизинговой организации рекомендовано создать комиссию по инспектированию, результаты которой оформлять согласно разработанной формы «Отчет комиссии по инспектированию лизингополучателя» с отражением в ней информации о целесообразности расторжения договора и изъятия предмета лизинга, что позволит лизингодателю контролировать сохранность, исправность и надлежащую эксплуатацию предмета лизинга лизингополучателем.

Разработанная методика бухгалтерского учета предмета лизинга у лизингодателя, в отличие от действующей, базируется на дополненной учетной оценке, развернутой схеме документооборота, авторских первичных учетных документах, учитывающих специфику предметов лизинга, отражении информации на счетах бухгалтерского учета всех этапах договора, движении и контроле предмета лизинга. Это позволяет производить формирование достоверной первоначальной стоимости предмета лизинга и обеспечить сохранность имущества лизингодателя, переданного лизингополучателю.

Исходя из практической направленности, лизинговые организации, кроме финансового лизинга, занимаются и другими видами текущей деятельности (складирование и хранение, оптовая и розничная торговля, интернет-торговля, страховые операции и прочее). Для управления лизинговой организацией возникает необходимость определения прибыли не только по направлениям (текущая,

инвестиционная и финансовая), но и по каждому из видов текущей деятельности, что обуславливает необходимость наличия соответствующей информации в разрезе доходов и расходов. Предложена методика учетно-аналитического обеспечения формирования финансовых результатов по лизинговой деятельности:

- к субсчету 90-1 «Выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг» по видам текущей деятельности рекомендовано открыть субсчета второго порядка с расшифровкой информации о доходах по видам текущей деятельности в примечаниях к бухгалтерской (финансовой) отчетности;

- авторская группировка затрат общепроизводственного и общехозяйственного назначения с их экономическим обоснованием. Разработанные статьи затрат положены в основу развития синтетического и аналитического учета на счетах 25 «Общепроизводственные затраты» и 26 «Общехозяйственные затраты»;

- условно-постоянные косвенные общепроизводственные затраты, учитываемые на счете 25 «Общепроизводственные затраты», распределять по видам текущей деятельности пропорционально полученным по ним доходам;

- условно-постоянные косвенные затраты, связанные с управлением организацией, учитываемые на счете 26 «Общехозяйственные затраты», распределять на расходы по направлениям деятельности организации в дебет счета 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности» и предложенных в исследовании счетов 91 «Доходы и расходы по инвестиционной деятельности», 92 «Доходы и расходы по финансовой деятельности». База распределения – полученные доходы по каждому направлению деятельности лизинговой организации. Для формирования финансового результата по видам текущей деятельности сумму общехозяйственных затрат, приходящихся на расходы по текущей деятельности, распределять пропорционально доходам по их видам (рисунок 2).

Описанные предложения обоснованы для практического применения, так как лизинговые организации прямые и распределяемые косвенные затраты учитывают котловым методом, что затрудняет определение финансового результата в разрезе видов текущей деятельности, управление себестоимостью услуг, нарушает методику формирования показателей в отчете о прибылях и убытках, приводит к погрешности при проведении анализа деятельности лизинговых организаций и принятии управленческих решений. В отличие от существующего подхода, предложенные состав и структура затрат могут укрупняться или детализироваться в зависимости от специфики организации, отражаться на аналитических счетах к счетам учета общепроизводственных и общехозяйственных затрат. Современные программные продукты в области бухгалтерского учета позволяют использовать в учетной практике предложенную классификацию, формировать внутреннюю отчетность по затратам и расходам организации для получения в управленческих целях оперативной информации, повышения качества показателей отчета о прибылях и убытках.

