

Министерство образования Республики Беларусь

Учреждение образования
«Полоцкий государственный университет»

И. И. Сапего

БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ ОТДЕЛЬНЫХ ВИДОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Учебно-методический комплекс
для студентов специальности 1-25 01 08
«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

Новополоцк
ПГУ
2014

УДК 657(075.8)
ББК 65.052(4Бей)я73
С19

Рекомендовано к изданию методической комиссией
финансово-экономического факультета
в качестве учебно-методического комплекса (протокол № 6 от 24.06.2013)

РЕЦЕНЗЕНТЫ:

аудитор ОДО «ВитЮрАудит» Е. Л. ЯБЛОНСКАЯ
канд. экон. наук, доц., зав. каф. экономики
и управления УО «ПГУ» А. Р. ЛАВРИНЕНКО;

Сапего, И. И.

С19 Бухгалтерский учет отдельных видов деятельности : учеб.-метод.
комплекс для студентов специальности 1-28 01 05 «Бухгалтерский учет,
анализ и аудит» / И. И. Сапего. – Новополоцк : ПГУ, 2014. – 172 с.
ISBN 978-985-531-415-9.

Приведены темы изучаемого курса, их объем в часах лекционных и практических занятий. Изложены теоретические и практические основы учета отдельных видов деятельности (операций по обеспечению исполнения обязательств, лизинговых и аутсорсинговых операций, операций при работе с давальческим сырьем, учете ценных бумаг, операций хеджирования). Представлены задания для практических занятий.

Предназначен для студентов специальности 1-25 01 08 «Бухгалтерский учет, анализ и аудит». Может быть полезен преподавателям, аспирантам и студентам вузов экономических специальностей, специалистам.

ISBN 978-985-531-415-9

**УДК 657(075.8)
ББК 65.052(4Бей)я73**

© Сапего И. И., 2014
© УО «ПГУ», 2014

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	5
1. Учет операций по обеспечению исполнения обязательств	7
1.1. Экономическая сущность понятия «обязательство» и их классификация	7
1.2. Учет ипотечных операций	13
1.2.1. Экономическая сущность понятия «ипотека»	13
1.2.2. История зарождения и этапы развития ипотечных операций	17
1.2.3. Основные условия ипотеки	21
1.2.4. Учет ипотечного обеспечения обязательств	25
1.2.5. Учет обращения закладных	26
1.2.6. Учет операций, обусловленных неисполнением обязательств	28
1.3. Учет залоговых операций	30
1.4. Учет операций, связанных с задатком	33
1.5. Учет операций, связанных с неустойкой	35
1.6. Учет операций, связанных с поручительством	36
1.7. Учет операций, связанных с получением банковской гарантии	37
Литература	40
Вопросы для повторения	41
2. Учет аутсорсинговых операций	42
2.1. Экономическая сущность понятия «аутсорсинг», его функции и особенности применения	42
2.2. Формы аутсорсинга	46
2.3. Факторы и перспективы развития аутсорсинга	49
2.4. Аутсорсинг в бухгалтерском учете	50
Вопросы для повторения	51
Литература	52
3. Учет лизинговых операций	52
3.1. Экономическая сущность лизинга и его виды	52
3.2. Субъекты и объект лизинга	56
3.3. Схема лизинговой сделки. Налоговые последствия применения лизинговой схемы. Преимущества и недостатки лизинговых операций	57
3.4. Существенные условия договора лизинга	63
3.5. Бухгалтерский учет лизинговых операций	66
3.6. Понятие, виды и расчет лизинговых платежей	73
Вопросы для повторения	76
Литература	77
4. Учет операций при работе с давальческим сырьем	78
4.1. Сущность, содержание и классификация давальческих операций	78
4.2. Документальное оформление давальческих операций	82
4.3. Учет операций по переработке давальческого сырья у давальца и переработчика	84
4.4. Налогообложение давальческих операций	87
Вопросы для повторения	92

5. Учет ценных бумаг	94
5.1. Экономическая сущность понятия «ценные бумаги»	94
5.2. Классификация ценных бумаг	96
5.3. Учет акций	100
5.3.1. Учет акций у эмитента	100
5.3.2. Учет акций у инвестора	109
5.4. Учет облигаций	113
05.5. Учет векселей	116
Вопросы для повторения	117
Литература	117
6. Учет операций хеджирования	117
6.1. Экономическая сущность понятия «хеджирование»	117
6.2. Инструменты хеджирования	121
6.2.1. Хеджирование фьючерсными контрактами	124
6.2.2. Хеджирование форвардными контрактами	125
6.2.3. Хеджирование свопом	126
6.2.4. Хеджирование опционами	126
6.3. Виды отношений хеджирования	129
6.4. Классификация финансовых инструментов с учетом операций хеджирования	130
Вопросы для повторения	133
Литература	133
Задания для практических занятий	135
Приложение 1	141
Приложение 2	144

ВВЕДЕНИЕ

Дисциплина «Бухгалтерский учет отдельных видов деятельности» является специальным курсом в подготовке специалистов по бухгалтерскому учету, анализу и аудиту.

Цель дисциплины – изучение нетрадиционных способов исполнения обязательств, современных методов ведения предпринимательской деятельности (лизинговых, давальческих и аутсорсинговых операций), усвоение студентами отдельных нормативных документов, развитие навыков практического решения задач по материалам курса.

Задачи дисциплины – получение студентами теоретических и практических навыков по изученным вопросам, организация бухгалтерского учета в соответствии с действующими законодательными актами.

Для полного понимания и усвоения материала, изложенного по дисциплине изучению данного курса должно предшествовать усвоение общеэкономических дисциплин, в частности, экономической теории, экономики предприятий, основ права, налогообложения, теории бухгалтерского учета, бухгалтерского учета и отчетности в промышленности.

Проблемы учета операций по обеспечению исполнения обязательств, при работе с двальческим сырьем, лизинговых и аутсорсинговых операций вызывают особый интерес, поэтому материал УМК, призван помочь студентам в приобретении теоретических и практических навыков ведения бухгалтерского учета данных видов деятельности организаций Республики Беларусь.

В соответствии с базовым учебным планом общее количество часов – 190 часов. В том числе аудиторных – 78 часов, из них лекций – 36 часов, практических – 42 часа для дневной формы обучения; для полной заочной формы обучения предусмотрено лекций – 8 часов, практических – 8 часов, и для сокращенной заочной формы обучения предусмотрено лекций – 10 часов, практических – 8 часов, управляемая самостоятельная работа – 60 и 62 часа соответственно.

Виды занятий и формы контроля знаний по дисциплине «Бухгалтерский учет отдельных видов деятельности» представлены в таблице 1.

Таблица 1

Виды занятий и формы контроля знаний

Виды занятий и формы контроля знаний	Д	З/О (пол)	З/О (сок)
Курс	IV	IV	V
Семестр	7	8	10
Лекции, ч	36	10	8
Зачет (семестр)	7	8	10
Практические, ч	42	8	8
Курсовая работа (семестр/часы)	-	-	-
Всего аудиторных часов:	78	18	16

Текущий контроль представляет собой промежуточный поточный письменный тест, совместное со студентами обсуждение некоторых вопросов программы, проверка выполнения студентами аудиторных и домашних заданий, выполнение индивидуальных заданий.

Промежуточный контроль реализуется в виде проверки выполненных студентами очной формы обучения – практических работ по пройденному материалу.

Итоговый контроль проводится в виде зачета по результатам тестирования.

1. УЧЕТ ОПЕРАЦИЙ ПО ОБЕСПЕЧЕНИЮ ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

1.1. Экономическая сущность понятия «обязательство» и их классификация

В настоящее время все большую актуальность приобретают вопросы учета обязательств в части кредиторской задолженности, а также способы их исполнения. Учет обязательств должен быть организован в соответствии с действующим законодательством. Выбор соответствующего способа обеспечения исполнения обязательств зависит от сущности обеспечиваемого обязательства.

Основная проблема учета обязательств обусловлена с определением их трактовки. Современная трактовка имеет юридическое и экономическое содержание. Юридическая природа обязательств состоит из двух составляющих: требование (дебиторская задолженность) и обязанность (кредиторская задолженность). С экономической точки зрения, обязательства представляют собой лишь кредиторскую задолженность, что подтверждается Постановлением Министерства финансов РБ «Инструкция о порядке составления и представления бухгалтерской отчетности» № 111. Имея кредиторскую задолженность, организация с момента возникновения такой задолженности до ее погашения получает в распоряжение некий дополнительный объем средств в сумме непоплаченного долга. С экономической точки зрения, пока долг не погашен, организация будет пользоваться двойным объемом средств. Во-первых, – активы, которые в случае продажи принесут доход, во-вторых, не погашенный долг может быть использован в обороте организации.

В процессе хозяйственной деятельности организаций возникают обязательства перед поставщиками, покупателями и заказчиками, бюджетом, банками по полученным кредитам и т.д., которые подлежат надлежащему исполнению и учету. При исследовании вопросов учета обязательств особую значимость имеет раскрытие их экономического содержания.

В соответствии с ГК РБ, *обязательства* – отношения, в силу которых одно лицо (должник) обязано совершить в пользу другого лица (кредитора) определенное действие, как-то: передать имущество, выполнить работу, уплатить деньги и т.п., либо воздержаться от определенного действия, а кредитор имеет право требовать от должника исполнения его обязанности [1].

В заключении обязательства участвуют две стороны: должник и кредитор, а также указывается определенный срок действия договора. В этой связи, можно выделить следующие характерные черты обязательств:

- обязательства влекут за собой отток актива в будущем;
- они обусловлены прошлыми событиями;
- требуют исполнения даже в случае отсутствия выгоды.

Как отмечалось ранее, обязательства имеют юридическое и экономическое содержание. Юридическую природу обязательств выражает следующая концепция:

- В основу положен принцип статического баланса.
- Представляют собой, с одной стороны, кредиторскую задолженность (обязанность), с другой – дебиторскую задолженность (требование).
- Применяются обязательства разного вида с определенными ограничениями.
- Отражается номинальная стоимость обязательств.

Концепция обязательств с экономической точки зрения включает следующие положения:

- В основу положен принцип динамического баланса.
- Представляют собой кредиторскую задолженность.
- Обязательства – показатель оценки реального финансового положения организации.

Кроме того, действующее гражданское законодательство позволяет выделить два основных принципа исполнения обязательств:

1. Принцип надлежащего исполнения (ст. 290 Гражданского кодекса Республики Беларусь), т.е. в соответствии с условиями обязательства и требованиями законодательства или в соответствии с предъявленными требованиями. Выделяют несколько составляющих надлежащего исполнения: надлежащим лицом, надлежащему лицу, надлежащим способом, в надлежащем месте, в надлежащий срок.

2. Принцип реального исполнения (п. 1 ст. 367 Гражданского кодекса Республики Беларусь), т.е. совершить действие для исполнения обязательств в натуре (без замены этого действия денежным эквивалентом в виде возмещения убытков и уплаты неустойки) (например, передача предмета обязательства с просрочкой – реальное исполнение, но его нельзя считать надлежащим, поскольку срок исполнения нарушен) [1].

Следовательно, обязательство (долг) – дебиторская или (и) кредиторская задолженность, которая в случае неисполнения влечет за собой риск банкротства организации.

Определив сущность обязательств и в целях правильной организации их учета, необходимо изучить их классификацию. На основе изучения существующих классификаций, действующих нормативно-правовых актов, а также мнения автора представлена следующая классификация обязательств (табл. 1).

Классификация обязательств

Признак классификации	Виды классификации		Пояснение
1	2		3
По продолжительности периода	долгосрочная	Срочная, просроченная, отсроченная	Срок погашения превышает 12 месяцев
	краткосрочная		Срок погашения менее 12 месяцев
По составу субъектов обязательства	Перед юридическими лицами (индивидуальными предпринимателями)		Обязательства, возникающие при сделках купли-продажи, поставки, подряда
	Перед юридическими лицами (работниками предприятия)		Обязательства по оплате труда, прочим операциям с персоналом предприятия
	Перед налоговыми органами		В связи с платежами по налогам и сборам
	Перед бюджетными фондами		В связи с расчетами по социальному страхованию и обеспечению, или аналогичным платежам
	Перед кредитными организациями, заимодавцами		В связи с расчетами по краткосрочным и долгосрочным кредитам и займам
	Перед учредителями		В связи с взносами и расчетами с учредителями
По валюте платежа	Задолженность, выраженная в белорусских рублях		Обязательства, возникающие при внешнеторговых операциях. Как следствие – возникновение курсовых и суммовых разниц
	Задолженность, выраженная в иностранной валюте		
По экономическому содержанию	Расчеты за полученные кредиты и займы		Суммы кредитов и займов, полученных от банков, юридических лиц, налоговых органов
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками		Сумма задолженности с поставщиками и подрядчикам за поступившее имущество, выполненные работы и оказанные услуги, а также сумма задолженности, обеспеченная векселями
	Расчеты с покупателями и заказчиками		Суммы полученных авансов (здатка), предварительной оплаты, учитываемых по счету 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», субсчет «Авансы полученные»

Продолжение табл. 1

1	2	3
По экономическому содержанию	Расчеты с персоналом по оплате труда	Начисленные, но еще не выплаченные суммы заработной платы и премирования, учитываемые по счету 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда»
	Расчеты с персоналом по прочим операциям	Сумма задолженности по расчетам с персоналом, учитываемые по аналитическим счетам и субсчетам счетов 71 «Расчеты с подотчетными лицами» и счет 73 «Расчеты с персоналом по прочим операциям»
	Расчеты по налогам и сборам	Суммы начисленных налогов, сборов и платежей, предусмотренных законодательством РБ и учитываемых по счету 68 «Расчеты по налогам и сборам»
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	Суммы начисленных платежей (отчислений) на социальное страхование, пенсионное обеспечение, учитываемые по счету 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению»
	Расчеты с разными кредиторами	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами по имущественному и личному страхованию, претензиям, удержанию из заработной платы в пользу других лиц и пр. расчеты, которые учитываются по субсчетам счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», включая обязательства по договорам лизинга
	Расчеты с прочими кредиторами	Задолженность, не вошедшая в предыдущие виды классификации
	Расчеты с учредителями	Суммы по расчетам по причитающимся учредителям дивидендам, доходам, учитываемые по счету 75 «Расчеты с учредителями»
	Резервы предстоящих платежей	Отражаются резервы, учтенные на счете 96 «Резервы предстоящих платежей»

1	2	3
По степени отражения в балансе	Балансовые	Для отражения в бухгалтерском учете предназначен 6 раздел Типового плана счетов Республики Беларусь «Расчеты»
	Забалансовые	Отражаются на забалансовых счетах 008 «Обеспечение обязательств полученные» и 009 «Обеспечение обязательств выданные»
По источникам возникновения	Договор	Из договора возникают принципы надлежащего исполнения и обеспечения
	Закон	На основании налогового законодательства исполняются обязательства по уплате налогов
	Деликт (причинение вреда)	Деликт служит источником возникновения обязательства работника перед организацией
По степени обеспечения	Обеспеченные	залог, поручительство, гарантия, ипотека и др.
	Не обеспеченные	
По времени возврата	В пределах установленного срока	Обязательства, погашенные в соответствии с условиями договора
	Просроченная (спорная, по претензиям, хищениям, растратам)	Обязательства с истекшим сроком исковой давности

Представленная классификация способствует правильному определению правового режима данного объекта учета, организации аналитического и синтетического учета обязательств.

Любая задолженность должна быть погашена. Факты возникновения обязательств и их погашения представляют собой расчетные отношения. При этом любая организация может выступать как дебитором, так и кредитором. Перечень форм, обеспечивающих прекращения обязательств, представлены в Гражданском Кодексе Республики Беларусь (ГК РБ) и других нормативно-правовых актах.

Рассмотрим существующие формы прекращения обязательств в Республике Беларусь (рис. 1).

В практике хозяйственной деятельности применяются как денежные, так и неденежные формы прекращения обязательств.

Вместе с тем, инфляционные процессы, валютные изменения в законодательстве все чаще приводят к использованию в учетно-аналитической практике неденежных форм прекращения обязательств: перевод долга, уступка требования, зачет и пр. [30].

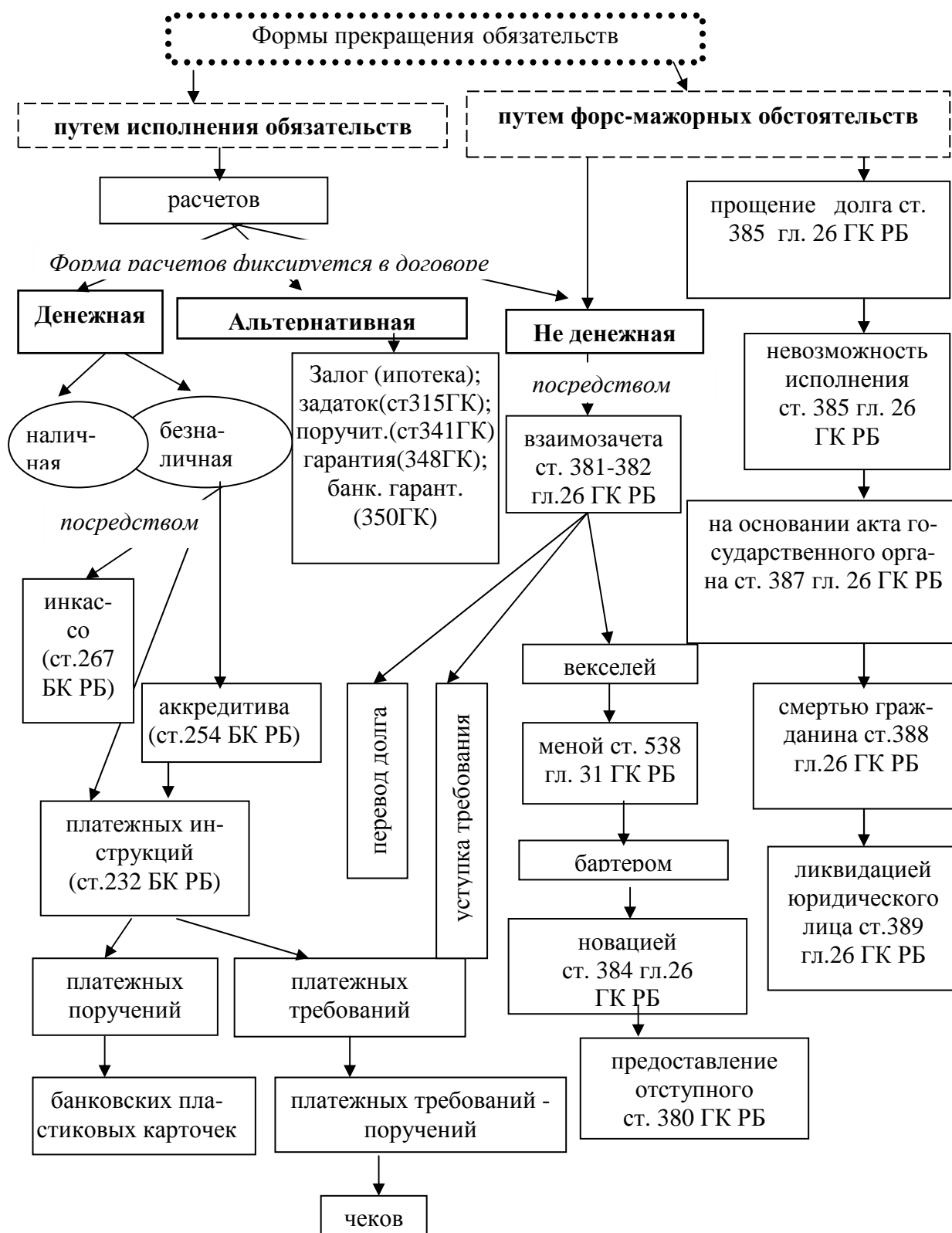


Рис. 1. Формы прекращения обязательств

Далее рассмотрим альтернативные способы исполнения обязательств.

1.2. Учет ипотечных операций

1.2.1. Экономическая сущность понятия «ипотека»

В процессе хозяйственной деятельности у предприятий возникают обязательства перед контрагентами. Одним из способов обеспечения использования таких обязательств является ипотека.

Рассмотрим экономическое содержание понятия «ипотека» на основе различных источников (табл. 2).

Таблица 2

Определения понятия «ипотека»

Источник	Определение
Современный экономический словарь [3]	Залог недвижимого имущества, главным образом земли и строений, с целью получения ипотечной ссуды. Ипотека представляет такой вид залога, при котором закладываемое имущество не передается в руки кредитора, а остается у должника. Под ипотекой понимают также закладную и долг по ипотечному кредиту.
Большой юридический словарь [4]	Залог земельных участков, предприятий, зданий, сооружений, квартир и другого недвижимого имущества.
Энциклопедический словарь-справочник руководителя предприятия [5]	Форма залога, в силу которого кредитор (залогодержатель) имеет возможность взыскать с должника (залогодателя) стоимость недвижимого имущества в случае неисполнения им своего обязательства. Она устанавливается в обеспечение обязательств по кредитным договорам, договорам займа и иным договорам, связанным с куплей-продажей, арендой, подрядом и прочими взаимоотношениями.
Большая советская энциклопедия [6]	Ипотека (от греч. <i>hypothéke</i> – залог, заклад), залог недвижимого имущества, главным образом земли, с целью получения ссуды, так называемого ипотечного кредита (см. Кредит ипотечный). И. называют также закладную на заложенное имущество и долг по ипотечному кредиту.
Экономико-математический словарь [7]	Система передачи недвижимого имущества под залог при получении экономическим субъектом займа, обычно долгосрочного.
Закон об ипотеки РБ от 20 июня 2008 года № 345-З [8]	Залог недвижимого имущества (земельных участков, капитальных строений (зданий, сооружений) и др.) и иного имущества, приравненного законодательными актами к недвижимым вещам.
ГК РБ [1]	Форма залога, в силу которого кредитор (залогодержатель) имеет возможность взыскать с должника (залогодателя) стоимость недвижимого имущества в случае неисполнения им своего обязательства.

Таким образом, ипотека – это форма залога, в силу которого кредитор (залогодержатель) имеет возможность взыскать с должника (залогода-

теля) стоимость недвижимого имущества в случае неисполнения им своего обязательства.

Обязательство должника может быть не только банковским, но и обязательством, основанным на купле-продаже, аренде, подряде, другом договоре, причинении вреда и т.п.

Ипотека обеспечивает уплату залогодержателю основной суммы долга по кредитному договору, процентов за пользование кредитом (заемными средствами), а также других расходов, связанных с обращением взыскания и реализацией заложенного имущества и возмещением убытков кредитора вследствие ненадлежащего исполнения обеспеченного ипотекой обязательства.

В процессе ипотечных операций должник (залогодатель) имеет право получить кредит. **Ипотечный кредит** – это кредит, обязательства по возвращению которого, обеспечены залогом недвижимого имущества (ипотекой).

Ипотечное кредитование представляет собой целостный механизм реализации отношений, возникающих по поводу организации, продажи и обслуживания ипотечных кредитов.

Понятия «ипотека» и «ипотечное кредитование» тесно взаимосвязаны, но не тождественны. Ипотечное кредитование как система финансово-экономических отношений включает в себя ипотеку как подсистему в форме залоговых технологий недвижимости.

Определив сущность понятия ипотеки для целей бухгалтерского учета необходимо изучить классификацию такой группы активов. В таблице 3 показана действующая классификации ипотеки.

Таблица 3

Классификация ипотеки

источник	классификационный признак	виды ипотеки
1	2	3
Электронный ресурс [9]	по способу амортизации долга	- постоянный ипотечный кредит; - ипотека с переменными выплатами; - кредит с единовременным погашением, согласно особым условиям;
Закон РБ «О государственной регистрации недвижимого имущества, прав на него и сделок с ним» [10]	по предмету ипотеки	- земельные участки; - капитальные строения (здания, сооружения); - незавершенные законсервированные капитальные строения; - изолированные помещения, в т.ч. жилые; - предприятия как имущественные комплексы; - воздушные и морские суда, суда внутреннего плавания, суда плавания «река-море», космические объекты.

1	2	3
Электронный ресурс [11]	по видам ипотеки	<ul style="list-style-type: none"> - объединенная – одно обязательство обеспечено несколькими предметами залога; - стандартная – одно обязательство обеспечено одним предметом залога; - общая – обязательство обеспечено несколькими третьими лицами; - условная – обязательство обеспечено несколькими третьими лицами; - первичная ипотека; - вторичная ипотека; - закрытая ипотека – то есть, договор залога недвижимости, обеспечивающий кредитное обязательство, при котором запрещается досрочное погашение и вторичное использование этого же обязательства; - постоянная ипотека – договор залога, которым обеспечивается обязательство, предусматривающее, что в течение всего срока действия договора платятся только проценты, в то время как основная сумма выплачивается по истечении срока действия кредитного договора и договора ипотеки; - принятая ипотека – переход обязательства по ипотечному кредиту к приобретателю заложенного объекта недвижимости; - «Пружинная» ипотека – это такой договор залога недвижимого имущества, согласно которому обязательство по возврату кредита состоит в осуществлении равновеликих периодических платежей в счет погашения основной суммы долга, а также процентных выплат; - ипотека ролловерная (от англ. – Roll over – переворачивать) – договор ипотечного кредитования, который предусматривает деление срока кредита на равные временные отрезки (как правило, 3 месяца или 6 месяцев), для каждого из этих отрезков устанавливается своя процентная ставка в зависимости от той конъюнктуры, которая складывается на рынке; - ипотека с обратным аннуитетом – договор, согласно которому кредитор производит периодические выплаты заемщику; - ипотека с дифференцированными платежами – ипотечный кредит с фиксированной ставкой, платежи, в погашение которого увеличиваются; - ипотека в силу закона – под ипотекой в силу закона (законной ипотекой) понимается такой залог недвижимого имущества, который возникает на основании федерального закона; - ипотека по договору – это залог недвижимого имущества, который возникает в соответствии с соглашением, достигнутым сторонами.

1	2	3
Закон РБ «Об ипотеке» [8]	по предмету ипотеки	<ul style="list-style-type: none"> - недвижимое имущество и иное имущество, приравненное законодательными актами к недвижимым вещам, в том числе, которое поступит залогодателю в будущем и на момент заключения договора об ипотеке не считается созданным в соответствии с законодательством; - на полученные в результате использования имущества, являющегося предметом ипотеки, плоды, продукцию и доходы право залога распространяется в случаях, предусмотренных договором об ипотеке; - имущество не может быть предметом ипотеки, если на него в соответствии с гражданским процессуальным законодательством не может быть обращено взыскание по исполнительным документам; - ипотека земельных участков, иного имущества допускается лишь постольку, поскольку их оборот допускается законодательными актами; - участки недр, водные объекты, леса не могут быть предметом ипотеки; - имущество, являющееся предметом ипотеки, не передается залогодержателю.
	по форме существования закладной	<ul style="list-style-type: none"> - документарная; - бездокументарная.
ГК РБ [1]		<ul style="list-style-type: none"> - земельные участки, за исключением земель, находящихся в государственной и муниципальной собственности, угодий и состава земель сельскохозяйственных организаций и крестьянских хозяйств, а также полевых земельных участков и личных подсобных хозяйств; - предприятия, здания, сооружения и иное недвижимое имущество, используемое в предпринимательской деятельности; - жилые дома и квартиры, а также их части, состоящие из одной или нескольких изолированных комнат; - дачи, садовые дома, гаражи и другие строения потребительского назначения; - воздушные и морские суда, суда внутреннего плавания, суда плавания «река-море», космические объекты.

С точки зрения учетного аспекта необходимо различать ипотечные отношения по видам ценных бумаг, условиям договора, а также по степени сложности. Вместе с тем, следует отличать простую и сложную ипотеку.

Этапы простой ипотеки следующие: 1) возникновение ипотеки; 2) первичное размещение; 3) исполнение ипотеки.

Сложная ипотека: 1) возникновение ипотеки; 2) первичное размещение; 3) вторичное обращение (вторичный рынок ценных бумаг); 4) обновленная вторичная ипотека; 5) исполнение ипотеки.

В соответствии с нормативно-правовыми актами ипотека имеет ряд отличительных черт:

- Является способом обеспечения исполнения обязательства.
- Предметом ипотеки всегда служит недвижимость.
- Предмет ипотеки остается во владении должника.
- Договор кредитора и должника оформляется закладной.
- Возможность получения дополнительных ипотечных ссуд под залог того же имущества (вторая, третья ипотека). Обязательное условие: превышение стоимости залога над суммой выданного кредита.
- При неисполнении обязательства, обеспеченного ипотекой, кредитор вправе требовать продажи заложенного имущества с публичных торгов.

1.2.2. История зарождения и этапы развития ипотечных операций

Понятие «ипотека» в мировую экономическую систему ввел архонт Солон в VI в. до н. э. В 594 г. до н. э., один из легендарных «семи мудрецов» Древней Греции, Солон предложил ставить в имени должника (обычно, на пограничной меже) столб с надписью, гласящей, что эта земля служит обеспечением прав кредитора на определенную сумму. Такой столб получил название «ипотека» (от греч. *hypoteka* – подставка, подпорка). На нем отмечались все долги собственника земли. Позже для этой цели стали использовать особые книги, называвшиеся ипотечными. В целом Солон осуществил следующие реформы:

- отмена поземельных долгов;
- ввод свободы завещания (каждый получает право завещать свою собственность по усмотрению);
- перевод личной собственности в имущественную, через введения ипотеки и последующее использование ипотечных книг.

Уже в Древней Греции обеспечивалась гласность, позволявшая каждому заинтересованному лицу беспрепятственно удостовериться в состоянии данной земельной собственности. Другими словами, для приобретения права собственности на землю или другую недвижимость при ипотеке недостаточно было одного соглашения между продавцом и покупателем. Требовалось условие, при котором третьи лица могли убедиться в сущест-

вовании такого права, а именно – наличие специальной доступной информации об этом праве.

Новое развитие институт ипотеки получил в Римской империи. В I в. н. э. создавались ипотечные учреждения, которые выдавали кредиты под залог имущества частным лицам. Во II в. н. э. (правление императора Антония Пия) было разработано законодательство для ипотечных банков. Однако принцип публичности ипотеки, в отличие от Древней Греции, не соблюдался. Кредитор не был уверен, что имущество уже не заложено. Должник закладывал имущество у нескольких лиц и получал кредит, превышающий рыночную стоимость залога.

Институт ипотеки прошел определенный путь эволюции (рис. 2).



Рис. 2. Эволюция института ипотеки

Первоначально заложенное по договору имущество до исполнения должником своих обязательств передавалось кредитору в собственность. Такая форма вещного обеспечения называлась «фидуция» (от лат. *fiducia* – сделка на доверии, или доверительная сделка). На первом этапе развития института фидуции должник не обладал практически никакой защитой и кредитор сам решал, что ему выгоднее: требовать от заемщика выплаты долга или не возвращать ему имущество. В древнерусском и древнегерманском гражданском праве приобретение права собственности кредитором относилось не к моменту установления залога, а к моменту просрочки исполнения обязательства [1].

В дальнейшем было введено официальное положение к документу о залоге, которое отменяло эту достаточно выгодную альтернативу кредитора. Согласно данному положению, в случае исполнения должником своего обязательства выдавался иск о возврате вещи (*actio fiducia*). Стороны фидуции могли в договоре ставить условия:

- *actum vendendo*, дающее право кредитору в случае неуплаты долга продать заложенную вещь и из вырученной суммы погасить долг;
- *lex commissoria*, дающее право кредитору в случае неуплаты долга оставить заложенную вещь у себя.

Тем не менее, в технологии сделки оставались достаточно серьезные правовые аспекты, невыгодные для заемщика, которыми мог воспользоваться кредитор.

Следующая форма развития вещного обеспечения – *пигнус* (от лат. *pignus* – неформальный залог) – в большей степени защищала заемщика от своевольных действий кредитора. Договор о залоге на этой стадии предусматривал передачу закладываемой недвижимости уже не в собственность, а только во владение, и только как гарантию исполнения взятого заемщиком обязательства. При этом он мог пользоваться заложенной вещью либо в качестве арендатора, либо временно. Более того, должники имели право требовать, чтобы кредитор не пользовался данной недвижимостью, а только хранил ее. За кредитором оставалось условное право продать закладываемую вещь, чтобы возместить свои средства, только при неисполнении заемщиком взятых им обязательств. При этом уже тогда кредитору было запрещено оставлять продаваемую недвижимость (предмет залога) у себя. В случае невыполнения взятых обязательств кредитор после продажи недвижимости возвращал заемщику всю разницу между выручкой за недвижимость и остатком долга. Данный вид сделок тщательно регламентировался. Требования, не входящие в регламентацию, были предметом особого судебного разбирательства [2].

Такая форма залога повышала уверенность кредитора в возврате долга, но создавала значительные трудности в управлении недвижимым имуществом. Кроме того, потребность в заемном капитале редко соответствовала стоимости предоставляемого в залог имущества. Все это сдерживало развитие кредитных отношений, порождало материальные убытки не только для кредитора и заемщика, но и для государства.

Появление самой ипотеки было обосновано политическими и экономическими условиями того времени: ослабление рабовладельческого хозяйствования в Риме и массовая передача земель арендаторам привели к возникновению классического института ипотеки. По существующему законодательству ни одна действующая правовая форма не подходила для гарантирования этого вида сделок между собственниками земель (латифундистами) и арендаторами, так как мелкие арендаторы не имели ничего, кроме орудий труда, которые они в силу своей профессии не могли заложить. Выходом из этой ситуации было введение новой формы залога – залога арендаторами самих орудий труда, причем без передачи предмета залога во владение арендодателя.

Позже новый вид залога распространился и на другие виды имущества, в частности, недвижимость. Понятие ипотечного обеспечения означало мате-

риальное обеспечение обязательства, но без передачи недвижимости во владение лицу, которому оно гарантировало выполнение обязательства [3].

Ипотечный кредит дал возможность залогодателю по-прежнему использовать предмет залога для собственных нужд, а кредитору – контролировать его использование, чтобы не допустить ухудшения или исчезновения предмета залога.

Таким образом, понятие «ипотека» основывается на древнеримских принципах залога, являясь его более совершенной формой. Со временем менялись лишь условия предоставления, объемы и цели ипотечного кредита, надежность его обеспечения.

Кредитование под залог недвижимого имущества имело место еще в Великом Княжестве Литовском. В XV в. широкое распространение получило заставное землевладение, т.е. передача недвижимости кредитору в виде обеспечения денежной ссудой, полученной собственником земли. Держатель заставы приобретал право эксплуатации имения, собирал доходы в виде процентов за выданную ссуду.

В этот же период залог недвижимости осуществлялся в форме простой ипотеки, т.е. в виде записи долгов на имение в судебных книгах без передачи имущества кредитору.

Разновидностью простой ипотеки был «видеркаф», когда заемщик сохранял право выкупа переданного кредитору имущества.

Во 2-й половине XVIII в. после включения белорусских земель в состав Российской империи стали действовать организации ипотечного кредитования:

- Государственный заемный банк;
- Московская и Петербургская сохранные казны;
- Приказы общественного презрения.

Банки осуществляли кредитование дворянства под залог имений вместе с крепостными крестьянами (ревизские души).

В середине XIX в. такая практика ипотечного кредитования завела в тупик Российскую империю. В апреле 1859 г. ипотека казенными банками была прекращена, завершив столетнюю историю ипотечного кредита феодальной России.

В конце XIX – начале XX вв. весьма успешно развивались акционерные ипотечные банки, которые выдавали ссуды закладными листами и по просьбе заемщика производили их реализацию.

Широкое распространение ипотечного кредита в этот период объясняется неразвитостью других форм кредита, отсутствием капиталов, необходимых для новых экономических условий и пр.

Ипотечный кредит предоставлял право приобрести землю без большого вложения капитала тем, кто хотел организовать сельскохозяйственное производство на новых началах.

К 1917 г. в Российской империи существовала развитая кредитно-банковская система долгосрочного ипотечного кредитования, которая имела основательное законодательное обеспечение. Однако к декабрю 1917 г. все основные ипотечные банки были упразднены, т.к. земля была провозглашена всеобщим достоянием и не могла быть объектом купли-продажи и залога. Все акции, закладные листы и облигации ипотечных банков были аннулированы.

