

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.

Для большинства белорусских организаций стал устойчивым постоянный дефицит оборотных средств, дороговизна и труднодоступность банковского кредита, отсутствие альтернативных источников финансирования поставщика.

В условиях постоянного дефицита оборотных средств любая задержка платежей предельно обостряет проблему низкой ликвидности. Для значительного числа отраслей национальной экономики кризис неплатежей носит второстепенный характер по сравнению с кризисом ликвидности. Для сохранения финансовой устойчивости организаций необходимо чтобы движение денежных потоков фирмы давало ей, по крайней мере, возможность рассчитываться с поставщиками, кредиторами и государством. Данное требование предполагает, что организация должна иметь возможность оплачивать свои производственные потребности. Поэтому индикатором устойчивого состояния в этом случае является отрегулированный баланс денежных потоков. В настоящее время именно несбалансированность денежных потоков хозяйствующих субъектов является одной из основных причин их нестабильного положения на рынке.

На протяжении длительного времени одним из главных видов правоотношений между продавцом и покупателем был товарный кредит, приходя на смену оплате товаров по факту поставки. Предоставление поставщиком отсрочек платежа за продаваемый товар и оказываемые услуги как способ построения взаимоотношений с покупателями имеет свои побочные негативные эффекты. Предлагая отсрочку и, становясь, таким образом, кредитором для покупателя, поставщик зачастую сталкивается с рядом проблем: кассовые разрывы и нехватка оборотных средств, сложность контроля за своевременностью и точностью платежей и др. Все это неизбежно ведет к дополнительным издержкам и увеличению рисков поставщика. Возникновение такого рода проблем и обусловило причину появления факторинга, который стал, прежде всего, средством финансового обеспечения деятельности продавца на время вынужденного отвлечения средств на сроки товарных кредитов его покупателям, а также административного регулирования и учета его продаж.

Для пополнения оборотных средств можно использовать и банковские кредиты. Однако банковский кредит — это форма одномоментного пополнения оборотных средств. Во-первых, классический кредит жестко привязан к срокам. Кроме того, если у организации нет кредитной линии, процедура оформления очень сложна. Тем более затруднителен процесс синхронизации кредита и его условий с условиями каждой товарной сделки. Факторинг развился именно как альтернатива кредитованию. Это наиболее удобный способ финансирования расчетов поскольку, чем больше текущий объем дебиторской задолженности, тем на больший объем финансирования может рассчитывать организация со стороны фактор-фирмы. Целью факторинговых операций является создание для поставщика условий для перевода капитала из товарной формы в денежную и ускорение его оборачиваемости.

Исторически факторинговые операции возникли на почве развитой системы коммерческого кредита, который предоставляется продавцами покупателям в виде отсрочки платежей за проданные товары. Постепенно в эти отношения между продавцом и покупателем внедрились посредники — фактор-фирмы. Со временем сложились две разновидности факторинга. Одна берет свое начало от выделения специализированных факторинговых компаний, которые развивали универсальную систему торгово-посреднического обслуживания клиентов. Другая выросла из активного проникновения в отношения поставщиков и покупателей коммерческих банков, которые дополняют функции торговых посредников развитой системой кредитования оборотного капитала. В основе каждой из них лежит переуступка неоплаченных долговых требований факторинговой компании. Классический факторинг предполагает полное обслуживание поставщика (открытый факторинг без права регресса). Однако позже он был дополнен и модифицирован — появились факторинг с правом регресса, закрытый факторинг, а затем и другие его варианты.

Почти в каждой стране по-разному понимается природа факторинговых операций. С целью создания единого правового пространства для применения функциональных возможностей факторингового механизма в 1988 г. была утверждена Конвенция о международном факторинге. Любой договор о международном факторинге, на который распространяется действие Конвенции, призван включать в себя минимум две из отмеченных ниже операций: наличие кредитования в форме предварительной оплаты долговых требований; инкассирование дебиторской задолженности поставщика; бухгалтерская обработка счетов поставщика, относящаяся к уступленным требованиям; страхование поставщика от кредитных, ликвидных, процентных, валютных рисков. Благодаря принятию данной Конвенции было унифицировано понятие факторинга, что открыло возможности расширения его применения во всем мире, однако и в настоящее время имеются различия в отдельных странах.