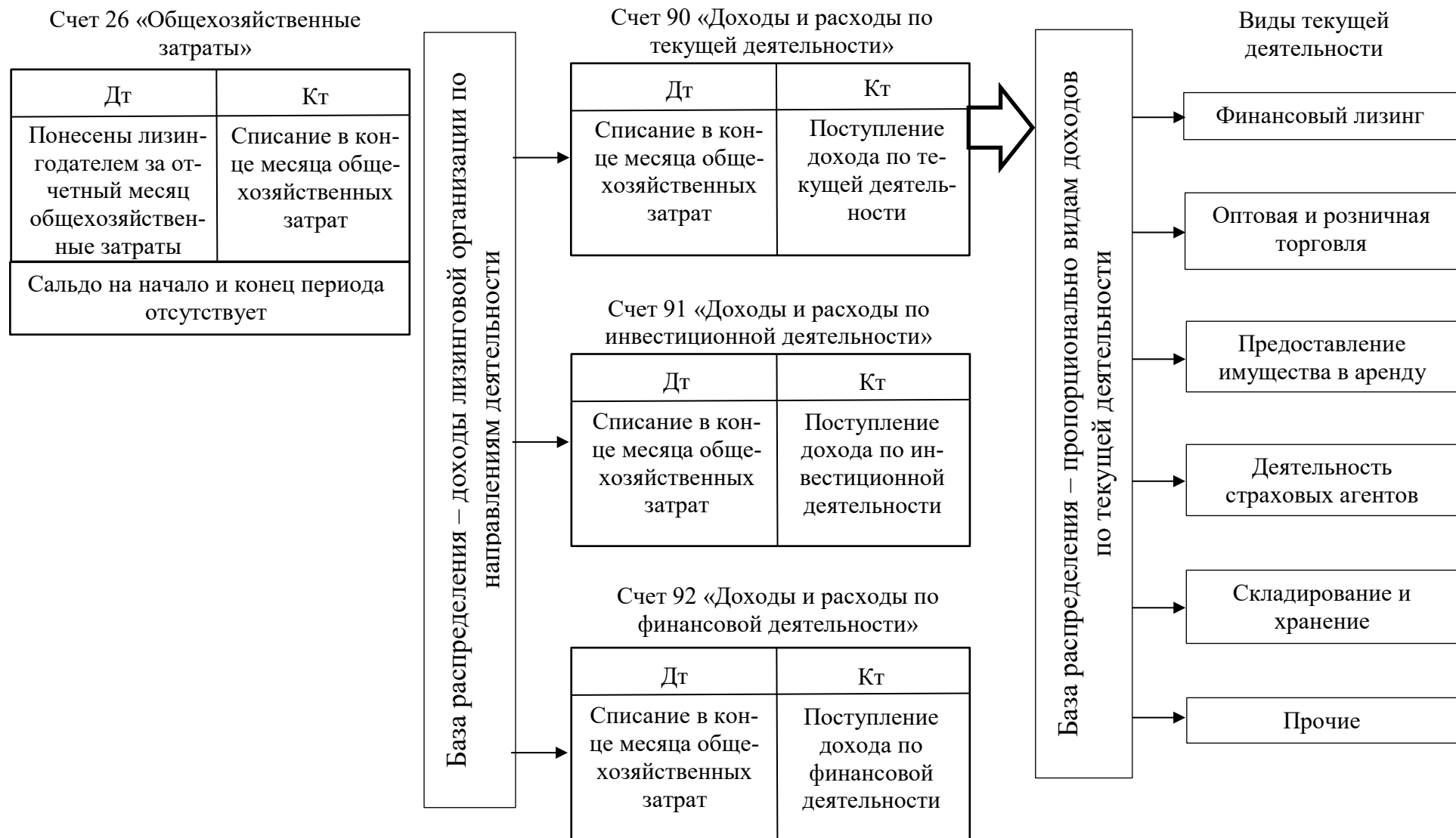


Рисунок 2. – Схема распределения общехозяйственных затрат

Обоснована система учетных и неучетных показателей и представление их в виде авторских аналитических таблиц в примечаниях к бухгалтерской (финансовой) отчетности:

– отражение информации о видах текущей деятельности лизинговых организаций, выделении доли лизинговой деятельности, объеме нового бизнеса, суммах новых договоров лизинга, размере лизингового портфеля, объеме начисленных за год лизинговых платежей, что позволит получить данные для проведения анализа лизинговой деятельности и анализа ее осуществления;

– отражение информации о видах и размерах вложений в долгосрочные активы, доходных вложений в материальные активы, суммах просроченной дебиторской задолженности, задолженности по кредитам и займам долго- (с выделением краткосрочной части) и краткосрочного характера.

В отличие от действующей практики лизинговых организаций, информативность примечаний бухгалтерской (финансовой) отчетности будет повышена путем получения детализированных сведений о: величине доходных вложений в материальные активы не в общей сумме, а с выделением величин предметов лизинга готовых к передаче и переданных (по оперативному лизингу) лизингополучателю и возвращенных или изъятых, экономические выгоды по которым могут и не извлекаться; вложениях в материальные активы по видам, что позволит получить информацию о совокупной стоимостной величине предметов лизинга, которые планируется передать лизингополучателю, но их конечная первоначальная стоимость не определена на дату составления отчетности; структуре использованных собственных и заемных средств, что укажет на большую или меньшую финансовую стабильность. Это позволит потенциальным лизингополучателям оценить перспективность заключения особо крупного или узкоспециализированного договора лизинга.