1.2.3 Основные условия ипотеки

Согласно п. 1 ст. 315 ГК РФ определено, что предметом ипотеки может быть только недвижимое имущество. К недвижимому имуществу согласно ст. 130 ГК РФ относят:

- земельные участки, за исключением земель, находящихся в государственной и муниципальной собственности, угодий и состава земель сельскохозяйственных организаций и крестьянских хозяйств, а также полевых земельных участков и личных подсобных хозяйств;
- предприятия, здания, сооружения и иное недвижимое имущество, используемое в предпринимательской деятельности;
- жилые дома и квартиры, а также их части, состоящие из одной или нескольких изолированных комнат;
- дачи, садовые дома, гаражи и другие строения потребительского назначения;
- воздушные и морские суда, суда внутреннего плавания и космические объекты [1].

Закон РФ «Об ипотеке» уточняет, что предметом ипотеки кроме недвижимого может быть и иное имущество, приравненное законодательными актами к недвижимым вещам. При ипотеке предприятия как имущественного комплекса право залога распространяется на все имущество, входящего в состав имущественного комплекса, включая право требования и исключительные права, в том числе приобретенные в период ипотеки.

Имущество не может быть предметом ипотеки:

- если на него в соответствии с гражданским процессуальным законодательством не может быть обращено взыскание по исполнительным документам;
- раздел которого в натуре невозможен без изменения его назначения (неделимая вещь);
- участки недр, водные объекты, леса.

Имущество, являющееся предметом ипотеки, не передается залогодержателю (ст. 6 Закона).

Недвижимое имущество должно принадлежать организации-залогодателю на праве собственности или хозяйственного ведения (ст. 7 Закона). Недвижимое имущество остается на балансе залогодателя и находится в его владении или пользовании. Передача в залог недвижимого имущества оформляется следующими документами:

1. *Договор об ипотеке* – составляется в письменной форме и подлежит нотариальному удостоверению (ст. 320 ГК РФ), (ст. 11 Закона). Договор об ипотеке считается заключенным с момента его государственной регистрации, за исключением случая ипотеки имущества, которое поступит залогодателю в будущем и которое на момент заключения договора об ипотеке не считается созданным в соответствии с законодательством. В договоре указывается: передаваемое в ипотеку имущество; его наименование; место нахождения и достаточное для идентификации этого имущества описание; существо (с указанием основания возникновения обязательства), размер и срок исполнения обязательства, обеспечиваемого ипотекой; право, на основании которого имущество, являющееся предметом ипотеки, принадлежит залогодателю; наименование организации по государственной регистрации недвижимого имущества; права залогодержателя, удостоверяющиеся закладной (если права удостоверяются бездокументарной закладной, то в договоре указываются реквизиты счета «депо» залогодержателя); стоимость предмета ипотеки; размер процентов. Договор подлежит обязательной регистрации в Едином реестре прав на недвижимое имущество [8].

Возникновение ипотеки:

- в силу договора – с момента государственной регистрации ипотеки;
- в силу законодательства – с момента наступления обстоятельств, с которыми законодательный акт связывает возникновение ипотеки, и подлежит государственной регистрации.

2. *Закладная* – распространенный вид ипотечных ценных бумаг в РФ. Впервые понятие закладной как свободно обращающейся на рынке ценной бумаги появилось в 2008 г. В Законе РФ «Об ипотеке».

Закладная является одним из необходимых условий возникновения ипотеки. Закладная, именуется ценной бумагой и удостоверяет обязательства по договору об ипотеке и следующие права:

- право владельца закладной на получение исполнения по обязательству, обеспеченному ипотекой, без представления других доказательств существования этого обязательства;
- права залогодержателя по ипотеке, обеспечивающей исполнения обязательств.

Обязательными лицами по закладной являются:

- должник-залогодатель, если является одним и тем же лицом;
- должник по обеспеченному ипотекой и залогодателем обязательству, если это разные лица.

При составлении закладной необходимо выполнение следующего условия: *кредитный договор по всем существующим условиям должен быть равным договору об ипотеке.*

Закладная должна содержать:

- 1) номер закладной;
- 2) реквизиты залогодателя, залогодержателя, должника, если залогодатель не является должником по обязательству;
- 3) наименование и дату договора или иного обязательства, обеспеченного ипотекой;
- 4) сумму обеспечения обязательства (основного долга и процентов);
- 5) срок исполнения обязательства;
- 6) наименование, место нахождения, стоимостную оценку предмета залога, другую информацию, необходимую для идентификации заложенного имущества;
- 7) право, на основании которого предмет ипотеки принадлежит залогодателю, с указанием номера, даты выдачи свидетельства (удостоверения) о государственной регистрации и места государственной регистрации;
- 8) сведения о дате и месте государственной регистрации договора об ипотеке;
- 9) подпись уполномоченного представителя залогодателя (если закладная предоставляется в документарной форме);
- 10) указание на то, что имущество, являющееся предметом ипотеки, обременено либо не обременено никакими из подлежащих государственной регистрации правами третьих лиц на момент государственной регистрации ипотеки.

Закладная может быть составлена в *документарной* или *бездокументарной форме*.

Документарная ценная бумага является бланком строгой отчетности, ее составление и заполнение, отметки о новом владельце закладной и ее залоге осуществляет научно-производственное государственное республиканское унитарное предприятие «Национальное кадастровое агентство». Документарная закладная передается залогодержателю после ее государственной регистрации.

Учет бездокументарных закладных осуществляется в депозитарной системе. Оформление бездокументарных закладных также находится в компетенции Национального кадастрового агентства и региональных агентств.

Составление бездокументарной закладной представляет собой фиксацию обязательных реквизитов с помощью программно-технических средств и направление по каналам связи в центральный депозитарий по всем видам ценных бумаг Республики Беларусь – республиканское унитарное предприятие «Республиканский центральный депозитарий ценных бумаг». В свою очередь, центральный депозитарий зачисляет ее на корреспондентский счет «депо» депозитария, в котором открыт «депо» счет владельца закладной. Депозитарий производит зачисление закладной ее владельцу.

После заключения договора, открытия счета «депо» депозитарий заполняет анкету депонента, в которой указывает:

- полное наименование плательщика;
- место нахождения;
- УНН депонента;
- банковские реквизиты для выплаты доходов по ценным бумагам;
- различные условия обращения ценных бумаг (блокировка торгов на фондовой бирже, залог и т.д.).

На рисунке 3 показан учет бездокументарных закладных.

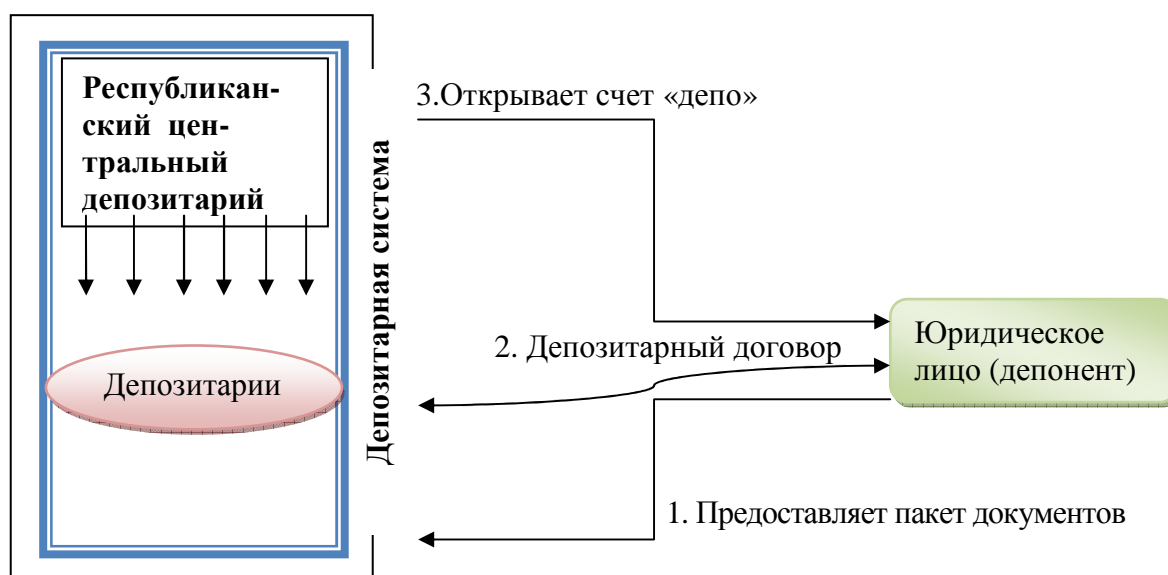


Рис. 3. Схема учета бездокументарных закладных

Для совершения операций купли-продажи ценных бумаг в депозитарий предоставляется поручение «депо» и договор купли-продажи. После чего производится блокировка (резервирование) ценных бумаг, т.е. перевод из одного раздела счета «депо» на другой.

Применение института закладных позволит рефинансировать ипотечную программу путем следующих направлений:

- покупка закладных напрямую инвестором;
- кредитование под залог закладных;

– приобретение ценных бумаг, выпущенных на основе пулов закладных. Последнее направление наиболее интересно для развития ипотечного рынка ценных бумаг.

Механизм действия закладных представлен на рисунке 4.

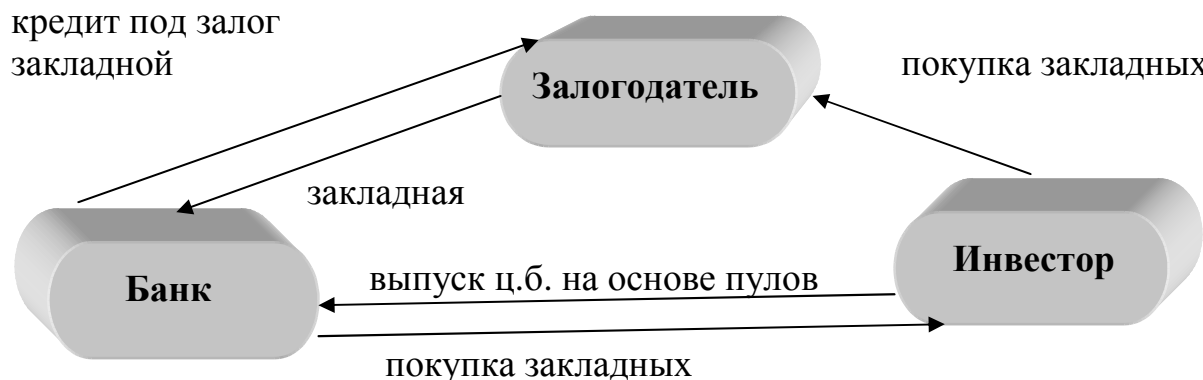


Рис. 4. Механизм действия закладных

Таким образом, договор об ипотеке и закладная являются основными документами, подтверждающими права и обязательства залогодателя и залогодержателя, регулирующими отношения между сторонами договора об ипотеке.

1.2.4. Учет ипотечного обеспечения обязательств

Сведения о выданных и полученных обеспечениях отражаются в справке к бухгалтерскому балансу по забалансовому учету, в форме № 5 «Приложение к бухгалтерскому балансу» [12]. Поэтому при ипотеке организуется учет заложенного имущества и составленных закладных. Для учета ипотечного обеспечения обязательств предназначены забалансовые счета:

- у залогодержателя – счет 008 «Обеспечение обязательств полученные»;
- у залогодателя – счет 009 «Обеспечение обязательств выданные».

По дебету этих счетов отражается информация о передаче в залог недвижимости, а по кредиту – возврат залога. Аналитический учет ведется по каждому полученному и выданному обеспечению.

При ипотечных операциях залогодатель или его гарант (авалист) регистрирует и выписывает закладную. Залогодатель ведет учет закладных на пассивных счетах 66, 67, 60 и др., открывая к ним отдельный субсчет «Закладные выданные». Залогодержатель ведет учет закладных в зависимости от типа обеспечиваемых ипотекой требований (хозяйственные, кредитные). В частности, полученные закладные учитываются на:

- счет 58 «Краткосрочные финансовые вложения» как ценные бумаги при получении закладной должника, удостоверяющей обеспечение требований по договору займа;

– счет 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками» и др. как средство обеспечения дебиторской задолженности, при обеспечении требований по хозяйственному договору (договоров поставки, подряда);

– счет 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» при учете процентов [13].

Рассмотрим порядок учета ипотечных операций на корреспондирующих счетах (табл. 4, табл. 5)

Таблица 4

Корреспонденция счетов по учету закладной, в связи с обеспечением исполнения обязательств у залогодателя		
Дт	Кт	Содержание хозяйственной операции
009		Передано в залог недвижимое имущество
51	66,67	Выдана кредитору закладная в связи с обеспечением обязательств по ипотеке
91	66,67	Начислен процент по займу
66,67	51	Предъявлена к оплате закладная и возвращен заем и процент залогодержателю
	009	Получен залог, возвращенный залогодателю

Таблица 5

Корреспонденция счетов по учету закладной, в связи с обеспечением исполнения обязательств у залогодержателя		
Дт	Кт	Содержание хозяйственной операции
008		Получено в залог недвижимое имущество
58	51	От должника получена закладная в связи с предоставлением краткосрочного займа, обеспеченного ипотекой
76	91	Начислен процент по закладной
91/2	68	Отражен НДС
99	91/5	Отражено сальдо прочих доходов и расходов
91/5	99	
51	58	Погашена закладная в связи с зачислением на расчетный счет займа
51	76	Перечислен процент по закладной
	008	Возврат залогодателю недвижимого имущества
68	51	Перечислены в бюджет налоги

1.2.5. Учет обращения закладных

Законодательством Республики Беларусь залогодержателю предусмотрено право передачи (уступки) прав по договору об ипотеке (закладной) третьим лицам, если иное не предусмотрено договором об ипотеке. Это дает возможность рефинансировать ипотеку, получить причитающиеся по обязательству, обеспеченному ипотекой, денежные средства досрочно или удовлетворить требования по обязательствам, возникшим у залогодателя, путем реализации закладной.

Передача прав по документарной закладной осуществляется путем заключения договора, после чего организация, осуществляющая государ-

ственную регистрацию недвижимого имущества, прав и сделок с ним, производит на закладной отметку о новом владельце. Передача прав по бездокументарной закладной осуществляется путем регистрации договора о передаче (уступке) прав государственной организацией по регистрации недвижимого имущества, направления информации о новом владельце закладной в центральный депозитарий. На основании предоставленного в депозитарий договора, бездокументарная закладная переводится со счета «депо» предыдущего владельца на счет «депо» нового.

Как отмечалось выше, передача прав по закладной, может использоваться для исполнения обязательств, возникших у залогодателя при осуществлении хозяйственной деятельности. В случае, если ипотекой обеспечено исполнение обязательств по договору, направленному на реализацию товаров (работ, услуг), согласно налоговому законодательству Республики Беларусь, при уступке права требования первоначальным кредитором, налоговая база определяется как сумма превышения размера обязательств по таким договорам.

Передача прав третьим лицам производится с помощью передаточной записи (индоссамента) на закладной или добавочном листе к закладной (аллонже) и влечет последствия уступки требования. При этом залогодержатель становится индоссантом, а новый владелец ценной бумаги – индоссатом. У индоссанта по индоссированию закладных, т.е. списанию закладной с баланса и обеспечению забалансового учета, производятся следующие записи: Дт 60 – Кт 62 и одновременно Кт 008. Для индоссата получение закладной третьего лица приравнивается к прекращению обязательств, при этом производится погашение дебиторской задолженности. К учету закладная принимается как ценная бумага и отражается в составе краткосрочных финансовых вложений корреспонденцией: Дт 58 – Кт 62.

Рассмотрим методику учета операций по индоссированию закладной (табл. 6, табл. 7).

Таблица 6

Корреспонденция счетов у индоссанта

Дт	Кт	Содержание хозяйственной операции
008		Получено в залог недвижимое имущество
58	51	Получена закладная
10	60	Оприходованы материалы на покупную стоимость без учета НДС
18	60	Отражен НДС
60	91/1	Погашена задолженность поставщику в связи с индоссированием закладной с учетом процентов, причитающихся индоссанту
91/4	58	Списана стоимость закладной
91/5 99	99 91/5	Отражено сальдо прочих доходов и расходов
	008	Передан поставщику залог, обеспечивающий индоссированную закладную
68	18	НДС к вычету

Корреспонденция счетов у индоссата

Дт	Кт	Содержание хозяйственной операции
62	90/1	Отгружена продукция покупателю
90/4	43	Списана фактическая себестоимость отгруженной продукции
90/2	68	Исчислены налоги в пользу бюджета из выручки
90/11 99	99 90/11	Определена прибыль (убыток) по текущей деятельности
58	62	Получена от покупателя закладная
008		Получен залог, обеспечивающий индоссированную закладную
51	91/1	Поступили от залогодателя денежные средства в связи с погашением закладной
91/4	58	Списана стоимость погашенной закладной
91/5 99	99 91/5	Отражено сальдо прочих доходов и расходов
	008	Возврат залогодателю залога
68	51	Перечислены в бюджет налоги

1.2.6. Учет операций, обусловленных неисполнением обязательств

При неисполнении (ненадлежащем исполнении) залогодателем своих обязательств по закладной, залогодержатель (индоссат) вправе обратиться на заложенное имущество с целью удовлетворения своих требований в следующих случаях:

- неуплаты или несвоевременной уплаты долга;
- систематического нарушения сроков внесения платежей (более трех раз в течение месяца);
- нарушение правил пользования заложенным имуществом (содержание, ремонт);
- несоблюдение мероприятий по сохранности заложенного имущества.

Залог взыскивается в добровольном или в судебном порядке. Заложенное имущество может продаваться на торгах (рис. 5), победитель является собственником на предмет ипотеки после государственной регистрации договора купли-продажи.

Организатор торгов пересылает полученную от продажи сумму на расчетный счет залогодержателя. Залогодатель ведет учет продажи заложенного имущества на счете 91 «Операционные доходы и расходы». По дебету счета отражается стоимость залога, НДС, комиссионное вознаграждение посреднику и прочие операционные расходы; по кредиту – продажная стоимость недвижимого имущества. Залогодержатель отражает непоплаченный по закладной долг на счете 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», субсчет «Расчеты по претензиям».

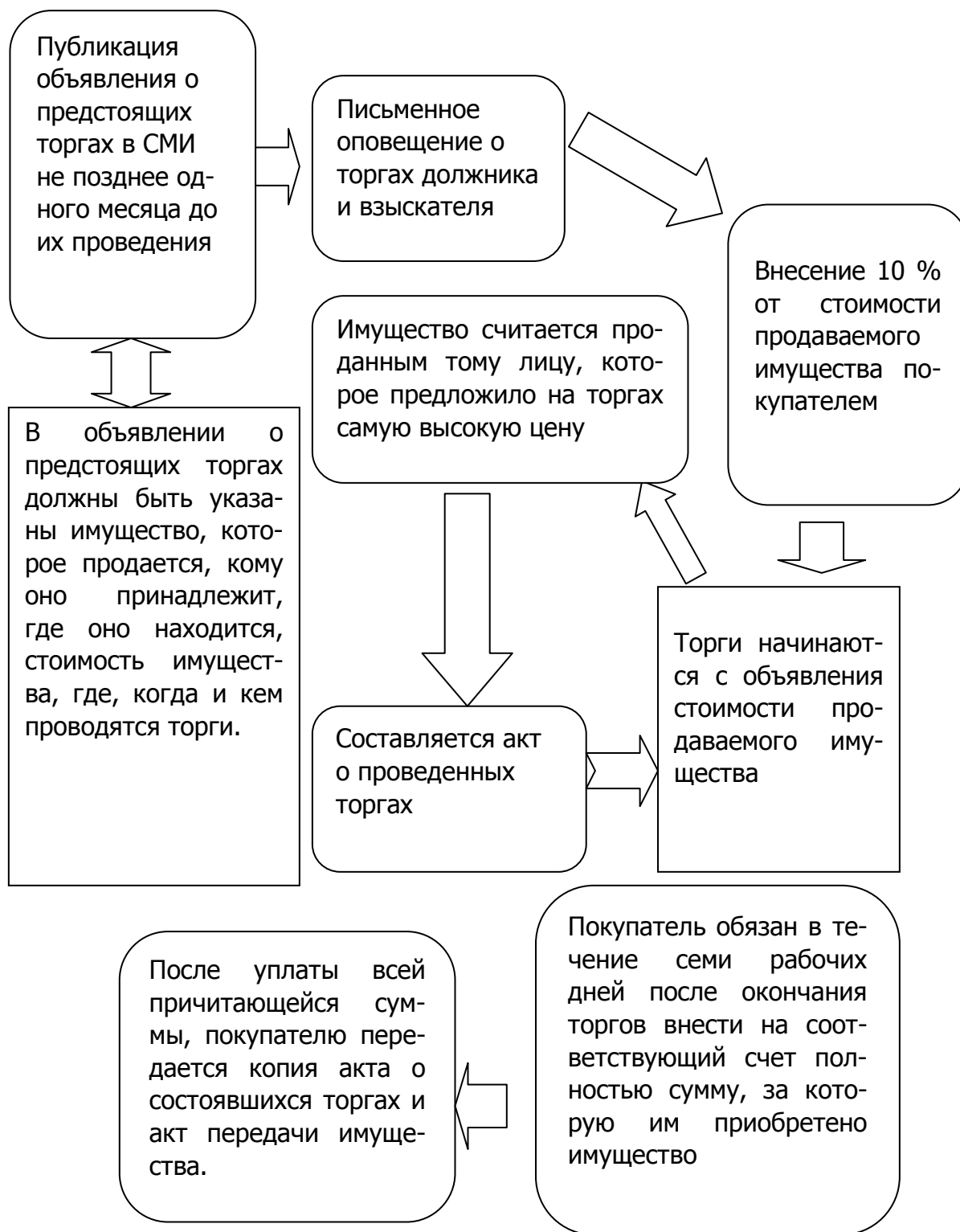


Рис. 5. Порядок проведения публичных торгов

Закладная является более ликвидной ценной бумагой, чем вексель, т.к. при отказе плательщика, возврат долга гарантируется заложенной недвижимостью.

Рассмотрим методику учета операций по продаже предмета ипотеки у залогодателя (табл. 8).

Таблица 8

Корреспонденция счетов

Дт	Кт	Содержание хозяйственной операции
009		Передано в залог недвижимое имущество
51	66	Выдана залогодержателю закладная
91/4	66	Отражен процент по займу
66	91	Передано заложенное имущество в счет погашения задолженности по займу на продажу
01	01	Списана первоначальная стоимость
02	01	Списана сумма амортизации
91/4	01	Отражена остаточная стоимость проданного объекта
91/2	68	Отражен НДС
91/4	60,76	Начислено комиссионное вознаграждение посреднику за продажу недвижимости без НДС
91/5 99	99 91/5	Отражено сальдо прочих доходов и расходов
18	60,76	Отражен НДС
60,76	51	Перечислено комиссионное вознаграждение посреднику
	009	Списана стоимость проданного заложенного имущества

Методика учета операций, обусловленных неисполнением ипотечных обязательств у индоссата, представлена в таблице 9.

Таблица 9

Корреспонденция счетов

Дт	Кт	Содержание хозяйственной операции
008		Получен залог, обеспечивающий индоссированную закладную
76	58	В связи с несостоятельностью залогодателя обращено взыскание на заложенное имущество
51	91	На расчетный счет зачислена сумма от продажи недвижимости
91/4	76	Списана погашенная дебиторская задолженность
91/2	68	Отражен НДС
91/5 99	99 91/5	Отражено сальдо прочих доходов и расходов
	008	Списана стоимость проданного залога

1.3. Учет залоговых операций

Залог – это способ обеспечения исполнения обязательств, при котором кредитор (залогодержатель) имеет право в случае невыполнения должником (залогодателем) обеспеченного залогом обязательства получить удовлетворение своего требования из стоимости заложенного имущества преимущественно перед другими кредиторами, за исключением законодательно предусмотренных случаев (ст. 1 Закона «О залоге» (с изм. и доп.) от 24.11.1993 г. № 2586-ХП).

В условиях инфляции и неплатежей залог имеет преимущества перед таким исполнением обязательств как неустойка, так как удовлетворение требований кредитора не зависит от финансового положения должника.

Законодательно или договором предусматриваются виды залога:

- залог товаров в обороте;
- заклад;
- ипотека;
- залог, при котором его предмет остается у залогодателя;
- залог прав и ценных бумаг. Статьей 6 Закона допускается комбинированный залог.

Перечисленные виды залога подразделяются на 2 группы:

- залог имущества с оставлением у залогодателя,
- залог имущества с передачей его залогодержателю.

Предмет залога:

- предприятие как имущественный комплекс;
- здание;
- сооружение;
- оборудование;
- ценные бумаги;
- денежные средства и другое имущество.

Согласно п. 2 ст. 320 ГК РБ залоговая сделка должна оформляться договором. В договоре указывается: предмет залога, его оценка, размер и срок исполнения обязательства, а также сторона, у которой находится заложенное имущество.

Договор о залоге заключается в письменной форме и нотариально удостоверяется. Кроме нотариального удостоверения требуется специальная регистрация договора. Договор регистрируется в специальном реестре заложенного имущества в трехдневный срок со дня предоставления необходимых документов (заявления, копии нотариально засвидетельствованного договора, документа об уплате госпошлины). Расходы за регистрацию договора о залоге относятся на затраты производства по элементу «Прочие затраты».

Стороны залогового правоотношения:

- залогодатель – лицо, передающее имущество в залог;
- залогодержатель – лицо, принимающее имущество в залог.

Залогодержателем выступает кредитор, получивший имущество в обеспечение обязательства по основной сделке, а залогодателем – должник или третье лицо. Залогодержатель ведет учет следующим образом (табл. 10).

Таблица 10

Корреспонденция счетов у залогодержателя

ДТ	КТ	Содержание хозяйственной операции
58	51	Предоставлены в заем денежные средства
008		Получен залог в обеспечение займа
76	91/1	Начислены проценты по займу
91/2	68	Начислены налоги с суммы причитающихся процентов
51	76	Получены проценты по займу
51	58	Возврат денежных средств
	008	Возврат залога залогодателю в связи с исполнением обязательства

Залогодатель организует синтетический учет следующим образом (табл. 11).

Таблица 11

Корреспонденция счетов у залогодателя

ДТ	КТ	Содержание хозяйственной операции
51	66	Зачислен на счет денежный заем
009		В залог передано имущество
91/4	66	Начислены проценты за пользование займом
66	51	Возврат кредитору займа и уплата процентов
009		Возвращен залог залогодержателем

В зависимости от места нахождения предмета залога, сторона (залогодатель или залогодержатель) должна его застраховать, содержать, проводить ремонт, обеспечить сохранность. Вышеуказанные затраты принимаются к бухгалтерскому учету у залогодателя как общехозяйственные или общепроизводственные расходы, а у залогодержателя страховые расходы относятся к увеличению задолженности залогодателя, остальные расходы учитываются в составе внереализационных расходов.

Если залогодатель не исполняет или ненадлежащим образом исполняет свои обязательства, согласно договору залогодержатель обращает взыскание на заложенное имущество. Различают два вида взыскания: добровольное и судебное. Заложенное имущество реализуется на публичных торгах, где победитель приобретает право собственности на предмет залога. Неисполнение обязательств отражается на счетах бухгалтерского учета (табл. 12 и табл. 13).

Таблица 12

Корреспонденция счетов у залогодержателя при неисполнении обязательств

ДТ	КТ	Содержание хозяйственных операций
76	58	Обращено взыскание на заложенное имущество в связи с неисполнением обязательств залогодателем
51	91/1	На счет зачислена сумма от продажи заложенного имущества
91/4	76	Списана стоимость задолженности заложенного имущества
91/2	68	Отражен НДС
91/5(99)	99(91/5)	Отражено сальдо прочих доходов и расходов
	008	Списана стоимость проданного залога на торгах

Корреспонденция счетов у залогодателя при неисполнении обязательств

ДТ	КТ	Содержание хозяйственных операций
91/44	01,10	Списана балансовая стоимость переданного в залог имущества
66	91/1	Погашена задолженность по займу в суммах продажи заложенного имущества
91/2	68	Отражен НДС
91/4	76	Отражено комиссионное вознаграждение без НДС
18	76	Отражен НДС с суммы комиссионного вознаграждения
91/5(99)	99(91/5)	Отражено сальдо прочих доходов и расходов
	009	Списана стоимость проданного заложенного имущества

1.4. Учет операций, связанных с задатком

В соответствии с п. 1 ст. 351 ГК РФ задатком признается «... денежная сумма, выдаваемая одной из договаривающихся сторон в счет причитающихся с нее по договору платежей другой стороне в доказательство заключения договора и в обеспечение его исполнения».

Задаток выдается соответствующей стороной в счет причитающихся платежей и вносится только денежными средствами. Независимо от суммы соглашения о задатке заключается в письменной форме, в котором содержатся все условия, позволяющие определить объект отношений по задатку. Согласно п. 3 ст. 351 ГК РФ в случае несоблюдения требования о заключении соглашения о задатке в письменной форме денежная сумма признается авансом, если не доказано иное.

Цель выдаваемого задатка заключается, прежде всего, в предотвращении неисполнения договора. Достижению этой цели служат разработанные нормы о последствиях неисполнения обязательства, обеспеченного задатком:

- при прекращении обязательства до начала его исполнения по соглашению сторон либо вследствие невозможности исполнения задаток возвращается /п. 1, ст. 352 ГК РФ/;
- если за неисполнение договора ответственной стороной, получившая задаток, она обязана уплатить другой стороне двойную сумму задатка /п. 2, ст. 352 ГК РФ/;
- если за неисполнение договора ответственной стороной, давшая задаток, он остается у другой стороны /п. 2, ст. 352 ГК РФ/;
- неисполнение обязательств, влечет за собой возмещение убытков другой стороне с зачетом суммы задатка, если в договоре не предусмотрено иное /п. 2, ст. 352 ГК РФ/.

Вышеперечисленные нормы означают, что если за неисполнение договора отвечает сторона, перечислившая задаток, то убытки возмещаются в части, превышающей сумму задатка. Если наоборот, то сторона, предста-

вившая задаток, может требовать уплаты двойной суммы задатка и, кроме того, возмещения убытков в части, превышающей сумму задатка.

Задаток выполняет ряд функций:

1. Обеспечивающая – гарантирует исполнение обязательств.
2. Удостоверяющая – подтверждает наличие обязательств путем оформления соглашения в письменном виде.
3. Компенсационная – компенсирует убытки с зачетом суммы задатка.

Исполнение обязательств отражается в учете корреспондентий счетов: исполнение договора обеспечение задатка у задаткополучателя (табл. 14) и задаткодателя (табл. 15).

Таблица 14

Корреспонденция счетов задаткополучателя

Дт	Кт	Содержание хозяйственных операций
51	76	На расчетный счет поступил задаток, согласно заключенного договора
008		Отражена сумма задатка в учете
41	10	Крупная партия материалов переведена в товары по фактической себестоимости
90/4	41	На фактическую себестоимость списаны товары в реализацию
90/2	68	Исчислены налоги
62	90/1	Отражена отпускная стоимость товаров
76	62	Зачет задатка
51	62	За минусом суммы задатка на расчетный счет поступила выручка
90, 90/11	90/11, 90	Определена прибыль (убыток) по текущей деятельности
	008	Списана сумма задатка

Таблица 15

Корреспонденция счетов задаткодателя

Дт	Кт	Содержание хозяйственных операций
76	51	Перечислена сумма задатка, согласно договора
009		Отражена в учете сумма задатка
41	60	Получены товары от задаткополучателя
18	60	Отражена сумма НДС, причитающаяся к уплате поставщиком
41	42	Начислена торговая наценка (надбавка)
60	76	Произведен зачет задатка
60	51	Перечислена задолженность задаткополучателю за полученные товары
	009	Списана сумма задатка

Если по вине задаткополучателя договор не исполнен, то к нему предъявляется претензия, и учет ведется с использованием счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» субсчет 3 «Расчеты по претензиям».

Существует определенная проблема в разделении понятий «задаток» и «аванс», которая влияет на налогообложение. Сумма задатка является не только платежным средством, но и доказательством заключения договора,

обеспечением его исполнения. Поэтому в налогооблагаемую базу по НДС сумму задатка следует включать не в момент ее получения, а в момент исполнения обязательств по договору при условии заключения письменного соглашения о задатке. Если не соблюдается письменная форма соглашения или соглашение составляется после заключения договора купли-продажи, полученная сумма считается не задатком, а авансом.

1.5. Учет операций, связанных с неустойкой

В соответствии со ст. 311 ГК РФ неустойкой (штрафом, пеней) признается определенная законодательством или договором денежная сумма, которую должник обязан уплатить кредитору в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательства, в частности, в случае просрочки исполнения. Следовательно, неустойка является одновременно средством обеспечения исполнения обязательств и мерой гражданско-правовой ответственности.

Неустойка – это средство компенсации потерь кредитора. Различают следующие виды неустоек: штраф, пеня, договорная неустойка и прочие. Неустойка устанавливается в процентном отношении к неисполненной части обязательства (например, пеня), в твердой денежной сумме (например, штраф) или в базовых величинах.

В соответствии с нормативно-правовыми актами за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательства различают 4 вида неустойки:

- исключительная – взыскивается только неустойка, но не взыскиваются убытки, независимо от их размера;
- зачетная – убытки возмещаются в части, не покрытой неустойкой;
- штрафная – взыскивается неустойка и убытки в полном объеме сверх неустойки;
- альтернативная – кредитор имеет право взыскать неустойку или убытки.

В бухгалтерском учете производятся соответствующие записи (табл. 16).

Таблица 16

Корреспонденция счетов

Дт	Кт	Содержание хозяйственных операций
у должника:		
90	76/3	В отчетном периоде отражена после признания неустойка
76/3	51	Погашена задолженность кредитором
у кредитора		
76/3	90	Признанная сумма неустойки отнесена на доходы по текущей деятельности
90	68	Отражен НДС
51	76/3	Получена неустойка
68	51	С банковского счета уплачен в бюджет НДС

1.6. Учет операций, связанных с поручительством

Поручительство – сделка, в силу которой третье лицо (поручитель) обязуется перед кредитором наряду с должником нести ответственность в случае неисполнения обязательства по договору. Поручителем может быть любое лицо, обладающее гражданской правоспособностью. Поручителями не могут выступать:

- акционерные общества, созданные в процессе приватизации;
- казенные предприятия;
- учреждения;
- министерства, ведомства, органы исполнительной власти.

Поручительство оформляется договором, который заключается между поручителем и кредитором в письменной форме. В договоре отражается: порядок и сроки согласования условий исполнения обязательства, порядок предоставления и юридического оформления обеспечения исполнения обязательства, размер и срок оплаты услуг поручителя, возмещение понесенных поручителем убытков и пр.

Сторонами договора поручительства являются: кредитор и поручитель.

Учет операций, связанных с поручительством ведется на следующих счетах: кредитором – на счете 008 «Обеспечения обязательств полученные»; поручителем – на счете 009 «Обеспечения обязательств выданные».

В учете производятся соответствующие записи (табл. 17, табл. 18).

Таблица 17

Корреспонденция счетов у кредитора

ДТ	КТ	Содержание хозяйственных операций
008		Получено поручительство в обеспечение предоставляемого займа
58	51	В заем предоставлены денежные средства
76	91	Начислены проценты по займу
51	58	Возврат займа на расчетный счет
51	76	Зачислены проценты по займу
	008	Отражено прекращение поручительства

Таблица 18

Корреспонденция счетов у поручителя

ДТ	КТ	Содержание хозяйственных операций
76	91	Начислено причитающееся вознаграждение поручителю
91	68	Отражен НДС
51	76	Зачислено вознаграждение на счет
009		Выдано поручительство кредитору
76	51	Исполнено обязательство поручителем путем перечисления денежных средств должнику
	009	Отражено прекращение поручительства
76	91	Отражена задолженность должника поручителю в связи с наступлением регресса(поручитель наделяется правом обратного требования к должнику по договору поручительства)
51	76	Удовлетворена претензия должником

Согласно ст. 268 Таможенного кодекса РБ между поручителем и таможенным органом может быть заключен договор поручительства для обеспечения исполнения налогового обязательства по уплате таможенных платежей. В качестве поручителя перед таможенными органами могут выступать лица, осуществляющие хозяйственную деятельность не менее 3 лет со дня государственной регистрации, не имеющие неисполненного налогового обязательства по уплате таможенных пошлин, налогов, процентов и пеней на день подачи заявления о признании поручителем.

