

2. Положение о Парке высоких технологий. Декрет Президента Республики Беларусь 22.09.2005 г. №12 (в редакции Декрета Президента Республики Беларусь №8. /Национальный правовой Интернет – портал Республики Беларусь, 27.12.2017, 1/17415. – с.12-32.
3. European Central Bank. Virtual currency schemes – a further analysis // ECB report. – 2015. – February.
4. IMF Staff Discussion Note «Virtual Currencies and Beyond: Initial Considerations» // <http://www.imf.org/external/pubs/ft/sdn/2016/sdn1603.pdf> // 2016. – Jan.
5. Поппер Н. Цифровое золото: невероятная история Биткойна, или Как идеалисты и бизнесмены изобретают деньги заново. /Пер. с англ. — М.: ИД Вильямс, 2016.
6. Маркс, К. Капитал. Критика политической экономии. Т.1. Кн.1: Процесс производства капитала. / К. Маркс. – М.: Политиздат, 1978. – 907с.
7. Тарасов, В.И. Деньги, кредит, банки: Курс лекций. / В.И. Тарасов. – Мн.: ООО «Мисанта», 1998. – 343с.
8. <http://investorschool.ru/rejting-stran-ro-vvr-2017>.
9. Законопроект № 419059-7 «О цифровых финансовых активах» [Электронный ресурс] // Госдума РФ. – Режим доступа: <https://www.eg-online.ru/document/law/369046/>. – Дата доступа: 30.05.2018.
10. Генкин, А.С., Михеев, А.А. Блокчейн. Как работает и что ждет нас завтра. / А.С. Генкин, А.А. Михеев. – М.: ООО «Альпина Паблишер», 2018. – 281с.
11. Корнаи Я. Бюрократия и рынок // Вопросы экономики. – 1989. – № 12. – С.69-74.
12. Корнаи, Я. Путь к свободной экономике. / Я. Корнаи. – М.: Экономика, 1990. – 152с.
13. Корнаи Я. Дефицит / Я. Корнаи. – М.: Наука, 1990. – 608с.
14. Законодательство / Совместные постановления / 1994 / 94824 /Дата доступа: 07.06.2018.

COMPETITIVE ANALYSIS OF THE ESSENCE OF FIDUCIARY MONEY, DEBT FINANCIAL INSTRUMENTS PRODUCED FROM MONEY, CRYPTOCURRENCY, QWASI-MONEY, QWASI-MONEY SURROGATES

Usosky V.N., Professor of the Economic science department, Minsk State linguistic University, Doctor of Economics (PhD in Economics), Professor

Summary. The article is devoted to comparative analysis of the essence of fiduciary credit money, debts financial instruments produced from money (bonds, bills, deposit and saving certificates of banks) and cryptocurrency, quasi-money and quasi-financial surrogates. There are distinguished fundamental characteristics of these instruments which determine the isolation of universal financial instruments (fiduciary credit money, debts financial instruments produced from money) from non universal instruments that are used in barter markets – cryptocurrency, quasi-money and quasi-money surrogates. It is defined fundamental distinction between cryptocurrency as digital commodity, quasi-financial as deformed credit money and quasi-financial surrogates as non-money liabilities. The purpose of the article is to reveal functional implementation of these instruments under analysis in different types of economic systems (competitive market, planned, quasi-market and transition economy).

Key words: index, fiduciary credit money, debt financial instruments produced from money, universal unconditional financial liabilities and requirements, quasi-money, quasi-financial surrogates, cryptocurrency as a singular digital commodity, miner as a producer of commodity, a two-tier banking system.

УДК 657

ПОРЯДОК ОТРАЖЕНИЯ ФАКТОРИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ НА СЧЕТАХ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА ПОСТАВЩИКА И ЕГО ВЛИЯНИЕ НА СОСТАВ И ВЕЛИЧИНУ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ ПРЕДПРИЯТИЯ

Смолякова О.М., канд. экон. наук, доцент, УО «БГЭУ»

Аннотация. Проблема нехватки ликвидных средств вызывает необходимость использования новых финансовых инструментов (факторинга, форфейтинга, секьюритизации) с целью управления денежными потоками. Использование новых финансовых инструментов обуславливает необходимость определения принципов отражения данных операций в учете и отчетности.