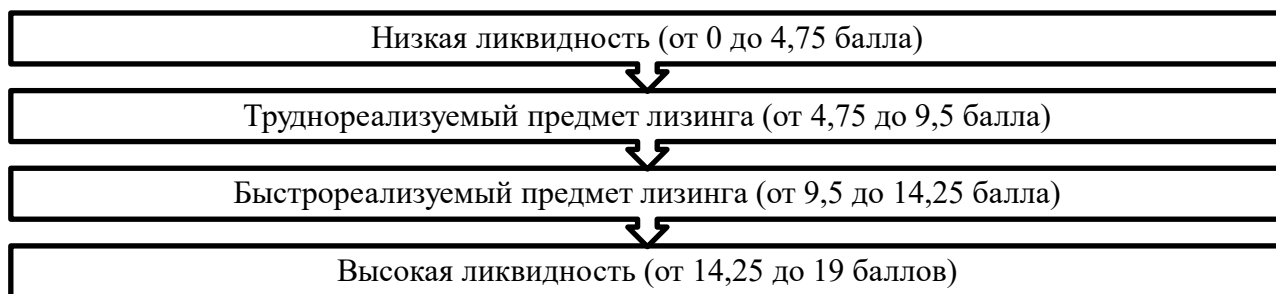
В третьей главе **«Методика анализа операций лизинговой деятельности у лизингодателя»** уточнено определение термина «ликвидность предмета лизинга», представлен методический подход по оценке ликвидности предмета лизинга, разработана система показателей для анализа операций лизинговой деятельности. Обосновано уточнение определения понятия *«ликвидность предмета лизинга»* как способность его к реализации (только купля-продажа) по стоимости и в сроки, обеспечивающие возмещение хотя бы части инвестиционных расходов лизингодателя, не возмещенных лизингополучателем в составе лизинговых платежей. Впервые предложен методический подход к оценке ликвидности предмета лизинга (рисунок 3), новизна которого заключается в выделении девятнадцати критериев оценки ликвидности предмета лизинга, объединенных в пять крупных блоков в зависимости от их сущности: «рынок», «организация», «технические характеристики предмета лизинга», «требования к персоналу», «техниче-

ские требования предмета лизинга». Каждый критерий представлен в разрезе групп и дополнительных подгрупп при наличии с проставлением по каждой из них баллов (от 0 до 1).



**Рисунок 3. – Критерии оценки ликвидности предмета лизинга**

Специалисты лизинговой организации проставляют баллы по предмету лизинга, используя количественные и качественные характеристики из заявки на лизинг и коммерческого предложения, проводят оценку ликвидности предмета лизинга и определяют общую сумму баллов. Исходя из полученной балльности, выделены четыре типа ликвидности (рисунок 4).



**Рисунок 4. – Типы ликвидности предмета лизинга**

Наименьшее значение по совокупности баллов характеризует предмет лизинга с наименьшей ликвидностью, а наибольшее – предмет лизинга, который возможно реализовать относительно быстрее остальных.

Применение методического подхода по оценке ликвидности предмета лизинга позволит: ранжировать предметы лизинга, которые несут для лизинговой организации больший или меньший риск; оценить перспективность представления в лизинг узкоспециализированного предмета лизинга с возможностью минимизации риска лизингополучателя; обоснованно требовать дополнительного обеспечения лизинговой сделки у лизингополучателя, если предмет лизинга имеет низкую ликвидность; диверсифицировать лизинговый портфель лизингодателя.

Разработана система показателей, используемых для проведения анализа лизинговых операций (окупаемость затрат договора лизинга, внутренняя норма доходности) и операций лизинговой деятельности (коэффициент доходности лизинговой деятельности, критический объем лизинговых платежей, зона безопасности). Предложены следующие показатели для проведения анализа лизинговых операций:

а) коэффициент окупаемости затрат договора лизинга (лизингового проекта), используемый для оценки целесообразности финансирования отдельного лизингового договора характеризует способность покрывать инвестиционные расходы прибылью от отдельной лизинговой сделки. Алгоритм расчета показателя представлен в формуле (1)

$$R_{3 \text{ дл}} = \frac{\sum_{i=1}^n \text{ЛП}_{\text{дл}} + (A_{\text{дл}} + \text{ВС}_{\text{дл}}) - C/c_{\text{ло}}}{C/c_{\text{ло}}} = \frac{\text{ВЛ}_{\text{дл}}}{\text{ИР}_{\text{дл}}}, \quad (1)$$

где  $R_{3 \text{ дл}}$  – коэффициент окупаемости затрат договора лизинга;

$n$  – количество месяцев (кварталов) по уплате лизинговых платежей;

$\text{ЛП}_{\text{дл}}$  – лизинговый платеж к получению лизингодателем за  $i$ -й период согласно графику лизинговых платежей;

$A_{\text{дл}}$  – авансовый платеж по договору лизинга согласно графику лизинговых платежей;

$\text{ВС}_{\text{дл}}$  – выкупная стоимость предмета лизинга согласно графику лизинговых платежей;

$C/c_{\text{ло}}$  – себестоимость лизинговых операций по договору;

$\text{ВЛ}_{\text{дл}}$  – вознаграждение лизингодателя по договору лизинга;

$\text{ИР}_{\text{дл}}$  – инвестиционные расходы лизингодателя по договору лизинга.

Коэффициент окупаемости затрат показывает, сколько прибыли с каждого рубля, затраченного на предмет лизинга, получает лизинговая организация;

б) коэффициент внутренней нормы доходности договора лизинга (минимальная лизинговая ставка) используется для оценки доходности помещения



денежных средств в лизинговый проект без каких-либо потерь. Алгоритм расчета показателя представлен в формуле (2)

$$O_{дл} = \frac{\sum_{i=1}^n ЛП_{дл} + A_{дл} + ВС_{дл}}{1 + ВЛ_{дл}} - C/c_{ло} = \frac{ИР_{дл} + ВЛ_{дл}}{(1 + ВЛ_{дл})} - ИР_{дл}. \quad (2)$$

где  $O_{дл}$  – коэффициент внутренней нормы доходности договора лизинга.