Организационный механизм факторинга представлен на рисунке 1.

Первоначально центр рынка факторинга сформировался в Швейцарии, где как правило, зарождались многие новые формы банковских кредитных технологий, а первым занялся операциями факторинга крупнейший швейцарский банк «Креди Сюисс». По мере развития этого рынка стало очевидно, что факторинг и форфейтирование становятся совершенно самостоятельной и весьма динамичной областью банковского кредитования, требующего достаточно высокого уровня специализации. Поэтому уже в 1965 г. «Креди Сюисс» создает

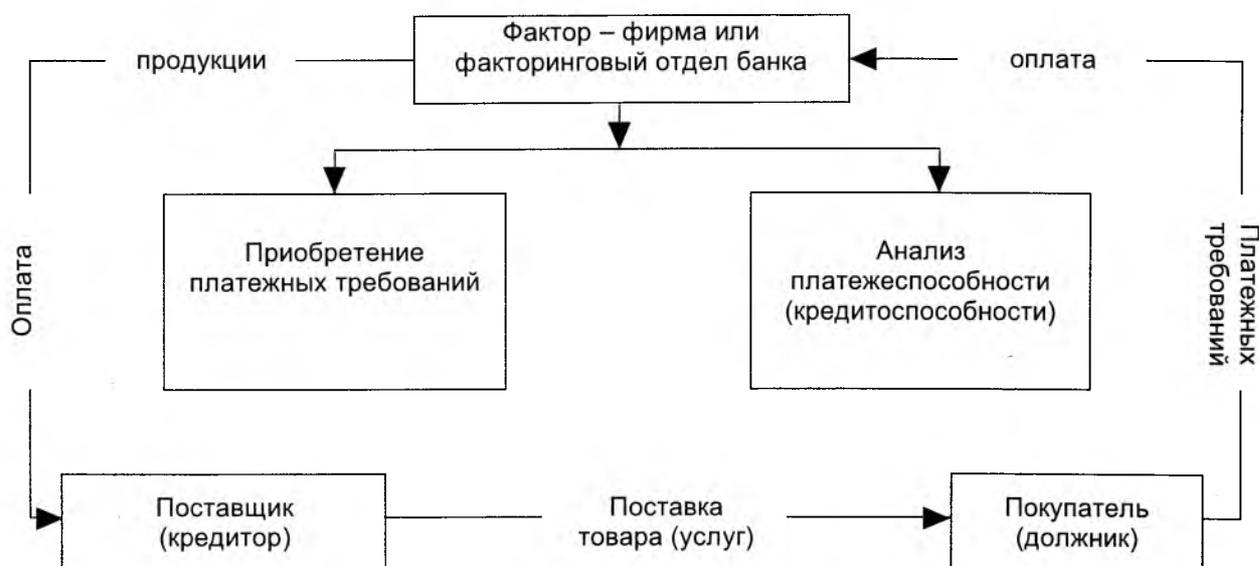


Рис. 1. Организационный механизм факторинга

первую специализированную компанию «Финанц АГ Цюрих» — свой филиал, занимающийся исключительно факторинговыми и форфейтинговыми операциями. В дальнейшем эти технологии завоевали прочные позиции в Лондонском сити, а также в других Западно-Европейских центрах и США.

