

Таким образом, можно сделать вывод, что все вышеперечисленные функции управленческого учета влияют на финансовое состояние предприятия и при эффективной организации системы управленческого учета могут улучшать финансовые результаты деятельности предприятия.

Осуществив внедрение управленческого учета, предприятие получит эффективную систему по сбору, регистрации, обобщению и предоставлению информации, необходимую ему для эффективной деятельности.

#### Литература

1. Ивашкевич В.Б. Бухгалтерский управленческий учет: Учебник для вузов. – М.: ЮРИСТЪ, 2003. – 618 с.
2. Керимов В.Э. Управленческий учет: Учебник. – М: Изд. центр «Маркетинг», 2002. – 268 с.
3. Управленческий учет: Учеб. пособие / Под ред. А.Д.Шеремета. – М.: ФКК-ПРЕСС, 1999. – 872 с.

УДК 336.717.6

Вальская Е. А.

Научный руководитель: доц. БУАи А, магистр экономики Слапик Ю.Н.

### ФАКТОРИНГОВЫЕ ОПЕРАЦИИ КАК СПОСОБ ОПТИМИЗАЦИИ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

Организации Республики Беларусь имеют многообразные экономические связи с другими субъектами хозяйствования, непосредственно вступая с ними в расчеты. Однако зачастую происходит так, что между партнерами возникает дебиторская задолженность.

Дебиторская задолженность может быть определена как — 1) счета, причитающиеся к получению и образующиеся обычно в связи с поставками в кредит, 2) сумма долгов; причитающихся организации или учреждению от юридических или физических лиц в итоге хозяйственных взаимоотношений с ними [1].

Нормальной считается дебиторская задолженность, возникшая в связи с установленной системой расчетов, срок погашения которой не наступил. Выделяют также просроченную задолженность, т.е. срок оплаты по которой уже наступил. Еще существует понятие безнадежной задолженности, т.е. нереальной к взысканию [2]. Состояние дебиторской задолженности в Беларуси в 2005-2006 годах представлено на рис. 1 и рис. 2.



Рис. 1 Состояние дебиторской задолженности на 1 января 2005 г.



Рис 2 Состояние дебиторской задолженности на 1 января 2006 г.

Рис. 1 и 2 показывают, что наибольший удельный вес в общей сумме дебиторской задолженности приходится на Минскую, Витебскую и Гомельскую области. Изучив данные о состоянии дебиторской задолженности на 1 января 2005 и 1 января 2006 года, можно заметить, что доля просроченной задолженности снизилась в 2006 году по сравнению с 2005 годом. Однако в Брестской области доля просроченной дебиторской задолженности увеличилась по сравнению с предыдущим годом. В целом по Республике Беларусь за этот период объем дебиторской задолженности увеличился с 12712 млрд. руб. до 15008,8 млрд. руб., что составило 18,07 %. На рисунке 3 показана доля просроченной задолженности в общем объеме дебиторской задолженности. Следует отметить, что эта доля снизилась с 29,81% до 26,41%, т.е. на 3,4% в целом по Беларуси за рассматриваемый период [3, 4]

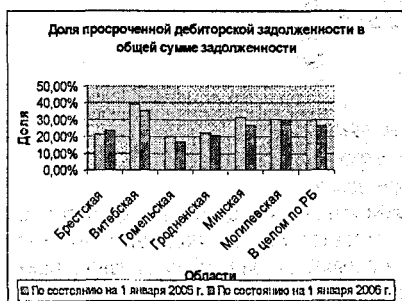


Рис. 3 Доля просроченной дебиторской задолженности в общей сумме задолженности в 2005 – 2006 годах

Наличие дебиторской задолженности, а тем более ее рост ведут к возникновению потребности в дополнительных источниках средств, ухудшают финансовое состояние предприятия.

Основными способами погашения дебиторской задолженности являются:

1. Выставление платежного требования дебитору.
2. Составление акта сверки расчетов.

Таким образом, предприятие не может функционировать изолированно от других предприятий, вследствие чего возникают различные проблемы в сфере расчетов с поставщиками, покупателями и прочими дебиторами и кредиторами. Для урегулирования проблемы наличия дебиторской задолженности необходимо использовать различные финансовые инструменты. Одним из наиболее эффективных инструментов, на наш взгляд, в этой ситуации является **факторинг**.