Коэффициент внутренней нормы доходности характеризует максимально приемлемую ставку процента по договору лизинга.

Информационное обеспечение анализа лизинговых операций и операций лизинговой деятельности показателей формируется в системе синтетического и аналитического учета, примечаниях к бухгалтерской (финансовой) отчетности на основании рекомендаций и предложений по бухгалтерскому учету, представленных в диссертационном исследовании.

Предложенные методические подходы к анализу лизинговых операций и операций по лизинговой деятельности позволят оценить окупаемость средств, вкладываемых в лизинговый проект, доходность лизинговой деятельности в целом и конкретной лизинговой сделки в частности, рассчитать порог безубыточности лизинговой организации. В отличие от существующего подхода, становится возможным производить анализ не только после получения дохода, но и в рамках перспективного планирования развития лизинговой организации.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

### Основные научные результаты диссертации.

1. Обоснована актуальность развития теоретико-методических основ бухгалтерского учета лизинговой деятельности и анализа операций лизинговой деятельности у лизингодателя в условиях высокой волатильности рынка. Предложено определение термина «лизинг», отражающего специфику бухгалтерского учета как вида инвестиционной деятельности, по договору которого лизингодатель обязуется приобрести у определенного поставщика указанный лизингополучателем предмет лизинга, составляющий непотребляемую вещь, а лизингополучатель – принять его за плату во временное владение и пользование. Впервые обосновано разграничение в терминологическом аппарате понятий «лизинговые операции» и «операции лизинговой деятельности», применяемых как в нормативных документах, так и практической деятельности (лизинговыми организациями). Под лизинговыми операциями понимаются любые операции лизингодателя, осуществляемые в рамках отдельного договора лизинга (заключение, сопровождение, инспектирование, окончание или расторжение), предусматривающего покупку указанного предмета лизинга и передачу его лизингополучателю на определенных условиях и на определенный срок. Понятие «операции лизинговой деятельности»

включает лизинговые операции и операции по отражению затрат лизинговой организации, связанные с ведением текущей (лизинговой) деятельности. Дано авторское определение категории «доходные вложения в материальные активы» как объекта бухгалтерского учета, включающего инвестиции в долгосрочные активы, предоставляемые во временное пользование (временное владение и пользование) в качестве инвестиционной недвижимости, предметов аренды и финансовой аренды (лизинга). Обоснована формулировка авторского определения понятия «предмет лизинга» как объекта бухгалтерского учета, включающего любое движимое и недвижимое имущество, относящееся к доходным вложениям в материальные активы в соответствии с законодательством, кроме запрещенных к обращению на рынках или для которых установлен особый порядок обращения, а также дебиторская задолженность по лизинговым платежам, которые ожидается получить в будущем [1–4, 6, 13–15, 17, 20, 24].

2. Предложена методика бухгалтерского учета предмета лизинга у лизингодателя, в которой:

– обосновано использование термина «первоначальная стоимость предмета лизинга» взамен используемого в законодательных актах термина «стоимость предмета лизинга», что позволит произвести их унификацию в нормативных документах и, соответственно, однозначно трактовать нормы законодательства;

– предложен перечень затрат по формированию первоначальной стоимости предмета лизинга, включающий затраты лизингодателя на проведение испытаний, пусконаладочных работ предмета лизинга, обучение персонала его эксплуатации, порядок их отражения на субсчете 08-3 «Поступление предметов финансовой аренды (лизинга)», и неучтенных законодательством затрат на счете 25 «Общепроизводственные затраты»;

– разработаны новые формы первичных учетных документов бухгалтерского оформления: Акт перевода имущества в состав доходных вложений в материальные активы, Акт приемки-передачи имущества, Акт приемки-передачи предмета лизинга. Применение предложенных форм первичной документации позволит организовать документооборот по лизинговым операциям, юридически подтвердить факт возникновения (погашения) дебиторской и кредиторской задолженности по договору лизинга и отразить в бухгалтерском учете лизингодателя вложения в приобретение предметов финансовой аренды (лизинга);

– впервые представлен методический подход по отражению в бухгалтерском учете выбытия возвращенных или изъятых предметов лизинга у лизингополучателя, заключающийся в переводе имущества в группу долгосрочных активов, предназначенных для реализации, с последующей его реализацией. Если данный предмет лизинга не был реализован, в бухгалтерском учете предложено отражать его стоимость на отдельном субсчете 03-2-3 «Возвращенные предметы

лизинга» с последующим начислением амортизации и детализацией информации в бухгалтерской (финансовой) отчетности по строке 132 «Предметы финансовой аренды (лизинга)»;

– обоснована необходимость создания в лизинговой организации комиссии по инспектированию лизингополучателя, в обязанности которой включены проверка наличия, исправности, местонахождения и надлежащей эксплуатации предмета лизинга при появлении просрочки погашения лизинговых платежей у лизингополучателя, а также инспектирование лизингополучателя при необходимости заключения соглашения о передаче прав и обязанностей по договору лизинга. Разработана примерная форма отчета комиссии по инспектированию лизингополучателя, в которой отражается информация о фактическом наличии, исправности и надлежащей эксплуатации предмета лизинга;

Применение данной методики позволяет сформировать достоверную стоимость предмета лизинга при передаче, возвращении и возврате или изъятии, обеспечить полноту документооборота лизинговой организации по договору лизинга и непрерывный контроль за наличием, сохранностью и надлежащей эксплуатацией предмета лизинга [8, 10–12, 16, 18, 21].