Первым документом, содержащим упоминание о факторинге в нашей стране, явилась Инструкция Госбанка СССР № 252 от 12 декабря 1989 г. «О порядке осуществления операций по уступке поставщиками банку права получения платежа по платежным требованиям за поставленные товары, выполненные работы и оказанные услуги». Госбанк разрешал банкам осуществлять факторинговое обслуживание с целью ускорения получения платежа организациями. Однако Инструкцией предусматривалось, что переуступка требования производится лишь после получения поставщиком от банка плательщика извещения об отсутствии у плательщика средств и перемещения требования в картотеку № 2, где были сосредоточены расчетные документы, не оплаченные в срок. Как видим, на первых этапах произошло смешение понятий. Факторинг часто отождествлялся с банковской гарантией. Под факторингом понимались:

- переуступка просроченной дебиторской задолженности (соглашение с поставщиком о переуступке факторинговому отделу банка права требования к плательщикам по платежным требованиям, не оплаченным в срок);
- переуступка просроченной дебиторской задолженности и гарантирование фактором платежей поставщику и кредитование плательщика (соглашение и с поставщиком и с плательщиком о переуступке неоплаченных в срок платежных требований факторинговому отделу банка);
- кредитование плательщика (соглашение с плательщиком о гарантировании фактором его платежей при появлении временных финансовых затруднений).

Таким образом, речь шла о переуступке просроченной дебиторской задолженности, а не о возникающих вновь платежных требованиях, что искажает сущность факторинга.

Однако мировой опыт свидетельствует об иной трактовке факторинговых операций, предусматривающей беспорный возврат средств, полученных по платежным требованиям, в случае, если плательщик не акцептует указанные требования из-за нарушений поставщиком условия договора. В мировой практике факторинг определяется как товарно-комиссионная операция, сочетающая в себе кредитование банком оборотного капитала клиента с переуступкой клиентом – поставщиком фактор-банку (факторинговой компании) неоплаченных платежных документов за поставленные товары (выполненные работы, оказанные услуги) и, соответственно, права получения платежа по ним, то есть инкассирования дебиторской задолженности клиента.

Сравнительная характеристика условий банковского кредитования и финансирования под уступку денежного требования представлена в таблице 1.

В Республике Беларусь отношения по факторингу регулируются Гражданским кодексом РБ (статья 772), в соответствии с которым по договору финансирования под уступку денежного требования (факторинга) одна сторона (фактор) обязуется второй стороне (кредитору) вступить в денежное обязательство между кредитором и должником на стороне кредитора путем выплаты кредитору суммы денежного обязательства должника с дисконтом (разница между суммой денежного обязательства должника и суммой, выплачиваемой

Таблица 1

Сравнительная характеристика условий банковского кредитования и финансирования под уступку денежного требования (факторинга)

| Банковское кредитование | Финансирование под уступку денежного требования (факторинг) |
|---|---|
| Кредит возвращается банку заемщиком | Факторинговое финансирование погашается из денег, выплачиваемых дебиторами |
| Кредит выдается на фиксированный срок | Факторинговое финансирование осуществляется на срок фактической отсрочки платежа |
| Кредит выплачивается в обусловленный кредитным договором день | Факторинговое финансирование выплачивается в день поставки товара |
| Кредит, как правило, выдается под залог | Для факторингового финансирования никакого обеспечения не требуется |
| Кредит выдается на заранее обусловленную сумму | Размер фактического финансирования не ограничен и может безгранично увеличиваться по мере роста объема продаж |
| Кредит погашается в заранее обусловленный день | Факторинговое финансирование погашается в день фактической оплаты дебитором поставленного товара |
| Для получения кредита необходимо оформлять огромное количество документов | Факторинговое финансирование выплачивается автоматически при предоставлении накладной и счета- фактуры |
| Погашение кредита не гарантирует получение нового | Факторинговое финансирование может продолжаться |
| При кредитовании помимо перечисления денег банк не оказывает заемщику никаких услуг | Факторинговое финансирование сопровождается управлением дебиторской задолженностью |

фактору кредитором) с переходом прав кредитора на фактора (открытый факторинг) либо без такого перехода (скрытый факторинг).