1.7. Учет операций, связанных с получением банковской гарантии

Банковская гарантия – это письменное обязательство банка или небанковской кредитно-финансовой организации (гаранта), которое дано по просьбе другого лица (принципала) от своего имени, уплатить кредитору принципала (бенефициару) в соответствии с условиями гарантии денежную сумму (гл. 20 «Банковская гарантия. Поручительство» БК РБ). В правоотношениях по банковской гарантии всегда участвуют три субъекта (рис. 6).

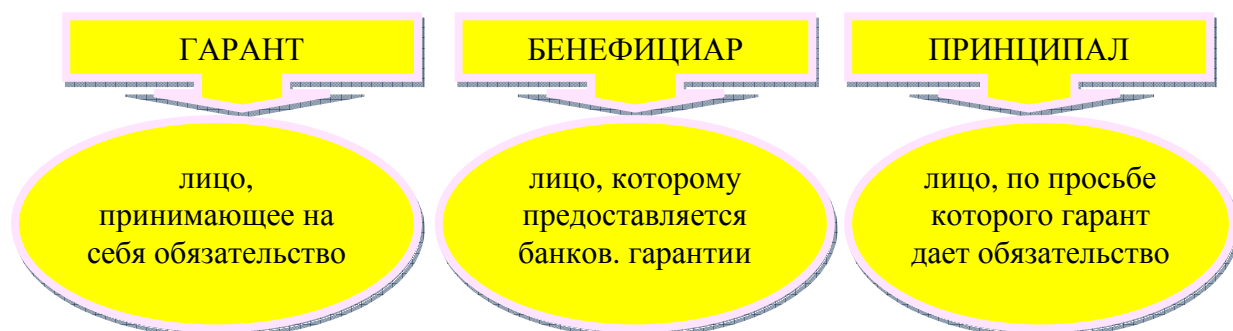


Рис. 6. Участники правоотношений по банковской гарантии

Основания прекращения банковской гарантии:

- уплата бенефициару денежной суммы, на которую выдана банковская гарантия (осуществление платежа);
- окончание срока, на который выдана банковская гарантия;
- отказ бенефициара от своих требований по банковской гарантии путем возвращения ее гаранту;
- отказ бенефициара от своих требований по банковской гарантии путем направления гаранту письменного уведомления об освобождении его от обязательства.

Для бенефициара банковская гарантия – это возможность быстро получать денежные средства, не прибегая к судебному разбирательству.

Для принципала получение гарантии – это подтверждение его финансовой устойчивости и свидетельство способности выполнять договорные обязательства, а также возможность не отвлекать денежные ресурсы в размещение депозита тогда, когда депозит как способ обеспечения может быть заменен банковской гарантией.

Для гаранта выдача гарантии – возможность расширить сферу своего сотрудничества с клиентом и получить вознаграждение за принятие риска.

Согласно ст. 165 БК РБ к обязательным условиям банковской гарантии относят:

- наименование принципала;
- наименование бенефициара;
- наименование гаранта;
- договор или иной документ, в котором предусмотрена необходимость выдачи банковской гарантии;
- максимальная сумма, подлежащая уплате;
- срок действия банковской гарантии;
- условия уплаты бенефициару денежной суммы.

Принципал и бенефициар заключают договор поставки. Принципал обращается в банк-гарант с просьбой о выдаче гарантии в пользу бенефициара. После подписания принципалом и гарантом соглашения о выдаче банковской гарантии, банк выдает банковскую гарантию в пользу бенефициара.

Получив банковскую гарантию и проверив ее условия, бенефициар осуществляет авансовый платеж. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения принципалом обязательств по договору и отказа вернуть авансовые средства бенефициар выставляет гаранту требование платежа. Гарант, получив требование по гарантии, извещает об этом принципала и рассматривает заявленное требование на предмет соответствия условиям гарантии, а затем производит платеж [16].

Банковская гарантия классифицируется по следующим признакам:

- 1) характеру обеспечиваемого обязательства:
 - платежные гарантии (в пользу продавца);
 - договорные гарантии (в пользу покупателя) (гарантия исполнения контракта; тендерная гарантия; гарантия возврата авансовых платежей; таможенные гарантии; гарантия поставки; гарантия удержания; гарантия обеспечения кредита; гарантия обслуживания; гарантия ренты; гарантия консоамента и др.);
- 2) механизму платежа:
 - условные гарантии;
 - гарантии по первому требованию;
 - отзывные, безотзывные покрытые и непокрытые;

- 3) числу лиц, участвующих в обязательстве:
- обычные гарантии (с участием гаранта, принципала, бенефициара);
 - комплексные гарантии (встречная (контргарантия); синдицированная (консорциальная); супергарантия; подтвержденная гарантия).

По условным гарантиям платеж производится при доказанности факта нарушения принципалом условий договора. Наличие доказательств и позиции принципала не имеют значение при оплате гарантом гарантий по первому требованию. Отзывные гарантии могут отзываться гарантом в любой момент в одностороннем порядке. При безотзывных покрытых гарантиях принципал заранее предоставляет в распоряжение гаранта средства, необходимые для осуществления платежа.

Встречная гарантия (контргарантия) используется, если банк принципала не может выдать гарантию напрямую и поручает своему корреспонденту, расположенному в стране бенефициару. Синдицированная (консорциальная) гарантия выдается в пользу бенефициара одним из участников специально созданного для этих целей банковского синдиката. Супергарантия (гарантия гарантии) используется, когда бенефициар получает дополнительную гарантию от более известного банка в случае недостаточно надежной гарантии банка своего должника. Подтвержденная гарантия дает право бенефициару требовать исполнения гарантии от подтверждающей стороны наряду с первоначальным гарантом.

В бухгалтерском учете по операциям, связанным с банковской гарантией производятся следующие записи (табл. 19, табл. 20).

Таблица 19

Корреспонденция счетов принципала

ДТ	КТ	Содержание хозяйственных записей
26	76	Начислено вознаграждение банку за оформление банковской гарантии
76	51	Перечислено банку вознаграждение за оформление банковской гарантии
10,08	60	Оприходованы поступившие активы в обеспечение обязательства банковской гарантией
18	60	Отражен НДС по поступившим активам
68	18	Отражен оплаченный НДС по поступившим активам
60	76	Погашена задолженность банком-гарантом поставщику
51	66	Получен заем под банковскую гарантию
66	76	Погашена задолженность гарантом перед заимодавцем по договору
76	51	Погашена задолженность по договору о предоставлении гарантии

Корреспонденция счетов бенефициара

ДТ	КТ	Содержание хозяйственных записей
008		Отражено получение банковской гарантии
62	90	Отражена реализация готовой продукции
90	20,43	Списана фактическая себестоимость продукции, работ, услуг
90	68	Отражены налоги из выручки
90(99)	99(90)	Отражен финансовый результат
51	76	Получена от гаранта-банка сумма банковской гарантии
76	62	Погашена задолженность по договору поставки
58	51	Выдан займ принципалу
76	91	Начислены проценты по договору займа
51	76	Погашена задолженность по процентам. От гаранта получена сумма банковской гарантии
76	58	Погашена задолженность по договору займа гарантом
	008	Списана с забалансового учета сумма банковской гарантии

Банковские гарантии принимаются таможенными органами в качестве обеспечения уплаты таможенных платежей (ст. 264 Таможенного кодекса РБ). Однако банки и небанковские кредитно-финансовые организации, выдающие банковские гарантии, должны быть включены в реестр банков и небанковских кредитно-финансовых организаций, признанных таможенными органами (ст. 265 Таможенного кодекса РБ).

Литература

1. Гражданский кодекс Республики Беларусь: принят Палатой представителей 28 октября 1998 г.: одобр. Советом Респ. 19 ноября 1998 г.: текст Кодекса по состоянию на ноябрь 2012 г. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://pravo.levonevsky.org/kodeksby/gk/index.htm>. – Дата доступа: 24.12.2009.

2. Овсейко, С. Неденежные формы прекращения обязательств во внешнеэкономических договорах: анализ практических ситуаций / С. Овсейко // Главный бухгалтер. – 2011. – № 21(693). – С. 69 – 76.

3. Современный экономический словарь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.slovari.yandex.ru/jurid/article2>. – Время доступа: 19.12.2009.

4. Большой юридический словарь [Электр. ресурс]. – Режим доступа: <http://www.slovari.yandex.ru/dict/jurid/article/>. – Время доступа: 19.12.2009.

5. Современный энциклопедический справочник руководителя организации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.glossary.ru/cgi-bin/gl>. – Время доступа: 18.12.2009.

6. Большая советская энциклопедия [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.slovari.yandex.ru/dict/bse/article>. – Время доступа: 19.12.2009.

7. Большой экономический словарь: 19000 терминов / Под ред. А.Н. Азрилияна – 2-е изд. – М. : Ин-т новой экономики, 1997. – 859с.

8. Об ипотеке: Закон Респ. Беларусь от 20.06.2008 г., № 345: в ред. Закона РБ от 04.01.2010 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2010. – № 15. – 2/1664.

9 О государственной регистрации недвижимого имущества, прав на него и сделок с ним: Закон Респ. Беларусь от 22.07.2002 г., №133-З: в ред. Закона Респ. Беларусь от 04.01.2010 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2010. – № 17. – 2/1661.

10. Об установлении форм бухгалтерской отчетности: постановление Министерства финансов Респ. Беларусь от 31 окт. 2011 г., № 111 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2012. – № 11. – 8/24675.

12. Энгдаль, У. Финансовое цунами: конец того мира, который мы знали / У. Энгдаль // [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.engdahl.oilgeopolitics.net.

13. О залоге: Закон Респ. Беларусь от 24.11.1993 г., № 2586-ХІІ: в ред. Закона Респ. Беларусь от 22.12.2005 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2006. – № 6. – 2/1173.

14. Банковский кодекс Республики Беларусь: принят Палатой представителей 3 окт. 2000 г.: одобр. Советом Респ. 12 окт. 2000 г.: текст Кодекса по состоянию на 25 окт. 2001 г. // Законодательство Республики Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Режим доступа: http://www.tamby.info/kodeks/bank_kodex.htm.

15. Лукашевич, И.Г. Цели и механизм использования банковских гарантий / И.Г. Лукашевич // Налоги Беларуси. – 2012. – № 4 (196). – С.44–47.

16. Таможенный кодекс Республики Беларусь: принят Палатой представителей 7 декаб. 2006 г.: одобр. Советом Респ. 20 декаб. 2006 г.: текст Кодекса по состоянию на 4 янв. 2007 г. // Законодательство Республики Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Режим доступа: http://www.tamby.info/kodeks/bank_kodex.htm.

Вопросы для повторения

1. Укажите принципы исполнения обязательств согласно ГК РБ.
2. Укажите виды классификация обязательств по экономическому содержанию.
3. Дайте определение понятия «обязательство».
4. Какие формы прекращения обязательств вы знаете?
5. Укажите альтернативные способы исполнения обязательств.
6. Дайте определение понятия «ипотека».
7. Что является предметом ипотеки?
8. Какой счет предназначен для учета исполнения обеспечения обязательств у залогодателя?
9. Какой счет предназначен для учета исполнения обеспечения обязательств у залогодержателя?

10. Что указывается в договоре об ипотеке?
11. На каких счетах производятся записи у индоссанта по индоссированию закладной?
12. Составьте корреспонденцию счетов: начислены проценты по закладной залогодержателем.
13. Составьте корреспонденцию счетов: начислены проценты по закладной залогодателем.
14. Дайте определение понятия «залог».
15. Какие виды залога вы знаете?
16. Укажите стороны залогового правоотношения.
17. Что такое задаток?
18. Укажите основные функции задатка.
19. На каких счетах ведет учет задаткодатель?
20. На каких счетах ведет учет задаткополучатель?
21. Дайте определение понятия «неустойка».
22. Укажите виды неустойки.
23. Дайте определение понятия «поручительство».
24. Какая корреспонденция счетов составляется при исполнении обязательств у поручителя?
25. Какая корреспонденция счетов составляется при исполнении обязательств у кредитора?
26. Дайте определение понятия «банковская гарантия».
27. Укажите стороны правоотношений по банковской гарантии.
28. Укажите основания прекращения банковской гарантии.
29. Укажите признаки классификации банковской гарантии.
30. Как организовать учет у принципала?
31. Как организовать учет у бенефициара?

2. УЧЕТ АУТСОРСИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ

2.1. Экономическая сущность понятия «аутсорсинг», его функции и особенности применения

Интенсивное развитие информационных технологий в начале 90-х годов XX века обусловило предпосылки формирования нового вида предпринимательской деятельности – аутсорсинга. Применение понятия «аутсорсинг» до сих пор прочно не устоялось (табл. 21).

Экономическая сущность понятия «аутсорсинг»

Источники определения	Определение
Американские экономисты Р. Чампэн и К. Эндрейд	этот термин используется как зонтик для обозначения различных направлений деловой активности /5/
Канадский экономист Г. Кассиди	считает главной отличительной особенностью аутсорсинга передачу контракта на сторону, вводя термин «contracting out» /5/
Дж.Б. Хейвуд	дает наиболее распространенное определение «... перевод внутреннего подразделения (или подразделений) предприятия и всех связанных с ним активов в организацию поставщика услуг, предполагающего оказывать некую услугу в течение определенного времени по оговоренной цене» /6/
В литературе по менеджменту дается несколько определений	1) отказ от собственного бизнес-процесса и приобретение услуг по реализации этого бизнес-процесса у другой организации, 2) кооперация, 3) подрядные работы (например, в строительстве), 4) использование временного работника без заключения с ним трудового договора при посредничестве специализированного агентства, 5) перенос компаниями, работающими в сфере информационных технологий, части операций за рубеж с целью дистанционного использования труда программистов, 6) использование внешней организации (поставщика) для обработки банковских и других финансовых данных при осуществлении коммерческих операций /5, С.32-33/
С.О. Календжян	«аутсорсинг – это передача на длительный срок управленческих функций и при необходимости соответствующих ресурсов внешним исполнителям, которые могут выполнять эти функции эффективнее». Кроме того, аутсорсинг предполагает передачу исполнителю не только полномочий, но и ответственности за производство определенных товаров и предоставление некоторых видов услуг компаниям-партнерам по бизнесу /4, С.16, С. 35/
В международной практике	это лизинг персонала /5/
В переводе с англ. языка	обозначает использование чужих ресурсов /5/
О.А. Курбанчалиева	привлечение специализированной сторонней организации для выполнения отдельных видов работ

Таким образом, *аутсорсинг – это современная модель деловых отношений, связанная с развитием совместного предпринимательства и кооперации, которая обеспечивает дополнительные конкурентные преимущества в виде использования материальных и нематериальных ресурсов других компаний для достижения успеха на рынке, и базирующаяся на долгосрочных, стратегических решениях.*

Немаловажное значение для раскрытия сущности аутсорсинга имеет правильная его классификация. Цель классификации – достоверное фор-

мирование затрат на аутсорсинговые услуги по видам, правильная организация бухгалтерского учета аутсорсинговых операций.

На современном рынке услуг предлагаются различные виды аутсорсинга, которые можно объединить по общим классификационным признакам. Предложенная классификация аутсорсинга (табл. 22) – результат анализа классификационных подходов С.О. Календжян, А. Гавриловой, Э.А. Уткина, О.А. Морозовой и др.

Таблица 22

Классификация аутсорсинга

Классификационный признак	Вид аутсорсинга	
По области применения	IT-аутсорсинг	
	Производственный аутсорсинг	
	Аутсорсинг бизнес-процессов	Бухгалтерские услуги и аудит
		Управление проектами в области контролинга
		Управление качеством
		Управление персоналом
		Делопроизводство
		Логистика
Юридические услуги		
По форме аутсорсинга	Услуги сервис-бюро	
	Менеджмент установок	
	Менеджмент программного обеспечения	
По виду основного ресурса аутсорсера	Профессиональный	
	Производственно-технологический	
	Финансово-административный	
	Географический	
По объему передаваемых функций	Полный (комплексный)	
	Частичный (функциональный)	
	Усовершенствованный	

Таким образом, в научном обороте и экономической практике появилось новое понятие «аутсорсинг», применение которого позволит организации высвободить ресурсы для основной, ориентированной на прибыль деятельности, а также приведет к экономии капитальных и текущих затрат.

Под аутсорсингом понимается заключение договора со сторонней фирмой, согласно которого она обязуется выполнять для заказчика определенные функции:

1. Передача заказов на программирование.
2. Поддержка локальных сетей и веб-сайтов.
3. Ведение бухгалтерского учета.
4. Поиск и подбор кадров.
5. Уборка офисных помещений.

6. Организация деловых поездок.
7. Проведение рекламных компаний.
8. Организация питания.
9. Служба безопасности.
10. Обслуживание корпоративной собственности.
11. Административная поддержка и т.д.

Аутсорсинговые отношения предполагают наличия двух агентств – заказчика и исполнителя. Заказчик делегирует (передает) определенные бизнес-процессы в управление исполнителю (аутсорсеру – компании-партнеру). Пример аутсорсинговых отношений показан на рисунке 7.

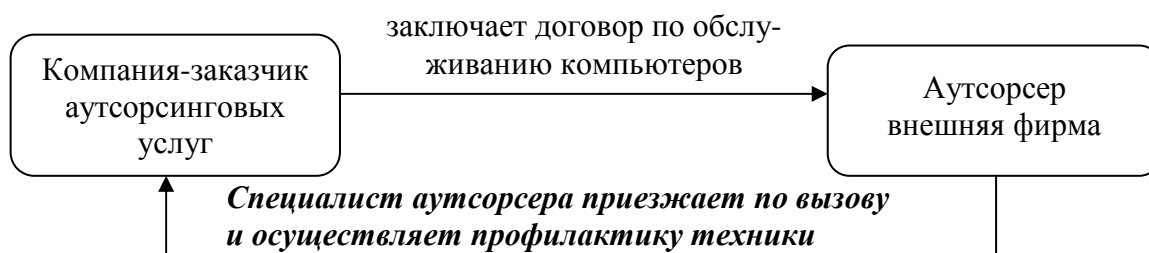


Рис. 7. Схема делегирования полномочий при аутсорсинге

Аутсорсинг имеет следующие особенности:

- стратегический характер принятия решений;
- длительный срок кооперации между партнерами;
- высокий уровень доверия между партнерами;
- надежность подписанных соглашений;
- наличие возможностей для выбора партнеров (развитие отношений в конкурентной среде).

Существуют следующие направления аутсорсинга:

- управление человеческими ресурсами;
- логистика;
- администрирование;
- производство и т.д.

За счет использования аутсорсинга можно экономить на налогах, повышать эффективность работы некоторых непрофильных направлений деятельности.

Основные преимущества аутсорсинга для предприятия-заказчика:

- сосредоточение всех ресурсов организации на основных направлениях деятельности;
- возможность концентрации внимания руководства на основном бизнесе;
- снижение затрат;
- возможность перераспределения ресурсов;

- инвестирование высвобождаемых ресурсов в основную деятельность организации;
- отсутствие необходимости расширения штата организации;
- уменьшение процента функций, передаваемых аутсорсеру (организация, которая занимается аутсорсингом);
- возможность воспользоваться специальными функциями, для выполнения которых организация не имеет специалистов;
- уменьшение рисков за счет гарантии аутсорсером качества выполняемых услуг;
- быстрота выполнения заказа;
- передача ответственности за выполнение функций.

К недостаткам аутсорсинга относят правовую неурегулированность, так как отечественным законодательством заключение договоров аутсорсинга не предусмотрено.

Однако, согласно действующего законодательства, договор возмездного оказания услуг близок к договору аутсорсинга. Договор возмездного оказания услуг регламентируется ГК РФ в главе 39 [3].

Договор возмездного оказания услуг не регламентирует качество выполняемой работы или достижение конкретного результата. Однако при необходимости эти пункты можно внести в договор.

В мировой практике очень часто используется договор аутстаффинга, согласно которому определяется фирма предоставляет заказчику своих сотрудников. В настоящее время в отечественной практике к договору аутстаффингу можно отнести договор аренды транспортных средств с экипажем (ст. 603 ГК РФ) [3].

В строительных организациях активно используется субподряд, который можно назвать одной из форм аутсорсинга. Однако основное отличие классического аутсорсинга от субподряда состоит в том, что первый является частью стратегии управления компанией, а не просто видом партнерских отношений.

2.2. Формы аутсорсинга

Между фирмой-заказчиком и специализированной компанией – аутсорсером заключается контракт об аутсорсинге, в котором определяются взаимные обязательства в зависимости от направлений аутсорсинга (например, передача внешним исполнителям функций отделов информационных технологий, материально-технического обеспечения, ведения бухгалтерского учета и так далее).

В зависимости от направлений аутсорсинга аутсорсер разрабатывает собственные формы аутсорсинга (рис. 8).



Рис. 8. Основные формы аутсорсинга

Известный консультант Дж. Б. Хейвуд выделил новые формы аутсорсинга: совместное предприятие и доля в акционерном капитале партнера.

Спрос на аутсорсинговые отношения в последние годы в странах СНГ увеличивается. Тому способствует ряд причин:

1. Возможность концентрации «внутрикорпоративного» внимания на основные цели и задачи компании.
2. Повышение эффективности использования ресурсов, доступ к которым затруднен, например, сервисное обслуживание техники, охрана территории и другие.
3. Принятие стратегических решений об отказе от ответственности за функционирование того или иного подразделения компании.
4. Снижение стоимости работ и услуг, передаваемых аутсорсеру.
5. Обеспечение оптимизации бизнес-процессов.
6. Перераспределение ресурсов в пользу основных функций компании.

7. Снижение рисков.
8. Использование ресурсов заказчика услуг.
9. Применение новейших технологий.
10. Глобальное инвестирование в развитие основных фондов.

Делегирование управления за пределы компании превращается в самостоятельную область развития. Процесс принятия решения о передаче операций по аутсорсингу должен пройти четыре этапа (рис. 9).



Рис. 9. Процесс выработки решения об использовании аутсорсинга

В результате заключенных контрактов между заказчиком и аутсорсером значительно повышается гибкость деловых отношений. По степени гибкости заключенных контрактов отношения сторон изменяются следующим образом:

- полный контроль,
- частичный контроль,
- совместное предприятие,
- единичные поставки,
- долгосрочные контракты,
- организация тендера,
- краткосрочные контракты.

2.3. Факторы и перспективы развития аутсорсинга

Компания-заказчик, принимая решение о целесообразности внедрения аутсорсинга, должна тщательно выбирать аутсорсера и проанализировать множество факторов, действующих в пользу этого решения. Компании США основными факторами, побудившими обратиться к аутсорсингу, называют следующие:

- повышение эффективности деятельности компании (снижение затрат отмечают 82% опрошенных),
- повышение технологических преимуществ и производственных возможностей компаний (отмечают 82% опрошенных),
- снижение административных расходов (отмечают 75% опрошенных),
- улучшение обслуживания покупателей (отмечают 70% опрошенных),
- перевод внимания персонала на вопросы стратегии и планирования (отмечают 66% опрошенных),
- компания получает возможность сосредоточить усилия на основных сферах деятельности (отмечают 63% опрошенных),
- обеспечение бесперебойного предоставления услуг (отмечают 47% опрошенных),
- нехватка кадров (отмечают 69% опрошенных),
- повышение уровня удовлетворенности работой (отмечают 54% опрошенных),
- снижение времени ответа на запросы потребителей (отмечают 59% опрошенных),
- повышение точности выполнения заказов (отмечают 49% опрошенных) [5, с. 68].

Однако имеются и отрицательные факторы, сдерживающие использование аутсорсинга в практике управления компаниями:

- опасность передачи многих важных управленческих полномочий «в одни руки»;
- угроза отрыва руководящего звена от деловой практики;
- угроза попасть в зависимость от фирмы-провайдера, поставок в срок определенных комплектующих фирмой-исполнителем заказов;
- обучение специалистов компаний-провайдеров, а не своих;
- угроза утечки важной информации.

Тем не менее, объем передаваемых в аутсорсинг услуг быстро растет.

В Европе одной из динамичных сфер использования аутсорсинга стало производство мобильных телефонов (например, компания Nokia), автомобилей

(концерн BMW) и др. Важной частью деловой практики стал аутсорсинг в Японии, который используется для решения следующих задач:

- обучение кадров – 20,1% опрошенных,
- управление информационными системами – 19,7% опрошенных,
- выполнение производственных процессов – 17,4% опрошенных,
- выполнение бухгалтерских операций – 14% опрошенных,
- НИОКР – 13,7% опрошенных.

Рисунок 10 иллюстрирует удельный вес функций аутсорсинга в сферах бизнеса США [5, с. 68].

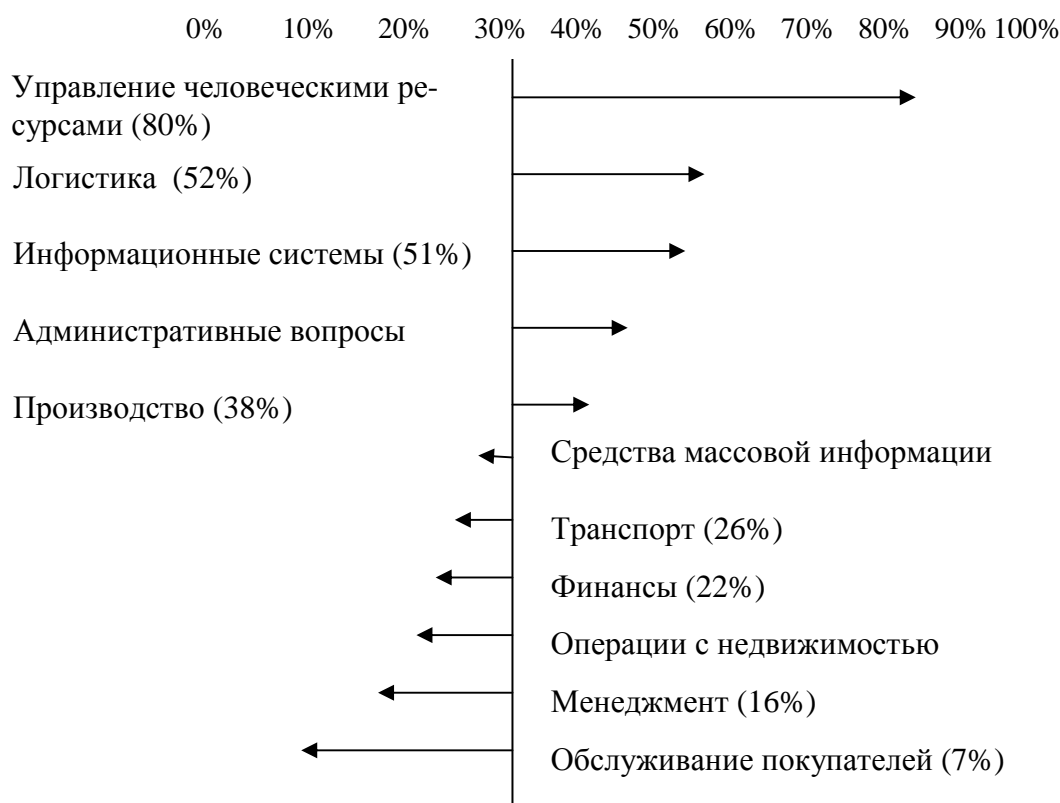


Рис. 10. Удельный вес функций, передаваемых в аутсорсинг в США

В Республике Беларусь к услугам аутсорсинга и делегированию полномочий относятся без энтузиазма. Причины: недостаточная готовность предприятий, плохая информированность, неразработанная правовая база.

2.4. Аутсорсинг в бухгалтерском учете

Рассмотрим основные виды аутсорсинговых услуг в бухгалтерском учете.

Разовые услуги. Особенностью таких услуг является ограничение оказания самой услуги либо времени и объема услуг.

Например, ежегодно каждая организация обязана подготовить и предоставить в налоговые органы сведения о доходах физических лиц, выплаченных за предыдущий налоговый период, а также отразить суммы удержанного налога на доходы физических лиц. Чтобы в положенный срок отчитаться по сведениям, необходимо значительно увеличить нагрузку на работников бухгалтерии. Найти нового квалифицированного работника на временную работу нецелесообразно. Поэтому для выполнения разовых услуг эффективнее обращаться к аутсорсеру.

Восстановление учета. При установлении фактов неправильного ведения учета, как бухгалтерского, так и налогового за прошлые периоды, а также его отсутствие, возникает необходимость в восстановлении учета. Привлечение аутсорсера для выполнения таких работ позволяет организации сократить затраты по найму на работу постоянных сотрудников, соблюдать сроки подготовки и сдачи отчетности, минимизировать возможные налоговые риски.

Ведение отдельных участков бухгалтерского учета. Передача аутсорсеру ведения отдельных участков бухгалтерского учета является, на наш взгляд, наиболее востребованной услугой. Примером может служить, аутсорсинг основных средств, дебиторской задолженности организации, начисления заработной платы и др. Данная услуга позволяет соблюдать принцип конфиденциальности информации о заработной плате сотрудников в данной организации.

Предоставление персонала. Необходимость такой услуги востребована в связи с длительным отсутствием работника, например командировка, по болезни и прочее. Иногда нецелесообразно нанимать работника на постоянную работу.

Период, на который нанимается временный работник, может варьироваться по согласованию сторон.

Для организации бухгалтерского учета аутсорсинговых услуг, как у заказчика, так и у аутсорсера, целесообразно открыть отдельный забалансовый счет для отражения выданных и полученных документов, отразив их условную оценку. Расходы на оплату услуг включаются в состав расходов по обычным видам деятельности [4].

Вопросы для повторения

1. Дайте определение понятия «аутсорсинг».
2. Приведите пример аутсорсинговых отношений.
3. Укажите преимущества аутсорсинга.
4. Укажите недостатки аутсорсинга.
5. Укажите основные формы аутсорсинга.
6. Укажите этапы процесса принятия решения о передаче полномочий аутсорсеру.

7. Назовите функции аутсорсинга.
8. Укажите виды аутсорсинговых услуг в бухгалтерском учете.

Литература

1. Михайлов, Д.М. Аутсорсинг. Новая система организации бизнеса: учеб. пособие / Д.М. Михайлов. – М. : КНОРУС, 2006. – 256 с.
2. Аникин, Б.А. Аутсорсинг и аутстаффинг: высокие технологии менеджмента: учеб. пособие / Б.А. Аникин, И.Л. Рудая. – М. : ИНФРА-М, 2006. – 288 с.
3. Гражданский кодекс Республики Беларусь: принят Палатой представителей 28 октября 1998 г.: одобр. Советом Респ. 19 ноября 1998 г. – Минск : Национальный центр правовой информации Республики Беларусь, 1999. – 242 с.
4. Ермакова, Т.М. Аутсорсинг в бухгалтерском учете / Т.М. Ермакова // Бухгалтерский учет. – 2007. – № 7. – С. 55.
5. Календжян, С.О. Аутсорсинг и делегирование полномочий в деятельности компаний / С.О. Календжян. – М. : Дело, 2003. – 272 с.
6. Cassioly, G. Contracting Out / G. Cassioly. – Kingston, Ontario, 1994.
7. Панков, Д.А. Аутсорсинг бухгалтерских услуг / Д.А. Панков, Т.А. Черкес. – Минск : БГАТУ, 2011. – 88 с.
8. Гаврилов, А. Аутсорсинг: практика решения проблем / А. Гаврилов [Электронный ресурс] – Режим доступа://<http://pravo.kulichki.com>.

3. УЧЕТ ЛИЗИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ

3.1. Экономическая сущность лизинга и его виды

В русский язык слово «лизинг» пришло из английского языка. Английское слово *leasing* – производное от *lease* – «аренда».

Лизинг как вид деятельности может осуществляться только в рамках реализации договоров финансовой аренды (лизинга). Заключение и исполнение договоров лизинга в Республике Беларусь производится, в первую очередь, в соответствии с Гражданским кодексом Республики Беларусь и Положением о лизинге на территории Республики Беларусь. Пунктом 1 Положения о лизинге на территории Республики Беларусь установлено, что лизинговой деятельностью является деятельность, связанная с приобретением одним юридическим лицом за собственные или заемные средства объекта лизинга в собственность и передачей его другому субъекту хозяйствования на срок и за плату во временное владение и пользование с правом и без права выкупа.

Лизинговая деятельность считается разновидностью договора аренды и определяется рядом отличительных признаков:

1. Лизинг предполагает сделку трех сторон: лизингодатель, лизингополучатель и поставщик оборудования (продавец). Именно в этом и состо-

ит основное отличие договора лизинга от обычной аренды, для которой характерны две стороны сделки – арендодатель и арендатор.

2. В рамках лизинговой сделки могут заключаться два и более договоров, включая договор купли-продажи и договор финансовой аренды как таковой. Могут также заключаться договор страхования, кредитный договор, договор на техническое обслуживание лизингового имущества и т.д.

3. Предмет лизинга должен использоваться только в предпринимательских целях.

4. Оборудование должно приобретаться для передачи в лизинг. При этом на лизингодателя согласно нормам ГК РФ возлагается дополнительное условие: приобретая имущество для лизингополучателя, он должен уведомить продавца о том, что имущество предназначено для передачи в лизинг определенному лицу.

В экономической литературе можно встретить до 30 видов лизинга. Каждый вид лизинга имеет особенности, которыми во многих случаях определяются условиями договора лизинга. Преимущества и недостатки каждого из видов лизинга также определяются свойственными им особенностями, поэтому субъекту лизинговой деятельности предоставляется возможность выбрать наиболее предпочтительный для него вид лизинга.

В соответствии со ст. 3 Конвенции о межгосударственном лизинге различают следующие виды межгосударственного лизинга:

- финансовый;
- операционный (оперативный);
- возвратный;
- компенсационный;
- бартерный и др.

В зависимости от классификационных признаков в мировой практике различают следующие виды лизинга:

– *По месторасположению сторон*: внутренний, международный, экспортный, импортный, транзитный.

– *По составу участников сделки*: прямой, косвенный, трехсторонний, многосторонний.

– *По продолжительности и степени окупаемости*: финансовый, оперативный.

– *По критерию объема обслуживания*: полный, чистый, частичный, мокрый.

– *По характеру лизинговых платежей*: денежный, смешанный, компенсационный, бартерный.

– *По виду объекта лизинга*: лизинг движимого/недвижимого имущества.

– *По степени окупаемости затрат*: с полной/неполной окупаемостью.

– *По степени амортизации объекта лизинга*: с полной/неполной амортизацией.

- По критерию намерения участников: револьверный, возобновляемый.
 - По степени износа объекта лизинга: начальный, остаточный.
- В таблице 23 дана характеристика некоторых видов лизинга.

Таблица 23

Характеристика некоторых видов лизинга

Виды лизинга	Характеристика
Прямой лизинг	лизинг, при котором лизингодатель и поставщик совпадают в одном лице. В данном случае имеет место двусторонняя сделка
Косвенный лизинг	лизинг, при котором передача имущества лизингополучателю осуществляется через посредника. При косвенном лизинге имеют место многосторонние лизинговые сделки. К данному виду лизинга относится классическая трехсторонняя лизинговая сделка с участием поставщика, лизингодателя и лизингополучателя
Чистый лизинг	лизинг, при котором все расходы по эксплуатации и техническому обслуживанию объекта лизинга принимает на себя лизингополучатель
Полный лизинг	лизинг, при котором все расходы, связанные с объектом лизинга, принимает на себя лизингодатель
Мокрый лизинг	разновидность полного лизинга, при котором лизингодатель помимо технического обслуживания объекта лизинга принимает на себя обязанность по поставке сырья, оказанию услуг по подготовке специалистов для эксплуатации объекта лизинга
Частичный лизинг	лизинг, при котором обязанности по техническому обслуживанию объекта лизинга разделены между лизингодателем и лизингополучателем по договоренности
Денежный	лизинговые платежи производятся денежными средствами
Компенсационный	лизинговые платежи производятся в неденежной форме: имуществом, работами, услугами
Смешанный	лизинговые платежи осуществляются частично денежными средствами, частично – в неденежной форме
Экспортный	лизинг, при котором лизингодатель и поставщик имеют месторасположение в одном государстве, а лизингополучатель – в другом
Импортный	лизинг, при котором лизингодатель и лизингополучатель имеют месторасположение в одном государстве, а поставщик – в другом
Транзитный	лизинг, при котором все стороны лизинговой сделки (лизингодатель, лизингополучатель и поставщик) находятся в разных государствах
Лизинг с полной окупаемостью	лизинг, при котором в течение срока действия договора лизинга лизингодатель возмещает понесенные в связи с осуществлением лизинговой сделки расходы в полном размере
Лизинг с неполной окупаемостью	лизинг, при котором в течение срока действия договора лизинга лизингодатель не окупает понесенные в связи с осуществлением лизинговой сделки расходы
Начальный	объект лизинга новый (не находившийся в эксплуатации)
Остаточный	объект лизинга был в эксплуатации

Кроме того, в специальной литературе выделяются **генеральный и разделительный** лизинг. При генеральном лизинге между лизингодателем и лизингополучателем заключается лизинговый договор, которым предусмотрено

право лизингополучателя дополнять перечень объектов лизинга. В этом случае отпадает необходимость заключения новых договоров. Если при приобретении у поставщика объекта лизинга привлекаются средства лизингополучателя, то такой лизинг принято классифицировать как разделительный (раздельный) (т.е. расходы по приобретению объекта лизинга разделены между лизингодателем и лизингополучателем). Нередко под разделительным понимается лизинг, при котором финансирование расходов по приобретению лизинга осуществляется несколькими лизинговыми компаниями и поставщиками.