3. Разработана методика учетно-аналитического обеспечения формирования финансовых результатов по лизинговой деятельности, включающая:

– обоснование целесообразности детализации информации по финансовым результатам по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности и методические рекомендации по совершенствованию бухгалтерского учета доходов и расходов исходя из их состава на синтетических счетах 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности», 91 «Доходы и расходы по инвестиционной деятельности», 92 «Доходы и расходы по финансовой деятельности»;

– разработанную номенклатуру косвенных затрат, алгоритм распределения условно-постоянных косвенных затрат, связанных с управлением организацией, во-первых, между направлениями деятельности пропорционально полученным доходам на счетах 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности», 91 «Доходы и расходы по инвестиционной деятельности», 92 «Доходы и расходы по финансовой деятельности», во-вторых, сумму условно-постоянных косвенных затрат, распределенную на текущую деятельность, относить на ее виды пропорционально полученным от них доходам. В отличие от существующего котлового метода учета затрат, становится возможным определение доли управленческих расходов, приходящихся на лизинговую деятельность, что позволит определять финансовый результат по каждому виду текущей деятельности, сформировать массив учетной информации, используемой для анализа лизинговой деятельности;

– использование разработанных аналитических таблиц в качестве примечаний к бухгалтерской (финансовой) отчетности, включающих систему показателей о раскрытии специфических сведений о лизинговой деятельности (объем лизингового портфеля за год и в общем, структура переданных предметов лизинга в стоимостном выражении, информация по международному и потребительскому лизингу, а также анкета лизингодателя по самостоятельной оценке результатов деятельности), динамике и структуре вложений в материальные активы, доходных вложениях в материальные активы, дебиторской и кредиторской задолженности. В отличие от существующего подхода представления показателей в бухгалтерской (финансовой) отчетности, обеспечивается большая достоверность их формирования в части обособленного отражения информации о совокупной сформированной первоначальной стоимости предметов лизинга и стоимости возвращенного или изъятого имущества по договору лизинга [7].

4. Разработана методика анализа операций лизинговой деятельности у лизингодателя, научная новизна которой состоит в:

– авторском подходе к оценке ликвидности предмета лизинга, базирующемся на выделении научно обоснованных 19 критериев, характеризующих ликвидность, применении балльной оценки и выделении четырех типов ликвидности предмета лизинга: низкий, труднореализуемый, быстрореализуемый, высокий;

– разработана система показателей для проведения анализа лизинговой деятельности как в целом (коэффициенты доходности лизинговой деятельности, критический объем лизинговых платежей, зона безопасности, рентабельность оборота по лизинговой деятельности), так и отдельного лизингового договора (коэффициенты окупаемости затрат и лизинговой ставки (внутренняя норма доходности)). Разработаны в формализованном виде алгоритмы расчета данных показателей, описано информационное обеспечение анализа. Это позволит проводить предварительную экспертизу угроз до заключения лизингового договора, в зависимости от предполагаемого уровня риска формировать уровень лизинговой ставки и оценивать экономическую выгоду от совершения лизинговой сделки [5, 9, 10, 19, 22, 23].

**Рекомендации по практическому использованию результатов.** Практическое использование может быть произведено на макроуровне (международном и республиканском), а также на микроуровне (лизинговыми организациями, их отдельными структурными подразделениями или объединениями лизингодателей). На республиканском уровне реализация предлагаемых решений и конкретизация разработанных корректировок в нормативном обеспечении позволит повысить их качество, исключить разночтения.

Применение описанных разработок возможно на любом этапе деятельности лизинговой организации с начала календарного года, так как нет необходи-

мости приводить внутренний документооборот в соответствие или производить иные подготовительные мероприятия. Исследование возможно внедрять в полном виде или частично, так как в работе применена блочная система.

Практическая значимость результатов исследования подтверждается актами внедрения в деятельность ООО «Стройинвестлизинг», ООО «Изовак», в образовательный процесс УО «Белорусский государственный экономический университет», а также справкой о возможности внедрения в ЗАО «Белтепломашстрой».

