

Таблица 3

VII. Сепарирование

	Молоко цельное			Сливки			Обезжиренное молоко
	Физический вес, кг	Жирность, %	В пересчете на базисную жирность, кг	Физический вес, кг	Жирность, %	В пересчете на базисную жирность, кг	Физический вес, кг
1							
2							
3							
Итого							

Правильная организация документального оформления расхода сырья и материалов имеет большое значение для ежедневного (посменного) выявления отклонений от норм и оперативного анализа. Необходимость предложенных изменений объясняется тем, что первичные документы являются средством оперативного управления производством, служат основой для проведения внутреннего и внешнего контроля за законным и целевым использованием ресурсов, выполняют функцию доказательства по отношению к хозяйственным операциям.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Методические указания о порядке ведения первичного учета на предприятиях молочной промышленности: Утверждены Министерством мясной и молочной промышленности СССР от 18 июня 1974 г.
2. Керимов В.Э. Бухгалтерский учет на предприятиях пищевой промышленности.— М.: Экзамен, 2003.— 272 с.
3. Кондраков Н.П. Бухгалтерский учет в мясной и молочной промышленности: Учеб. для учащихся сред. спец. учеб. заведений системы АПК.— М.: Финансы, 1991. — 250 с.
4. Шестеркина В. Н., Козина Т. А., Трубицын П. Д. Бухгалтерский учет в пищевой промышленности: Учеб. для техникумов пищевой промышленности.— М.: Легкая и пищевая промышленность, 1984.— 280 с.

ПОВЫШЕНИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ ЛИЗИНГА В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ ХОЗЯЙСТВОВАНИЯ

А.В. Федоркевич, ассистент БГЭУ

В процессе освоения новых капитальных вложений и выборе кредитора центральное место занимает стоимость кредитных ресурсов, способность обеспечить возврат кредита и методика расчета его погашения. Эти же вопросы решаются и при заключении лизинговой сделки. При этом для лизингополучателя важную роль играет возможность выбора методики расчета лизинговых платежей, их гибкость.

В Республике Беларусь самым распространенным методом начисления лизинговых платежей является метод минимальных платежей. Суть этого метода заключается в том, что при очередном платеже лизингополучатель оплачивает проценты, которые «наросли» за оплачиваемый интервал и сумму основного долга. Рассмотрим эту методику на примере.

Пример 1.

ОДО «Лизингбизнес» приобрело производственную линию для передачи в лизинг ООО «Созвездие». Контрактная стоимость линии составляет 24 000 тыс. руб., лизинговая ставка 12% годовых. Договор лизинга заключен на 5 лет. Амортизация производственной линии за срок действия договора лизинга составит – 100%.

Таблица 1

Пример расчета лизинговых платежей по методу минимальных платежей
тыс. руб.

№ платежа	Амортизация	Лизинговая ставка	Лизинговый платеж
1	4800,0	2880,0	7680,0
2	4800,0	2340,0	7140,0
3	4800,0	1728,0	6528,0
4	4800,0	1152,0	5952,0
5	4800,0	576,0	5376,0
Итого:	24000,0	8676,0	32676,0

Достоинством этого метода является то, что общая сумма платежей по договору лизинга минимальна по сравнению с другими методиками, а также его простота и понятность. Существенным недостатком этого метода является то, что первый лизинговый платеж оказывается самым крупным, в то время когда на начальном этапе организации производства и сбыта продукции предприятие может испытывать недостаток оборотных средств.

Кроме того, в Республике Беларусь применяется метод фиксированных равноразмерных платежей, который является производным метода минимальных платежей. Суть этого метода заключается в том, что сумма процентов по договору лизинга, рассчитанная по методу минимальных платежей делится на количество платежей за весь период действия договора лизинга. Полученная сумма при этом и является лизинговой ставкой, подлежащей уплате в составе очередного лизингового платежа.

Для нашего примера получаем:

$$8676 : 5 = 1735,2 \text{ тыс. руб.}$$

Расчет лизинговых платежей по методу фиксированных равноразмерных платежей приведен в таблице 2.

Таблица 2

Пример расчета лизинговых платежей по методу фиксированных равноразмерных платежей

тыс. руб.

№ платежа	Амортизация	Лизинговая ставка	Лизинговый платеж
1	4800,0	1735,2	6535,2
2	4800,0	1735,2	6535,2
3	4800,0	1735,2	6535,2
4	4800,0	1735,2	6535,2
5	4800,0	1735,2	6535,2
Итого:	24000,0	8676,0	32676,0

Достоинством второго метода является то, что все лизинговые платежи равны между собой. Этот фактор для лизингополучателя может оказаться очень важным, как было сказано выше, при организации нового производства.

Однако и второй метод имеет значительные недостатки для лизингодателя, а иногда и для лизингополучателя, о которых идет речь в статье директора ОДО «Лизинг» Е.Б. Миновича «Экономическая эффективность лизинга: оценка и методы повышения» [1, с. 48].

Исходя из этого, актуальным является поиск других методик расчета фиксированных равноразмерных платежей.

На наш взгляд, при расчете фиксированных равноразмерных лизинговых платежей можно использовать методику расчета платежей по ипотечным ссудам.