В лизинговой деятельности применяется и **возобновляемый** лизинг, при котором предусматривается по требованию лизингополучателя периодическая замена объекта лизинга на более совершенные объекты. Этот вид лизинга применим, как правило, в тех случаях, когда в связи с техническим прогрессом происходит быстрое устаревание технико-экономических параметров объекта лизинга (вычислительной техники, оборудования и т.п.).

В Республике Беларусь лизинг имеет свою классификацию (рис. 11).

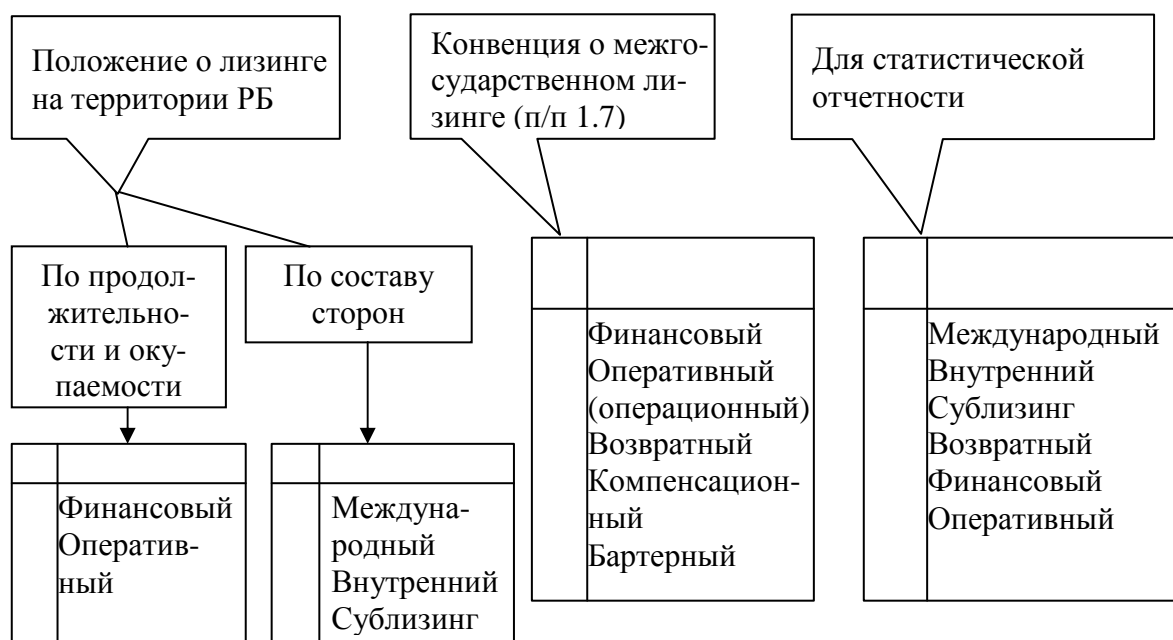


Рис. 11. Виды лизинга на территории РБ

Финансовый лизинг – это лизинг, заключенный на срок не менее одного года, при котором лизинговые платежи возмещают лизингодателю стоимость объекта лизинга в размере не менее 75% его первоначальной (восстановительной) стоимости независимо от того, будет ли сделка завершена выкупом объекта лизинга лизингополучателем, его возвратом или продлением договора лизинга на других условиях. Договор финансового лизинга, условия которого не выполнены и объект в результате возвращен лизингодателю, считается досрочно прекращенным.

Оперативный лизинг – это лизинг, при котором лизинговый платеж в течение договора лизинга возмещает лизингодателю стоимость объекта лизинга в размере менее 75% его первоначальной (восстановительной) стоимости. По истечении договора лизинга лизингополучатель возвращает лизингодателю объект лизинга, в результате чего он может передаваться в лизинг многократно.

Особую категорию составляет международный лизинг. Международный лизинг – это лизинг, при котором хотя бы одна из сторон договора лизинга является нерезидентом РБ.

3.2. Субъекты и объект лизинга

В соответствии с п/п. 1.3 п. 1 Положения о лизинге на территории Республики Беларусь *субъектами лизинга* являются:

– **лизингодатель** – юридическое лицо, передающее по договору лизинга специально приобретенный для этого за счет собственных и (или) заемных средств объект лизинга;

– **лизингополучатель** – субъект хозяйствования, получающий объект лизинга во временное владение или пользование по договору лизинга.

В соответствии со ст. 2 Конвенции о межгосударственном лизинге субъектами межгосударственной лизинговой деятельности являются:

– **Лизинговые компании**, если таковые предусмотрены национальным законодательством сторон, – коммерческие организации, учредительными документами которых предусмотрено осуществление лизинговой деятельности. Лизинговые компании в лизинговых операциях выступают в роли лизингодателя или лизингодателя и лизингополучателя при осуществлении операций сублизинга.

– **Объединения лизинговых компаний и других субъектов лизинговой деятельности** – национальные и межнациональные коммерческие и некоммерческие объединения с образованием и без образования юридического лица, создаваемые для реализации крупных проектов и программ, получения дополнительных выгод и достижения социального эффекта.

– **Хозяйствующие субъекты** – юридические лица – субъекты хозяйственной деятельности как зарегистрированные в государстве-участнике настоящей Конвенции и имеющие постоянное местонахождение на его территории, так и не являющиеся юридическими лицами этого государства, но имеющие постоянное местонахождение на его территории, а также иностранные субъекты хозяйственной деятельности и их структурные единицы, совместные предприятия, другие субъекты хозяйственной деятельности, предусмотренные национальным законодательством (предприятия, организации и объединения всех видов и форм собственности, ассоциации, союзы, концерны,

консорциумы, торговые дома, посреднические и консультационные фирмы, кооперативы, страховые компании, кредитно-финансовые учреждения, предприниматели, осуществляющие свою деятельность без образования юридического лица, и др.). Хозяйствующие субъекты, не обладающие специализированной лицензией на проведение лизинговых операций, в лизинговых операциях выступают в роли лизингополучателя, поставщика, страховщика, гаранта, инвестора, кредитора, покупателя, за исключением кредитно-финансовых учреждений, которые в лизинговых операциях могут выступать также в роли лизингодателей, а также в иных случаях, предусмотренных национальным законодательством.

Кроме того, ст. 1 этой же Конвенции определено:

– **лизингодатель (арендодатель)** – физическое лицо, юридическое лицо, субъект хозяйствования, не имеющий статуса юридического лица, или государство в лице его уполномоченных органов, осуществляющее в установленном национальным законодательством порядке лизинговую деятельность и представляющее предмет лизинга;

– **лизингополучатель (арендатор)** – физическое лицо, юридическое лицо, субъект хозяйствования, не имеющий статуса юридического лица, или государство в лице его уполномоченных органов, получающее предмет лизинга в пользование по договору лизинга в установленном национальным законодательством порядке.

Таким образом, в целях применения Конвенции о межгосударственном лизинге субъектами лизинговой деятельности могут являться хозяйствующие субъекты, то есть юридические лица и индивидуальные предприниматели с учетом норм их национального законодательства.

Предметами лизинга являются: основные средства, нематериальные активы в виде программных средств, обслуживающих переданное в лизинг оборудование; производственный инвентарь в виде рабочего инструмента, обеспечивающего функционирование переданных в лизинг основных средств.

Предмет лизинга не может быть использован для личных и бытовых нужд, общественно полезной деятельности, не направленной на получение прибыли.

3.3. Схема лизинговой сделки.

Налоговые последствия применения лизинговой схемы.

Преимущества и недостатки лизинговых операций

В лизинговых отношениях, как было ранее указано, принимают участие три субъекта – лизингодатель, лизингополучатель и продавец объекта лизинга. Рассмотрим организацию лизинговых операций:

1. Подписание лизингового договора. Осуществлению лизинговой сделки предшествует получение заявки от организации на необходимое

имущество. Обычно потенциальный (будущий) лизингополучатель обращается с этой заявкой к своему банку, а последний уже предлагает осуществить договор специализированной компании; в то же время, конечно, не исключено и обращение лизингополучателя напрямую к лизинговой компании с предложением заключить лизинговый договор. При положительном ответе данный контракт заключается между лизингодателем (в зависимости от конкретной ситуации – банком или лизинговой фирмой) и лизингополучателем практически одновременно с оформлением приобретения товара лизингодателем у поставщика.

2. Приобретение товара. Приобретение машин, приборов, оборудования и других материальных ценностей, являющихся предметом лизингового договора, производится по поручению клиента лизингодателем посредством заключения контракта купли-продажи. В соответствии с заключенными договорами владельцем лизингового товара, сохраняющим право собственности, является лизингодатель; получателем же товара по сделке является лизингополучатель, который собственником не является, но практически принимает на себя многие его обязанности.

3. Поставка товара. Поставка товара осуществляется продавцом (поставщиком) в соответствии с условиями договора с предварительным предупреждением лизингополучателя о предстоящей поставке.

4. Приемка товара. Осуществляется подписанием акта сдачи-приемки объекта лизинга, в котором обязательно принимает участие поставщик и лизингополучатель.

Поставщик этим документом подтверждает выполнение своих обязательств перед лизингодателем (по договору купли-продажи) и может претендовать на оплату поставленного товара. В случае обнаружения отдельных недостатков, не вызывающих, однако, существенного нарушения функционирования товара (объекта сделки), поставщик обязуется устранить указанные недостатки в согласованный с лизингополучателем срок. При ненадлежащей поставке поставщик несет ответственность непосредственно перед лизингополучателем, освобождая лизингодателя от претензий последнего.

Лизингополучатель удостоверяет актом сдачи-приемки объекта лизинга надлежащую поставку объекта сделки, подтверждает достижение оговоренных показателей в эксплуатации, а также признает действительность всех договоренностей, указанных в договоре по лизингу, и обязуется произвести в установленное время первый лизинговый взнос.

5. Кредитование банком операции приобретения лизинговой компанией товара (при необходимости). Обычно лизинговая фирма получает кредит у банка.

6. *Оплата поставки.* Основанием для расчетов между поставщиком и лизингодателем является получение последним комплекта документов, оформляемых и подписываемых в процессе приемки товара.

7. *Выплата лизинговых платежей.* Платежи в пользу лизингодателя являются основой возвратности полученного материального кредита; в них заложено погашение стоимости взятого в лизинг имущества и оплата процентов.

8. *Возврат кредита с уплатой процентов по нему.* В банковской практике лизинговые фирмы, как правило, считаются надежными плательщиками и имеют льготные условия кредитования.

По окончании срока договора лизинговое имущество может быть возвращено лизинговой компании, либо выкуплено по остаточной стоимости, либо договор может быть продлен на новый срок. Специфика лизинга, заключается в его двойственной природе: с одной стороны, он сохраняет черты кредита (срочность, возвратность, платность), с другой – является своеобразной инвестицией капитала, поскольку объект ссуды выступает в форме материального имущества.

Классическая лизинговая схема, которую используют большинство лизинговых компаний, представлена на рисунке 12.

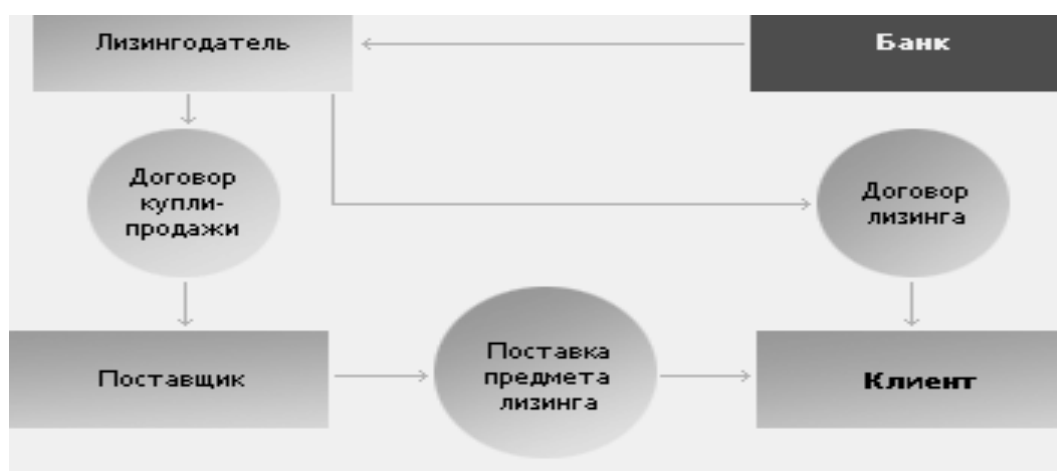


Рис. 12.. Классическая лизинговая схема

Рассмотрим пакет документов, необходимых лизингодателю для предоставления в банк:

1. Ходатайство о предоставлении в лизинг основных средств с указанием наименования объекта лизинга, его поставщика, срока, стоимости и целей использования объекта лизинга.
2. Заявку на лизинг установленной формы.
3. Анкету руководителя организации установленной формы.
4. Бизнес-план.

5. Технико-экономическое обоснование уплаты лизинговых платежей.
6. Документы по обеспечению обязательств по лизингу (залог, поручительство).
7. Правоустанавливающие документы продавца на основные средства, предлагаемые для покупки и дальнейшей передачи в лизинг:
 - контракт на их приобретение;
 - товарно-транспортные накладные, таможенные декларации;
 - акты приема-передачи;
 - документы по оплате.
8. Копии лицензий, если осуществляемая деятельность требует лицензирования.
9. Бухгалтерскую отчетность организации (балансы с отчетом о прибылях и убытках за предыдущий год и на 1-е число месяца, предшествующего обращению в банк).
10. Расшифровку дебиторской и кредиторской задолженности и других статей баланса (по требованию банка).
11. Приказы и выписки из протоколов о назначении руководителя, главного бухгалтера и об определении полномочий руководителя.
12. Учредительные документы, свидетельство о регистрации организации (нотариально заверенные).
13. Копию информационного письма органа государственной статистики.
14. Карточку с образцами подписей, заверенную нотариально.
15. Справку обслуживающего банка о сумме средств на расчетном, валютном счетах и выписку по этим счетам за последние 3 месяца, наличия картотеки к расчетному счету и размере задолженности по кредитам.

В случае, если решение о передаче имущества в лизинг будет положительным, организация также должна заранее подготовить для представления в банк дубликат извещения о присвоении учетного номера плательщика (для открытия ссудного счета) и справку, выданную Фондом социальной защиты населения Министерства труда и социальной защиты Республики Беларусь.

Налоговые последствия применения лизинговой схемы

Для организации. *Налог на прибыль.* Организация, получающая оборудование по договору лизинга, выплачивает лизинговой компании лизинговые платежи.

Для лизинговой компании. Налог на прибыль (только в части, имеющей отношение к амортизации имущества). Лизинговая компания, учитывая предмет лизинга у себя на балансе, включает в состав доходов неравномерные по годам лизинговые платежи и в состав расходов – сумму

неравномерно начисленной амортизации с повышенными ее суммами в первые годы. При этом прибыль теоретически равна нулю (если в лизинговые платежи не включена доходность лизингодателя).

Если в результате передачи в лизинг одного и того же объекта несколько раз лизингодатель получит от лизингополучателей в качестве возмещения стоимости объекта лизинга сумму, превышающую первоначальную балансовую стоимость объекта с учетом переоценки, то образовавшаяся разница является доходом лизингодателя.

Однако есть одно исключение, когда невозможно неравномерно исчислить лизинговые платежи, как и амортизацию, вследствие того, что нелинейный способ начисления амортизации не распространяется на следующие виды машин, оборудования и транспортных средств:

- машины, оборудование и транспортные средства с нормативным сроком службы до 3 лет, легковые автомобили (кроме эксплуатируемых в качестве служебных и используемых для услуг такси);
- отдельные виды оборудования гражданской авиации, срок полезного использования которых определяется исходя из установленных ресурсов;
- уникальную технику и оборудование, предназначенные для использования только при определенных видах испытаний и производства ограниченного вида конкретной продукции;
- предметы интерьера, включая офисную мебель;
- предметы для отдыха, досуга и развлечений.

Налог на недвижимость. Согласно ст. 2 Закона Республики Беларусь «О налоге на недвижимость», как ранее было отмечено, налогом на недвижимость облагается стоимость основных средств Республики Беларусь, являющихся собственностью или находящихся во владении плательщиков. Поэтому стороны лизинговых правоотношений должны тщательно оформлять лизинговые договоры, выполнять их в строгом соответствии с нормативными актами, регулирующими отношения сторон по договорам лизинга, а также соблюдать действующее законодательство по налогообложению. Уплата налога на недвижимость по сданным в лизинг основным средствам производится собственником (лизингодателем) в случае, если по условиям договора объект лизинга находится на балансе у лизингодателя.

Налоговой базой для исчисления налога на недвижимость является остаточная стоимость основных средств. Остаточная стоимость основных средств определяется как стоимость основных средств по первичным данным бухгалтерского учета и соответствующей отчетности за вычетом их амортизации с учетом проведенной переоценки на начало года. Стороны договора лизинга имеют право по взаимному соглашению применять ускоренную амортизацию

предмета лизинга. Амортизационные отчисления производит сторона договора лизинга, на балансе которой находится предмет лизинга.

Дополнительные расходы. Следует отметить, что на практике при применении схемы с использованием лизинга возможны дополнительные расходы. Обычно лизинговая компания в составе лизинговых платежей взимает не только стоимость имущества, но и инвестиционные расходы, возмещаемые лизингодателю и включающие в себя:

- первоначальную или восстановительную стоимость объекта лизинга;
- проценты, выплачиваемые лизингодателем по договору займа, заключенного с заимодавцем (кредитодателем) для приобретения объекта лизинга;
- затраты на привлечение гарантии по договору с гарантом, если такой договор заключался;
- налоги и другие обязательные платежи, начисляемые на объект лизинга, если лизингодатель выплачивает такие налоги и платежи;
- затраты лизингодателя, связанные с осуществлением капитального ремонта объекта лизинга, если этот ремонт осуществляет лизингодатель;
- платежи по всем видам страхования объекта лизинга и рисков, если страхование осуществляет лизингодатель и если в договоре лизинга не оговорено иное.

Таким образом, к числу **преимуществ лизинговых операций** можно отнести четкую регламентацию в законодательстве вопросов отнесения лизинговых платежей на себестоимость лизингополучателя, отсутствие необходимости следить за размером амортизационного фонда, возможность гибкого пересмотра графика лизинговых платежей при возникновении непредвиденных обстоятельств у лизингополучателя. Низкая остаточная стоимость объекта лизинга по завершении срока лизинга позволяет при необходимости реализовать объект лизинга после его перехода в собственность предприятия по такой цене, которая не приведет к возникновению убытка на сделке купли-продажи данного основного средства.

Несмотря на перечисленные выше преимущества, лизинговые отношения имеют и **недостатки**, проявляющиеся в финансово-кредитной сфере и нерешенных бухгалтерских проблемах:

- от долгосрочного кредита лизинг отличается повышенной сложностью организации, которая заключается в большом количестве участников;
- для арендатора лизинг может нести в себе ряд недостатков:
 - а) при финансовом лизинге арендные платежи не прекращаются до конца контракта, даже если научно-технический прогресс делает лизинговое имущество устаревшим;
 - б) арендатор не выигрывает на повышении остаточной стоимости оборудования;

- возвратный международный лизинг, построенный на налоговой основе, оборачивается убытками для страны лизингодателя;
- при международных мультивалютных лизинговых сделках существуют валютные риски (проблема переносится с одного участника на другой).

3.4. Существенные условия договора лизинга

Договор лизинга представляет собой соглашение между лизингодателем и лизингополучателем об установлении прав и обязанностей по поводу приобретения лизингодателем в собственность указанного лизингополучателем объекта лизинга у определенного последнего продавца (поставщика) и предоставления лизингополучателю объекта лизинга за плату во временное владение и пользование с правом или без права выкупа либо предоставления лизингодателем лизингополучателю ранее приобретенного объекта лизинга за плату во временное владение и пользование с правом или без права выкупа.

Согласно ГК РБ существенными признаются такие условия договора, по которым стороны должны достигнуть соглашения, чтобы договор считался заключенным. Например, условия о предмете договора, условия, которые названы в законодательстве как существенные для договоров данного вида, а также все те условия, относительно которых по заявлению одной из сторон должно быть достигнуто соглашение.

Перечень условий договора лизинга приведен в п. 2 Положения о лизинге на территории Республики Беларусь. К ним относятся:

1. Объект лизинга, в том числе его наименование, количественные и качественные характеристики.

2. Контрактная стоимость объекта лизинга. Здесь следует отметить, что стороны должны установить в договоре лизинга амортизируемую за срок договора стоимость объекта лизинга. При этом за срок действия договора амортизация начисляется в сумме, не превышающей разницу между контрактной стоимостью объекта лизинга и его выкупной (остаточной) стоимостью, определяемой условиями договора.

3. Обязательства сторон по уплате налоговых и неналоговых платежей в бюджет и государственные внебюджетные фонды, связанных с объектом лизинга. Отсутствие данного условия в договоре не освободит стороны от уплаты необходимых налогов и неналоговых платежей. Однако, поскольку законодательство называет его одним из существенных условий договора лизинга, можно закрепить это условие в самом общем виде. Например: «Каждая из сторон обязуется уплачивать все налоги и нена-

логовые платежи, связанные с исполнением ею настоящего договора в соответствии с законодательством Республики Беларусь».

4. *Цена договора лизинга.* В договоре лизинга должно присутствовать условие о цене договора лизинга. Пункт 4 Положения о лизинге на территории Республики Беларусь предусматривает два варианта ее определения:

1) исходя из суммы инвестиционных расходов лизингодателя, связанных с исполнением данного договора, и суммы его вознаграждения (дохода);

2) исходя из совокупности лизинговых платежей и выкупной стоимости, если по условиям договора предусмотрен выкуп объекта лизинга.

5. *Размеры, способы и периодичность уплаты лизинговых платежей.* Размер лизинговых платежей зависит от их состава и периодичности уплаты. Состав лизинговых платежей – категория скорее экономическая, нежели правовая, поэтому однозначный их состав законодательством не определен. Лизинговые платежи могут включать в себя стоимость амортизации предмета лизинга (если начисление амортизации возложено по договору на лизингодателя), плату за привлеченные кредитные ресурсы для реализации лизинговой сделки, лизинговую марку и рисковую премию, а также иные платежи. В случае регистрации и (или) страхования объекта лизинга лизингодателем соответствующие суммы также включаются в состав лизинговых платежей согласно условиям договора.

Периодичность уплаты лизинговых платежей устанавливается сторонами в договоре по их соглашению и может быть любой (один раз в месяц, квартал, полугодие, год). Способ уплаты лизинговых платежей также выбирается сторонами при заключении договора.

6. *Сведения об условиях поставки (продажи) объекта лизинга и ответственности поставщика (продавца).* Данное условие должно присутствовать в договоре лизинга по той причине, что, с одной стороны, лизингополучатель не является стороной договора купли-продажи (или поставки), который заключается между лизингодателем и продавцом (поставщиком) объекта лизинга, а с другой – продавец (поставщик) обязан осуществить поставку объекта лизинга именно лизингополучателю. В случае неисполнения либо ненадлежащего исполнения своих обязанностей продавцом (поставщиком) лизингополучатель имеет право предъявлять ему соответствующие претензии и продавец (поставщик) несет ответственность перед лизингополучателем.

Отметим, что продавец (поставщик) объекта лизинга может быть как резидентом, так и нерезидентом Республики Беларусь.

7. *Обстоятельства передачи лизингополучателю объекта лизинга во временное владение и пользование, а также возврата данного объекта ли-*

зингодателю, включая его досрочное изъятие. Законодательство Республики Беларусь о лизинге не предусматривает специфических обстоятельств, при которых объект лизинга подлежит досрочному изъятию у лизингополучателя. В данном случае необходимо руководствоваться общими положениями об аренде, согласно которым арендодатель вправе требовать в судебном порядке досрочного расторжения договора аренды, если арендатор:

- пользуется объектом аренды с существенным нарушением условий договора или назначения объекта аренды либо с неоднократными их нарушениями;

- существенно ухудшает объект аренды;

- более двух раз подряд по истечении установленного договором срока платежа не вносит арендную плату.

Стороны могут предусмотреть в договоре и другие основания для досрочного расторжения договора и как результат досрочного изъятия объекта лизинга.

8. Срок действия договора лизинга, исчисляемый с момента фактической передачи лизингодателем лизингополучателю объекта лизинга.

9. Права сторон и их ответственность за невыполнение своих обязательств по договору лизинга. В данный пункт уместно было бы включить также указание на обязанности сторон договора лизинга. Ряд обязанностей сторон предусмотрен белорусским законодательством, но это не лишает их возможности закрепить в договоре иные специфические обязанности.

Кроме того, следует отметить, что принадлежность основной массы обязанностей – лизингодателю или лизингополучателю – четко расписана в законодательстве. Но существует несколько так называемых «альтернативных» обязанностей, которые могут быть возложены на ту или иную сторону договора лизинга в зависимости от их договоренности.

Согласно законодательству Республики Беларусь вышеуказанными обязанностями сторон договора лизинга являются:

- Регистрация на свое имя объекта лизинга, подлежащего государственной регистрации в соответствии с законодательством Республики Беларусь. Если регистрировать объект лизинга будет лизингодатель, то свои расходы по регистрации (плату за регистрацию и другие возможные расходы), а также вознаграждение за осуществление регистрации он вправе будет включить в состав лизинговых платежей.

- Страхование объекта лизинга от всех видов возможного ущерба, связанного с риском гибели, потери, кражи, порчи, повреждения и преждевременного износа объекта. В той части договора лизинга, в которой урегулировано

страхование объекта лизинга, определяются: сторона, исполняющая обязанность страхователя, сроки страхования, а также права и обязанности лизингодателя и лизингополучателя при наступлении страхового случая. Если страхователем будет выступать лизингодатель, то соответствующие его расходы и вознаграждение за осуществление страхования включаются в лизинговые платежи.

– Начисление амортизации объекта лизинга, величина которой устанавливается в договоре по согласованию между сторонами.

10. Условия эксплуатации и технического обслуживания объекта лизинга. Эти условия могут быть изложены не в самом договоре, а прилагаться к нему в виде отдельного документа, на который делается ссылка в тексте договора и который является неотъемлемой частью договора лизинга.

По соглашению сторон в договор лизинга могут быть включены и другие условия, предусматривающие в том числе:

а) права и обязанности сторон в отношении объекта лизинга, включая право выкупа (здесь же, кроме права выкупа, может предусматриваться, в частности, и право лизингополучателя на передачу объекта лизинга в сублизинг);

б) право собственности на произведенные улучшения объекта лизинга. Если права лизингополучателя на произведенные им улучшения объекта лизинга в договоре не регламентированы, то действуют общие правила на этот счет, закрепленные в ст. 594 ГК РБ;

в) сведения о страховании объекта лизинга и рисков сделки;

г) сведения о залоге по сделке, задатке, гарантиях и других способах обеспечения и исполнения обязательств;

д) форс-мажорные обстоятельства.

Таким образом, именно договор является ключевым «регулятором» отношений между сторонами лизинговой сделки и от того, насколько профессионально и грамотно он будет составлен, зависит, принесет ли сделка по приобретению имущества в лизинг желаемый результат (Прил. 1).

3.5. Бухгалтерский учет лизинговых операций

При учете лизинговых операций на территории РБ следует руководствоваться Инструкцией о порядке бухгалтерского учета лизинговых платежей от 30.04.2004 г. № 75 (в редакции постановления Министерства финансов РБ от 30.09.2009 г. № 123).

На счетах бухгалтерского учета лизинговые операции отражаются в зависимости от содержания договора лизинга.

Если объект лизинга находится на балансе лизингодателя, корреспонденция счетов лизингодателя (табл. 24) и лизингополучателя (табл. 25) ведется с учетом данного условия.

Таблица 24

Корреспонденция счетов лизингодателя

Дт	Кт	Содержание хозяйственных операций
08-3	60	Приобретены объекты лизинга у поставщиков без учета НДС
18	60	На сумму НДС
08-3	10, 23, 70, 69	Отражены затраты по доставке объекта лизинга и приведению его в рабочее состояние
60	51	Произведены расчеты с поставщиком за счет собственных средств
60	66, 67	Произведены расчеты с поставщиком за счет заемных средств
03-1	08-3	Оприходован объект лизинга, предназначенный для передачи лизингополучателю
68	18	Предъявлена сумма НДС к зачету
20	66,67	Отражены проценты банку за кредиты, полученные на приобретение объекта лизинга
20	60,76	Отражены другие инвестиционные расходы лизингодателя
20	10, 51, 60, 66, 67, 69, 70, 96	Отражены затраты по осуществлению лизинговой деятельности, кроме капитальных вложений в долгосрочные активы
62	98	Начислен лизинговый платеж в части вознаграждения лизингодателя, возмещения инвестиционных расходов (за исключением первоначальной стоимости объекта лизинга)
90	68	Отражен НДС
62	98	Начислен лизинговый платеж в части платежа, возмещающего первоначальную стоимость объекта лизинга
90	20,45	Списаны затраты по лизинговой деятельности
98	90 (91)	Отражена сумма дохода в части вознаграждения лизингодателя, возмещения инвестиционных расходов (за исключением первоначальной стоимости объекта лизинга)
98	91	Отражена сумма дохода в части платежа, возмещающего первоначальную стоимость объекта лизинга
51	62	Поступил на расчетный счет лизинговый платеж
20	02	Начислена амортизация по объекту лизинга
90-11 99	99 90-11	Отражен финансовый результат от реализации лизинговых услуг
03	03	Выкуп объекта лизинга по окончании договора лизинга на сумму первоначальной стоимости объекта лизинга
02	03	Выкуп объекта лизинга на сумму начисленной амортизации
91	03	При выкупе объекта лизинга отражена остаточная стоимость
51, 52	76	Зачислена выкупная стоимость
76	91	Отражена сумма дохода в виде выкупной стоимости объекта лизинга

Таблица 25

Корреспонденция счетов лизингополучателя

Дт	Кт	Содержание хозяйственных операций
001		Принят объект лизинга на забалансовый учет по контрактной стоимости
20, 44 и др.	76	Начислен лизинговый платеж без учета НДС и амортизационных платежей (в части инвестиционных расходов и вознаграждения)
18	76	На сумму НДС по лизинговому платежу
76	51, 52	Перечислен лизинговый платеж лизингодателю
	001	Передан объект лизинга лизингодателю после окончания договора лизинга
97	10, 70, 69, 76	Отражены расходы лизингополучателя по доставке, монтажу и установке объекта лизинга, а также расходы, связанные с приобретением и созданием объектов (при условии, что по истечении договора объект лизинга будет возвращен лизингодателю)
20, 26, 44	97	Списаны равномерно расходы в течение срока договора лизинга после принятия объекта лизинга в эксплуатацию
08	10, 70, 69, 76	Отражены расходы лизингополучателя по доставке, монтажу и установке объекта лизинга, а также расходы, связанные с приобретением и созданием объектов (при условии, что по истечении договора объект лизинга будет завершен выкупом объекта лизинга)
01	08	Списаны расходы после ввода объекта лизинга в эксплуатацию и отнесены на субсчет 01 «Присоединенная стоимость объекта лизинга». Если лизингополучатель производит отдельные улучшения объекта лизинга, то они являются собственностью лизингополучателя и отражаются такой же корреспонденцией счетов.
91	08	Отражены неотделимые улучшения объекта лизинга, подлежащего возврату, и возмещаемых лизингодателем в соответствии с договором лизинга
91	01	Отражена недоамортизированная стоимость неотделимых улучшений объекта лизинга, подлежащего возврату, и не возмещаемая лизингодателем на дату окончания срока договора лизинга
01	08	Отражена сумма неотделимых улучшений объекта лизинга, подлежащего по договору лизинга выкупу, и не возмещенная лизингодателем

При передаче в собственность лизингополучателю объекта лизинга производятся соответствующие записи (табл. 26).

Таблица 26

Корреспонденция счетов

Дт	Кт	Содержание хозяйственных операций
	001	Снят объект лизинга с забалансового учета
76	51,52,55	Оплачена выкупная стоимость объекта лизинга
01	02	Оприходован объект лизинга в собственность лизингополучателя на сумму фактически перечисленных в течение договора лизинга амортизационных отчислений в составе лизингового платежа
01	08	Оприходован объект лизинга в собственность лизингополучателя на сумму выкупной стоимости объекта лизинга
08	76	Отражены другие расходы, связанные с выкупом объекта лизинга

Если объект лизинга находится на балансе лизингополучателя, учет у лизингодателя ведется в соответствии с условием передачи нового объекта лизинга (табл. 27) или объектов, бывших в эксплуатации (табл. 28).

Таблица 27

Корреспонденция счетов

Дт	Кт	Содержание хозяйственных операций
91	03	Передан <i>новый</i> объект лизинга лизингополучателю на величину первоначальной стоимости
62	91	Отражена величина первоначальной стоимости объекта лизинга
62	76	Одновременно отражается сумма НДС, относящегося к будущим периодам. При этом к счету 76 открывается субсчет «Обязательства по НДС, относящиеся к будущим периодам».
76	68	Отражены налоговые обязательства, относящиеся к текущему периоду.
011		Произведена лизингодателем оценка объектов лизинга по ценам, предусмотренным в договоре лизинга
	011	Возврат или выкуп объекта лизинга
62	98	Начислен лизинговый платеж в части вознаграждения лизингодателя, возмещения инвестиционных расходов (за исключением первоначальной стоимости объекта лизинга)
98	90 (91)	Отражена сумма дохода в части вознаграждения лизингодателя, возмещения инвестиционных расходов (за исключением первоначальной стоимости объекта лизинга)

Таблица 28

Корреспонденция счетов

Дт	Кт	Содержание хозяйственных операций
03	03	Передан объект лизинга лизингополучателю на величину первоначальной стоимости
02	03	Передан объект лизинга лизингополучателю на сумму начисленной амортизации
91	03	Отражена остаточная стоимость объекта лизинга
62	91	Одновременно величина остаточной стоимости относится в операционные доходы
62	76	Одновременно отражается сумма НДС, относящегося к будущим периодам. При этом к счету 76 открывается субсчет «Обязательства по НДС, относящиеся к будущим периодам».
76	68	Отражены налоговые обязательства, относящиеся к текущему периоду.
011		Произведена лизингодателем оценка объектов лизинга по ценам, предусмотренным в договоре лизинга
	011	Возврат или выкуп объекта лизинга
62	98	Начислен лизинговый платеж в части вознаграждения лизингодателя, возмещения инвестиционных расходов (за исключением первоначальной стоимости объекта лизинга)
98	90 (91)	Отражена сумма дохода в части вознаграждения лизингодателя, возмещения инвестиционных расходов (за исключением первоначальной стоимости объекта лизинга)

При возврате лизингополучателем объекта лизинга производятся соответствующие записи (табл. 29).

Таблица 29

Корреспонденция счетов

Дт	Кт	Содержание хозяйственных операций
03	62	Отражена величина остатка контрактной стоимости объекта лизинга, указанная в графике лизинговых платежей
76	62	Отражена величина НДС, относящегося к остатку контрактной стоимости объекта лизинга, указанного в графике лизинговых платежей

В течение действия договора лизинга объект лизинга является собственностью лизингодателя, что отражает корреспонденция его счетов (табл. 30).