## **СПИСОК ПУБЛИКАЦИЙ СОИСКАТЕЛЯ УЧЕНОЙ СТЕПЕНИ**

*Статьи в изданиях, включенных в Перечень научных изданий Республики Беларусь для опубликования результатов диссертационных исследований*

1. Пискун, Е. С. Раскрытие экономической сущности понятия «лизинг» в законодательстве Республики Беларусь и специальной литературе / Е. С. Пискун, Т. Г. Ускевич // Бух. учет и анализ. – 2018. – № 6 (258). – С. 43–47.
2. Пискун, Е. С. Проблема единообразного определения лизинга как вида экономической деятельности / Е. С. Пискун, С. К. Матальцкая // Бух. учет и анализ. – 2019. – № 8. – С. 12–18.
3. Пискун, Е. С. Гармонизация нормативных документов в части классификации видов экономической деятельности Европейского союза и стран Евразийского экономического союза / Е. С. Пискун, С. К. Матальцкая // Современная экономика: проблемы и решения. – 2020. – № 1. – С. 30–44.
4. Пискун, Е. С. Исследование экономической и учетной сущностей категорий «доходные вложения в материальные активы» и «лизинговые операции» / Е. С. Пискун, С. К. Матальцкая // Академічний огляд: Економіка та підприємництво. – 2020. – № 1 (52). – С. 81–90.
5. Пискун, Е. С. Риски лизингодателя: понятие, классификация и пути их минимизации / Е. С. Пискун, С. К. Матальцкая // Экономика и банки. – 2020. – № 2. – С. 17–25.
6. Пискун, Е. С. Концепция обоснования предмета лизинга как объекта бухгалтерского учета и компонента лизинговых операций / Е. С. Пискун, С. К. Матальцкая // Бух. учет и анализ. – 2020. – № 3 (279). – С. 7–13.
7. Пискун, Е. С. Развитие методик учета затрат и расходов лизинговых организаций по текущей деятельности в условиях цифровизации и автоматизации / С. К. Матальцкая, Е. С. Пискун // Вестн. Полоц. гос. ун-та. Сер. Д. Экон. и юрид. науки. – 2020. – № 11. – С. 70–77.
8. Пискун, Е. С. Развитие документального оформления хозяйственных операций по договорам лизинга в лизинговых организациях / Е. С. Пискун, С. К. Матальцкая // Рынок транспортных услуг (проблемы повышения эффективности). – 2020. – № 13. – С. 40–48.

*Статьи в научных сборниках*

9. Пискун, Е. С. Анализ эффективности лизинговой деятельности в Республике Беларусь / Е. С. Пискун // Сборник статей участников V Международного конкурса научных работ аспирантов и студентов: март–май 2016 года / Фин. ун-т при Правительстве Рос. Федерации; под ред. О. В. Карамовой и А. П. Буевич. – М. : Финуниверситет, 2016. – С. 310–312.

10. Пискун, Е. С. Совершенствование бухгалтерского учета и анализ лизинговых операций в коммерческих организациях Республики Беларусь / Е. С. Пискун, Т. Г. Ускевич // Сборник научных работ студентов Республики Беларусь «НИРС 2016» / редкол.: В. А. Богуш (пред.) [и др.]. – Минск, 2017. – С. 308–309.

11. Пискун, Е. С. Экономическая специфика и особенности бухгалтерского учета при передаче прав и обязанностей по договору лизинга / Е. С. Пискун // Лучший молодой ученый – 2020. – Минск, 2020. – С. 71–75.

*Материалы конференций*

12. Харитончик, Е. С. (Пискун, Е. С.) Бухгалтерский учет лизинговых операций: современный международный и отечественный опыт / Е. С. Харитончик (Е. С. Пискун) // Экономика : материалы 51-й науч. конф. аспирантов, магистрантов и студентов, Минск, 13–17 апр. 2015 г. / Белорус. гос. ун-т информатики и радиоэлектроники. – Минск, 2015. – С. 16–18.

13. Харитончик, Е. С. (Пискун Е. С.) Сущность и содержание лизинговых операций в экономике Республики Беларусь / Е. С. Харитончик (Пискун Е. С.) // Экономика : материалы 51-й науч. конф. аспирантов, магистрантов и студентов, Минск, 13–17 апр. 2015 г. / Белорус. гос. ун-т информатики и радиоэлектроники. – Минск, 2015. – С. 18–21.

14. Пискун, Е. С. Кредитные аспекты финансового лизинга / Е. С. Пискун, Т. Г. Ускевич // Экономика строительного комплекса и городского хозяйства : материалы междунар. науч.-техн. конф., Минск, 8–15 дек. 2015 г. / Белорус. нац. техн. ун-т ; редкол.: О. С. Голубова [и др.]. – Минск, 2016. – С. 32–36.

15. Пискун, Е. С. Специфика лизинговых услуг в Республике Беларусь / Е. С. Пискун, Т. Г. Ускевич // Экономика строительного комплекса и городского хозяйства : материалы междунар. науч.-техн. конф., Минск, 8–15 дек. 2015 г. / Белорус. нац. техн. ун-т ; редкол.: О. С. Голубова [и др.]. – Минск, 2016. – С. 36–40.

16. Пискун, Е. С. Принцип формирования и расчета лизингового платежа / Е. С. Пискун, Т. Г. Ускевич // Актуальные проблемы экономики строительства : материалы 72-й студ. науч.-техн. конф., Минск, 17–20 мая 2016 г. / Белорус. нац. техн. ун-т ; редкол.: О. С. Голубова [и др.]. – Минск, 2016. – С. 55–59.