Это же определение дано в статье 155 Банковского кодекса Республики Беларусь. Статья 156 Банковского кодекса Республики Беларусь содержит классификацию факторинга по ряду оснований. Так договор факторинга может быть:

открытый, когда должник уведомлен кредитором о заключении договора факторинга, по которому права кредитора переходят к фактору;

скрытый, когда должник не уведомлен кредитором о заключении договора факторинга, по которому права кредитора не переходят к фактору.

По условиям платежа договоры факторинга классифицируются:

без права регресса, когда фактор финансирует кредитора без права последующего возврата неоплаченных денежных требований кредитору. При этом фактор несет риск неоплаты должником денежных требований; с правом регресса, когда фактор имеет право вернуть кредитору денежные требования, не оплаченные должником в течение определенного срока, если кредитор принял на себя поручительство за должника перед фактором.

Из определения факторинга видно, что он во многом схож с банковским кредитом. Однако, это относится только к одному виду факторинга, правда, практически единственному, который применяется белорусскими банками. Речь идет о факторинге по типу обычной кредитной операции (банковский кредит под обеспечение уступки дебиторской задолженности клиента). Этот вид краткосрочного финансирования предусматривает право регресса банка-фактора в случае неплатежа со стороны покупателя. Таким образом, банк-фактор не принимает на себя кредитный риск, связанный с неплатежеспособностью покупателя, и имеет право вернуть авансированную выручку от своего клиента (кредитора-поставщика).

Белорусским законодательством допускается еще один вариант факторинга – факторинг по типу торгово-комиссионной операции (обычно — без права регресса). В этом случае банк покупает право требования кредитора к должнику (дебиторскую задолженность) на безоборотной основе, то есть в дальнейшем несет все кредитные риски в связи с возможным неплатежом со стороны должника. В белорусской практике этот вариант факторинга практически не распространен, хотя не противоречит Гражданскому кодексу (п. 4, ст. 424) и прямо регламентирован в Банковском кодексе (часть 1, ст. 161).

Поскольку факторинг представляет собой определенную форму кредитования, то в учете кредитора уплаченные проценты (дисконт) за получение от банка финансовых ресурсов должны быть отнесены на себестоимость продукции (работ, услуг) в соответствии с подп. 2.2.22 Основных положений по составу затрат, включаемых в себестоимость продукции (работ, услуг), утвержденных Министерством экономики Республики Беларусь 26.01.1998 г. № 19-12/397, Министерством финансов Республики Беларусь 30.01.1998 г. № 3, Министерством статистики и анализа Республики Беларусь 30.01.1998 г. № 01-21/8 и Министерством труда Республики Беларусь 30.01.1998 г. № 03-02-07/300 (с учетом изменений и дополнений), как затраты, связанные

со сбытом (реализацией) продукции (работ, услуг), а именно, как оплата услуг банков, иных кредитных организаций по осуществлению в соответствии с заключенными договорами факторинговых операций, в том числе разница между суммой денежного обязательства должника и суммой, выплачиваемой фактором кредитору (дисконт).

Постановлением Правления Национального банка Республики Беларусь от 30.08.2001 г. № 229 (с изменениями и дополнениями) установлено, что размер дисконта, способ его расчета и порядок уплаты определяются в договоре факторинга.

Согласно пункту 13.3 Инструкции о порядке исчисления и уплаты налога на добавленную стоимость, утвержденной Постановлением Государственного налогового комитета Республики Беларусь от 29.06.2001 г. № 94 (с учетом изменений и дополнений), установлено, что при уступке денежного требования (факторинге) датой фактической реализации товаров (работ, услуг) является дата оплаты фактором полной стоимости денежных требований без права регресса. В случае, когда условиями платежа предусмотрено право регресса, датой фактической реализации является погашение уступленных денежных требований плательщиком (должником).

С 1 января 2004 года вступил в силу Новый План счетов и Инструкция по его применению, утвержденная постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 30.05.2003 г. № 89. Новые правила и способы учета во многом заимствованы из российского Плана счетов, который в свою очередь, основан на применении Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

Поскольку методология бухгалтерского учета факторинговых операций у субъектов хозяйствования в Республике Беларусь нормативно не определена, обратимся за опытом к российскому учету (табл. 2).