Таблица 30

Корреспонденция счетов

Дт	Кт	Содержание хозяйственных операций
07, 08	76	По контрактной стоимости согласно договору принят объект лизинга
01 «Имущество, полученное по договору лизинга»	08	Введен объект лизинга в эксплуатацию
20, 23, 25, 26, 29, 44	76 «Задолженность по лизинговым платежам»	Начислен лизинговый платеж отчетного периода за исключением суммы, возмещающей контрактную стоимость объекта лизинга (без НДС и амортизационных отчислений)
18	76	Отражен НДС от суммы лизингового платежа
76	51, 52, 55	Перечислен лизинговый платеж
20, 23, 25, 26, 29	02	Начислена амортизация по объекту лизинга
01	01 «Арендованное имущество»	На сумму контрактной стоимости объекта лизинга переходит право собственности лизингополучателю
02	02	На сумму начислений амортизации переходит право собственности лизингополучателю
18	76	При выкупе объекта лизинга доначислен НДС от выкупной стоимости
76	51	Перечислена выкупная стоимость объекта лизинга лизингодателю
76	01	Отражена сумма остатка контрактной стоимости объекта лизинга
76	91	Отражена разница между остатком контрактной стоимости объекта лизинга и его остаточной стоимостью

При исполнении договора лизинга амортизационные отчисления по объекту лизинга следует производить ежемесячно в течение срока догово-

ра лизинга. Амортизационные отчисления производятся лизингополучателем либо лизингодателем принятыми в соответствии с условиями договора способами и методами, исходя из амортизируемой стоимости объекта лизинга, размеров и периодичности перечисления лизинговых платежей, установленных договором лизинга, независимо от формы лизинга. Исключение в порядке начисления амортизации составляют отдельные случаи, перечисленные в п. 54 Инструкции № 37/18/6:

- амортизация по предметам интерьера (включая офисную мебель), предметам для отдыха, досуга и развлечений, легковым автомобилям (кроме автомобилей, относимых к специальным, и автомобилей, используемых для услуг такси), являющимся объектами лизинга, начисляется линейным способом;

- амортизация по таким объектам лизинга, как здания, сооружения, передаточные устройства, начисляется исходя из срока полезного использования, установленного в диапазоне от нормативного срока службы, в соответствии с п. 17 Инструкции № 37/18/6, уменьшенного на срок фактической эксплуатации, до $1/5$ указанной разницы, но не менее 3 лет.

Начисление амортизации по объектам лизинга начинается с даты их ввода в эксплуатацию лизингополучателем. Амортизируемая за срок договора стоимость объекта лизинга устанавливается согласно договору, заключенному между лизингодателем и лизингополучателем. За срок действия договора лизинга, как лизингодатель, так и лизингополучатель имеют право начислять амортизацию только в сумме, не превышающей разницу между контрактной стоимостью объекта лизинга и его выкупной (остаточной) стоимостью, определяемой условиями договора.

Если объекты основных средств, взятые в лизинг, находятся на бухгалтерском учете у лизингополучателя, то амортизационные отчисления производит лизингополучатель. Начисленные суммы амортизации по предметам лизинга лизингополучателем включаются в состав затрат на производство или расходов на реализацию.

Таким образом, амортизационные отчисления по объекту лизинга в течение срока договора лизинга являются основным источником погашения контрактной стоимости объекта. При этом величину амортизации объекта лизинга определяет не только контрактная стоимость, отраженная в учете лизингополучателя на счете 01 «Основные средства», но и присоединенная стоимость.

Если договор лизинга выражен в иностранной валюте, либо платежи осуществляются в иностранной валюте, то лизингополучатель должен отразить в бухгалтерском учете курсовые либо суммовые разницы, возникающие при расчетах.

Предмет лизинга, стоимость которого выражена в иностранной валюте, принимается на учет по курсу валюты, установленному Национальным банком РБ на дату принятия предмета лизинга к бухгалтерскому учету. Курсовые разницы должны включаться в присоединенную стоимость в конце отчетного квартала или года и амортизироваться в составе присоединенной стоимости. Порядок включения курсовых разниц в присоединенную стоимость предмета лизинга следует закрепить в учетной политике организации.

Курсовые разницы по договору лизинга, если предмет лизинга находится на балансе лизингополучателя, в соответствии с п. 15 Инструкции № 75 отражаются следующим образом.

1. До ввода предмета лизинга в эксплуатацию, т.е. до принятия его на учет в качестве основных средств:

Дт	Кт	Содержание хозяйственных операций
08	76	Отражена величина курсовых разниц при росте курса иностранной валюты
76	08	Отражена величина снижения курса иностранной валюты

2. После ввода предмета лизинга в эксплуатацию курсовые разницы по лизинговым платежам и выданным авансам по договору лизинга, по которому предусмотрен выкуп предмета лизинга, отражаются лизингополучателем в составе присоединенной стоимости предмета лизинга в части платежа, возмещающего контрактную стоимость предмета лизинга в конце отчетного квартала и (или) года:

Дт	Кт	Содержание хозяйственных операций
08(76)	76(08)	Отражена величина курсовых разниц в течение отчетного периода (квартала или года)
01	08	Отражена величина образовавшихся курсовых разниц в конце отчетного квартала и (или) года

А также прочих доходов (расходов) по лизинговым платежам, за исключением сумм, возмещающих контрактную стоимость:

Дт	Кт	Содержание хозяйственных операций
91/4	76	Отражена величина курсовых разниц при росте курса иностранной валюты
76	91/1	Отражена величина курсовых разниц при снижении курса иностранной валюты

Присоединенная стоимость, состоящая из затрат по доставке, монтажу и установке, а также других расходов, связанных с приобретением и созданием основных средств, подлежит амортизации с месяца, следующего за месяцем ввода в эксплуатацию данного объекта лизинга.

С 1 января 2012 г. расширен диапазон сроков для начисления амортизации присоединенной стоимости. А именно, от срока, оставшегося до окончания договора аренды (лизинга), до верхней границы диапазона срока полезного использования для основного объекта аренды (лизинга), установленного в соответствии с Инструкцией № 37/18/6, в порядке, применяемом для основного объекта аренды (лизинга) в соответствии с договором лизинга до выкупа, возврата или выбытия объекта. Т.е. присоединенная стоимость должна амортизироваться теми же способами и в те же сроки, что и непосредственно контрактная стоимость предмета лизинга.

3.6. Понятие, виды и расчет лизинговых платежей

Лизинговый платеж представляет собой платежную операцию лизингополучателя (финансовая, имущественная или иная) в адрес лизингодателя, включающая в себя стоимость амортизации предмета лизинга, плату за привлеченные кредитные ресурсы на реализацию лизинговой сделки, лизинговую маржу и рисковую премию, иные платежи в соответствии с договором лизинга и национальным законодательством.

В зависимости от формы платежа различают следующие лизинговые платежи:

1. денежные платежи;
2. компенсационные платежи (платеж производится товарами, либо путем оказания встречной услуги лизингодателю);
3. смешанные платежи.

В отечественной практике случаи лизинговых платежей компенсационной и смешанной формы встречаются реже, чем в денежной.

В зависимости от применяемого метода лизинговых платежей различают:

– Платежи с фиксированной общей суммой – лизинговая плата в этом случае включают в себя отчисления на погашение стоимости объекта лизинга, плату за пользование заемными средствами, комиссионное вознаграждение лизингодателю, дополнительные услуги, страховые платежи.

– Платежи с авансом – лизингополучатель согласно договору представляет лизингодателю авансовый платеж в установленном размере, а затем после подписания акта приемки оборудования в эксплуатацию периодическими взносами выплачивает общую сумму лизингового платежа за минусом аванса.

– Минимальные платежи – лизингополучатель выплачивает лизингодателю от общей суммы лизинговых платежей минимальную сумму, а также

сумму, которую он должен уплатить, если намерен приобрести объект лизинга в собственность, после окончания срока лизингового соглашения.

– Неопределенные платежи – лизинговый платеж устанавливается в определенном проценте согласно лизинговому договору.

По периодичности выплат различают:

а) периодические лизинговые платежи (ежемесячные, ежеквартальные, ежегодные), которые уплачиваются согласно разработанному графику, который прилагается к лизинговому договору;

б) единовременные лизинговые платежи, если согласно договору лизинга применяется авансовый платеж или другие дополнительные условия.

С учетом финансового состояния и платежных возможностей лизингополучателя в лизинговом договоре могут устанавливаться различные варианты уплаты лизинговых платежей. Таким образом, по способу уплаты различают:

1) постоянные лизинговые платежи, то есть равные платежи, которые вносятся в определенные контрактом сроки;

2) с постоянным темпом изменения. С увеличивающимися размерами применяют организации с неустойчивым финансовым положением (малые платежи с постоянным увеличением). С уменьшающимися размерами – организации с устойчивым финансовым положением, т.е. в начале срока действия лизингового договора уплачивается наибольшая часть лизингового платежа;

3) с равным погашением основного долга;

4) с погашением основного долга по графику платежей.

Определим основные факторы и структурное состояние лизингового платежа (Прил. 2).

В отечественной практике в условиях высокой инфляции срок действия договора лизинга – около трех лет, но не более срока полезного использования объекта. В западной Европе оптимальный срок лизингового договора – от 2 до 5 лет для лизинга оборудования и от 8 до 16 лет для лизинга недвижимости.

Расчет размеров лизинговых платежей может производиться по различным методикам в зависимости от вида лизинга, формы и способа выплат, а также условий функционирования экономики, то есть при стабильном развитии или с учетом инфляционных процессов. Опыт западноевропейских стран показывает, что для условий нормально функционирующей экономики разработаны и апробированы на практике многочисленные модели расчета лизинговых платежей. Некоторые из них представлены в отечественной специальной литературе.

Рассмотрим методику расчета периодического лизингового платежа. В данном случае лизинговый платеж рассчитывается по формуле:

$$ЛП = Сб + ПЛ + ДР + СП + НДС, \quad (1)$$

где: *ЛП* – лизинговый платеж;
Сб – погашение балансовой стоимости объекта лизинга;
ПЛ – плата лизингодателю за услугу;
ДР – дополнительные расходы лизингодателя;
СП – страховые платежи;
НДС – налог на добавленную стоимость.

Для расчета лизинговых платежей составляется таблица (табл. 1, приложение 3, с. 137 настоящего УМК).

Алгоритм расчета лизинговых платежей

1) рассчитаем сумму страхового платежа:

$$C_n = (C_c \cdot P_c \div 100\%) \div T_c, \quad (2)$$

где *C_n* – страховой платеж;
C_c – страховая сумма по договору;
P_c – процент страхового взноса;
T_c – период страхования по договору.

2) определяем размер лизинговой ставки:

$$L_c = \Phi P + M, \quad (3)$$

где *L_c* – лизинговая ставка;
ΦP – финансовые ресурсы;
M – маржа (доход лизингодателя).

3) определяем размер финансовых ресурсов:

$$\Phi P = (Cб_n \cdot P_б \div 100\%) \cdot 30 \text{ дн.} / 360 \text{ дн.} \quad (4)$$

где *Cб_n* – непогашенная балансовая стоимость объекта;
P_б – банковский процент по договору;
 30 дн. – количество дней в месяце;
 360 дн. – количество дней в году.

4) находим доход лизингодателя:

$$M = (Cб_n \cdot P_m \div 100\%) \cdot 30 \text{ дн.} / 360 \text{ дн.}, \quad (5)$$

где *P_m* – установленный процент дохода (маржи).

5) рассчитываем непогашенную балансовую стоимость объекта:

$$Cб_n = C_б - [((T_n - 1) - T_0) \cdot П_б \cdot Cндс], \quad (6)$$

где *C_б* – балансовая стоимость объекта;
T_n – периодичность лизингового платежа;

T_0 – период отсрочки платежа;

P_0 – погашенная балансовая стоимость;

$C_{ндс}$ – установленная законодательством ставка НДС.

б) определяем размер погашенной балансовой стоимости:

$$P_0 = [(C_b - C_o) \cdot (1 - P_0)] \div (T_l - T_0), \quad (7)$$

где P_0 – удельный вес остаточной стоимости в балансовой стоимости;

T_l – срок лизинговой сделки;

C_o – остаточная стоимость объекта лизинга после окончания действия договора.

Вопросы для повторения

1. Перечислите основные нормативные акты Республики Беларусь, регламентирующие правовые отношения и отражающие различные аспекты лизинговых отношений.

2. Перечислите основные этапы зарождения и развития лизинговых отношений.

3. В чем заключается сущность лизинга?

4. В каком международном стандарте финансовой отчетности раскрывается понятие, виды аренды и правила раскрытия информации в учете и отчетности договоров аренды?

5. Каковы различия лизинга и аренды?

6. Перечислите и охарактеризуйте виды лизинга.

7. Дайте определение финансовому лизингу согласно законодательству Республики Беларусь.

8. Чем отличается оперативный лизинг от финансового?

9. Охарактеризуйте налоговые последствия применения лизинговой схемы.

10. Перечислите преимущества и недостатки лизинга.

11. Перечислите субъектов лизинговых операций.

12. Какое имущество согласно действующему законодательству Республики Беларусь может быть объектом лизинга?

13. Какие условия договора признаются существенными согласно Гражданскому кодексу Республики Беларусь?

14. Перечислите основные условия договора лизинга.

15. Какими документами регулируется таможенное оформление товаров, ввозимых на территорию Республики Беларусь?

16. Какими нормативными документами регулируется отражение лизинговых операций в бухгалтерском учете?
17. В каком случае арендодатель при отражении арендной платы использует счет 90 «Реализация» и 91 «Прочие доходы и расходы»?
18. В каком первичном документе производится оформление передачи объекта аренды (лизинга)?
19. Укажите, какие расходы включаются в состав понятия «инвестиционные расходы».
20. Какие счета бухгалтерского учета используются для отражения информации по учету и движению объектов лизинга лизинговые компании?
21. Какие счета бухгалтерского учета используются лизингополучателем для отражения информации по учету и движению объектов лизинг?
22. Дайте определение понятию «лизинговый платеж».
23. Перечислите виды и факторы, влияющие на лизинговый платеж.
24. Приведите формулу расчета периодического лизингового платежа.
25. В какой форме государственной статистической отчетности отражаются данные о международном и внутреннем лизинге, сублизинге, возвратном, финансовом и оперативном лизинге?

Литература

1. О лизинге: Указ Президента Республики Беларусь от 13 нояб. 1997 г. № 587: в ред. Указов от 22.12.2000 г. и 22.11.2001 г. // Главбух-Инфо: Республика Беларусь [Электронный ресурс].
2. О Положении о лизинге на территории Республики Беларусь: постановление Совета Министров Респ. Беларусь от 04 июня 2010 г. № 865 // Внешнеэкономическая лизинговая компания [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://vlc.by/polozenie_lizing.
3. Инструкция № 75 о порядке бухгалтерского учета лизинговых операций, утв. М-вом финансов Респ. Беларусь 30.04.04 // ВестЛизинг: группа компаний [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://bus.wl.by/help/zakon/description2/>.
4. Инструкцией № 37/18/6 о порядке начисления амортизации основных средств и нематериальных активов: утв. М-вом экономики, М-вом финансов, М-вом архитектуры и строительства Респ. Беларусь 27.02.09 // [Электронный ресурс]. – Режим доступа: belgospatent.org.by/russian/docs/economika/amortizacija.doc.
5. Гражданский кодекс Республики Беларусь: принят Палатой представителей 28 октября 1998 г.: одобр. Советом Респ. 19 ноября 1998 г. – Минск : Национальный центр правовой информации Республики Беларусь, 1999. – 242 с.
6. Конвенции УНИДРУА о международном финансовом лизинге от 28.05.1988г. // Главбух-Инфо: Республика Беларусь [Электронный ресурс].

7. О присоединении Республики Беларусь к Конвенции УНИДРУА о международном финансовом лизинге: Указ Президента Респ. Беларусь от 02 июля 1998 г. № 352 // Главбух-Инфо: Республика Беларусь [Электрон. ресурс].

8. Конвенция о межгосударственном лизинге от 25 нояб. 1998 г. // Главбух-Инфо: Республика Беларусь [Электронный ресурс].

9. О ратификации Конвенции о межгосударственном лизинге: Закон Республики Беларусь от 09 нояб. 1999 г. № 309-3 // Главбух-Инфо: Республика Беларусь [Электронный ресурс].

10. О налоге на недвижимость: Закон Республики Беларусь от 23 дек. 1991 г. № 1337-ХП (с изм. и доп.) // Главбух-Инфо: Республика Беларусь [Электронный ресурс].

11. О Таможенном тарифе: Закон Республики Беларусь от 3 февр. 1993 г. (с изм. и доп.) // Главбух-Инфо: Республика Беларусь [Электронный ресурс].

12. Инструкция о порядке и условиях заявления и контроля таможенной стоимости товаров, ввозимых на территорию Республики Беларусь: утв. Государственным таможенным комитетом Респ. Беларусь 5.07.05. // Главбух-Инфо: Республика Беларусь [Электронный ресурс].

13. Бухгалтерский и налоговый учет, финансовый анализ и контроль: учеб. пособие / С.И. Адаменкова [и др.] – Минск : ООО «Элайда», 2006. – 556 с.

14. О налоге на добавленную стоимость: Закон Республики Беларусь от 19 дек. 1991 г. № 1319- XII: текст по состоянию на 1 нояб. 2007 г. // Ведомости Верховного Совета Республики Беларусь. – 1992. – № 3. – С. 51.

15. Ладутько, Н.И. Бухгалтерский учет в промышленности: учеб. пособие / Н.И. Ладутько. – Минск : Книжный Дом, 2005. – 688 с.

16. Левкович, О.А. Бухгалтерский учет: учеб. пособие / О.А. Левкович, И.Н. Бурцева. – 3-е изд., перераб. и доп. – Минск : Амалфея, 2005. – 800 с.

4. УЧЕТ ОПЕРАЦИЙ ПРИ РАБОТЕ С ДАВАЛЬЧЕСКИМ СЫРЬЕМ

4.1. Сущность, содержание и классификация давальческих операций

Ситуации, когда организация передает материалы или товары на сторону для переработки, обработки и доработки, являются весьма распространенными на современном этапе развития экономики Республики Беларусь и характерны не только для организаций, осуществляющих производственную деятельность, но и для строительных, торговых организаций, организаций, работающих в сфере оказания услуг. Особенность таких операций заключается в том, что передающая сторона сохраняет за собой право собственности на исходное сырье (материалы), переданное в переработку, и готовую продукцию, а переработчик лишь оказывает необходимые услуги по переработке сырья с передачей готовой продукции заказчику.

Сотрудничество партнеров по давальческому договору выгодно обеим сторонам в силу ряда причин:

а) для давальца:

– отсутствие необходимости приобретать производственные мощности. В случае изменения конъюнктуры рынка нет необходимости реализовывать производственные мощности и трудоустраивать рабочих;

– формирование переработчиком инфраструктуры для работающего персонала по производству конечного продукта;

– снижение затрат за счет разделения с переработчиком налогового бремени по производству конечного продукта. При внешнем толлинге иногда значительные налоговые льготы можно приобрести за счет выбора страны, в которой по такой продукции налоги либо отсутствуют, либо минимальны. По подакцизным товарам, производимым из давальческого сырья на территории Республики Беларусь, плательщиками акцизов являются юридические лица и индивидуальные предприниматели, производящие эти товары (т.е. переработчики).

б) для переработчика:

– гарантированная поставка сырья в сроки и в количестве, предусмотренные договором. При нарушении условий поставки давалец возмещает неустойку;

– загрузка производственных мощностей. Однако если предприятие работает только на давальческом сырье, появляется прямая зависимость от устойчивости бизнеса партнера;

– снижение налогового бремени по производству конечного продукта за счет разделения с давальцем. По подакцизным товарам, производимым из давальческого сырья за пределами РБ, плательщиками акцизов являются юридические лица (индивидуальные предприниматели), являющиеся собственниками давальческого сырья, реализующие эти товары.

Принципиальная схема давальческих операций представляет собой цепочку «давалец – переработчик – давалец», которая предполагает производственную деятельность, связанную с выполнением работ на условиях договора возмездного оказания услуг либо подряда. Иногда в эту цепочку встраивается посредник, с которым оформляются договоры комиссии, поручения и иные.

Давальцем по давальческому договору на выполнение работ с давальческим товаром может выступать как непосредственно собственник, так и посредник. Посредник, распоряжающийся на законном основании давальческим товаром и выступающий от собственного имени, действует по одной из следующих схем:

1) «давалец – посредник – переработчик – давалец»,

2) «давалец – переработчик – посредник – давалец»,

3) «давальец – посредник – переработчик – посредник – давалец» [1].

С точки зрения гражданского законодательства Республики Беларусь, отношения по переработке давальческого сырья не являются самостоятельным видом обязательств и регулируются положениями гл. 37 «Подряд» ГК РБ.

Согласно ст. 656 ГК РБ «Договор подряда»: «по договору подряда одна сторона (подрядчик) обязуется выполнить по заданию другой стороны (заказчика) определенную работу и сдать ее результат заказчику в установленный срок, а заказчик обязуется принять результат работы и оплатить его (уплатить цену работы). Работа выполняется за риск подрядчика, если иное не предусмотрено законодательством или соглашением сторон».

В ст. 657 ГК РБ «Работы, выполняемые по договору подряда» установлено, что:

1. Договор подряда заключается на изготовление или переработку (обработку) вещи либо на выполнение другой работы с передачей ее результата заказчику.

2. По договору подряда, заключенному на изготовление вещи, подрядчик передает права на нее заказчику.

3. Если иное не предусмотрено договором, подрядчик самостоятельно определяет способы выполнения задания заказчика.

В соответствии со ст. 667 «Выполнение работы с использованием материала заказчика»: «...при выполнении работы с использованием материала заказчика подрядчик обязан:

1) использовать предоставленный заказчиком материал экономно и расчетливо;

2) после окончания работы представить заказчику отчет об израсходовании материала;

3) вернуть его остаток либо с согласия заказчика уменьшить цену (смету) работы с учетом стоимости остающегося у подрядчика неиспользованного материала».

В отдельных случаях на практике довольно трудно классифицировать договор на переработку давальческого сырья как разновидность договора подряда. В связи с этим определение давальчества должно исключать возможность идентификации его с другими формами экономических отношений (кредитом, куплей-продажей и т.п.) и учитывать следующие аспекты:

1) давальчество – это вид экономической деятельности переработчика, связанной с получением им давальческого товара по давальческому договору на срок выполнения работы;

2) переработчик получает вознаграждение за выполненную по условиям давальческого договора работу;

3) давальческий товар передается давальцем переработчику для выполнения оговоренной в давальческом договоре работы;

4) после выполнения работы товар переработки передается переработчиком давальцу;

5) весь срок давальческого договора давальческий товар и товар переработки остаются собственностью давальца.

Таким образом, давальчество – это вид экономической деятельности переработчика, для достижения результатов которой он получает от давальца по давальческому договору давальческий товар на условиях платности выполняемой им работы, а после ее выполнения возвращает товар переработки давальцу, остающемуся на весь срок действия давальческого договора собственником давальческого товара и товара переработки.

Критерием отнесения операций к давальческой переработке является изменение классификационного кода по Товарной номенклатуре внешнеэкономической деятельности Содружества Независимых Государств на уровне любого из первых четырех знаков.

Можно выделить отличительные особенности давальческих операций:

- юридический правовой характер давальческих договоров;
- существенное повышение специфики функций контроля целевого и экономного использования давальческого товара и обеспечения его сохранности, связанного со спецификой давальческих договоров;
- введение ответственности переработчика за обеспечение сохранности давальческого товара и товара переработки.

Операции по переработке товаров включают:

- собственно переработку и обработку товаров – потерю индивидуальных характеристик (отличительных признаков) товаров для переработки и используемых сопутствующих товаров в продуктах переработки;
- изготовление товаров, в том числе монтаж, сборка и подгонка под другие товары, – сохранение индивидуальных характеристик (отличительных признаков) товаров для переработки и используемых сопутствующих товаров в продуктах переработки;
- ремонт товаров – техническое обслуживание, восстановление и приведение в порядок товаров, в том числе замена поврежденных или изношенных товаров для переработки, устранение дефектов по рекламации;
- использование некоторых товаров, которые содействуют производству продуктов переработки или облегчают его, даже если эти товары полностью или частично потребляются в процессе переработки.

Зачастую в экономической литературе можно встретить понятие «толлинг» (от англ. tooling – механическая обработка), которое является разновидностью давальчества и относится к категории внешнеэкономических операций. Его отличительная особенность заключается в том, что заказчиком является иностранная организация, которая ввозит сырье из-за

рубежа и после переработки белорусским переработчиком вывозит обратно готовую продукцию [1].

Схема производства на давальческом сырье – несколько более широкое понятие, чем толлинг. В толлинге заказчиком является организация, имеющая иностранный статус. При передаче сырья на переработку и вывозе готовой продукции они не просто делают круг «собственник – подрядчик – собственник», а пересекают при этом таможенную границу.

Давальческие операции можно классифицировать по нескольким направлениям (табл. 31).

Таблица 31

Классификация давальческих операций

Критерий	Виды и характеристика давальческих операций
по степени достаточности переработки	Давальческие операции рассматриваются с точки зрения признания либо не признания давальцем товара переработки продукцией собственного производства
по таможенным режимам	В зависимости от того, резидентами каких стран являются давалец и переработчик давальческого товара, различают: <ul style="list-style-type: none"> – операции, связанные с переработкой переработчиком давальческого товара, принадлежащего отечественному давальцу, – операции по переработке импортного давальческого товара на таможенной территории Республики Беларусь, – операции по переработке принадлежащего отечественным давальцам давальческого товара вне таможенной территории Республики Беларусь.
степень изменения давальческого товара	По данному признаку все давальческие операции объединяются в две группы: <ul style="list-style-type: none"> – давальческий товар изменяется существенно (входят давальческие операции по изготовлению товара, строительству, переработке (включая процессинг), обработке и технологическая обработка, монтаж и сборка, другие операции, не вошедшие в перечисленные выше), – давальческий товар не меняет своей сущности и не приобретает новых существенных характеристик (входят ремонт и техническое обслуживание, стирка, покраска, химчистка и т.п., фасовка, другие виды операций, не вошедшие в перечисленные выше).

4.2. Документальное оформление давальческих операций

Переработка давальческого сырья и расчеты с его поставщиками осуществляются на основании договора. Участники договора на переработку давальческого сырья: собственник давальческого сырья и его переработчик.

Договор на переработку давальческого сырья (договор подряда) должен содержать следующие сведения:

- место и дата составления договора;
- наименование сторон, участвующих в сделке;

- предмет договора;
- цена и общая сумма договора;
- цель приобретения товаров;
- условия поставки и переработки;
- порядок и сроки отгрузки;
- обязательства сторон;
- порядок расчета;
- ответственность сторон;
- прочие условия.

Договором должен быть определен порядок возврата остатков (технологических потерь) переработанного сырья и материалов заказчику либо перехода их в собственность переработчика.

В соответствии с постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 18.12.2008 № 192 «Инструкция о заполнении типовых форм первичных учетных документов...» для учета движения товарно-материальных ценностей предназначены товарно-транспортная накладная формы ТТН-1 и товарная накладная формы ТН-2. Накладная является основанием для списания товарно-материальных ценностей у грузоотправителя и оприходования их у грузополучателя, а также для складского, оперативного и бухгалтерского учета. Сырье и материалы передаются в переработку по накладным формы ТТН-1 либо формы ТН-2.

При передаче сырья в накладной в строке «Основание отпуска» следует указать дату и номер договора на переработку давальческого сырья, а в строке «Цель приобретения продукции (товара)» сделать запись «Для переработки на давальческих условиях».

В накладной в разделе «Сведения о грузе» необходимо заполнить все необходимые графы, а также ставку и сумму НДС. Так, в случае порчи или хищения материалов, в т.ч. во время транспортировки, заказчик может возместить причиненные убытки. Передача сырья на переработку осуществляется без оплаты его переработчиком, поэтому к вычету налог на добавленную стоимость переработчиком не принимается.

После оказания услуг по переработке составляется и подписывается сторонами акт выполненных работ с указанием стоимости услуг по переработке. На основании согласованных и утвержденных норм расхода материалов составляется акт переработки давальческого сырья и материалов с указанием количества произведенной готовой продукции в натуральном выражении.

В случае доставки продукции, произведенной из давальческого сырья, в Российскую Федерацию автомобильным транспортом белорусская организация-переработчик на отгрузку составляет ТН-2 и международную ТТН «СМР». Составление «СМР»-накладной подтверждает заключение договора международной автомобильной перевозки груза. (Инструкция о порядке оформления международной ТТН «СМР», утв. постановлением Минфина РБ от 20.02.12.г. № 11.)

4.3. Учет операций по переработке давальческого сырья у давальца и переработчика

Для обобщения информации о наличии и движении сырья и материалов заказчика, принятых в переработку (давальческое сырье), не оплачиваемых организацией-изготовителем, предназначен счет 003 «Материалы, принятые в переработку». Учет затрат по переработке или доработке сырья и материалов ведется на счетах учета затрат на производство, отражающих связанные с этим затраты (за исключением стоимости сырья и материалов заказчика). Сырье и материалы заказчика, принятые в переработку, учитываются на счете 003 «Материалы, принятые в переработку» по ценам, предусмотренным в договорах.

Аналитический учет по счету 003 «Материалы, принятые в переработку» ведется по заказчикам, видам, сортам сырья и материалов и местам их нахождения.

Дополнительно к счету могут открываться субсчета для отражения движения давальческого сырья и материалов: 003-1 «Давальческое сырье в пути», 003-2 «Давальческое сырье на складе», 003-3 «Давальческое сырье в переработке».

Давальческие материалы, полученные от заказчика и принятые на склад переработчика на основании товарно-транспортной накладной (товарной накладной), отражаются по дебету счета 003-2.

Давальческие материалы, переданные со склада в переработку на основании документов на внутреннее перемещение, списываются с кредита счета 003-2 и одновременно приходуются в дебете счета 003-3.

После подписания акта выполненных работ стоимость давальческого сырья списывается с кредита счета 003-3 «Материалы, принятые в переработку», а готовая продукция заказчика учитывается на забалансовом счете 002 «Имущество, принятое на ответственное хранение».

Порядок отражения в учете у переработчика услуг по переработке давальческого сырья показан в таблице 32.

Корреспонденция счетов у предприятия-переработчика давальческого сырья

Дебет	Кредит	Содержание операции
003/1 «Давальческое сырье в пути»		Поступление давальческого сырья от давальца до момента выгрузки и приема его на склад переработчика, в т.ч. хранение на подъездных путях
003/2 «Давальческое сырье на складе»		Поставка и хранение давальческого сырья на складе переработчика в соответствии с условиями контракта
003/2 «Давальческое сырье на складе»	003/1 «Давальческое сырье в пути»	
003/3 «Давальческое сырье в переработке»	003/2	Передача давальческого сырья со склада в производство
20	10,70,76,68,28,69,60,23,02...	Отражены затраты по переработке давальческого сырья
62	90/1	Отражена выручка от реализации выполненных работ
90/2	68	Отражен НДС
90/4	20	Списаны затраты по переработке давальческого сырья
90/11	99	Отражен финансовый результат
99	90/11	

За выполненную работу возможны варианты расчета с подрядчиком частью сырья, готовой продукции либо вторичными продуктами производственного процесса, в этом случае в учете следуют записи: Д-т 10, 41 – К-т 60; Д-т 60 – К-т 62.

Движение материалов, переданных в переработку на сторону, стоимость которых в последующем включается в затраты на производство полученных из них изделий, учитывается на субсчете 10-7 «Материалы, переданные в переработку на сторону». Затраты по переработке материалов, оплаченные сторонним организациям и лицам, относятся непосредственно в дебет счетов, на которых учитываются изделия, полученные из переработки. Аналитический учет материалов, переданных в переработку, организуется в разрезе предприятий, перерабатывающих переданные им материалы, и должен обеспечить контроль операций по переработке материалов на этих предприятиях.

Рассмотрим порядок отражения в учете заказчика операций по производству продукции из давальческого сырья.

Независимо от того, давальцу или переработчику поступает давальческое сырье, в бухгалтерском учете давальца его поступление будет отражено в соответствующих счетах (табл. 33)

Таблица 33

Учет поступления сырья у давальца

Дт	Кт	Содержание операции
10	60	Оприходовано сырье от поставщика
18/31	60	На сумму НДС по оприходованному сырью
60	51	Оплачено поставщику за поставленное сырье
18/32	18/31	Принят НДС к вычету
68	18/32	

Последующая передача сырья в переработку отражается в бухгалтерском учете давальца следующим образом (табл. 34).

Таблица 34

Корреспонденция счетов у давальца по передаче сырья в переработку

Дт	Кт	Содержание операции
10/7	10 соответствующий субсчет	Передано сырье в переработку на сторону (без НДС)
20	60	Оказаны услуги по переработке сырья
18/31	60	На сумму НДС по услуге
20	10/7	Списана стоимость сырья, переданного на переработку на сторону
26	70,69,76 и т.д.	Отражены общехозяйственные затраты
90	26	Списаны общехозяйственные затраты
10 соответствующий субсчет	10/7	Получены отходы от переработки сырья либо сырье для дальнейшей переработки
43	20	Оприходована готовая продукция
60	51	Расчеты за выполненную работу переработчиком денежными средствами

В случае расчета давальцем за выполненную работу переработчиком готовой продукцией в учете будут сделаны соответствующие записи (табл. 35).

Таблица 35

Корреспонденция счетов давальца в случае расчетов с переработчиком готовой продукцией

Дт	Кт	Содержание операции
90/4	43	Списание себестоимости готовой продукции, отгруженной в счет оплаты за работу по переработке
62	90/1	Отражена реализация готовой продукции в счет расчетов по выполненной работе (по цене реализации)
60	62	Отражение зачета задолженности по работе

Расчет за выполненную работу может осуществляться давальцем возвратными отходами (табл. 36).

Таблица 36

**Корреспонденция счетов давальца в случае расчетов
с переработчиком возвратными отходами**

Дт	Кт	Содержание операции
90/4	10-6	Списание стоимости возвратных отходов от переработки, отгруженных в счет оплаты за работу по переработке
62	90/1	Отражена реализация возвратных отходов в счет расчетов по выполненной работе по переработке
60	62	Отражение зачета задолженности по работе реализованными отходами

В случае расчета за выполненную переработчиком работу сырьем в учете давальца будут сделаны соответствующие записи (табл. 37).

Таблица 37

Корреспонденция счетов давальца в случае расчетов с переработчиком сырьем

Дт	Кт	Содержание операции
41	60	Приобретение сырья, предназначенного для расчетов с переработчиком
18.4.1	60	Отражение входного НДС по поступившему товару
60	51 (52 и др.)	Оплата поставщику за товар
90/4	41	Отражение движения сырья, отданного в оплату за работу по переработке по цене приобретения
62	90/1	Отражена реализация товара в счет расчетов по выполненной работе
60	62	Отражение зачета задолженности по работе

4.4. Налогообложение давальческих операций

Расчеты переработчика с давальцем могут осуществляться как в денежной, так и в неденежной форме (сырьем, готовой продукцией давальца или возвратными отходами производства). Данный аспект важен для налогообложения. Также при изучении налогообложения давальческих операций необходимо помнить, что при передаче сырья на переработку на давальческих условиях его собственником остается заказчик.

Налогообложение услуг по переработке давальческого сырья у переработчика отличается от налогообложения этих операций у заказчика.

Согласно п. 2.8 Налогового кодекса (особенная часть) объектом налогообложения акцизами является передача плательщиком произведенных им из давальческого сырья подакцизных товаров владельцу (собственнику) указанного сырья либо другим лицам. Давальческим сырьем признаются сырье, материалы, продукция, передаваемые их владельцами (собственниками) без оплаты другим организациям и индивидуальным предпринимателям для производства подакцизных товаров путем переработки (доработки), включая

розлив. Давальческим сырьем не являются приобретенные и (или) произведенные сырье, материалы, продукция, стоимость которых учтена организацией или индивидуальным предпринимателем в стоимости работ (услуг) по производству подакцизных товаров из давальческого сырья.

При реализации (передаче) подакцизных товаров сумма акцизов, предъявляемая плательщиком к оплате покупателю подакцизных товаров, подлежит уплате в бюджет. Плательщик обязан предъявить к оплате собственнику давальческого сырья соответствующую сумму акцизов. В первичных учетных и (или) расчетных документах соответствующая сумма акцизов указывается отдельной строкой.