Ключевые слова: финансовые активы, факторинг, уступка требований, дебиторская задолженность.

Введение. Актуальной проблемой отечественных предприятий является несбалансированность, а зачастую и недостаточность размеров оборотных средств, и особенно дефицит их ликвидных элементов. Это вызвало объективную необходимость использования различных финансовых инструментов, призванных расширить источники финансирования коммерческих организаций: факторинга, форфейтинга. С 1 июля 2018 года вступил в силу Указ Президента Республики Беларусь № 154 «О финансировании коммерческих организаций под уступку прав (требований)» [1], который дает возможность отечественным предприятиям использовать еще один финансовый инструмент – секьюритизацию (финансирование специальной финансовой организацией под уступку прав/требований за счет средств, привлеченных путем

эмиссии ценных бумаг).

Основная часть. Основная задача факторинга, форфейтинга, секьюритизации – безотлагательное получение денежных средств за отгруженную продукцию (выполненную работу, оказанную услугу), что позволяет обеспечить предприятие необходимыми денежными средствами, свести к минимуму срок погашения дебиторской задолженности, планировать свои финансовые потоки, способствует ускорению оборота капитала, а кроме того, предприятие получает возможность покрыть часть рисков. Применение данных финансовых инструментов вызывает изменения в составе финансовых активов и требует определения принципов отражения в финансовой отчетности данных об их наличии и состоянии. Необходимо отметить, что подходы к определению категории «финансовые активы» в отечественных нормативных документах и международных стандартах финансовой отчетности едины. Если обобщить, то в составе финансовых активов можно выделить:

1. денежные средства;
2. долевые инструменты других предприятий;
3. право, обусловленное договором, получить денежные средства или другой финансовый актив или обменять финансовый актив на потенциально выгодных условиях;
4. договор, расчеты по которому будут или могут быть урегулированы собственными долевыми инструментами.

Основным стандартом, устанавливающим принципы отражения финансовых активов в отчетности, является МСФО (IFRS) 9: «Финансовые инструменты» [2]. Введение с 2018 года в действие данного стандарта внесло определенные изменения в классификацию и порядок оценки финансовых активов. В соответствии с МСФО 9 финансовые активы классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прочий совокупный доход или справедливой стоимости через прибыль или убыток. Принадлежность к определенной классификационной группе устанавливается исходя из используемой бизнес-модели управления финансовым активом и его характеристик, связанных с предусмотренными договором денежными потоками. В национальной системе бухгалтерского учета классификация и оценка финансовых активов небанковских организаций регулируется для каждой группы финансовых активов отдельно. Так, например, порядок учета и оценки ценных бумаг в системе отечественного бухгалтерского учета определен Инструкцией по бухгалтерскому учету ценных бумаг, утвержденной Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь № 164 от 22 декабря 2006 года [3]. В соответствии с данным нормативным документом ценные бумаги могут быть оценены по справедливой стоимости с последующей возможной переоценкой (для ценных бумаг, предназначенных для торговли) или по цене приобретения (для ценных бумаг, удерживаемых до погашения). Таким образом, в отношении принципов учета ценных бумаг подходы национальных и международных стандартов схожи - ориентация на модель управления активом.