Одной из черт ипотечных ссуд является то, что периодические выплаты являются фиксированными равноразмерными за весь срок ссуды. Если процентные ставки периодически пересматриваются (плавающие процентные ставки), меняются и периодические выплаты, но по-прежнему, с момента изменения процентных ставок, выплаты будут равными в каждом периоде. Периодические платежи состоят из процентов и основной суммы долга. В первом платеже, когда долг по ссуде максимальный, основную сумму составляют проценты. Далее, по мере погашения основного долга, сумма процентов в периодических платежах уменьшается, а сумма погашаемого основного долга увеличивается.

Сущность этой методики рассмотрим на примере, используя данные предыдущих расчетов.

Начнем с первого года и контрактной стоимости объекта лизинга в размере 24 000 тыс. руб. Общая сумма задолженности за 1-й год может быть рассчитана как произведение контрактной стоимости объекта лизинга и множителя 1,12 (лизинговая ставка равна 12% годовых), после чего из результата вычитается ежегодный лизинговый платеж. Если обозначить его через X, то задолженность на начало второго года составит:

$$24000 * 1,12 - X$$

Применяя этот же способ к полученному результату, рассчитаем задолженность на начало третьего года:

$$((24000 * 1,12) - X) * 1,12 - X = 24000 * 1,12^2 - 1,12 * X - X.$$

Повторив эту процедуру пять раз (по количеству лизинговых платежей), получим формулу для расчета долга на начало 5-го года, который должен быть равен нулю:

$$24000 * 1,12^5 - 1,12^4 * X - 1,12^3 * X - 1,12^2 * X - 1,12 * X - X = 0,$$

в полученной формуле вынесем X за скобки и получим:

$$24000 * 1,12^5 - X * (1,12^4 + 1,12^3 + 1,12^2 + 1,12^1 + 1) = 0. \tag{1.1}$$

Переставив слагаемые в скобках в порядке возрастания, получим геометрическую прогрессию с первым членом 1 и знаменателем 1,12:

$$1 + 1,12^1 + 1,12^2 + 1,12^3 + 1,12^4.$$

Формула для 5-ти первых членов геометрической прогрессии и со знаменателем, большим единицы, выглядит так:

$$\frac{1 * (1.12^5 - 1)}{1.12 - 1} \tag{1.2}$$

В общем виде эта формула имеет вид: $a \cdot \frac{(1 + R)^n - 1}{(1 + R) - 1}$, где a – это первый член, а $(1 + R)$ – знаменатель прогрессии, который больше единицы, так как R всегда положительно.

Таким образом, подставив в формулу (1.1) формулу (1.2) получим уравнение для нахождения регулярного платежа X по договору лизинга:

$$24000 * 1,12^5 - X * \frac{1 * (1.12^5 - 1)}{1.12 - 1} = 0,$$

решив это уравнение получим, что **$X = 6657,845$**

В общем виде уравнение для нахождения регулярного лизингового платежа имеет вид:

$$W * (1 + R) - X * a * \frac{(1 + R)^n - 1}{(1 + R) - 1} = 0$$

$$\text{или } X = W * (1 + R) * \frac{(1 + R) - 1}{a * (1 + R)^n - 1},$$

где W — основной долг по договору лизинга.

Регулярный лизинговый платеж, рассчитанный по методике расчета ипотечных ссуд, равен 6657,845 тыс. руб. Эта сумма состоит из процентов за кредит (лизинговая ставка) и части основного долга (амортизация). Для наглядности произведем расчет лизинговых платежей в таблице № 3 для нашего примера.

Таблица 3

Пример расчета лизинговых платежей по методике ипотечных ссуд

№ платежа	тыс. руб.		
	Амортизация	Лизинговая ставка	Лизинговый платеж
1	3777,845	2880,000	6657,845
2	4231,186	2426,659	6657,845
3	4738,929	1918,916	6657,845
4	5307,600	1350,245	6657,845
5	5944,512	713,333	6657,845
Итого:	24000,073	9289,152	33289,225

Стоимость договора лизинга, рассчитанная по методике фиксированных равноразмерных платежей, на 1,877% дешевле, чем по методике расчета ипотечных ссуд.

Преимуществом предложенной методики расчета лизинговых платежей является то, что на протяжении всего срока действия лизингового договора размер платежей по нему остается неизменным с учетом дисконтирования денежных потоков.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Вестник Министерства по налогам и сборам Республики Беларусь, № 44, 2002 г.
2. Уотшем Т.Дж. Количественные методы в финансах/ Пер. с англ. Под ред. М.Р. Ефимовой.– М.: Финансы, ЮНИТИ, 1999.– 527 с.

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СУЩНОСТЬ ФАКТОРИНГА И МЕТОДИКА УЧЕТА ФАКТОРИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ ПО НОВОМУ ПЛАНУ СЧЕТОВ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

А.В. Яковлева, БГЭУ

Товарообмен сопровождается процедурой расчетов. Эти два действия могут быть разделены небольшим интервалом, а могут и значительным – в зависимости от условий осуществления сделки поставки товара и рыночной ситуации в целом.