17. Пискун, Е. С. Классификационные признаки основных видов лизинга / Е. С. Пискун, Т. Г. Ускевич // Актуальные проблемы экономики строительства : материалы 72-й студен. науч.-техн. конф., Минск, 17–20 мая 2016 г. / Белорус. нац. техн. ун-т ; редкол.: О. С. Голубова [и др.]. – Минск, 2017. – С. 58–62.

18. Пискун, Е. С. Документальное оформление лизинговых операций при финансовом лизинге / Е. С. Пискун, Т. Г. Ускевич // Современные средства связи : материалы XXII Междунар. науч.-техн. конф., Минск, 19–20 окт. 2017 г. / Белорус. гос. акад. связи; редкол.: А. О. Зеневич [и др.] – Минск, 2017. – С. 355–357.

19. Пискун, Е. С. Лизингополучатель и кредитополучатель: выгоды и риски для реального сектора экономики Сибири / Е. С. Пискун, С. К. Матальцкая // Интеграция Сибири в глобальное социально-экономическое пространство : материалы Междунар. экон. симпозиума, Томск, 17–19 окт. 2019 г. / Ин-т экономики и менеджмента. – Томск, 2019. – С. 202–208.

20. Пискун, Е. С. Лизинг как альтернативный метод финансирования среднего и малого бизнеса Сибири / Е. С. Пискун, С. К. Матальцкая // Интеграция Сибири в глобальное социально-экономическое пространство : материалы Междунар. экон. симпозиума, Томск, 17–19 окт. 2019 г. / Ин-т экономики и менеджмента. – Томск, 2019. – С. 209–214.

21. Piskun, K. S. Leasing payments forms as a factor of mutually beneficial cooperation development of Ukraine and Belarus / K. S. Piskun, S. K. Matalytskaya // Науково-економічні аспекти розвитку підприємств аграрної сфери: облік, оподаткування і контроль : матеріали Всеукраїн. наук.-практ. інтернет-конф., Херсон, 21–22 листоп. 2019 г. / Херсон. держ. аграр. ун-т. – Херсон, 2019. – С. 253–255.

22. Piskun, K. S. Risks minimization of a leasing company in the business development context of agricultural sphere of economy / K. S. Piskun, S. K. Matalytskaya // Науково-економічні аспекти розвитку підприємств аграрної сфери: облік, оподаткування і контроль : матеріали Всеукраїн. наук.-практ. інтернет-конф., Херсон, 21–22 листоп. 2019 г. / Херсон. держ. аграр. ун-т. – Херсон, 2019. – С. 256–258.

23. Пискун, Е. С. О положении лизинга в Республике Беларусь и мировом рынке / Е. С. Пискун, С. К. Матальцкая // Современные средства связи : материалы XXV Междунар. науч.-техн. конф., Минск, 22–23 окт. 2020 г. / Белорус. гос. акад. связи; редкол.: А. О. Зеневич [и др.]. – Минск, 2020. – С. 282–283.

24. Пискун, Е. С. Конкретизация экономической и юридической сущностей лизинга / Е. С. Пискун, С. К. Матальцкая // Современные средства связи : материалы XXV Междунар. науч.-техн. конф., Минск, 22–23 окт. 2020 г. / Белорус. гос. акад. связи ; редкол.: А. О. Зеневич [и др.]. – Минск, 2020. – С. 285–287.

## РЭЗЬЮМЭ

Піскун Кацярына Сяргееўна

### Бухгалтарскі ўлік і аналіз лізінгавай дзейнасці арганізацый ва ўмовах трансфармацыі рынку лізінгавых паслуг

**Ключавыя словы:** лізінг, лізінгавая арганізацыя, лізінгавая дзейнасць, лізінгавыя аперацыі, эфектыўнасць, ацэнка.

**Мэта даследавання:** развіццё тэарэтыка-метадычных палажэнняў і практычных рэкамендацый па бухгалтарскаму ўліку і аналізу аперацый лізінгавай дзейнасці ў арганізацыях Рэспублікі Беларусь.

**Метады даследавання:** агульнанавуковы метады пазнання, аналіз, сінтэз, індукцыя, дэдукцыя, навуковая абстракцыя, лагічнае абагульненне, мадэляванне, параўнанне, вывад па аналогіі, сістэмны падыход.

**Атрыманыя вынікі і іх навізна:** размежаваны лізінг як напрамак і від эканамічнай дзейнасці, прадстаўлены аўтарскія фармулёўкі тэрмінаў «лізінг», «прыбытковыя ўкладанні ў матэрыяльныя актывы», «лізінгавыя аперацыі» і «прадмет лізінгу як аб'ект бухгалтарскага ўліку», якія могуць быць выкарыстаны ў бухгалтарскім уліку лізінгавых аперацый у Рэспубліцы Беларусь, распрацаваны першасныя ўліковыя дакументы лізінгадаўца, якія складаюцца на розных этапах дагавора лізінгу і дакументавання этапаў дагавора лізінгу, абгрунтаваны пералік затрат лізінгавай арганізацыі па вядзенні бягучай дзейнасці, метадыка іх размеркавання і адлюстравання на рахунках бухгалтарскага ўліку, распрацавана метадыка аб'ектыўнай ацэнкі ліквіднасці прадмета лізінгу, якая праводзіцца на папярэднім этапе дагаварных адносін, прадстаўлены інструменты аналізу эфектыўнасці лізінгавай дзейнасці ў цэлым і дагавора лізінгу.