Однако отдельные аспекты отражения других видов финансовых активов в отечественном бухгалтерском учете и международных стандартах в настоящее время не вполне идентичны. Так, в частности, порядок отражения в бухгалтерском учете предприятий факторинговых операций (хозяйственных операций, связанных с финансированием под уступку денежного требования) определен Письмом Министерства финансов Республики Беларусь № 15-1-1/86 от 3 февраля 2014 года [4]. Согласно указанному документу, а также Налоговому Кодексу Республики Беларусь [5] и другим действующим отечественным нормативным документам порядок отражения на счетах зависит от вида факторинга: открытый или закрытый, с правом регресса или без права регресса. При заключении договора факторинга без права регресса фактор-фирма (банк) несет риск неоплаты должником денежных требований. С правом регресса - кредитор несет риск неоплаты должником денежных требований. Это деление имеет важное значение не только с юридической точки зрения, но и с точки зрения налогообложения и отражения в бухгалтерском учете. При определении кредитором момента реализации методом "по отгрузке", выручка отражается на дату отгрузки продукции (выполнения работ, оказания услуг) независимо от даты проведения расчетов по ним. Если применяется метод «по оплате», то следует руководствоваться статьей 92-1 Налогового Кодекса, согласно которой днем зачисления денежных средств по договору финансирования под уступку денежного требования (факторинга) признается дата оплаты фактор-фирмой денежных требований без права регресса. По договору с правом регресса - дата погашения уступленного денежного требования плательщиком (должником).

При уведомлении должника о заключении договора факторинга (открытый факторинг) в бухгалтерском учете кредитора в момент уступки права требования списывается дебиторская задолженность и возникают обязательства фактор-фирмы по полученному требованию, т.е. делается внутренняя запись по дебету счета 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками» с использованием отдельных субсчетов для учета расчетов с дебитором (обозначим его как счет 62д) и фактор-фирмой (счет 62ф). Отражение момента передачи денежного обязательства должника фактор-фирме зависит от наличия регресса по договору факторинга (таблица 1).

При скрытом факторинге должник не уведомляется о заключенной сделке и производит оплату непосредственно кредитору. Уступка права требования в учете кредитора не отражается до момента поступления денежных средств от фактор-фирмы (таблица 2).

Таблица 1. – Отражение операций на счетах бухгалтерского учета поставщика при заключении договора открытого факторинга

Содержание операции	При договоре факторинга с регрессом		При договоре факторинга без регресса	
	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
Отражена реализация продукции покупателю	62д	90	62д	90
	90	43	90	43
Начислен НДС (если предприятие использует метод признания момента реализации «по отгрузке»)	90	68	90	68
Отражена уступка денежного обязательства должника фактор-фирме			62ф	62д
Поступили денежные средства от фактор-фирмы на сумму денежных обязательств должника с дисконтом	51	62ф	51	62ф
Отражен дисконт (комиссионное вознаграждение фактор-фирме)	90	62ф	90	62ф
Начислен НДС (если предприятие использует метод признания момента реализации «по оплате»)			90	68
Отражена уступка денежного обязательства должника фактор-фирме (при получении отчета о произведенной покупателем оплате и зачете полученных сумм в исполнение обязательств покупателя)	62ф	62д		
Начислен НДС (если предприятие использует метод признания момента реализации «по оплате»)	90	68		

Таблица 2. – Отражение операций на счетах бухгалтерского учета поставщика при заключении договора скрытого факторинга

Содержание операции	При договоре факторинга с регрессом		При договоре факторинга без регресса	
	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
Отражена реализация продукции покупателю	62д	90	62д	90
	90	43	90	43
Начислен НДС (если предприятие использует метод признания момента реализации «по отгрузке»)	90	68	90	68
Поступили денежные средства от фактор-фирмы на сумму денежных обязательств должника с дисконтом	51	66	51	66
Отражен дисконт (комиссионное вознаграждение фактор-фирме)	90	66	90	66
Начислен НДС (если предприятие использует метод признания момента реализации «по оплате»)			90	68
Отражена уступка денежного обязательства должника фактор-фирме	62ф	62д	62ф	62д
Получены денежные средства от покупателя	51	62ф	51	62ф
Начислен НДС (если предприятие использует метод признания момента реализации «по оплате»)	90	68		
Произведен платеж фактор-фирме по договору факторинга	66	51	66	51

Изучив предложенный исходя их действующего законодательства и сложившейся практики порядок бухгалтерских записей, можно сделать вывод, что при отражении операций факторинга в бухгалтерском учете поставщика возникают временные разницы между фактом поступления от фактор-фирмы денежных средств (финансовый актив, обозначенный п.1. в представленной выше классификации) и фактом списания дебиторской задолженности (финансовый актив,

обозначенный п.3). Таким образом, происходит завышение суммы финансовых активов на счетах бухгалтерского учета и финансовой отчетности до момента списания дебиторской задолженности.