В факторинговой операции участвуют **три стороны**:

1) **Фактор** - банк, небанковская кредитно-финансовая организация, являющиеся таковыми в соответствии с законодательством Республики Беларусь и имеющие соответствующую лицензию Национального банка, предоставляющую право осуществлять финансирование под уступку денежного требования (факторинг) в валюте факторинга;

2) **Кредитор** - предприятие, отгрузившее продукцию (выполнившее работы, оказавшее услуги);

3) **Должник** - предприятие, которому кредитор отгрузил продукцию (выполнил работы, оказал услуги).

Суть факторинга состоит в том, что фактор приобретает у кредитора право на взыскание долгов и частично оплачивает этим кредиторам требования к их должникам, то есть возвращает долги в размере от 70 до 90% долга, до наступления срока их оплаты должником. Остальная часть долга за вычетом процентов возвращается кредиторам после погашения должником всего долга. Договор факторинга может заключаться по поводу как одного денежного обязательства, так и ряда денежных обязательств, в том числе и тех, которые могут возникнуть в будущем, в частности, однородных денежных обязательств по получению оплаты за поставленный товар.

За осуществление финансирования под уступку денежного требования (факторинга) фактор получает вознаграждение (плату) в виде дисконта. Под дисконтом понимается разница между суммой денежного обязательства должника и суммой, выплачиваемой фактором кредитору.

Факторинговые операции можно классифицировать по следующим признакам:

1. По месту проведения

- ◆ Внутренние
- ◆ Международные

2. По условиям платежа:

- ◆ Открытый
- ◆ Закрытый

3. По форме заключения договора:

- ◆ Без права регресса
- ◆ С правом регресса

Правовой основой взаимоотношений фактора с кредитором является договор факторинга, заключенный в соответствии с законодательством Республики Беларусь [5]

Развитие факторинга в первую очередь обусловлено рядом преимуществ факторинговых операций перед банковским кредитованием.

Осуществлению факторинговой сделки предшествует серьезная аналитическая работа банка - изучение финансового состояния потенциального клиента (на основе представленного баланса предприятия и его отчета о прибылях и убытках), сферы его деятельности, вида реализуемой продукции, конъюнктуры рынка.

**История факторинга** как правового явления исследователями данного вопроса описывается по-разному. Одни считают факторинг проявлением современного капиталистического права, указывая на то, что он возник лишь в 30-х гг. XX века в США, другие находят отдельные черты и в Римской Империи, и в эпоху царя Хаммурапи; 4000 лет до н.э., когда торговцы применяли его в своей деятельности. Факторинг начал активно развиваться в Англии в 14 веке, что было непосредственно связано с развитием текстильной промышленности. Однако бурное развитие факторинговой деятельности наблюдается в Северной Америке лишь во второй половине XIX века. В СССР факторинг был внедрен в 1988 г. в качестве эксперимента Промстройбанком и Жилсоцбанком [6].

В Республике Беларусь имеются все необходимые условия и предпосылки для применения факторинговых операций при осуществлении сделок между субъектами хозяйствования как внутри страны, так и на международной арене. Наиболее перспективной сферой применения факторинговых операций как в Республике Беларусь, так и за рубежом является производство продуктов питания или товаров повседневного спроса, а также сфера услуг.

Для того чтобы объективно оценить особенности факторинга и перспективы его применения на белорусских предприятиях, рассмотрим проблемы проведения факторинговых операций на примере Республики Беларусь, России и Украины. В результате проведенных исследований можно выделить как общие, так и специфические для каждой страны факторы, замедляющие развития этого вида услуг.

#### Общие:

1. Подмена понятия факторинга.
2. Стоимость факторинга значительно выше кредита.
3. Недостаточность опыта, технологий, квалификации персонала.
4. Доминирование сделок с условием регресса.
5. Падение доходности операций в банке, вследствие недостаточной автоматизации.
6. Проведение факторинговых операций универсальными банками, а не специализированными организациями.
7. Недостаточно развитая нормативная база.
8. Необходимость лицензирования.

#### Основные проблемы на Украине:

1. На Украине скрытый факторинг запрещен нормами Гражданского и Хозяйственного кодексов.
2. Недостаточная развитость среднего бизнеса, который более всего нуждается в оборотных средствах.