**Рэкамендацыі па выкарыстанні:** вынікі даследавання могуць быць выкарыстаны лізінгавымі арганізацыямі пры вядзенні лізінгавай дзейнасці, унясенні лізінгавых прапаноў (іх дакументаванні і адлюстраванні інфармацыі на рахунках бухгалтарскага ўліку), Асацыяцыяй лізінгадаўцаў Беларусі для ўдасканалення нарматыўнай рэгламентацыі па бухгалтарскаму ўліку, а таксама даследчыкамі для далейшага развіцця метадык уліку і аналізу аперацый па лізінгавай дзейнасці.

**Вобласць ужывання:** практычная дзейнасць лізінгавых арганізацый, асобныя палажэнні заканадаўства ў галіне лізінгу і адукацыйная дзейнасць у частцы метадык бухгалтарскага ўліку лізінгавых аперацый і аперацый па лізінгавай дзейнасці, а таксама ацэнкі іх эфектыўнасці.



## РЕЗЮМЕ

Пискун Екатерина Сергеевна

### **Бухгалтерский учет и анализ лизинговой деятельности организаций в условиях трансформации рынка лизинговых услуг**

**Ключевые слова:** лизинг, лизинговая организация, лизинговая деятельность, лизинговые операции, эффективность, оценка.

**Цель работы:** развитие теоретико-методических положений и практических рекомендаций по бухгалтерскому учету и анализу операций лизинговой деятельности в организациях Республики Беларусь.

**Методы исследования:** общенаучный метод познания, анализ, синтез, индукция, дедукция, научная абстракция, логическое обобщение, моделирование, сравнение, вывод по аналогии, системный подход.

**Полученные результаты и их новизна:** разграничен лизинг как направление и вид экономической деятельности, представлены авторские формулировки терминов «лизинг», «доходные вложения в материальные активы», «лизинговые операции» и «предмет лизинга как объект бухгалтерского учета», которые могут быть использованы в бухгалтерском учете лизинговых операций в Республике Беларусь, разработаны первичные учетные документы лизингодателя, составляемые на разных этапах договора лизинга и документирования этапов договора лизинга, обоснованы перечень затрат лизинговой организации по ведению текущей деятельности, методика их распределения и отражения на счетах бухгалтерского учета, разработана методика объективной оценки ликвидности предмета лизинга, проводимая на предварительном этапе договорных отношений, представлены инструменты анализа эффективности лизинговой деятельности в целом и договора лизинга.

**Рекомендации по использованию:** результаты исследования могут быть использованы лизинговыми организациями при ведении лизинговой деятельности, предоставлении лизинговых предложений (их документировании и отражении информации на счетах бухгалтерского учета), Ассоциацией лизингодателей Беларуси для совершенствования нормативной регламентации по бухгалтерскому учету, а также исследователями для дальнейшего развития методик учета и анализа операций по лизинговой деятельности.

**Область применения:** практическая деятельность лизинговых организаций, отдельные положения законодательства в области лизинга и образовательная деятельность в части методик бухгалтерского учета лизинговых операций и операций по лизинговой деятельности, а также оценки их эффективности.

## SUMMARY

Piskun Ekaterina Sergeevna

### **Accounting and analysis of organizations' leasing activities in the context of leasing services market transformation**

**Keywords:** leasing, leasing organization, leasing activities, leasing operations, efficiency, evaluation.

**The purpose of work:** theoretical and methodological provisions and practical recommendations development for accounting and analysis of leasing operations in organizations of the Republic of Belarus.

**Research methods:** general scientific method of cognition, analysis, synthesis, induction, deduction, scientific abstraction, logical generalization, modeling, comparison, inference by analogy, system approach.

**The results obtained and their novelty:** leasing is differentiated as a direction and type of economic activity, the author's formulations of the terms «leasing», «profitable investments in material assets», «leasing operations» and «the subject of leasing as an object of accounting» are presented, which can be used in accounting of leasing operations in the Republic of Belarus, the primary accounting documents of the lessor have been developed for drawn up at different stages of the lease agreement and documenting the stages of the lease agreement, the list of costs of the leasing organization for the conduct of current activities, the method of their distribution and reflection have been substantiated on the accounts, developed a methodology for an objective assessment of the liquidity of the leased asset, carried out at the preliminary stage of contractual relations, presented tools for analyzing the effectiveness of leasing activities in general and the lease agreement..

**Usage recommendations.** The results of the study can be used by leasing organizations in conducting leasing activities, providing leasing offers (documenting them and reflecting information on accounting accounts), the Association of Lessors of Belarus to improve the regulatory framework for accounting, as well as researchers for the further development of accounting and analysis methods leasing operations.

**Area of use:** practical activities of leasing organizations, certain provisions of the legislation in the field of leasing and educational activities in terms of accounting methods for leasing operations and leasing operations, as well as assessing their effectiveness.