Такой порядок отражения не вполне соответствует требованиям МСФО (IFRS) 9. Обобщая требования стандарта можно резюмировать, что организация должна прекратить признание финансового актива, когда она передала предусмотренные договором права на получение денежных потоков от финансового актива либо сохранила предусмотренные договором права на получение денежных потоков от финансового актива, но приняла на себя предусмотренную договором обязанность выплачивать эти денежные потоки одному или нескольким получателям в рамках соглашения, которое удовлетворяет следующим условиям:

- организация не обязана выплачивать конечным получателям какие-либо суммы, если она не получит эквивалентных сумм по первоначальному активу. Краткосрочное размещение средств организацией с правом полного возмещения размещенной суммы плюс начисленные проценты по рыночным ставкам не является нарушением этого условия;

- условия соответствующего договора о передаче запрещают организации продавать или передавать первоначальный актив в залог, кроме как конечным получателям в качестве обеспечения своей обязанности по выплате им денежных потоков;

- организация обязана перечислять все денежные потоки, собираемые ею в интересах конечных получателей, без существенных задержек.

Заключение. Таким образом, что если строго придерживаться требований стандарта, то не прекращение признания поставщиком финансового актива в части дебиторской задолженности, на сумму которой заключен договор факторинга, если и допустимо, то только в отношении операций скрытого факторинга с правовом регресса. При передаче права на получение денежных потоков напрямую фактор-фирме (операции открытого факторинга), также операций скрытого факторинга без права регресса отражение в учете и отчетности предприятия финансового актива, по которому право на получение денежных потоков ему не принадлежит, недопустимо.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Указ Президента Республики Беларусь от 11.05.2017 № 154 «О финансировании коммерческих организаций под уступку прав (требований)»
2. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 9: «Финансовые инструменты»
3. Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 22.12.2006 № 164 «Об утверждении нормативных правовых актов по бухгалтерскому учету»
4. Письмо Министерства финансов Республики Беларусь от 03.02.2014 № 15-1-1/86 о порядке бухгалтерского учета факторинговых операций
5. Налоговый Кодекс Республики Беларусь

THE ACCOUNTING OF FACTORING OPERATIONS AND ITS IMPACT ON THE COMPOSITION AND AMOUNT OF FINANCIAL ASSETS OF THE COMPANY

Smalakov O.M., PhD. Economics, Associate Professor, Belarusian State Economics University

Summary. *The problem of lack of liquidity makes to use new financial instruments (factoring, forfeiting, securitization) in order to manage cash flows. This makes it necessary to change the accounting principles for such transactions and the presentation in the financial statements.*

Key words: *financial assets, factoring, assignment of claims, receivables.*

УДК 657.375.6

МЕТОДИКА КОНСОЛИДАЦИИ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ МАТЕРИНСКОЙ И ДОЧЕРНИХ ОРГАНИЗАЦИЙ ЗА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД С МОМЕНТА ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ СДЕЛКИ ПО СЛИЯНИЮ И ПОГЛОЩЕНИЮ

Евдокимович А.А., АССА DipIFR, аудитор, Исполнительный директор Союза Сертифицированных Аудиторов и Бухгалтеров, соискатель кафедры «Бухгалтерский учет, анализ и аудит в отраслях народного хозяйства», УО «БГЭУ»

Аннотация. *Суть и новизна заключается в том, что в отличие от существующих подходов данная методика позволяет, во-первых, оценивать активы, обязательства и капитал (включая миноритарный) по справедливой, а не по исторической стоимости, во-*