#### Основные проблемы в России:

1. На долю единственных двух специализированных факторинговых компаний (Национальной факторинговой компании и группы «Еврокоммерц») приходится существенно больше 50% от общего объема российского рынка факторинга, что вызвано несоответствием законодательства.
2. При работе со страховщиком снижается мотивация фактора к тщательному отбору клиентов.

#### Основные проблемы в Республике Беларусь:

1. Проведение факторинговых операций под залог, что делает кредит более предпочтительным.
2. Взыскание задолженности в случае с факторингом осуществляется по четвертой группе очередности, а для кредитов — по второй.

В международном факторинге существенная роль принадлежит экспортному факторингу, который представляет собой продажу экспортером своему фактору краткосрочных дебиторских задолженностей (обычно до 60-90 дней) по экспорту. Обычно фактор заключает с экспортером договор на покупку экспортных долгов всех покупателей в одной или нескольких странах экспорта. При этом, обслуживая своих клиентов-экспортеров, факторинговые компании (экспорт-факторы) часто действуют совместно с иностранными факторинговыми компаниями, функционирующими в странах импорта (импорт-факторами). Импорт-факторы помогают экспорт-факторам получать информацию о существующем или потенциальном дебиторе в своей стране, обеспечивать страхование риска неплатежа иностранного дебитора, взимать дебиторскую задолженность и т.д. [7,8,9]

Объем факторинговых операций в Беларуси, России и Украине, как и во всем мире, неуклонно растет. Для развития факторинговых операций в Республике Беларусь, на наш взгляд, необходимо:

1. Разработать единую методику отражения операций на счетах бухгалтерского учета;
2. Формировать законодательство по правовому обеспечению факторинга;
3. Информировать менеджеров о преимуществах таких операций;
4. Внести нормативные статьи в Налоговый Кодекс РБ, которые регулировали бы налогообложение факторинговых операций;
5. Обеспечить подготовку высококвалифицированного персонала в этой области;
6. Обеспечить автоматизацию факторинговых операций в соответствии с международным опытом и требованиями.

#### Литература

1. <http://glossary.bank24.ru/glossary/char.%C4/word.1578/>
2. «Главный бухгалтер», 2005 г. - №12
3. Статистический сборник «Регионы Республики Беларусь 2005 (Стат. Сб.) Минстат Республики Беларусь-Минск, 2005-783 с.
4. Статистический ежегодник Республики Беларусь, 2006 (Стат. Сб.) Минстат Республики Беларусь-Минск, 2006.-615 с.
5. Гражданский Кодекс Республики Беларусь
6. [http://www.raexpert.ru/researches/credit\\_org/factoring/part2/](http://www.raexpert.ru/researches/credit_org/factoring/part2/)
7. [http://www.uabanker.net/daily/2006/05/052406\\_1510.shtml](http://www.uabanker.net/daily/2006/05/052406_1510.shtml)
8. <http://bo.bdc.ru/2006/3/factoring.htm>
9. <http://www.bdm.ru/arhiv/2000/10/47-48.html>

УДК 336.717.6

Вальская Е.А.

Научный руководитель: доц., магистр экономики Сланик Ю.Н.

### ПОРЯДОК ОТРАЖЕНИЯ ФАКТОРИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ В БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ

На сегодняшний день основной проблемой бухгалтерского учета факторинговых операций является то, что до сих пор в Республике Беларусь не создана достаточная нормативная база для единой методики учета. Однако следует отметить, что существуют Правила бухгалтерского учета финансирования под уступку денежного требования (факторинга) в банках Республики Беларусь, которые устанавливают единый порядок отражения в бухгалтерском учете банков и небанковских кредитно-финансовых организаций Республики Беларусь операции факторинга [1].

На методику бухгалтерского учета у фактора - небанковской кредитно-финансовой организации - влияют следующие особенности договора факторинга:

- 1) к фактору от кредитора переходит имущественное право требования денежных средств от должника;
- 2) за полученное право требования фактор уплачивает кредитору сумму денежного обязательства должника, уменьшенную на сумму дисконта. Право требования отражается в учете фактора в виде фактически уплаченной суммы согласно ст. 11 Закона «О бухгалтерском учете и отчетности»;
- 3) фактор приобретает право на все денежные суммы, которые он получает от должника в результате исполнения требования, причем полученная сумма может быть равной, больше или меньше суммы долга должника кредитору. Сумма дисконта в составе полученного платежа является для фактора выручкой в результате исполнения денежного требования должником. [2].