Таблица 2

Корреспонденция счетов бухгалтерского учета факторинговых операций в Российской Федерации

| Содержание операций | Дебет | Кредит | Первичный документ |
|--|-------|--------|---|
| Отражена отгрузка товаров покупателю | 62 | 90/1 | Товарная накладная |
| Отражен НДС | 90/3 | 76/5 | Счет-фактура |
| Списана покупная стоимость товара | 90/2 | 41/1 | Бухгалтерская справка |
| Отражен финансовый результат от реализации товара | 90/9 | 99 | Бухгалтерская справка |
| Получены денежные средства по договору с банком | 51 | 66 | Договор с банком, выписка банка по расчетному счету |
| Выдано обеспечение в сумме дебиторской задолженности, указанной в договоре | 009 | | Договор с банком |
| Начислено вознаграждение банку (%) | 91 | 76/6 | Договор с банком |
| Начислен НДС с суммы вознаграждения банка по договору факторинга | 19 | 76/6 | Счет-фактура |
| Перечислено вознаграждение банку | 76/6 | 51 | Выписка по расчетному счету |
| Возмещен НДС из бюджета | 68 | 19 | Налоговая декларация по НДС |
| Списан НДС на финансовые результаты | 91/2 | 19 | Бухгалтерская справка |
| Отражено погашение займа по договору с банком | 66 | 62 | Отчет банка о поступлении денежных средств от покупателей |
| Начислен НДС с суммы, поступившей от покупателей | 76/5 | 68 | Налоговая декларация по НДС |
| Денежные средства перечислены в погашение полученного займа | 66 | 51 | Выписка по расчетному счету |
| Списана с забалансового счета сумма обеспечения дебиторской задолженности | | 009 | Бухгалтерская справка |

После отгрузки товара банк (фактор) осуществляет финансирование, поставщик передает банку в качестве обеспечения исполнения обязательств по возврату досрочных платежей будущие требования к покупателю по оплате товаров. При этом предусматривается ответственность продавца за неисполнение или ненадлежащее исполнение дебитором денежных требований, то есть в случае неоплаты дебитором полностью или частично денежного требования в установленный срок у организации-продавца возникает обязанность перечислить банку-фактору разницу между стоимостью уступленного денежного требования и суммой фактически полученных фактором в оплату данного денежного требования платежей. Вознаграждение банку, как правило, в таких договорах устанавливается в процентах от суммы досрочных платежей за время фактического пользования ими. Сумма финансирования, получаемая продавцом от банка, рассматривается как аналог заемных средств, которые продавец должен вернуть. Расходы по оплате за досрочное финансирование банку должны учитываться в порядке, установленном законодательством для заемных средств. В бухгалтерском учете затраты, связанные с получением и использованием займов, признаются расходами того периода, в котором они произведены (п. 11-12 Положения по бухгалтерскому учету «Учет займов и кредитов и затрат по их обслуживанию»). В целях налогообложения прибыли проценты по долговым обязательствам учитываются в составе внереализационных расходов. Если учетная политика в целях обложения по налогу на добавленную стоимость принята «по оплате», то до поступления от дебитора оплаты на счет фактора или до перехода к банку права требования у продавца не возникает обязанности по уплате НДС и сумма НДС не отражается в налоговой декларации. До поступления от покупателя оплаты сумма начисленного НДС

может учитываться по кредиту счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» на отдельном субсчете. При получении от банка подтверждения о перечислении дебитором задолженности в бухгалтерском учете уменьшается задолженность перед банком по займу и, соответственно, уменьшается задолженность покупателей.

Все вышесказанное может быть представлено следующими типовыми проводками (табл. 2).