Налоговая база по акцизам в зависимости от установленных в отношении подакцизных товаров ставок акцизов определяется:

– при реализации (передаче) произведенных плательщиком подакцизных товаров из давальческого сырья:

1) как объем реализованных (переданных) подакцизных товаров в натуральном выражении – по подакцизным товарам, в отношении которых установлены твердые (специфические) ставки акцизов;

2) как стоимость реализованных (переданных) подакцизных товаров, определяемая исходя из отпускных цен без учета акцизов, – по подакцизным товарам, в отношении которых установлены процентные (адвалорные) ставки акцизов.

Обороты по передаче подакцизных товаров, произведенных из давальческого сырья и вывезенных (без обязательств об обратном ввозе на территорию Республики Беларусь) в государства – члены таможенного союза, освобождаются от акцизов при наличии у плательщика следующих документов:

– договора (контракта) на производство подакцизной продукции из давальческого сырья, заключенного с резидентом государства – члена таможенного союза;

– копии договора (контракта) собственника давальческого сырья, заключенного с резидентом государства – члена таможенного союза на поставку подакцизных товаров, произведенных из этого сырья, с территории Республики Беларусь на территорию государств – членов таможенного союза (в случае, если собственником давальческого сырья является плательщик Республики Беларусь);

– транспортных (товаросопроводительных) документов, подтверждающих перемещение подакцизных товаров с территории Республики Беларусь на территорию другого государства – члена таможенного союза, при перемещении подакцизных товаров по системе магистральных трубопроводов – актов приема-сдачи товаров;

– заявления о ввозе товаров (представляется плательщиком в налоговый орган по месту постановки на учет вместе с налоговой декларацией (расчетом) по акцизам).

Общая сумма акцизов, определенная в соответствии со ст. 120 Налогового кодекса, уменьшается на установленные настоящей статьей налоговые вычеты.

Налоговыми вычетами признаются суммы акцизов: уплаченные плательщиком, производящим подакцизные товары из давальческого сырья, при приобретении (ввозе на территорию Республики Беларусь) подакцизных товаров, использованных им в производстве подакцизных товаров из давальческого сырья.

Налоговым периодом акцизов признается календарный месяц. Плательщики ежемесячно представляют в налоговые органы налоговую декларацию (расчет) не позднее 20-го числа месяца, следующего за истекшим налоговым периодом. Уплата акцизов производится не позднее 22-го числа месяца, следующего за истекшим налоговым периодом.

В соответствии со ст. 90 Налогового Кодекса (особенная часть) *объектами налогообложения* признаются обороты по реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав на объекты интеллектуальной собственности на территории Республики Беларусь и за ее пределы. Следовательно, обороты по реализации услуг по производству из давальческого сырья на территории Республики Беларусь и за ее пределы у переработчика признаются объектом обложения налогом на добавленную стоимость.

Обороты по реализации продукции, произведенной переработчиком из давальческого сырья, у собственника этой продукции также признаются объектом обложения налогом на добавленную стоимость в общеустановленном порядке. Операции по передаче сырья, осуществляемые собственником, не являются объектом обложения налогом на добавленную стоимость, за исключением передачи товаров для переработки налоговым резидентам государств, с которыми отсутствуют таможенный контроль и таможенное оформление, в случае реализации товаров, полученных в результате переработки, на территории этих государств.

Объектом обложения налогом на добавленную стоимость также признаются недостача, хищение и порча товаров сверх норм естественной убыли.

Таким образом, при обнаружении сверх норм естественной убыли недостачи, хищения, порчи товаров, переданных на переработку, товаров, произведенных из давальческого сырья, объект обложения налогом на добавленную стоимость возникает у собственника этих товаров, т.е. у заказчика услуг по переработке давальческого сырья, независимо от того, за

счет каких источников производится устранение последствий недостач, хищений и порчи. У переработчика в таких случаях объекта обложения налогом на добавленную стоимость не производится, так как товары, переданные на переработку, товары, произведенные из давальческого сырья, не являются собственностью переработчика.

Место реализации услуг по производству товаров из давальческого сырья следует определять исходя из п.п. 1.1 и 1.2 п. 1 ст. 33 Налогового кодекса Республики Беларусь.

Если предприятие оказывает услуги по переработке давальческого сырья на территории Республики Беларусь, то местом реализации таких услуг признается территория Республики Беларусь. Если услуги по переработке давальческого сырья оказываются за пределами Республики Беларусь, то местом реализации таких услуг территория Республики Беларусь не является.

Налоговая база при реализации услуг по производству товаров из давальческого сырья (материалов) определяется как стоимость обработки, переработки или иной трансформации с учетом акцизов (для подакцизных товаров) без включения в нее налога.

При наличии оборотов по реализации услуг по производству товаров из давальческого сырья (материалов), реализуемых их собственником в различные государства (включая Республику Беларусь), налоговая база (исключая акцизы) для применения различных ставок налога на добавленную стоимость определяется пропорционально объему (количеству) отгруженных товаров с последующим увеличением на суммы акцизов.

Таким образом, следует обратить внимание на то, что в налоговую базу переработчиком включается сумма акцизов и не включается стоимость давальческого сырья (материалов).

Выручка от реализации в учете может отражаться двумя методами: по оплате отгруженных товаров (основных средств, иных ценностей, выполненных работ, оказанных услуг), переданных имущественных прав либо по отгрузке товаров (основных средств, иных ценностей, выполненных работ, оказанных услуг), переданных имущественных прав. В связи с этим особую значимость приобретает определение момента фактической реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав на объекты интеллектуальной собственности.

Момент фактической реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав на объекты интеллектуальной собственности определяется как приходящийся на налоговый период день отгрузки товаров (выполнения работ, оказания услуг), передачи имущественных прав на объекты интеллектуальной собственности и предъявления покупателю (заказчику) расчетных документов.

Для плательщиков, у которых в соответствии с учетной политикой выручка от реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав на объекты интеллектуальной собственности в бухгалтерском учете определяется (признается) по мере оплаты отгруженных товаров (выполненных работ, оказанных услуг), имущественных прав на объекты интеллектуальной собственности, момент фактической реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав на объекты интеллектуальной собственности определяется как приходящийся на налоговый период день зачисления денежных средств от покупателя (заказчика) на счет плательщика, а в случае реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав на объекты интеллектуальной собственности за наличные денежные средства – день поступления указанных денежных средств в кассу плательщика, но не позднее 60 дней со дня отгрузки товаров (выполнения работ, оказания услуг), передачи имущественных прав на объекты интеллектуальной собственности (данная норма не распространяется на отражение выручки при реализации товаров (работ, услуг) в Российскую Федерацию).

В бухгалтерском учете, исчисленные суммы НДС по оборотам по реализации товаров, работ, услуг отражаются по кредиту счета 68 «Расчеты по налогам и сборам» в корреспонденции с дебетом счетов:

– 90 «Доходы и расходы по текущей деятельности», субсчет 90-2 «Налог на добавленную стоимость» – по реализованным товарам, продукции, работам, услугам.

– 97 «Расходы будущих периодов» – на сумму налога по отгруженным товарам, продукции (выполненным работам, оказанным услугам) по истечении 60 дней с момента их отгрузки (выполнения работ, оказания услуг) в случае принятого налогоплательщиком методом определения выручки от реализации товаров, работ, услуг по моменту их оплаты. При поступлении выручки от реализации этих товаров, работ, услуг и отражении поступивших сумм на счете 90, субсчет 1 «Выручка от реализации», уплаченная сумма НДС списывается с кредита счета 97 в дебет счета 90, субсчет 3 «Налог на добавленную стоимость».

Экспортируемые работы (услуги) по производству товаров из давальческого сырья (материалов) облагаются НДС по ставке 0%.

В других случаях услуги по переработке давальческого сырья облагаются НДС по ставке 20%.

Прибыль (убыток) от реализации товаров (работ, услуг), иных ценностей, имущественных прав определяется как положительная (отрицательная) разница между выручкой, полученной от их реализации, и затра-

тами по производству и реализации этих товаров (работ, услуг), иных ценностей (за исключением основных средств), имущественных прав, учитываемых при налогообложении, а также суммами налогов и сборов, уплачиваемых, согласно установленному законодательными актами порядку, из выручки, полученной от реализации товаров (работ, услуг).

При определении облагаемой налогом прибыли у переработчика учитывается выручка от реализации услуг по производству продукции из давальческого сырья, увеличенная на сумму внереализационных доходов по данной операции, за минусом расходов, связанных с переработкой, внереализационных расходов и налогов, исчисленных от выручки по реализации.

У организаций заказчиков при налогообложении прибыли учитывается выручка от реализации произведенной из давальческого сырья продукции, а также затраты, связанные с производством этой продукции, внереализационные доходы и расходы и налоги, исчисленные от выручки по реализации.

Вопросы для повторения

1. Охарактеризовать преимущества давальческих операций для дavalьца и переработчика.

2. Положениями какой главы ГК РБ регулируются отношения по переработке давальческого сырья?

3. Дать определение понятию «давальчество».

4. Перечислить основные критерии понятия «давальчество», позволяющие идентифицировать его с другими формами экономических отношений.

5. Какой критерий является основным согласно законодательству Республики Беларусь при отнесении операций к давальческой переработке?

6. Перечислите отличительные особенности давальческих операций по сравнению операций не давальческого характера.

7. Приведите примеры возможных схем давальческих операций.

8. Перечислите операции по переработке товаров согласно Положению о порядке выдачи, аннулирования и отзыва лицензии на переработку товаров на (вне) таможенной территории и под таможенным контролем.

9. Дать определение понятию «давальческое сырье».

10. Какое понятие шире: «толлинг» или «схема производства на давальческом сырье»? Охарактеризовать отличительные особенности данных понятий.

11. По каким критериям классифицируются давальческие операции? Привести виды давальческих операций согласно названным критериям.

12. Какими документами у переработчика и дavalьца оформляются давальческие операции?

13. Какой счет Типового плана счетов бухгалтерского учета служит для обобщения информации о наличии и движении сырья и материалов заказчика, принятых в переработку?

14. На каких счетах ведется учет затрат по переработке или доработке сырья и материалов?

15. Как организован аналитический учет по счету 003 «Материалы, принятые в переработку»?

16. Какие субсчета могут открываться для отражения движения давальческого сырья и материалов?

17. На каком счете учитывается у переработчика готовая продукция заказчика?

18. Перечислите типовые корреспонденции счетов, характеризующие порядок отражения в учете у переработчика услуг по переработке давальческого сырья.

19. Какой счет и субсчет к данному счету согласно Типовому плану счетов бухгалтерского учета служит для обобщения информации о передаче материалов давальцем переработчику?

20. Перечислите типовые корреспонденции счетов, характеризующие порядок отражения в учете заказчика операций по производству продукции из давальческого сырья.

21. Перечислите плательщиков акцизов по операциям при работе с давальческим сырьем.

22. Являются ли объектами налогообложения у переработчика обороты по реализации услуг по производству из давальческого сырья на территории Республики Беларусь и за ее пределами?

23. Признается ли недостача, хищение и порча товаров сверх норм естественной убыли объектом обложения налогом на добавленную стоимость? В случае, если данная операция признается объектом обложения налогом на добавленную стоимость, какая сторона в этом случае является плательщиком налога?

24. Определите место реализации услуг по производству товаров из давальческого сырья.

25. Как определяется налоговая база при реализации услуг по производству товаров из давальческого сырья (материалов) согласно законодательству Республики Беларусь?

26. Определите момент фактической реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав на объекты интеллектуальной собственности согласно законодательству Республики Беларусь.

27. Как отражаются в учете суммы налога по отгруженным товарам, продукции (выполненным работам, оказанным услугам) по истечении 60 дней

с момента их отгрузки (выполнения работ, оказания услуг) в случае принятого налогоплательщиком методом определения выручки от реализации товаров, работ, услуг по моменту их оплаты?

28. Какая применяется ставка НДС по экспортируемым работам (услугам) по производству товаров из давальческого сырья (материалов)?

29. В каком(их) случае(ях) белорусские организации, осуществляющие предпринимательскую деятельность, не уплачивают единый платеж от выручки от реализации продукции (товаров, работ, услуг)?

30. Каким образом определяется облагаемая налогом прибыль у переработчика и предприятия заказчика?

5. УЧЕТ ЦЕННЫХ БУМАГ

5.1. Экономическая сущность понятия «ценные бумаги»

С развитием рыночных отношений в Республике Беларусь все большую значимость приобретают вложения организаций в ценные бумаги. Одновременно для модернизации и расширения сфер производства формируются инвестиционные источники посредством имитирования ценных бумаг, их размещения на рынке ценных бумаг.

Ценной бумагой в соответствии с ГК РБ признается документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и (или) обязательных реквизитов имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении. С передачей ценной бумаги переходят все удостоверяемые ею права в совокупности.

Ценные бумаги – одно из самых надежных вложений денежных средств, которое представляет собой документы, выражающие имущественные и неимущественные права. Ценные бумаги могут быть объектом купли-продажи, источником получения разового или регулярного дохода, а также самостоятельно обращаться на рынке.

Рынок ценных бумаг Республики Беларусь динамично развивается. Это один из самых эффективных инструментов для приумножения капитала, который предлагает широкий спектр финансовых инструментов для инвесторов.

Необходимо отметить, что в РБ количество сделок с ценными бумагами постоянно возрастает. Наиболее развитым и ликвидным сегментом рынка ценных бумаг является рынок государственных ценных бумаг. Объемы размещения государственных займов и расходы по их погашению и обслужива-

нию определены в Законе о бюджете РБ на очередной год, исходя из прогнозного уровня инфляции, роста ВВП и других макроэкономических показателей.

Различают две точки зрения на сущность данной категории: юридическую и экономическую. С юридической точки зрения ценная бумага может рассматриваться как титул имущественных прав, а также движимое имущество. С экономической точки зрения ценная бумага – это право на долю совокупного капитала, полученного в результате первичного размещения ценных бумаг, а также распределение и перераспределение прибыли, которую дает такой капитал.

Ценные бумаги имеют следующие фундаментальные свойства:

- обращаемость как способность продаваться и покупаться на рынке, а также выступать в качестве самостоятельного платежного инструмента;
- доступность для гражданского оборота как способность быть предметом гражданских сделок;
- стандартность как наличие стандартного представления, реквизитов, что делает ее товаром, способным обращаться;
- серийность;
- документальность – ценная бумага есть документ;
- регулируемость и признание государством, что обеспечивает снижение рисков по ценной бумаге и повышение доверия инвесторов;
- рыночность – неразрывно связана с соответствующим рынком, который является ее отражением;
- ликвидность;
- раскрытие информации – должен быть обеспечен равный доступ к информации о ценных бумагах различных эмитентов;
- рисковость.

Ценная бумага обладает двумя стоимостями: номинальной (нарицательной) стоимостью (стоимостью в качестве представителя действительного капитала) и курсовой (рыночной) стоимостью (стоимостью в качестве фиктивного капитала). Наричательная стоимость ценной бумаги (номинал) представляет собой ту сумму денег, которую ценная бумага обеспечивает при обмене ее на действительный капитал на стадии ее выпуска или погашения. Рыночная стоимость ценной бумаги – это результат капитализации ее имущественных прав. Она рассчитывается как сумма капитализации имущественных и прочих прав ценной бумаги. Рыночная цена ценной бумаги – это денежная оценка ее рыночной стоимости, которая рассчитывается по следующей формуле: $Цена = Рыночная\ Стоимость \times (1 + \text{Процент отклонений рыночной цены от стоимости})$.

5.2. Классификация ценных бумаг

В настоящее время существует множество критериев классификации ценных бумаг, что предопределено многообразием видов ценных бумаг и специфическими особенностями фондового рынка. Вместе с тем, при классификации ценных бумаг необходимо учитывать ее цель.

Классификация ценных бумаг представлена в таблице 38.

Таблица 38

Классификация ценных бумаг

Классификационный признак	Вид ценных бумаг	Краткая характеристика
1	2	3
По порядку размещения	эмиссионные Неэмиссионные	Эмиссионные ценные бумаги – ценные бумаги, которые удостоверяют одинаковые права их владельцев в пределах одного выпуска относительно предприятия которое их выпустило (эмитента). К эмиссионным ценным бумагам относятся: акции; облигации предприятий; государственные облигации; казначейские облигации; ипотечные сертификаты; ипотечные облигации; инвестиционные сертификаты Не требуют регистрации выпуска. Их размещение не носят массового характера
по форме выпуска	на предъявителя именные ордерные	Права, удостоверенные ценной бумагой, принадлежат предъявителю ценной бумаги. Права, удостоверенные ценной бумагой, принадлежат лицу, указанному в ценной бумаге Права, удостоверенные ценной бумагой, принадлежат лицу, указанному в ценной бумаге, которое может само осуществить эти права или назначить своим распоряжением другое уполномоченное лицо
по форме существования	документарные (бумажные) бездокументарные (электронные)	Форма эмиссионных ценных бумаг, при которой владелец устанавливается на основании предъявления оформленного надлежащим образом сертификата ценной бумаги или в случае депонирования на основании записи по счету ДЕПО Форма эмиссионных ценных бумаг, при которой владелец устанавливается на основании записи в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг
По стадиям обращения	Ценные бумаги первичного рынка Ценные бумаги вторичного рынка	Размещаются эмитентом среди первых владельцев Продаются и покупаются на вторичном рынке

1	2	3
По отношению к организованному рынку	Обращающиеся Необращающиеся	Допущены к торгам, рассчитываются и регулярно публикуются рыночные котировки Не допущены к торгам ни одним организатором торговли
По видам	Основные Производные	Ценные бумаги, в основе которых лежат имущественные права на какой-либо актив Ценные бумаги, удостоверяющие имущественное право (обязательство), возникающее в связи с изменением цены лежащего в основе данной ценной бумаги биржевого актива
По происхождению	Первичные Вторичные	Основаны на активах, в число которых не входят сами ценные бумаги Удостоверяют права на покупку или продажу первичных ценных бумаг (ценные бумаги на сами ценные бумаги-опционы, варранты и др.)
По типу использования	Инвестиционные Неинвестиционные	Являются объектом вложения капитала Обслуживают денежные расчеты на товарных и других рынках
По срокам обращения	Краткосрочные Среднесрочные Отзывные Безотзывные	Срок обращения до одного года Срок обращения свыше одного года Могут быть погашены и отозваны эмитентом досрочно Не могут быть отозваны и погашены эмитентом досрочно
По территориальному признаку	Внутренние Внешние	
По возможности свободно обращаться	Обращающиеся Необращающиеся С ограниченной возможностью обращения	Могут свободно покупаться и продаваться Имеют только первичный рынок, т.е. ценные бумаги продаются эмитентом, а инвесторы, их купившие, не имеют права перепродажи этих ценных бумаг третьим лицам Эмитентом устанавливаются определенные ограничения на обращение данных бумаг
По экономической сущности	Акции Облигация	Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации Эмиссионная ценная бумага, закрепляющая право ее держателя на получение от эмитента облигации в предусмотренный ею срок ее номинальной стоимости и зафиксированного в ней процента от этой стоимости или иного имущественного эквивалента

1	2	3
По экономической сущности	<p>Вексель</p> <p>Сертификаты</p> <p>Чек</p> <p>Коносамент</p> <p>Закладная</p> <p>Опцион</p> <p>Варрант</p>	<p>Ценная бумага (долговой документ), составленная в строго определенной форме, удостоверяющая ничем не обусловленное право ее держателя требовать уплаты согласованной денежной суммы при наступлении предусмотренного векселем срока платежа</p> <p>Свободно обращающееся свидетельство о депозитном (сберегательном) вкладе в банк с обязательством последнего выплаты этого вклада и процентов по нему через установленный срок</p> <p>Письменное поручение чекодателя банку уплатить чекополучателю указанную в нем сумму денег</p> <p>Документ (контракт) стандартной (международной) формы на перевозку груза, удостоверяющий его погрузку, перевозку и право на получение</p> <p>Вид долгового обязательства, по которому кредитор в случае невозвращения долга заемщиком получает ту или иную недвижимость (землю или строение)</p> <p>Договор, в соответствии с которым одна из сторон имеет право, но не обязательство, в течение определенного срока продать (купить) у другой стороны соответствующий актив по цене, установленной при заключении договора, с уплатой за это право определенной суммы денег, называемой премией</p> <p>1. Документ, выдаваемый складом и подтверждающий право собственности на товар, находящийся на складе 2. Документ, дающий его владельцу преимущественное право на покупку акций или облигаций какой-то компании в течение определенного срока по установленной цене</p>
По виду эмитента	Государственные	Негосударственные
По национальной принадлежности	Иностранные	Белорусские
По уровню риска	Рисковые (низкорисковые, среднерисковые или высокорисковые) Безрисковые	

Существующие в современной мировой практике ценные бумаги делятся на 2 класса: основные ценные бумаги и производные ценные бумаги или деривативы. **Основные ценные бумаги** – это ценные бумаги, в основе которых ле-

жат имущественные права на какой-либо актив, обычно на товар, деньги, капитал, имущество, различного рода ресурсы и др. Основные ценные бумаги, в свою очередь, можно разбить на две подгруппы: первичные и вторичные ценные бумаги. Первичные ценные бумаги основаны на активах, в число которых не входят сами ценные бумаги (обеспеченные активами). Например, акции, облигации, векселя, закладные и др. Вторичные ценные бумаги – это ценные бумаги, выпускаемые на основе первичных ценных бумаг; это ценные бумаги на сами ценные бумаги: варранты на ценные бумаги, депозитарные расписки и др.

Производная ценная бумага или дериватив – это бездокументарная форма выражения имущественного права (обязательства), возникающего в связи с изменением цены лежащего в основе данной ценной бумаги биржевого актива. К производным ценным бумагам относятся: фьючерсные контракты (товарные, валютные, процентные, индексные и др.), свободно обращающиеся опционы и свопы.

Согласно ГК РБ к основным видам ценных бумаг относятся:

- акция;
- государственная облигация;
- облигация;
- вексель;
- чек;
- депозитный и сберегательный сертификаты;
- банковская сберегательная книжка на предъявителя;
- коносамент;
- приватизационные ценные бумаги и др.

В настоящее время в соответствии с законодательством РБ Министерство финансов от имени Правительства выпускает следующие государственные ценные бумаги:

- а) для юридических лиц:
 - государственные краткосрочные облигации (резиденты и нерезиденты);
 - государственные долгосрочные облигации (резиденты и нерезиденты);
 - государственные облигации, номинированные в свободно конвертируемой валюте;
 - векселя Правительства РБ;
- б) для физических лиц:
 - облигации государственного выигрышного валютного займа РБ;
 - облигации государственного сберегательного займа РБ.

Ценные бумаги выпускаются в виде записей на счетах с дисконтным или процентным доходом. По облигациям с дисконтным доходом при пога-

шении выплачивается номинальная стоимость. Процентный доход выплачивается ежемесячно, ежеквартально, а также при погашении ценных бумаг.

Государственные краткосрочные облигации и ГДО приобретаются:

1. *На аукционах*, которые проводятся на ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» в соответствии с постановлением Министерства финансов, через участников аукционов – членов секции фондового рынка.

2. *По договору* с Министерством финансов.

5.3. Учет акций

5.3.1. Учет акций у эмитента

Согласно ст. 3 Закона РБ от 12.03.1992 г. № 1512-ХП «О ценных бумагах и фондовых биржах» (с изменениями и дополнениями) **акция** – ценная бумага, удостоверяющая право владельца на долю собственности акционерного общества при его ликвидации, дающая право ее владельцу на получение части прибыли общества в виде дивиденда и на участие в управлении данным акционерным обществом.

Данное определение раскрывает следующие фундаментальные свойства акций:

- акция – это титул собственности на имущество акционерного общества в размере номинальной стоимости акции;
- акция – бессрочная ценная бумага;
- акция предполагает ограниченную ответственность акционера, т.е. инвестор не может потерять больше, чем он вложил в акции;
- акция – неделимая ценная бумага, т.е. совместное владение акцией не связано с делением прав между собственниками, все они вместе выступают как одно лицо;
- акции могут расщепляться и консолидироваться;
- собственник акции имеет право на получение части чистой прибыли в виде дивидендов;
- владелец акции не имеет права изъять свою часть из общего капитала акционерного общества. Выйти из состава его участников он может, продав, передав законодательным способом свои акции.

Акция – это формальный документ. Согласно существующим нормативным актам бланки акций должны содержать следующие обязательные реквизиты:

- фирменное наименование акционерного общества и его местонахождение;
- наименование ценной бумаги – «акция»;

- порядковый номер акции;
- дата выпуска акции;
- тип акции (простая или привилегированная);
- номинальная стоимость акции;
- имя держателя акции;
- размер уставного капитала на день выпуска акции;
- количество выпускаемых акций;
- срок выплаты дивидендов и ставка дивиденда (только для привилегированных акций);
- подпись председателя правления акционерного общества;
- место печати, организация – изготовитель бланков ценных бумаг.

Процедура эмиссии акций включает следующие обязательные этапы:

- 1) принятие решения о выпуске акций;
- 2) государственная регистрация выпуска;
- 3) изготовление сертификатов акций, если они выпускаются в документарной форме;
- 4) размещение акций;
- 5) регистрация отчета об итогах выпуска акций;
- 6) внесение необходимых изменений в устав акционерного общества.

Акции классифицируются по следующим признакам:

1. По способу первичного размещения среди инвесторов при выпуске:

– Открытая подписка. Они эмитируются в форме открытого (публичного) размещения ценных бумаг среди потенциально неограниченного круга инвесторов с публичным объявлением, рекламной кампанией и регистрацией проспекта эмиссии.

– Закрытая подписка. Эмитируются в форме закрытого (частного) размещения, т.е. без публичного объявления, рекламной кампании, публикации и регистрации проспекта эмиссии среди заранее известного ограниченного круга инвесторов в пределах ограниченной суммы.

2. По способности свободно обращаться:

– Акции открытых акционерных обществ. Они могут переходить от одного лица к другому без согласия других акционеров.

– Акции закрытых акционерных обществ. Могут переходить от одного лица к другому только с согласия большинства акционеров.

3. В зависимости от порядка владения (способа легитимации):

– Именные – переход от одного владельца к другому предполагает обязательную фиксацию этого процесса в реестре акционерного общества и внесение имени владельца в текст бумаги.

– На предъявителя – для реализации и подтверждения прав владельца достаточно простого представления ценной бумаги.

4. В зависимости от формы выпуска:

– Документарные – форма эмиссионных ценных бумаг, при которой владелец устанавливается на основании предъявления оформленного надлежащим образом сертификата ценной бумаги или в случае депонирования такового.

– Бездокументарные – форма эмиссионных ценных бумаг, при которой владелец устанавливается на основании записи в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг или в случае депонирования ценных бумаг.

5. В зависимости от стадии выпуска акций в обращение и их оплаты:

– Объявленные – предельное число акций соответствующего типа, которые могут быть выпущены акционерным обществом дополнительно к уже размещенным акциям.

– Размещенные – акции, приобретенные акционерами.

– Полностью оплаченные – размещенные акции, по которым их владелец произвел полную оплату денежными средствами или неденежными активами.

6. По объему прав:

– *Простые (обыкновенные)* – акции, дающие право держателю на долю в уставном капитале акционерного общества, на участие в управлении обществом путем голосования при принятии решений общим собранием акционеров, на получение доли прибыли от деятельности общества после пополнения резервного фонда, выплаты процентов по облигациям и дивидендов держателям привилегированных акций. Размер дивидендов зависит от результатов финансово-хозяйственной деятельности общества за отчетный период, а также дивидендной политики общества.

– *Привилегированные (преференциальные)* – акции, держатель которых имеет преимущественное право перед держателем обыкновенных акций при распределении дивидендов и имущества общества в случае его ликвидации, но не имеет права голоса на общем собрании акционеров. Эти акции дают право голоса только в том случае, если дивиденды на них не объявлялись определенное число раз. Дивиденды устанавливаются по фиксированной ставке и выплачиваются до выплаты дивидендов по обыкновенным акциям.

Существует несколько видов стоимости акций.

Номинальная стоимость. Она определяется учредителями и зависит от величины уставного капитала. Номинальная стоимость всех размещенных акций должна равняться размеру уставного капитала акционерного общества, зафиксированному в учредительных документах. Номинальная стоимость отражается в проспекте эмиссии.

Эмиссионная стоимость (цена размещения) – цена, по которой размещаются акции нового выпуска при формировании или увеличении уставного капитала. Цена размещения может быть выше номинальной стоимости, в этом случае формируется эмиссионный доход, который учитывается в составе добавочного капитала акционерного общества.

Первоначальная стоимость – стоимость, по которой акции принимаются к учету у инвестора. Формирование первоначальной стоимости зависит от способа поступления ценной бумаги.

Рыночная (курсовая) стоимость – цена, определяемая соотношением спроса и предложения на рынке ценных бумаг. Фактическая рыночная цена акций называется курсовой стоимостью (курсом) акций. Рыночная стоимость акции является основой для исчисления капитализации компаний, которая определяется умножением числа акций, находящихся в обращении, на их рыночную стоимость. В настоящее время показатель капитализации является основным измерителем ценности компании.

Ликвидационная стоимость показывает величину денежных средств в расчете на одну акцию, которую получит владелец привилегированных акций в случае ликвидации акционерного общества. Ликвидационная стоимость определяется в твердой денежной сумме или в процентах к номинальной стоимости привилегированных акций. Ликвидационная стоимость по привилегированным акциям считается определенной, если уставом общества установлен порядок ее определения.

Балансовая (бухгалтерская) стоимость определяется отношением стоимости чистых активов акционерного общества к общему числу акций (чистые активы/число размещенных обыкновенных акций) или (чистые активы – ликвидационная стоимость привилегированных акций/число размещенных обыкновенных акций).

Эмиссионная, рыночная и балансовая стоимость акций формируются на рынке ценных бумаг под воздействием спроса и предложения.

При создании организации формируется уставный фонд, который целесообразно рассматривать с трех точек зрения:

- 1) юридической, вытекающей из норм ГК РБ;
- 2) экономической, определяемой ролью уставного капитала как кредита, предоставленного учредителями, выступающей в качестве самостоятельного хозяйствующего субъекта;
- 3) бухгалтерской, касающейся методики отражения уставного капитала предприятия на счетах бухгалтерского учета.

Уставный капитал учреждаемого акционерного общества представляет собой сумму номинальной стоимости акций этого общества, распределенных между его акционерами.

Оплата акций, распределяемых среди учредителей общества при его учреждении, дополнительных акций, размещаемых посредством подписки, может осуществляться денежными средствами, ценными бумагами, другими неденежными вкладами. Форма оплаты акций общества при его учреждении определяется договором о создании общества, а дополнительных акций – решением об их размещении.

Для обобщения информации о состоянии и движении уставного фонда акционерного общества предназначен счет 80 «Уставный капитал».

Сальдо по этому счету должно соответствовать размеру уставного фонда, зафиксированному в учредительных документах организации. Записи по счету 80 производятся при формировании уставного фонда, а также в случаях увеличения и уменьшения фонда лишь после внесения соответствующих изменений в учредительные документы организации.

Аналитический учет по счету 80 «Уставный капитал» организуется таким образом, чтобы обеспечивать формирование информации по учредителям общества, видам акций, а также стадиям формирования уставного фонда.

Для учета расчетов с учредителями Планом счетов и Инструкцией по его применению предусмотрен счет 75 «Расчеты с учредителями», к которому могут быть открыты следующие субсчета: 75-1 «Расчеты по вкладам в уставный капитал»; 75-2 «Расчеты по выплате дивидендов и других доходов».

На субсчете 75-1 «Расчеты по вкладам в уставный капитал» учитываются расчеты с собственником имущества (учредителями, участниками) организации по вкладам в ее уставный фонд. Субсчет 75-1 «Расчеты по вкладам в уставный капитал» применяется унитарными предприятиями для обобщения информации о расчетах с государственными органами или органами местного управления по имуществу, передаваемому на баланс унитарного предприятия на праве хозяйственного ведения или оперативного управления.

На субсчете 75-2 «Расчеты по выплате дивидендов и других доходов» учитываются расчеты с собственником имущества (учредителями, участниками) организации по выплате им дивидендов и других доходов от участия в уставном фонде организации. Субсчет 75-2 «Расчеты по выплате дивидендов и других доходов» применяется также для учета расчетов по распределению нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) между участниками договора о совместной деятельности.

Аналитический учет по счету 75 «Расчеты с учредителями» ведется по каждому учредителю, участнику.

В бухгалтерском учете производятся следующие записи (табл. 39).

Таблица 39

Корреспонденция счетов

Дт	Кт	Содержание хозяйственных операций
75-1	80-1.1	После государственной регистрации отражен объявленный уставный фонд, согласно учредительных документов
01,04,08,10, 41,51,52	75-1	Внесены активы учредителями в качестве взноса в уставный фонд
75	83	Отражена разница между ценой реализации акций и их номинальной стоимостью, если акции акционерного общества реализуются по цене, превышающей их номинальную стоимость
84	75-2	Отражено начисление дивидендов и других доходов от участия в уставном фонде организации
75-2	68	Отражено удержание налога на доходы у источника выплаты доходов
75-2	50,51,5 2	Отражается выплата дивидендов и других доходов от участия в уставном фонде организации
60,76,66,67, 68,69	75	Отражена реструктуризация кредиторской задолженности в соответствии с законодательством
75-1	75-1	Отражено внутренними записями изменение собственника имущества (учредителей, участников) или изменение величины его (их) вкладов (долей, паев) в уставном фонде

Акции могут быть размещены по цене выше номинала, при этом формируется эмиссионный доход. У эмитента акций эмиссионный доход образуется как разница между стоимостью имущества, поступившего в счет оплаты акций, в том числе денежными средствами, и их номинальной стоимостью при первичном размещении. Таким образом, эмиссионный доход может образовываться только у акционерных обществ. Для иных организаций появление эмиссионного дохода нормативными актами не предусмотрено.

По решению учредителей, а также государственных органов производится увеличение (табл. 40) и уменьшение (табл. 41) уставного фонда.

Таблица 40

Корреспонденция счетов

Дт	Кт	Содержание хозяйственных операций
75-1	80	Увеличен уставный фонд за счет выпуска дополнительных акций и увеличения номинальной стоимости ранее выпущенных акций
84-1	80	Увеличен уставный фонд за счет нераспределенной прибыли

Корреспонденция счетов

Дт	Кт	Содержание хозяйственных операций
80	75-1	Уменьшен уставный фонд за счет снижения номинальной стоимости акций
81	50,51, 52,55	Выкуплены собственные акции у акционеров на сумму выкупной цены акций
80	81	Выкуплены собственные акции у акционеров и аннулированы на сумму номинальной стоимости
81	91-1	Отражена сумма превышения номинальной стоимости выкупленных акций над ценой их выкупа
91-4	81	Отражена сумма превышения выкупной цены акций над их номинальной стоимостью.
50,51	81	Отражена стоимость перепроданных акций, выкупленных у акционеров

Собственные акции, выкупленные обществом у акционеров, учитываются согласно Плану счетов на счете 81 «Собственные акции (доли в уставном капитале)» в сумме фактических затрат на их приобретение. Собственные акции, выкупленные у акционеров, не отражаются в составе реальных активов, а учитываются на счете, который по существу является регулирующим счетом к общей величине собственного капитала общества. Это соответствует и международным стандартам, поскольку требование об отдельном отражении в балансе в составе акционерного капитала акций компании, принадлежащих самой компании, содержится в МСФО 1 «Представление финансовой отчетности».

Согласно Типовому плану счетов вся информация о наличии и движении собственных акций, а также выкупленных акциях у акционеров с целью последующей перепродажи или аннулирования учитываются на инвентарном, активном счете 81 «Собственные акции (доли в уставном капитале)». Могут открываться субсчета: 81-1 «Перепродажа акций»; 81-2 «Аннулирование акций».

В процессе учета данных операций необходимо обращать внимание на результаты оценки акций. Выкупленные акционерным обществом у акционеров собственные акции с целью их последующей перепродажи в моменты выкупа и перепродажи могут иметь различную стоимость, иными словами, отличную от их номинальной стоимости. В отличие от приобретенных акций других организаций, котировки которых регулярно публикуются, выкупленные акции учитывают по стоимости приобретения по дебету счета 81 «Собственные акции (доли в уставном капитале)» в корреспонденции со счетами учета денежных средств.