Предложенные типовые проводки могут быть взяты за основу бухгалтерами Беларуси для отражения операций по факторингу, учитывая схожесть действующего Плана счетов Республики Беларусь и РФ.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Гражданский кодекс РБ.
2. Банковский кодекс РБ.
3. Комментарии к Положению по бухгалтерскому учету «Учет займов и кредитов и затрат по их обслуживанию» (ПБУ 15/01), утвержденному приказом Министерства финансов РФ от 2.08.01 № 604.
4. Халевицкая Е.Д. Аудит и финансовый анализ.— 1997.— № 4.
5. Кучин Б.Л., Смирнова Л.Р., Зайцева В.О. Факторинг-финансовая схема управления вексельными потоками.— М.: Верже-АВ, 2000.
6. Финансовый менеджмент/ Под редакцией Стояновой Е.С.— М., 1999.— С. 114-115.
7. Маршалл Дж. Ф., Бансал В.К. Финансовая инженерия.— М., 1998.— С. 114-115.
8. Forman M., Gilbert J. Factoring and Finance.— London, 1976.
9. Маслюкова Т.Д. Факторинг и форфейтинг в кредитовании международной торговли/ Консультант.— 1998.— № 3.
10. Воробьева Л. Учет операций по договору факторинга/ Аудит и налогообложение.— 2003.— № 5.

**СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ СИСТЕМЫ НАЛОГОВОГО АДМИНИСТРИРОВАНИЯ
В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ И РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ**

Т.В. Пищик, БГЭУ

Одним из основных направлений налоговой реформы, проводимой в Российской Федерации и Республике Беларусь, является улучшение налогового администрирования как одного из условий повышения уровня собираемости налогов и сборов, а также снижения издержек государства и субъектов предпринимательской деятельности, связанных с обеспечением функционирования налоговой системы.

Из всего комплекса возможных мер по совершенствованию налогового администрирования применительно к конкретным налогам и сборам наиболее важными являются **меры, касающиеся администрирования налога на добавленную стоимость (НДС)**. Именно по этому налогу, являющемуся основным бюджетообразующим налоговым источником бюджета, имеют место наиболее серьезные проблемы при его администрировании. В последнее время, несмотря на общее увеличение доли добавленной стоимости в ВВП (прежде всего, связанным с опережающим ростом оплаты труда) имеет место опережающий рост сумм вычетов (возмещения) НДС по сравнению с увеличением сумм начисленного налога. Это приводит к недополучению государством больших сумм налога, а схемы, связанные с уменьшением сумм НДС, подлежащих уплате в бюджет, становятся особенно популярными. Для разрешения обозначенных проблем Правительство Российской Федерации одобрило предложение Министерства по налогам и сборам и Министерства финансов о введении с 1 июля 2004 года специальных счетов по НДС (далее — НДС-счета).

В результате изучения международного опыта (в частности, опыта Болгарии) Министерством по налогам и сборам и Минфином России разработана модель применения НДС-счета, в основу которой заложены следующие принципы:

1. Обязательность открытия НДС-счета всем без исключения организациям и индивидуальным предпринимателям, в том числе не являющимся налогоплательщиками НДС по законодательству, или освобожденным от исполнения обязанности налогоплательщика НДС в соответствии со статьей 145 Кодекса.

При этом каждая организация и индивидуальный предприниматель должны иметь, как минимум, один НДС-счет в банке, где у них открыт расчетный счет. При наличии у лица нескольких расчетных счетов в разных банках, указанные лица могут иметь несколько НДС-счетов.

2. Обязательность уплаты сумм налога исключительно с НДС-счета, в том числе при товарообменных операциях, при использовании в качестве форм расчетов аккредитивов, чеков и т.п.

3. Возможность налогоплательщика уменьшить общую сумму НДС на сумму налога по приобретаемым товарам (работам, услугам) только при условии уплаты этих сумм со своих НДС-счетов на НДС-счета поставщиков.

4. Невозможность иного списания средств, находящихся на НДС-счете, кроме как на другие НДС-счета или в бюджет. Перевод денежных средств с НДС-счета на расчетный счет не допускается.