Доведение их до номинальной стоимости не предусмотрено. При перепродаже разница между стоимостью приобретения и продажной ценой подлежит отражению на счетах учета финансовых результатов (по дебету счета 91 «Прочие доходы и расходы» при продаже ниже стоимости выкупа

или по кредиту этого счета при продаже выше стоимости выкупа). При аннулировании выкупленных акционерным обществом собственных акций, возникшая на счете 81 разница между фактической стоимостью приобретения (ценой выкупа) и номинальной стоимостью (на размер номинальной стоимости подлежит уменьшению в установленном порядке размер уставного фонда), должна быть отнесена на счет 91 «Прочие доходы и расходы». Таким образом, при превышении номинальной стоимости аннулированной акции над стоимостью выкупа в бухгалтерском учете будет сделана запись по дебету счета 80 «Уставный капитал» по номинальной стоимости и кредиту счетов 81 «Собственные акции (доли в уставном капитале)» (на стоимость выкупа) и 91 «Прочие доходы и расходы» (на определившуюся разницу). При превышении цены выкупа над номинальной стоимостью эту разницу надлежит отразить по дебету счета 91 «Прочие доходы и расходы». В аналогичном порядке счет 81 используют иные хозяйственные общества и товарищества при выкупе доли участника самим обществом (товариществом) для передачи другим участникам или третьим лицам. При этом уменьшение уставного фонда производить не рекомендуется.

Выкуп акций и перепродажа третьим лицам по цене выше номинальной (табл. 42) и выкуп акций с последующим аннулированием (табл. 43) отражаются в бухгалтерском учете в соответствующих записях.

Таблица 42

Корреспонденция счетов

Дт	Кт	Содержание хозяйственных операций
81-1	51	Выкуплены собственные акции у акционеров и отражены по выкупной стоимости
51	81-1	Проданы выкупленные акции по цене выше номинальной
81-1	91-1	Отражена разница между продажной и выкупной стоимостью на внереализационные доходы организации

Таблица 43

Корреспонденция счетов

Дт	Кт	Содержание хозяйственных операций
81-2	51	Выкуплены собственные акции на сумму фактических затрат
80	81-2	Уменьшен уставный фонд в связи со списанием аннулированных акций на сумму номинальной стоимости
91-4	81-2	Отражены внереализационные расходы на сумму разницы между фактическими затратами и их номинальной стоимостью

Наиболее привлекательной характеристикой акции является возможность получения дивидендов.

Дивиденд – часть чистой прибыли, подлежащая распределению среди акционеров и приходящаяся на одну акцию за определенный период. Дивиденд устанавливается в денежном выражении или в процентах к номиналу.

Суммарная чистая прибыль, подлежащая распределению между акционерами после начала деятельности акционерного общества, называется массой дивиденда.

Ставка дивиденда – это доход акционера, выраженный в процентах к номинальной стоимости акций. Ставка дивиденда определяется как отношение выплачиваемого дивиденда на одну акцию к номинальной стоимости, которая выражается в процентах.

В экономической литературе дивиденды классифицируются следующим образом.

1. По размеру:

- промежуточные, выплачиваемые до принятия решения об их размере по итогам года;
- итоговые, выплачиваемые по итогам работы акционерного общества за год с учетом ранее выплаченных промежуточных дивидендов.

2. По порядку выплаты:

- регулярные, выплачиваемые ежеквартально в установленных акционерным обществом размерах;
- дополнительные, выплачиваемые дополнительно к регулярным дивидендам в связи, например, с более высокими показателями прибыли, чем те, которые ранее планировались;
- особые, выплачиваемые в связи с какими-либо обстоятельствами, произошедшими в отчетном году.

3. По отношению к факту существования акционерного общества:

- обычные, выплачиваемые на протяжении времени существования акционерного общества;
- ликвидационные, представляющие собой остаточную стоимость капитала акционерного общества, выплачиваемую акционерам при его ликвидации.

4. По отношению к виду акций:

- нефиксированные, выплачиваемые по обыкновенным акциям в размере, окончательно неизвестном до решения общего собрания акционеров;
- фиксированные, выплачиваемые по привилегированным акциям в размере, установленном при их выпуске.

5. По признаку кумулятивности:

- кумулятивные, начисляемые ежегодно, накапливаемые и выплачиваемые по истечении определенного числа лет;
- некумулятивные – начисленные дивиденды, которые при их невыплате в установленный срок не могут накапливаться в качестве обязательства акционерного общества перед акционерами.

Принципы и методы распределения дивидендов акционерного общества обусловлены дивидендной политикой. Дивидендная политика – механизм формирования доли прибыли, выплачиваемой собственнику, в соответствии с долей его вклада в общую сумму собственного капитала акционерного общества.

Основной целью разработки дивидендной политики является установление необходимого соотношения между текущим потреблением прибыли собственниками и будущим ее ростом, максимизирующим рыночную стоимость организации и обеспечивающим ее стратегическое развитие.

В соответствии с этой целью дивидендная политика представляет собой механизм формирования собственных инвестиционных ресурсов, обеспечивающий оптимизацию пропорций между потребляемой и капитализируемой ее частями с целью максимизации рыночной стоимости организации.

Основные элементы дивидендной политики, в частности, следующие:

- источники выплаты дивидендов;
- механизм распределения прибыли;
- определение уровня дивидендных выплат на одну простую акцию;
- порядок выплаты дивидендов;
- виды дивидендных выплат;
- формы дивидендных выплат.

5.3.2. Учет акций у инвестора

Учет финансовых вложений в акции других организаций осуществляется в соответствии с Типовым планом счетов и Инструкцией по его применению. Для принятия к учету ценных бумаг необходимо одновременное выполнение следующих условий:

1. Документально подтвержденный переход права собственности на ценные бумаги, получение денежных средств или других активов, вытекающий из этого права (договора на приобретение ценной бумаги, акта приема-передачи ценной бумаги, акта уступки права требования и др.).

2. Переход к организации финансовых рисков, связанных с ценными бумагами (риски изменения цены, неплатежеспособности должника, ликвидности и др.).

3. Способность приносить экономические выгоды (доход) в будущем в форме процентов, дивидендов либо прироста их стоимости (в виде разницы между ценой продажи (погашения) финансового вложения и его покупной стоимостью, в результате его обмена, использования при погашении обязательств организации, увеличения текущей рыночной стоимости и т.п.).

Для обобщения информации о наличии и движении инвестиций организации в акции других организаций Планом счетов и Инструкцией по его

применению предусмотрен счет 58 «Краткосрочные финансовые вложения», субсчет 1 «Краткосрочные финансовые вложения в ценные бумаги».

Для предварительного учета фактических затрат по приобретению ценных бумаг и формированию их первоначальной стоимости необходимо использовать счет 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», субсчет «Приобретение ценных бумаг».

Единицу бухгалтерского учета ценных бумаг организация выбирает самостоятельно таким образом, чтобы обеспечить формирование полной и достоверной информации, а также надлежащий контроль наличия и движения. В зависимости от вида ценных бумаг, порядка их приобретения и использования единицей учета может быть серия, партия и другая подобная однородная совокупность ценных бумаг.

В аналитическом учете формируется следующая информация:

- название ценной бумаги;
- наименование эмитента;
- номер, серия и т.д.;
- номинальная стоимость;
- цена покупки;
- расходы, связанные с приобретением ценных бумаг;
- общее количество;
- дата покупки;
- дата продажи или иного выбытия;
- место хранения и др.

Аналитический учет вложений в акции организация-инвестор может осуществлять в книге учета ценных бумаг.

Финансовые вложения принимаются к учету по первоначальной стоимости. Порядок формирования первоначальной стоимости зависит от способа приобретения ценных бумаг (табл. 44).

Таблица 44

Формирование первоначальной стоимости ценных бумаг

Способ поступления	Оценка
Приобретение за плату	Сумма фактических затрат организации на приобретение, за исключением НДС
Вклад в уставный капитал	Денежная оценка, согласовывается с учредителями (участниками) организации. При оплате акций неденежными средствами для определения рыночной стоимости такого имущества должен привлекаться независимый оценщик
Безвозмездная передача	Текущая рыночная стоимость на дату принятия к учету (рыночная цена, рассчитанная в установленном порядке организатором торговли на рынке ценных бумаг)

Внесение основных средств в счет оплаты приобретенных ценных бумаг (табл. 45), внесение нематериальных активов в части объектов интеллектуальной собственности в счет оплаты приобретенных ценных бумаг (табл. 46), оплата приобретенных акций других организаций (табл. 47), внесение оборотных средств в уставные фонды и акции других организаций (табл. 48) в бухгалтерском учете инвестора отражаются соответствующей корреспонденцией счетов.

Таблица 45

Корреспонденция счетов

Дт	Кт	Содержание хозяйственных операций
01	01	Списана первоначальная стоимость основных средств в счет оплаты ценных бумаг
02	01	Списана сумма начисленной амортизации
91-4	01	Отражена остаточная стоимость основных средств в счет покупки ценных бумаг
76	91-1	Отнесена задолженность в части разницы между балансовой стоимостью акций по договору, а также остаточной стоимости основных средств на операционные расходы организации
58-1	76	Отражена задолженность по подписке на акции, вклады в уставные фонды других организаций
91-2	68	Отражен НДС
91-5,99	99,91-5	Определен финансовый результат

Таблица 46

Корреспонденция счетов

Дт	Кт	Содержание хозяйственных операций
04	04	Списана первоначальная стоимость нематериальных активов
05	04	Списана сумма амортизации
91-4	04	Отражена остаточная стоимость нематериальных активов
76	91-1	Отражена задолженность в части остаточной стоимости нематериальных активов и разницы между остаточной стоимостью и стоимостью акции по договору
58-1	76	Отражена задолженность по подписке на акции, вклады в уставные фонды других организаций
91-2	68	Начислен НДС от общей суммы операционных доходов
91-5,99	99,91-5	Определен финансовый результат

Таблица 47

Корреспонденция счетов

Дт	Кт	Содержание хозяйственных операций
58-1	51, 52	Произведена оплата приобретенных ценных бумаг денежными средствами

Таблица 48

Корреспонденция счетов

Дт	Кт	Содержание хозяйственных операций
91	10	Отражена стоимость материалов, внесенных в уставные фонды и акции других организаций
76	91	Отражена задолженность в части стоимости материалов и стоимости акций в операционных доходах организации
58-1	76	Отражена задолженность по подписке на акции, вклады в уставные фонды других организаций
91-2	68	Начислен НДС и другие налоги
91-5,99	99,91-5	Определен финансовый результат

При реализации финансовых вложений в учете производятся надлежащие записи (табл. 49).

Таблица 49

Корреспонденция счетов

Дт	Кт	Содержание хозяйственных операций
62	91-1	Отражена дебиторская задолженность на стоимость реализуемых финансовых вложений
91-4	58,06	Списана последняя текущая рыночная стоимость финансовых вложений
91-4	60, 76	Списаны затраты на реализацию финансовых вложений
51	62	Поступила оплата от покупателя финансовых вложений
91-5,99	99,91-5	Определен финансовый результат

Иногда происходит обесценение финансовых вложений. Под обесценением понимается устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, по которым не определяется их текущая рыночная стоимость, ниже величины экономических выгод, которые организация рассчитывает получить от этих финансовых вложений в обычных условиях деятельности. Показатели считаются существенными, если без знания о них заинтересованными пользователями невозможна оценка финансового положения организации или финансовых результатов ее деятельности.

В учетной политике организация должна самостоятельно определить уровень существенности. Обычно применяется уровень существенности не менее 5% к общему итогу соответствующих данных. Разница между стоимостью финансовых вложений, по которой они отражены в бухгалтерском учете (учетной стоимостью), и суммой такого снижения, рассчитанной организацией, составляет расчетную стоимость финансовых вложений.

Условия и ситуации, в которых может произойти обесценение финансовых вложений:

- на отчетную дату учетная стоимость акций выше их расчетной стоимости;
- в течение отчетного года расчетная стоимость акций постоянно изменялась в сторону уменьшения;

- на отчетную дату невозможно быть уверенными, что расчетная стоимость акций увеличится.
- на рынке ценных бумаг сделки с ними происходят по цене ниже их учетной стоимости;
- поступление доходов, дивидендов по ценным бумагам значительно снижаются;
- появление вероятности банкротства у организации-эмитента.

В случае возникновения ситуации, в которой может произойти обесценение финансовых вложений, организация должна проверить наличие условий устойчивого снижения стоимости финансовых вложений. Если проверка на обесценение подтверждает устойчивое существенное снижение стоимости финансовых вложений, то организация образует резерв под обесценение финансовых вложений на величину разницы между учетной стоимостью и расчетной стоимостью таких финансовых вложений.

Для учета резервов предназначен регулирующий контрактивный счет 59 «Резервы под обесценивание краткосрочных финансовых вложений». По кредиту отражается создание резерва, а по дебету – восстановление резервируемой суммы. В бухгалтерском учете производятся соответствующие записи (табл. 50).

Таблица 50

Корреспонденция счетов

Дт	Кт	Содержание хозяйственных операций
91,90	59	Образован резерв под обесценение финансовых вложений в ценные бумаги
59	91,90	Восстановление ранее образованного резерва

5.4. Учет облигаций

Облигации – ценные бумаги (ст. 144 ГК РБ), подтверждающие обязательство эмитента возместить владельцу ценной бумаги ее номинальную стоимость в установленный срок с уплатой фиксированного процента (ст. 5 Закона о ценных бумагах и фондовых биржах от 12.03.1992 г. № 1512-ХП). Поскольку облигации являются эмиссионными ценными бумагами, они выпускаются сериями с равной номинальной стоимостью и равными условиями выпуска и погашения. Форма выпуска документарная или бездокументарная.

Функция выпуска облигаций – привлечение заемных средств. Облигационеры имеют гарантированную величину дохода по облигации, преимущество в случае принудительного удовлетворения требований при неплатежеспособности эмитента, но не имеют права на участие в управлении юридическим лицом-эмитентом.

Номинальная стоимость облигаций выражается как в белорусских рублях, так и в иностранной валюте.

В мировой практике широкое распространение получили несколько видов облигаций, а именно купонные, именные, балансовые. К купонным

облигациям или облигациям на предъявителя прилагаются специальные купоны, которые должны откалываться два раза в год и отсылаться или представляться лично платежному агенту для выплаты процентов. Фактически купон представляет собой своеобразный простой вексель на предъявителя. Эти облигации обратимы, а купон и сертификат при них выступает в качестве титула собственности. Поскольку эти облигации оформляются на предъявителя, корпорация не регистрирует их собственника.

К именованным облигациям относятся облигации корпораций, которые регистрируются на имя их владельца в бухгалтерской документации корпорации. При этом компании выдают их владельцам именные облигационные сертификаты. Эти облигации не имеют купонов. Платежи по процентам осуществляет платежный агент в соответствии с установленным графиком. При продаже или обмене именных облигаций старый сертификат аннулируется и выпускается новый – с указанием нового владельца.

Балансовые облигации приобретают в настоящее время все большее распространение, так как их выпуск не сопряжен с такими формальностями, как выпуск именных облигаций, при этом не выдается никаких сертификатов, а просто вводятся соответствующие данные об облигационере в компьютерную систему. Кроме того при продаже таких облигаций или их обмене не требуется передача какой-либо документации, так как сведения о новом владельце обычно вводятся в компьютер.

В зависимости от обеспечения облигации подразделяются на два основных вида обеспеченные облигации (облигации с залогом), и необеспеченные облигации (облигации без залога).

В Республике Беларусь выпускаются следующие виды облигаций:

- государственные ценные бумаги, выпускаемые Министерством финансов Республики Беларусь от имени Республики Беларусь;
- облигации, выпускаемые Национальным банком Республики Беларусь в целях урегулирования денежной массы и формирования золотовалютных резервов Республики Беларусь;
- облигации, выпускаемые банками, в установленном порядке осуществляющими привлечение во вклады средств физических лиц в белорусских рублях, обеспеченные обязательствами по возврату основной суммы долга и уплате процентов по предоставленным ими кредитам на строительство, реконструкцию или приобретение жилья под залог недвижимости;
- облигации, выпускаемые с 01.04.2008 г. по 01.01.2013 г. юридическими лицами, признаваемыми в соответствии со ст. 14 НК РБ налоговыми резидентами РБ;
- облигации местных исполнительных и распорядительных органов.

В целях бухгалтерского учета выделяют облигации (Инструкция по бухгалтерскому учету ценных бумаг, утв. постановлением Минфина РБ от 22.12.2006 г. № 164 с изм. и доп.):

– предназначенные для торговли с целью продажи или погашения в краткосрочном периоде (до 1 года) и получения дохода от краткосрочного колебания цен или учета их по справедливой стоимости и получения дохода от изменения справедливой стоимости;

– удерживаемые до погашения, т.е. определены суммы и даты платежей владельцу, включая сумму и дату погашения основного долга.

Бухгалтерский учет облигаций осуществляется:

– по справедливой стоимости (ценные бумаги для торговли с последующей переоценкой);

– по цене приобретения (облигации, удерживаемые до погашения) (п.п. 15, 19 Инструкции №164).

В бухгалтерском учете операции по движению облигаций в связи с приобретением и переходом права собственности на них отражают по счету 58 «Краткосрочные финансовые вложения». Аналитический учет ведется по видам облигаций, типам ценных бумаг, категориям, сериям и эмитентам (табл. 51).

Таблица 51

Корреспонденция счетов по учету операций с облигациями

Дт	Кт	Содержание хозяйственных операций
1. Учет облигаций по справедливой стоимости		
58	76	Отражена покупная стоимость приобретенных облигаций
76	51	Произведены расчеты за приобретенные облигации
76	90	Начислен процентный доход по облигациям
51	76	Получен процентный доход
58,90 (91)	90 (91),58	Отражена переоценка облигаций в связи с увеличением или уменьшением справедливой стоимости
2. Учет облигаций по цене приобретения		
58	76	Отражена фактическая цена приобретения облигаций, за вычетом уплаченного при приобретении накопленного дохода (процента)
58	51	Отражена сумма уплаченного при приобретении накопленного дохода (процента)
51	58	Получены проценты (доход)
58	90(91)	Отражена разница между полученным и уплаченным процентом (доходом)
3. Выбытие облигаций		
90 (91)	58	Отражена балансовая стоимость облигаций на момент реализации
90 (91)	76	Отражены затраты и услуги брокеров, депозитария по реализации облигаций
51	90 (91)	Отражена сумма полученного процента при выбытии
51	90 (91)	Отражена цена продажи за вычетом полученного при выбытии процентного дохода (дисконта)
99,90(91)	90 (91),99	Отражен финансовый результат

5.5. Учет векселей

Вексель – ценная бумага, удостоверяющая ничем не обусловленное обязательство векселедателя либо иного указанного в векселе плательщика выплатить по наступлению предусмотренного векселем срока определенную сумму владельцу векселя. Или же вексель – это ценная бумага, составленная в строго определенной форме, удостоверяющая денежное долговое обязательство векселедателя (должника), уплатить по наступлению срока указанного векселем определенную сумму векселедержателю (владельцу векселя, кредитору). Вексель может быть простым и переводным. Простой вексель является именной ценной бумагой, поскольку в нем указывается наименование не только плательщика, но и получателя денежных средств. Причем в роли плательщика здесь выступает сам векселедатель, а получателем средств является лицо, в пользу которого выписан вексель.

Переводной вексель является ордерной ценной бумагой. При рассмотрении вопроса о переводном векселе особое внимание уделяется его участникам: векселедателю (трассант), векселеприобретателю (ремитент), плательщику (трассат). Суть переводного векселя заключается в том, что трассант поручает трассату уплатить по векселю ремитенту. Однако держатель (ремитент) векселя в любой момент может передать свои права, вытекающие из векселя, другому лицу путем совершения индоссамент (индоссамент – передаточная надпись на обороте ценной бумаги, векселя, чека, коносамента и т.п., удостоверяющая переход прав по этому документу к другому лицу). При этом лицо, передающее вексель посредством индоссамент, если только им прямо не оговорено иное, становится ответственным за исполнение вексельного обязательства. Переводной вексель должен быть подтвержден должником, что осуществляется путем написания на векселе своей подписи о согласии его оплатить в установленный срок или по первому требованию. Это письменное подтверждение об оплате векселя носит название «акцепт», а должник, поставивший подпись, – «акцептант».

Вопросы для повторения

1. Дайте определение понятию «ценные бумаги».
2. Укажите классификационные признаки ценных бумаг.
3. На какие классы делятся ценные бумаги?
4. Что такое основные ценные бумаги, а что такое производные ценные бумаги? Приведите примеры.

5. Какие виды акций Вы знаете?
6. Отрадите учет акций на счетах бухгалтерского учета у эмитента.
7. Отрадите учет акций на счетах бухгалтерского учета у инвестора.
8. Дайте определение облигациям и отразите их поступление и вы-
бытие на счетах бухгалтерского учета.

Литература

1. О ценных бумагах и фондовых биржах: Закон Респ. Беларусь от 12 марта 1992 г. № 1512-ХП: с изм. и доп. // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2010. – № 184. – 2/1724.
2. Инструкция по бухгалтерскому учету ценных бумаг: утв. постановлением М-ва финансов Респ. Беларусь от 22.12.2006 г. № 164 // Система Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://systemaby.com/docs/bitc4/dk-gv7m1a.html>.

6. УЧЕТ ОПЕРАЦИЙ ХЕДЖИРОВАНИЯ

6.1. Экономическая сущность понятия «хеджирование»

Современной экономике свойственны значительные колебания цен на многие виды товаров. Производители и потребители заинтересованы в создании эффективных механизмов, способных защитить их от неожиданных изменений цен и минимизировать неблагоприятные экономические последствия.

В деятельности любых коммерческих организаций всегда есть финансовые риски. Они могут быть связаны с продажей произведенной продукции, обесцениванием вложенного в какие-либо активы капитала, покупкой активов. В ходе своей деятельности юридические и физические лица сталкиваются с вероятностью получения убытка, либо прибыль окажется не такой, на которую они рассчитывали из-за непредвиденного изменения цен на актив, с которым проводится операция. [1]

В связи с риском и неопределенностью при принятии решений организации вынуждены искать пути снижения финансовых потерь. Этим объясняется постоянно возрастающий интерес к хеджированию – процессу уменьшения риска возможных потерь. Другими словами, под хеджированием понимают деятельность, направленную на создание защиты от финансовых расходов в будущем.

В специальной литературе нет единого мнения относительно сущности хеджирования. Многие экономисты понимают под хеджированием страхование или способ снижения различного рода рисков (валютного, финансового и т.д.). При этом некоторые сводят понятие хеджирования к проведению операций с производными финансовыми инструментами. Незначительная часть специалистов характеризуют данное определение ис-

ходя только из сферы его использования (например, бухгалтерский учет или инвестиционная деятельность).

Вместе с тем, для целей бухгалтерского учета под хеджированием понимают операции по снижению риска с помощью производных финансовых инструментов для частичной или полной компенсации изменения справедливой стоимости статей активов и обязательств.

Смысл хеджирования состоит именно в стабилизации финансовых потоков, делая их менее зависимыми от неблагоприятных колебаний рыночной конъюнктуры. Но хеджирование имеет свои издержки, а именно, не позволяет хеджеру воспользоваться благоприятным изменением конъюнктуры. Тем не менее, в цивилизованной рыночной экономике хеджирование рисков, связанных с изменением цен сырьевых товаров, курсов валют и процентных ставок стало нормой среди западных компаний, и становится все более популярным среди российских и перспективным для белорусских организаций.

Немаловажное значение для установления механизма хеджирования имеют условия хеджирования (табл. 52). К ним следует отнести: объекты, инструменты и категории (типы отношений) хеджирования.

Таблица 52

Условия операций хеджирования

Объекты	Инструменты	Категории
актив, обязательство или будущая операция, создающие для предприятия риск изменения справедливой стоимости этих активов и обязательств или изменения денежных потоков, связанных с будущей операцией.[2]	определенный производный инструмент, справедливая стоимость или потоки денежных средств которого, как ожидается, будут компенсировать изменения справедливой стоимости или потоков денежных средств определенной хеджируемой статьи. [3]	типы отношений хеджирования [2]
Виды условий хеджирования		
Отдельный финансовый актив (обязательство)	Форвард	справедливой стоимости
Твердое потенциальное обязательство	Фьючерс	будущих потоков денежных средств
Высоко вероятная прогнозируемая сделка	Опцион	чистых инвестиций в зарубежную компанию
Группы выше перечисленных категорий	Своп и др.	

Объекты хеджирования – актив, обязательство или будущая операция, создающие для организации риск изменения справедливой стоимости этих активов и обязательств или изменения денежных потоков, связанных с будущей операцией. [2] Объекты хеджирования графически представлены на рисунке 13.



Рис. 13. Объекты хеджирования

Объектами хеджирования могут выступать как отдельный финансовый актив (обязательство), твердое потенциальное обязательство, высоко вероятная прогнозируемая сделка, так и группы выше перечисленных категорий. [4]

Рассмотрим каждый вид объекта хеджирования.

Отдельный финансовый актив может быть представлен (рис. 14):

- а) денежными средствами и их эквивалентами;
- б) контрактом, предоставляющим право получить денежные средства или другой финансовый актив от другого предприятия;



Рис. 14. Составляющие финансового актива

Примечание: согласно данным Положения (стандарта) бухгалтерского учета 13 «Финансовые инструменты»: утв. приказом Минфина Украины от 30.11.2001 г. № 559, Зарегистрировано в Минюсте Украины 19.12.2001 г. под №1050/6241.

в) контрактом, предоставляющим право обменяться финансовыми инструментами с другим предприятием на потенциально выгодных условиях;

г) инструмент собственного капитала другого предприятия;

Также в качестве хеджируемого актива может выступать товар или финансовый актив, имеющийся в наличии или планируемый к приобретению или производству. В таблице 53 на примере банка представлены финансовые активы, которые могут и не могут выступать в качестве хеджируемого объекта (по данным Постановления совета директоров Национального банка Республики Беларусь 29 декабря 2005 г. № 422 «Об утверждении национального стандарта финансовой отчетности 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (НСФО 39) для банков»).

Таблица 53

**Классификация финансовых активов банка по категориям
и возможность представления таковых в качестве хеджируемого объекта**

Категории финансового инструмента	Составляющие категории, относящиеся к объектам хеджирования	Составляющие категории, не относящиеся к объектам хеджирования
Учитываемые по справедливой стоимости с отражением результатов переоценки на счетах доходов и расходов	Облигации, акции, векселя, депозитные сертификаты и прочие финансовые активы, для которых существует активный рынок, либо справедливую стоимость которых можно надежно оценить. При этом не имеет значения, при каких условиях они получены, а также какой у них срок погашения	—
Инвестиции, удерживаемые до погашения	Облигации, векселя, депозитные сертификаты и прочие финансовые активы, которые содержат долговое обязательство эмитента. Данные активы могут выступать объектами хеджирования для кредитного и валютного рисков	Финансовые активы данной категории не могут быть объектами хеджирования для процентного риска и риска предоплаты
Финансовые активы в наличии для продажи	Облигации, акции, векселя, депозитные сертификаты и прочие финансовые активы, цель приобретения которых отлична от целей приобретения финансовых активов, отнесенных банком к иным категориям, либо которые не могут быть отнесены к иным категориям	—
Кредиты и дебиторская задолженность	Кредиты предоставленные, депозиты размещенные, финансовый лизинг, факторинг, дебиторская задолженность по расчетам с покупателями, денежные средства на корреспондентских и карт-счетах в банках, денежные средства в расчетах по операциям с банками и клиентами	—

Финансовое обязательство – это контрактное обязательство передать денежные средства или финансовый актив другому предприятию или обменяться финансовыми инструментами с другим предприятием на потенциально невыгодных условиях (рис. 15). [4]

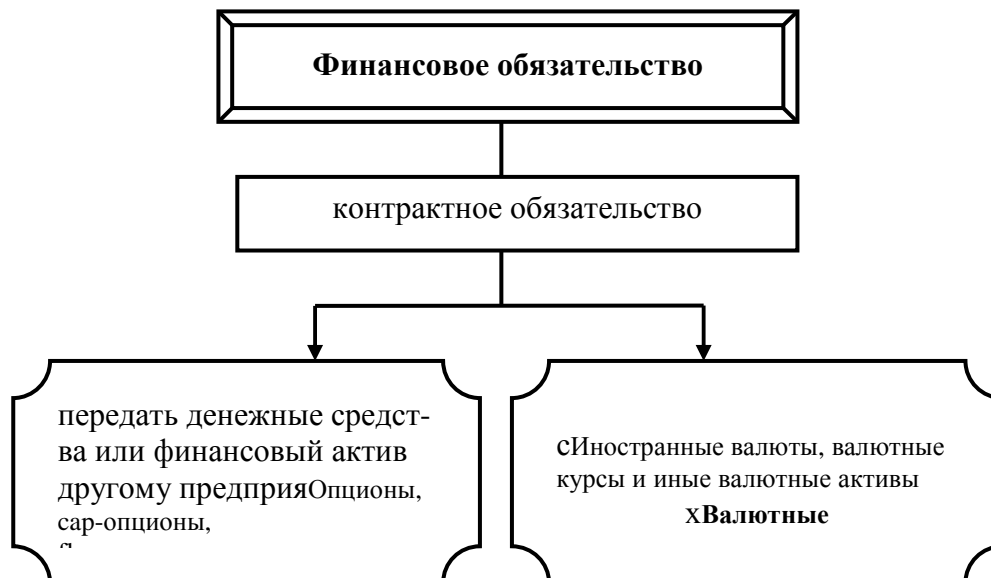


Рис. 15. Составляющие финансового обязательства

Твердое потенциальное обязательство – договор купли-продажи или мены определенного количества активов по определенной цене на определенную дату или даты в будущем, не признаваемый в учете как финансовый актив (финансовое обязательство).

Высоко вероятная прогнозируемая операция – предполагаемая будущая операция, не оформленная договором.

Для изучения такого сложного процесса как хеджирования необходимо рассмотреть наиболее весомое его условие – инструменты хеджирования.

6.2. Инструменты хеджирования

Инструмент хеджирования – производный финансовый инструмент (за исключением проданных опционов) либо финансовый актив (финансовое обязательство), которые определены как инструменты хеджирования, и изменение справедливой стоимости или потока денежных средств, по которым должны компенсировать изменение справедливой стоимости или потока денежных средств по определенному объекту хеджирования. [9]

Инструмент хеджирования (hedging instrument) – определенный производный инструмент, справедливая стоимость или потоки денежных

средств которого, как ожидается, будут компенсировать изменения справедливой стоимости или потоков денежных средств определенной хеджируемой статьи [10].

В соответствии с Национальный стандарт финансовой отчетности 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» (НСФО 32) для банков, утвержденным постановлением Совета директоров Национального банка Республики Беларусь 30 сентября 2005 г. № 296 предусмотрены следующие *хеджируемые статьи*:

- отдельный актив, обязательство, твердое соглашение, сделка, которая будет заключена с большой степенью вероятности, или чистые инвестиции в зарубежную компанию;

- группа активов, обязательств, твердых соглашений или прогнозируемых сделок, которые будут заключены с большой степенью вероятности, или чистые инвестиции в зарубежную компанию с аналогичными характеристиками риска;

- инвестиции, удерживаемые до погашения, в отношении валютных и кредитных рисков (но не в отношении процентного риска или риска досрочного погашения);

- часть денежных потоков или справедливая стоимость финансового актива или финансового обязательства;

- нефинансовые статьи только в отношении валютного риска или риска изменений справедливой стоимости всей статьи.

Финансовые активы (финансовые обязательства), не являющиеся производными, могут быть определены как инструменты хеджирования только при хеджировании валютного риска.

Выбор класса инструмента, которым будет осуществляться хеджирование, является первичным по отношению к выбору конкретного инструмента, т.к. он определяется требованиями по сложности, гибкости и дороговизне, предъявляемыми к инструменту хеджирования.

Стратегия хеджирования – это совокупность конкретных инструментов хеджирования и способов их применения для уменьшения ценовых рисков. [14] В общем случае существуют две основные стратегии хеджирования: *через иммунизацию портфеля* и *через производные инструменты финансового рынка*.

Иммунизация портфеля представляет собой включение в портфель различных видов ценных бумаг.

В настоящее время наиболее распространенным в мировой практике методом хеджирования являются сделки с **производными финансовыми инст-**

рументами – деривативами. [5] Производный финансовый инструмент – это контракт, дающий право или обязательство покупать или продавать товары и финансовые инструменты в будущем по заранее оговоренной цене. Эти инструменты называются производными, потому что их цена зависит от стоимости или значения базисной переменной элемента (переменной), лежащей в основе контракта. В качестве базисной переменной могут использоваться товары и финансовые инструменты, индексы, процентные ставки и валютные курсы.

Производный инструмент – финансовый инструмент или иной договор – обладает тремя характеристиками:

1. Его стоимость меняется в результате изменения конкретной процентной ставки, курса ценной бумаги, цены товара, валютного курса, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса, другой переменной (иногда называемой «базисной»).

2. Для его приобретения не требуются первоначальные инвестиции или необходимы первоначальные чистые инвестиции, меньшие, чем потребовались бы в сравнении с другими типами договоров (например, при покупке базисного актива).

3. Расчеты по нему осуществляются в будущем. Примерами производных финансовых инструментов являются финансовый форвард, фьючерс, опцион, варрант, своп, свопцион. [7]

Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО 39) применяется ко всем договорам на покупку или продажу финансовых активов и обязательств. Положения МСФО № 39 не применяются к договорам на покупку или продажу нефинансовых активов или обязательств, если они были заключены или удерживаются с целью получения или поставки базисной переменной. [8]

Все производные финансовые инструменты в форме договоров с внешним контрагентом могут быть классифицированы как инструменты хеджирования, кроме ряда проданных опционов. Внешние непроданные производные финансовые активы или обязательства не могут быть классифицированы в качестве инструментов хеджирования, кроме хеджирования валютного риска. [8]

Не могут быть определены как инструменты хеджирования:

– финансовые активы (финансовые обязательства), которые не признаны по справедливой стоимости;

– производный финансовый инструмент, который связан с некотируемым финансовым инструментом, и расчет по которому производится посредством передачи данного некотируемого финансового инструмента, справедливая стоимость которого не может быть надежно оценена. [11]

Современный рынок производных инструментов позволяет его участникам осуществлять управление рисками посредством использования следующих основных методов хеджирования: заключение форвардных и фьючерсных контрактов, использование опционов и проведение операций «своп». [5]

6.2.1. Хеджирование фьючерсными контрактами

Фьючерсный контракт – заключаемое, как правило, на биржах соглашение, по которому одна сторона (продавец) обязуется в установленный срок исполнения продать, а другая сторона (покупатель) – купить определенное количество базового актива по заранее оговоренной цене. Принято считать, что в результате соглашения покупатель открывает длинную позицию по фьючерсу, а продавец – короткую. Покупатель фьючерса ожидает, очевидно, повышения цены базового актива, а продавец – ее снижения. [15]

Хеджирование фьючерсами позволяет зафиксировать «сегодня» цену актива, курс валюты или процентную ставку, по которой контракт будет исполнен «через период».

В соответствии с требованиями биржи при открытии позиции вносятся первоначальная маржа (initial margin) в виде денег или ценных бумаг. В дальнейшем позиция по фьючерсам переоценивается каждый рабочий день, и разница между текущей ценой фьючерса и номиналом позиции прибавляется (со знаком плюс или минус) к сумме внесенной маржи. [11]

Вариационная маржа – сумма средств, зачисляемая или списываемая с лицевого счета клиента, в зависимости от величины и знака отклонения котировок от текущей (маржа = текущая цена – котировальная цена). Величина вариационной маржи определяется методом корректировки по рынку (marktomarket), в ходе которой переоценивается позиция по цене, наиболее отражающей конъюнктуру данного дня (определяется котировальной комиссией и называется котировальной ценой).

Отрицательная вариационная маржа выплачивается участником срочного рынка бирже как гаранту исполнения фьючерса, а положительная вариационная маржа перечисляется биржей участнику. Благодаря этому, с одной стороны, игрок, угадавший динамику цен, может получить доход до срока исполнения. С другой – снижается риск неуплаты всей суммы проигрыша игроком, допустившим ошибку в прогнозе. [15]

Таким образом, стороны заключают договор не в целях приобретения товара, а прежде всего для перераспределения рисков, связанных с изменением цен на товары. Фьючерсный контракт позволяет перенести риск с производителей, дистрибьюторов товаров и других лиц (хеджеров) на тех, кто желает его принять (спекулянтов).

Покупатель фьючерса берет на себя обязательство купить по контрактной цене (курсу) либо, в случае фьючерсов на процентные ставки (interestratefutures), занять по указанной ставке. Продавец, соответственно, условно обязан продать или дать в долг. [11]

В финансовом учете фьючерсная сделка отражается со дня заключения контракта по справедливой стоимости. Результаты переоценки отражаются в прибылях и убытках. Согласно МСФО 32, на балансе отражается чистое современное значение производных инструментов. Когда банк заключает фьючерсную сделку, стоимость его права (актива) на получение финансового инструмента или товара равна стоимости его обязательства поставить финансовый инструмент или товар. Так как в учете отражается чистое справедливое значение, а оно при заключении сделки равно 0, то в этот момент записи на корреспондируемых счетах можно не делать. При изменении справедливой стоимости у банка образуется актив или обязательство.

6.2.2. Хеджирование форвардными контрактами

Форвардный контракт представляет собой договор между конкретным продавцом и покупателем о купле-продаже конкретного товара в заранее оговоренный срок.

Форвардные контракты заключаются, как правило, для осуществления реальной продажи или покупки соответствующих активов и в том числе в целях страхования поставщика или покупателя от возможного неблагоприятного изменения цены. [15]

Заключение форвардных контрактов носит индивидуальный характер, все существенные условия (базовый актив, объем сделки, срок, цена) определяются по соглашению сторон. Иными словами, экономический субъект может заключить со своим контрагентом форвард на любой, актив, сумму на любой срок.

При хеджировании форвардными контрактами обычно не допускается перемена лиц без согласия контрагента, поэтому невозможно совершить сделку, схожую с биржевым офсетом, где не требуется согласия другой стороны. [11]

Вместе с тем данный договор имеет преимущества при работе с каким-либо нестандартным товаром и контрактом или контрагентом, которому вы полностью доверяете. [15]

Форвардный контракт не предусматривает проведения расчетов посредством перечисления вариационной маржи и не требует привлечения клиринговой организации. [11] Он используется в основном для страхования от валютного риска и изменения процентных ставок. [12]

В отличие от фьючерса форвардные контракты заключаются вне биржи, у них нет стандартных условий или параметров. Обычно выплата

депозитной маржи при заключении контракта не осуществляется, если, конечно, торговля не поддерживается какой-нибудь третьей стороной, гарантирующей обеспечение договорных обязательств. Бухгалтерские проводки при заключении сделки и переоценки те же, что и для фьючерсов.

С форвардами трудности могут появляться в определении справедливой стоимости контрактов. Для этого надо основываться на справедливых стоимостях аналогичных контрактов, делая необходимые корректировки, связанные с различиями.

6.2.3. Хеджирование свопом

Контракт своп определяется как соглашение между сторонами, направленное на обмен денежными платежами, основанными на различных процентных ставках, биржевых котировках или ценах, исчисленных на основании денежной суммы, зафиксированной в договоре.

Он используется для страхования от различного рода рисков. Это могут быть изменение процентной ставки (процентный своп, валютный своп), неблагоприятная динамика обменного курса (валютный своп), колебание цен на товар (товарный своп), рискованные стратегии на рынке ценных бумаг (фондовый своп). Свопы позволяют различным категориям участников финансового рынка обмениваться рисками, погашая наиболее неблагоприятные для себя эффекты.

Свопы в достаточной мере ликвидны и разнообразны лишь для сроков действия в пределах одного календарного года.

В настоящее время свопы организуются обычно финансовыми посредниками. Сделки своп обычно заключаются в целях хеджирования интересов, создания искусственных активов или обязательств и позволяют уменьшить расходы, связанные с получением кредита.

6.2.4. Хеджирование опционами

Опционный контракт, опцион – срочная сделка, по которой одна из сторон – покупатель опциона (держатель опциона, владелец опциона) – имеет право приобрести (продать) актив по установленной в контракте цене в течение определенного времени. Другая сторона – продавец опциона (выписавший опцион, подписавший опцион) – за определенную плату обязуется продать (купить) данный актив, если держатель опциона того потребует. Опционные сделки регулируются нормами гражданского права. [12]

В таблице 54 представлена классификация опционов по различным признакам.

Классификация опционов

Признак	Виды опционов		Характеристика видов опционов
1. Тип опциона	Колл (call) или опцион на покупку		Предоставляет право купить базисный актив в указанный срок в будущем по фиксированной цене - цене исполнения опциона (strike)
	Пут (put) или опцион на продажу		Предоставляет право держателю опциона продать базисный актив в указанный срок в будущем по страйковой цене
2. Вид опциона	Европейский		Опцион, который может быть исполнен только в конкретный день, обычно оговариваемый заранее
	Американский (American-style)		Опцион, который может быть исполнен в любой момент, не дожидаясь наступления даты истечения срока действия опциона (даты экспирации – expirydate)
3. Базисный актив	Акции	бездивидендная	За время действия опциона выплата дивидендов не ожидается
		дивидендная	заранее точно известны даты выплаты и величины дивидендов
	Валюта		Класс активов, владение которыми сопровождается увеличением количества единиц этого базисного актива пропорционально временному промежутку и известной скорости прироста (ставке процента по валюте)
	Фьючерсы		При исполнении покупателем опциона, ему открывается фьючерсная позиция с ценой исполнения, равной страйку
4. Тип расчетов	С уплатой премии		Опционы, по которым покупатель выплачивает продавцу премию непосредственно в момент заключения сделки
	Без уплаты премии		Величина премии при заключении сделки только фиксируется, однако перечисления этой суммы от покупателя к продавцу не происходит

Также существуют классы базисных активов, владение которыми связано с необходимостью денежных выплат, например, за хранение товара, либо с уменьшением единиц актива со временем. Результаты для этих случаев формально получаются простой заменой соответствующих знаков в выражениях, полученных для дивидендной акции или валюты, поэтому отдельно эти классы рассматриваться не будут.

Опцион может заключаться на различные виды товаров (землю, недвижимость, иностранную валюту, фьючерсные контракты) и не предусматривать реальной поставки товара (такой опцион называется расчетным). Для опционов существует значительный первичный и довольно разветвленный вторичный рынок, в котором задействованы система биржевой торговли и внебиржевой оборот.

Особенность опциона заключается в том, что в сделке купли-продажи, где он выступает объектом, покупатель приобретает не сами ценные бумаги, а право на их приобретение.

Недостатком опционов является то, что продавцы, желая оградить себя от возможных потерь, назначают слишком высокую цену. [11]

Вознаграждение, выплачиваемое покупателем опциона продавцу опциона, в денежном выражении называется премией опциона (ценой опциона, стоимостью опциона). Величина премии является единственной переменной в опционном контракте, которая определяется в ходе биржевых торгов. [12]

В целом операции с опционами осуществляются либо в чисто спекулятивных целях, то есть для получения прибыли на разнице в курсах акций, или для хеджирования, то есть фондового страхования своих акций. При этом в любом опционе (будь он на покупку или на продажу) участники контракта рассчитывают на противоположные тенденции в движении курсов акций. [16]

С целью сравнительного анализа в сводной таблице 55 выделены достоинства и недостатки основных инструментов хеджирования: форварда, фьючерса, опциона и свопа.

Таблица 55

Преимущества и недостатки инструментов хеджирования

Инструмент	Преимущества	Недостатки
Форвард	1) отсутствуют колебания прибыли в период от даты соглашения до даты платежа; 2) не требует переоценки; 3) является более эффективным при работе с каким-либо нестандартным товаром и контрактом или с контрагентом, которому вы полностью доверяете	1) отсутствие возможности маневрировать (обязательность выполнения); 2) невозможность перепродать (нет вторичного форвардного рынка); 3) низкая ликвидность; 4) высокий риск неисполнения обязательств; 5) отсутствие возможности выбора партнеров, необходимость принять условия продавца
Фьючерс	1) доступность фьючерсной торговли; 2) гарантия выполнения всех контрактов; 3) высокая ликвидность, достигаемая благодаря стандартизованности; 4) отсутствие капиталовложений. Размер отвлекаемых средств (то есть маржи) минимален	1) стандартные условия не всегда удобны и исключают гибкость. 2) возможное отсутствие фьючерсных контрактов на необходимую валюту
Опцион	1) широкие возможности для инвесторов; 2) возможность получения неограниченного дохода при ограниченном риске; 3) удобство управления рисками; 4) возможность выбора рынка (биржевой, внебиржевой); 5) возможность выбора типа опциона (американский, европейский)	1) высокая стоимость; 2) необходимость выплачивать наперед всю опционную премию
Своп	1) достаточно высокая ликвидность; 2) позволяет сократить расходы, связанные с привлечением кредита	1) чаще всего банковская операция

Таким образом, наибольшее количество преимуществ присуще опциону, однако одним из его весомых недостатков является высокая стоимость. Наибольшее количество недостатков у форварда и фьючерса, которые при определенных условиях становятся их главными достоинствами. Относительно свопа необходимо отметить, что это главным образом, банковская операция, применение которой иными хозяйствующими субъектами затруднительно.

6.3. Виды отношений хеджирования

Международный стандарт финансовой отчетности 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (далее – МСФО 39) признает существование трех категорий хеджирования.

1. Хеджирование справедливой стоимости – это хеджирование риска изменения стоимости актива (обязательства), оказывающее влияние на финансовый результат компании. Изменения справедливой стоимости хеджируемой статьи могут быть вызваны за счет изменения процентных ставок, обменных курсов, каждый из которых или в совокупности представляют собой риски, которые можно хеджировать. Хеджируемый риск может оказать воздействие на финансовый результат незамедлительно (в случае пересчета валютного актива по курсу на закрытие периода, или если хеджируемая статья представляет собой торговый актив) либо в более поздних периодах, например, в случае продажи ценной бумаги, имеющийся в наличии для продажи. [22, с. 78]

2. Хеджирование денежных потоков – это хеджирование риска потенциальных колебаний будущих денежных потоков, которые окажут воздействие на финансовый результат компании. Будущие денежные потоки могут относиться к существующим активам и обязательствам, например, будущие процентные платежи или поступления по долговому инструменту с переменной процентной ставкой, либо будущая ожидаемая покупка или продажа актива в иностранной валюте. Причиной колебаний могут стать изменения процентных ставок, обменных курсов или коэффициентов инфляции, представляющих собой риски, которые также можно хеджировать. [22, с. 78]

3. Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную компанию: действующее по настоящее время конкретные правила применения данного вида хеджирования изложены в МСФО 21. В МСФО 39 данные правила получили развитие за счет определения обязательных критериев для применения процедур учета при хеджировании. [22, с. 78]

В таблице 56 представлены виды отношений хеджирования в Республике Беларусь, Украине и Российской Федерации.

**Виды отношений хеджирования в Республике Беларусь,
Украине и Российской Федерации**

Республика Беларусь	Украина	Российская Федерация
Хеджирование справедливой стоимости	Хеджирование справедливой стоимости	Хеджирование справедливой стоимости
Хеджирование будущих потоков денежных средств	Хеджирование будущих потоков денежных средств	Хеджирование будущих потоков денежных средств
	Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную компанию	Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную компанию

Примечание: по данным Положения (стандарта) бухгалтерского учета 13 «Финансовые инструменты»: утв. М-вом финансов Украины от 30.11.2001 г. № 559, и Постановления совета директоров Национального банка Республики Беларусь 29 дек. 2005 г. № 422 «Об утверждении национального стандарта финансовой отчетности 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (НСФО 39) для банков».

Таким образом, во всех представленных выше странах существуют такие виды отношений, как хеджирование справедливой стоимости и хеджирование будущих потоков денежных средств. Однако существуют различия в масштабе применения данных отношений. Например, в Республике Беларусь они присущи только банковской деятельности, в то время как в Российской Федерации и Украине такие отношения востребованы и юридическими лицами. Также в отличие от Республики Беларусь в Российской Федерации и Украине выделяют хеджирование чистых инвестиций в зарубежную компанию. Возможно такое различие, прежде всего, связано с масштабами применения операций хеджирования.

6.4. Классификация финансовых инструментов с учетом операций хеджирования

Нормативной базой Республики Беларусь, разработанной для хозяйствующих субъектов, за исключением банков, понятие хеджирование не применяется. Для определения его значимости рассмотрены следующие нормативные документы:

- МСФО 32 «Финансовые инструменты – раскрытие и представление информации»;
- МСФО 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка»;
- Постановление Совета директоров Национального банка Республики Беларусь от 29 декабря 2005 г. № 422 «Об утверждении Национального стандарта финансовой отчетности 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (НСФО 39) для банков»;
- Инструкция № 164 от 22.12.2006 г. «О порядке раскрытия и представления бухгалтерской отчетности о финансовых инструментах».

Таким образом, финансовый инструмент – это ценная бумага и договор, в результате которых одновременно возникают финансовый актив у одной организации и финансовое обязательство или долевой инструмент у другой организации.

Существующие в современной мировой практике ценные бумаги делятся на два класса: *основные ценные бумаги* и *производные ценные бумаги*.

Основные ценные бумаги – это ценные бумаги, в основе которых лежат имущественные права на какой-либо актив, обычно – товар, деньги, капитал, имущество, различного рода ресурсы и др.

Основные ценные бумаги, в свою очередь, можно разбить на две подгруппы: первичные и вторичные.

Первичные ценные бумаги основаны на активах, в число которых не входят сами ценные бумаги (акции, облигации, векселя, закладные и др.).

Вторичные ценные бумаги – ценные бумаги, выпускаемые на основе первичных ценных бумаг; это ценные бумаги на сами ценные бумаги: warrants на ценные бумаги, депозитарные расписки и др.

Производная ценная бумага – бездокументарная форма выражения имущественного права (обязательства), возникающего в связи с изменением цены лежащего в основе данной ценной бумаги биржевого актива.

Если несколько упростить это определение, то производная ценная бумага – ценная бумага на какой-либо ценовой актив: цены товаров (обычно, биржевых товаров: зерна, мяса, нефти, золота и т.п.); цены основных ценных бумаг (обычно, на индексы акций, облигации); цены кредитного рынка (процентные ставки), валютного рынка (валютные курсы) и т.п. [23]

Согласно Постановлению Комитета по ценным бумагам при Совете Министров Республики Беларусь от 4 февраля 2002 г. № 02/II производные ценные бумаги – это ценные бумаги, предоставляющие права и (или) устанавливающие обязанности по покупке или продаже базисного актива. В рамках настоящего Положения под такими ценными бумагами понимаются фьючерсы, опционы и опционы эмитента.

В экономической литературе приводятся некоторые классификации производных финансовых инструментов (ПФИ). К наиболее простому классификационному признаку можно отнести деление ПФИ в зависимости от базового актива. На практике различают следующие виды базовых активов:

- товарные – сельскохозяйственная и лесная продукция, электричество, нефть, нефтепродукты, натуральный газ, металлы и другие товарные активы;
- фондовые – акции, облигации, другие ценные бумаги, а также фондовые индексы;
- валютные – иностранная валюта, валютные курсы и иные валютные активы;

- процентные – процентные ставки по корпоративным или государственным долговым обязательствам, депозитам, межбанковским кредитам;
- прочие базовые активы – кредитные, страховые, погодные и прочие основания.

По виду экономических отношений, возникающих при использовании ПФИ, можно выделить: симметрию прав и обязательств контрагентов сделок (фьючерсы, свопы, соглашение о будущей процентной ставке) и асимметрию прав и обязательств контрагентов сделок (опционы, сар-опционы, floor-опционы). [24, с. 77]

Производные ценные бумаги – инструменты хеджирования. Исходя из данного факта, их можно разделить на первичные и вторичные.

Первичные производные ценные бумаги – производные ценные бумаги на какой-либо ценовой актив – страхование рисков, связанных с приобретением и использованием данного актива (фьючерс, форвард, своп, опцион).

Вторичные производные ценные бумаги – производные ценные бумаги на первичные производные ценные бумаги – перестрахование возможных рисков данного актива (фьючерс на опцион, опционсвоп и др.).

Также в качестве финансового инструмента могут выступать: финансовый актив, финансовое обязательство и долевой инструмент. Финансовым активом признается любой актив являющийся: денежными средствами; правом получить от другой организации по ценной бумаге или договору (далее – договор) денежные средства или иные финансовые активы; правом обмениваться с другой организацией по договору финансовыми активами или финансовыми обязательствами на условиях, которые являются выгодными для организации; долевым инструментом другого юридического лица; договором независимо от того, является он производным инструментом или нет, расчет по которому осуществляется или может осуществляться путем получения переменного (нефиксированного) числа собственных долевых инструментов организации.

К финансовым активам не относят: основные средства, нематериальные активы, товарно-материальные ценности, расчеты по капитальным вложениям, расчеты по платежам в бюджет и государственные целевые бюджетные и внебюджетные фонды. [22, с. 55]

Финансовое обязательство – обязательство предоставить другой организации в соответствии с договором денежные средства или другие финансовые активы; обменяться с другой организацией в соответствии с договором финансовыми активами или финансовыми обязательствами на условиях, которые являются невыгодными для организации; в соответствии с договором независимо от того, является он производным финансовым инструментом или нет, расчет по которому осуществляется или может осу-

ществляться путем передачи переменного (нефиксированного) числа собственных долевых инструментов организации.

К финансовым обязательствам не относятся: расчеты по капитальным вложениям, платежам в бюджет и государственные целевые и внебюджетные фонды. [22, с. 55]

Долевой инструмент – договор, который подтверждает право на долю в капитале юридического лица (при ликвидации организации).

Собственный долевой инструмент – долевой инструмент, выпущенный организацией (простые (обыкновенные) и привилегированные акции).

Долевой инструмент другой организации – долевой инструмент, купленный юридическим лицом у другой организации.

Классификация финансового инструмента с учетом операций хеджирования представлена графически (см. Вклейка).

Вопросы для повторения

1. Дайте определение понятию «хеджирование».
2. Укажите инструменты хеджирования.
3. Охарактеризуйте хеджирование фьючерсными контрактами.
4. Охарактеризуйте хеджирование форвардными контрактами.
5. Охарактеризуйте хеджирование свопами.
6. Охарактеризуйте хеджирование опционами.
7. Укажите виды отношений хеджирования.
8. Как классифицируются финансовые инструменты с учетом операций хеджирования?

Литература

1. Богатко, Н. Хеджирование валютных рисков / Н. Богатко // [Электронный ресурс]. – 2008. – Режим доступа: www.buhgalteria.com.ua. – Загл. с экрана.
2. МСФО (IAS) 39: «Финансовые инструменты – признание и оценка» [Электронный ресурс]. – 2008. – Режим доступа: www.gaar.ru;
3. Кузьмин, А.Ю.. Учет хеджирования в соответствии с МСФО – оценка и отражение ценовых и валютных разниц [Электронный ресурс] / А.Ю. Кузьмин. – 2008. – Режим доступа: www.GAAP.ru.
4. Хеджирование. Проведение операций хеджирования [Электронный ресурс]. – 2008. – Режим доступа: www.option.ru.
5. Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации: НСФО 32. – Введ. 01.01 2006. [Электронный ресурс] / Бусел: информационный портал. – 2013. – Режим доступа: <http://www.busel.org/texts/cat3ar/id5rwccei.htm>.
6. Положения (стандарта) бухгалтерского учета 13 «Финансовые инструменты» Утверждено приказом Минфина Украины от 30.11.2001 г. №559, Зарегистрировано в

Минюсте Украины 19.12.2001 г. под №1050/6241. Вступило в силу с 01.01.2002 г. [Электронный ресурс]. – 2008. – Режим доступа: www.buhgalteria.com.ua.

7. АвиваФройдманн (AvivaFreudmann), Хеджирование на краю. [Электронный ресурс].- 2008. – Режим доступа: <http://www.lbl-news.com/modules.php?op=modload&name=Reviews&file=index&req=showcontent&id=17>

8. Хеджирование. Проведение операций хеджирования [Электронный ресурс]. – 2008. – Режим доступа: www.option.ru

9. Васильчук, Е. Рубль лег на сдвоенный курс / Е. Васильчук // Российская бизнес-газета [Электронный ресурс]. – 2008. – Режим доступа: www.rg.ru/2004/04/20/valyta.html.

10. Даллакян, А. Учет производных финансовых инструментов / А. Даллакян, А. Даллакян // Бухгалтерия и банки. – 2005. – № 5. – С. 6–10.

11. Маренков, Н.Л. Инвестиции в ценные бумаги на срочном рынке и их хеджирование / Н. Л. Маренков // Финансовый бизнес. – 2003. – № 1. – С. 58–66.

12. Форвардный контракт (форвард) [Электронный ресурс]. – 2008. – Режим доступа: www.vtb-sz.ru/forvardnyu_kontrakt.

13. Бизнес. Инвестиции. Ценные бумаги. Право. Международные расчеты и валютные операции. Операции своп. [Электронный ресурс]. – 2008. – Режим доступа: <http://a-nomalia.narod.ru/finance-4/84.htm>.

14. Зверев, В. Опционы – финансовый инструмент для хеджирования сделок / В. Зверев // Справочник экономиста. – 2007. – № 3. – С. 55–56.

15. Курсы валют [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://finance.tut.by/arhiv.html?type=byperiod&day1> TUT.BY|ФИНАНСЫ| – Дата доступа: 31.01.2009.

16. Фьючерсный контракт. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.vtb-sz.ru/fbyutchersnyu_kontrakt.html. – Дата доступа: 09.02.2009.

17. Опцион. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.vtb-sz.ru/option>. – Дата доступа: 31.01.2009.

18. Чикиров, Ю.С. Классификация производных финансовых инструментов в управленческом учете / Ю.С. Чикиров // Бухгалтерский учет – 2009. № 4. – С. 80.

19. Валютные операции своп [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.lkb.lv.ru/korpotivnym_klijentam/valiutnyje_i_denezhnyje_operacii/svop_sdelki/. – Дата доступа: 10.02.2009.

20. Классификация ценных бумаг [Электронный ресурс] / – Режим доступа: <http://www.a-nomalia.narod.ru/finance-3/57>. – Дата доступа: 23.01.2009.

21. Инструкция № 164 от 22.12.2006г. «О порядке раскрытия и представления бухгалтерской отчетности о финансовых инструментах» // Вестник по налогам и сборам Республики Беларусь – 2007. – № 12 (109). – С. 54–56.

22. Инструкция по применению Типового плана счетов бухгалтерского учета: утв. Постановлением М-ва фин. Респ. Беларусь от 30.05.2003 № 89 с изм. и доп. от 11.12.2008. № 187 // Нац. реестр правовых актов Респ. Беларусь. – 2009. – № 8/20268.

ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ

Занятие 1. Учет операций по обеспечению исполнения обязательств

Задача 1

Организацией «Виктория» в феврале выдан займ на 6 месяцев в размере 11 400 000 руб. под 25 % годовых под залог административного здания, принадлежащее на праве собственности организации «Ника». Между организациями был заключен договор об ипотеке и выписана закладная на сумму обязательства 12 825 000 руб. Проценты по займу должны погашаться ежемесячно. Рыночная стоимость здания без НДС на момент получения займа 14 300 000 руб.

В связи с полным непогашением в срок займа и процентов в августе на заложенное имущество было наложено взыскание. Заложенное административное здание было продано с публичных торгов за 17 200 000 руб. (в т.ч. НДС). Организацией «Ника» был возвращен займ и проценты в полном размере.

Первоначальная стоимость административного здания – 26 345 000 руб.

Сумма накопленной амортизации на момент реализации здания – 12 700 000 руб.

Требуется: составить корреспонденцию счетов с позиции залогодателя и залогодержателя.

Задача 2

Организация «Фокус» получила от организации «Компас» 1-го апреля денежный займ в сумме 3 000 000 руб. сроком на 30 дней под 12 % с целью приобретения сырья и материалов.

Обеспечением займа выступило здание материального склада, принадлежащее на праве собственности организации «Фокус», в связи с чем был заключен договор об ипотеке. Закладная выписана на сумму 3 360 000 руб. Рыночная стоимость здания без НДС – 3 360 000 руб. Заемные средства использованы для осуществления расчетов с поставщиком в порядке последующей оплаты и возвращены в срок.

Требуется: составить корреспонденцию счетов с позиции залогодателя и залогодержателя.

Задача 3

Организация «ОКЕАН» получила от организации «ХРИЗАНТЕМА» ипотечный кредит в сумме 7 млн. руб. сроком на 30 дней под 16% годовых с целью приобретения материалов.

В качестве обеспечения обязательства выступает здание цеха, принадлежащее организации «ОКЕАН» на праве собственности. В связи с этим был заключен договор об ипотеке и выписана закладная на сумму

7 094 000 руб. Оценочная стоимость здания – 8 млн. руб. Несвоевременный возврат ипотечного кредита повлек за собой продажу предмета ипотеки на торгах. По условиям договора продажу производила организация «ОКЕАН». Первоначальная стоимость – 6 млн. руб. Сумма начисленной амортизации – 1 млн. руб. На торгах здание продано за 9 млн. руб. Комиссионное вознаграждение составило – 1 500 000 руб. в т.ч. НДС – ? руб.

Требуется: составить корреспонденцию счетов с позиции организации «ОКЕАН».

Задача 4

1. Заполнить закладную на основании условных данных (см. Прил. 1).
2. Заполнить на основании условных данных заявление об уступке требования кредитора, акт инвентаризации расчетов с поставщиками и подрядчиками, покупателями и заказчиками, прочими дебиторами и кредиторами (Прил. 2).

Занятие 2. Учет аутсорсинговых операций

Задача 1

Аутсорсинговая организации «АлтеГо» оказывает бухгалтерские услуги. Затраты организации по калькуляционным статьям за 201_ год (условные данные) составили:

- сырье и материалы – 1 313 087 руб.;
- услуги сторонних организаций – 1 101 760 руб.;
- топливо и энергия на технологические цели – 11 649 009 руб.;
- основная заработная плата – 49 759 926 руб.;
- дополнительная заработная плата – 477 504 руб.;
- отчисления ФСЗН на отчетный период;
- отчисления на обязательное страхование от несчастных случаев – 0,6%;
- общехозяйственные затраты – 77 377 412 руб.;
- прочие затраты на оказание услуг – 20 104 167 руб.;
- коммерческие расходы – 11 621 466 руб.

У организации было 10 клиентов. Уровень рентабельности 30 %.

Требуется: рассчитать среднемесячную фактическую себестоимость бухгалтерских услуг; фактическую себестоимость бухгалтерских услуг для каждого клиента с учетом максимального уровня рентабельности при прочих равных условиях.

Занятие 3. Учет лизинговых операций

Задача 1

Организация берет в лизинг оборудование на сумму 1 600 000 руб. на 2 года. Для осуществления сделки лизинговая компания привлекает бан-

ковскую ссуду под 20% годовых. Маржа лизинговой компании – 3% годовых от стоимости объекта (по договору). Остаточная стоимость после завершения договора – 10% от стоимости объекта. Для нормального функционирования имеется отсрочка в погашении стоимости на период пуска наладочных работ и выхода на необходимый уровень производства (3 месяца). С целью защиты лизингодателя от финансовых рисков невозврата платежей предусмотрено страхование. Страховая сумма по договору – 300 000 руб. Страховые взносы выплачиваются долями в течение 3-х месяцев. Страховой взнос 1,7% от страховой суммы. Выплата лизинговых платежей производится ежемесячно.

Требуется рассчитать лизинговые платежи.

Задача 2

Лизинговая компания приобрела объект основных средств для передачи в лизинг. Стоимость объекта 1 300 000 руб. без НДС (20%). Согласно счету автотранспортной организации стоимость доставки объекта составила 174 000 руб., в т.ч. НДС (20%). Предприятие рассчиталось с поставщиком за объект основных средств (за счет краткосрочного кредита) и с перевозчиком за доставку (за счет собственных средств). Субъект хозяйствования получает в пользование объект основных средств сроком на 1 год в лизинг с последующим выкупом. Выкупная стоимость определена сторонами в размере 10% от первоначальной стоимости. По договоренности сторон лизинговые платежи уплачиваются согласно графику, определенному лизинговой компанией (табл. 1, 2).

Расходы по доставке объекта лизинга к лизингополучателю составили 68 000 руб., в т.ч. НДС (20 %). Лизингополучатель полностью оплатил за доставку объекта лизинга автотранспортной организации. Б.

Таблица 1

График платежей

Периодичность платежей	Лизинговый платеж без НДС (гр. 3+гр. 4+гр. 5)	В том числе			НДС (гр. 2*20%)	Лизинговый платеж с НДС (гр. 2+гр. 6)
		ставка лизингодателя	амортизация	доп. расходы		
10.03.2005	381 197	51 901	325 678	3 619		
10.06.2005	426 083	97 601	325 678	2 804		
10.09.2005	404 419	76 751	325 678	1 990		
10.12.2005	382 305	55 451	325 678	1 176		
Итого	1 594 003	281 702	1 302 712	9 589		
Выкуп	144 746					
Всего	1 738 749					

Таблица 2

Поквартальные расходы лизинговой компании

Период	Проценты банка	Погашение тела кредита	Заработная плата	ФСЗН (34%)	Страхование работников от несч. случаев (0,5%)	Накладные расходы
1-й квартал	33 750	202 500	1 900	665	10	450
2-й квартал	78 450	202 500	1 900	665	10	450
3-й квартал	55 600	202 500	1 900	665	10	450
4-й квартал	32 900	926 500	1 900	665	10	450

Задача 3

Заклучен договор лизинга здания на сумму 4 млн. руб. Здание передано в лизинг сроком на два года. Сумма лизинговых платежей по договору составляет 3,6 млн. руб. (в т.ч. НДС). Ежемесячный лизинговый платеж составляет 150 000 руб. (в т.ч. НДС). Выкупная стоимость объекта лизинга с НДС – 400 тыс. руб. По истечении срока действия договора здание переходит в собственность лизингополучателя.

Требуется: составить корреспонденции счетов с позиции лизингополучателя, если а) объект учитывается на балансе лизингодателя, б) объект учитывается на балансе у лизингополучателя.

Занятие 4. Учет операций при работе с давальческим сырьем**Задача 1**

Согласно условиям договора переработчик осуществляет изготовление и расфасовку средств по уходу за волосами; заказчик производит оплату за выполненные услуги по переработке давальческого сырья (стоимость которого согласно договору составила 92 040 тыс. руб., в т. ч. НДС) на расчетный счет переработчика, переработчик производит возврат технологических потерь заказчику. Фактические затраты по переработке давальческого сырья составили:

- заработная плата основных производственных рабочих 2 500 000 руб.;
- отчисления от заработной платы в соответствии с действующим законодательством (условно размер отчислений по обязательному страхованию работников от несчастных случаев 0,50%);
- стоимость услуг сторонних организаций (без учета НДС) 2 100 000 руб.;
- амортизация производственного оборудования 700 000 руб.;
- общепроизводственные расходы 1 762 500 руб.;
- общехозяйственные расходы 1 950 000 руб.

Дополнительные данные:

- остаток услуг, оказанных на начало месяца по плановой себестоимости 6 000 000 руб.;
- остаток услуг, оказанных на начало месяца по фактической себестоимости 4 500 000 руб.;
- оказано услуг в отчетном месяце по плановой себестоимости 12 000 000 руб.;
- выручка по оказанной услуге 20 060 000 руб.;
- оказано услуг в отчетном месяце по плановой себестоимости 17 000 000 руб.

Требуется: отразить данные операции в учете переработчика, произвести расчет фактической себестоимости реализованных услуг.

Задача 2

Предприятие-заказчик в феврале месяце заключило с предприятием-генподрядчиком государственный контракт на выполнение подрядных работ на строительство материального склада. Для строительства «Заказчик» приобрел материалы на сумму 400 000 000 руб., в т.ч. НДС – ? руб., которые были переданы генподрядчику без перехода права собственности. Заказчик перечислил генподрядчику за работу 900 000 000 руб., в т.ч. НДС – ? руб. Затраты генподрядчика по строительству составили 250 000 000 руб. Для строительства склада генподрядчик нанял субподрядчика и передал ему материалы, полученные от заказчика, а также произвел оплату за выполненные работы – 300 000 000 руб., в т.ч. НДС – ? руб. Затраты на строительство у субподрядчика составили 100 000 000 руб.

Требуется: составить корреспонденцию счетов с позиции предприятия-заказчика, предприятия-генподрядчика, предприятия-субподрядчика.

Задача 3

Организация 12.02.10 г. оформила в банке кредит в сумме 6 000 долл. США для приобретения нефти у нерезидента и произвела с ним расчеты. Нефть передана на переработку на давальческих условиях в количестве 100 т. Стоимость выполненных работ по переработке составила – 6 млн. руб., в т.ч. НДС – ? Полученная после переработки готовая продукция реализована покупателям. Выручка по отпускным ценам составила – 37 500 тыс. руб. Коммерческие расходы – 3 000 000 руб.

Курс валют: на дату покупки – 3070, на дату перечисления переработчику – 3080, на конец февраля – 3085, на конец марта – 3090. Погашение кредита начинается с марта 2010 г. в размере 800 долл. США. Проценты по кредиту – 100 долл. США. Учет выручки по отгрузке.

Требуется составить корреспонденция счетов за февраль, март.

Задача 4

В январе месяце организация проводила переработку сырья заказчика на давальческих условиях. Стоимость сырья, полученного в переработку составила 2 300 000 руб. Стоимость переработки сырья – 536 000 руб., в т.ч. НДС – ?. Нормативная себестоимость переработки – 360 000 руб. Фактическая себестоимость переработки – 370 000 руб. После переработки сырья готовая продукция возвращена собственнику сырья. Учет выручки ведется по оплате. От заказчика оплата поступила 15.03.201_ г.

Требуется составить необходимую корреспонденцию счетов, произвести расчеты, исчислить налоги.

Занятие 5. Учет ценных бумаг

Задача 1

В августе организация приобрела акции общей стоимостью 100 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря этого же года приобретенные акции котировались по стоимости 90 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря следующего года – 95 тыс. руб., на 31 декабря второго года после приобретения – 105 тыс. руб.

Требуется составить необходимую корреспонденцию счетов, произвести расчеты.

Задача 2

Организация в августе приобрела акции общей стоимостью 100 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря этого же года приобретенные акции котировались по стоимости 90 тыс. руб. В марте следующего года организация продала акции за 120 тыс. руб.

Требуется: составить необходимую корреспонденцию счетов, произвести расчеты.

Задача 3

В январе организация приобрела облигации на общую сумму 124 тыс. руб. (по номиналу). По облигациям предусмотрены начисления и выплата ежемесячного дохода в размере 1% номинала. Расходы по приобретению ценных бумаг составили 100 тыс. руб. Срок обращения облигаций – 6 месяцев. Учетной политикой организации установлено, что суммы превышения номинальной стоимости над фактическими расходами по приобретению ценных бумаг списываются равномерно в течение срока их обращения.

Требуется: составить необходимую корреспонденцию счетов, произвести расчеты.

Договор лизинга (Финансовая аренда)

"__" _____ г. г. _____

№ _____

 (наименование юридического лица, Ф.И.О. предпринимателя)
 именуемое в дальнейшем "Продавец", в лице _____

 (должность, Ф.И.О.)
 действующего на основании _____, и
 (Устава, Положения, Доверенности, Свидетельства – их №, дата)

 (наименование юридического лица, Ф.И.О. предпринимателя)
 именуемое в дальнейшем "Арендодатель", в лице _____

 (должность, Ф.И.О.)
 действующего на основании _____, и
 (Устава, Положения, Доверенности, Свидетельства – их №, дата)

 (наименование юридического лица, Ф.И.О. предпринимателя)
 именуемое в дальнейшем "Арендатор", в лице _____

 (должность, Ф.И.О.)
 действующего на основании _____,
 (Устава, Положения, Доверенности, Свидетельства – их №, дата)

заключили настоящий договор о нижеследующем:

1. Предмет договора.

1.1. Объект лизинга – _____
 (наименование имущества)

 именуемое в дальнейшем "Имущество".

Срок лизинга – _____ месяцев.

Стоимость Имущества – _____.
 (рублей, эквивалент \$, DM и т.д.)

Общая сумма договора – _____.
 (рублей, эквивалент \$, DM и т.д.)

1.2. Имущество, приобретенное по лизингу, является собственностью Арендодателя на период действия договора.

Имущество может перейти в собственность Арендатора при заключении отдельного договора купли-продажи.

1.3. Арендатор на период действия договора владеет и пользуется Имуществом. Он не может заложить Имущество, представить его для описи или конфискации, реализовать третьим лицам.

1.4. Арендодатель выкупает для Арендатора Имущество у Продавца.

1.5. Качество, техническое состояние, комплектность Имущества должны соответствовать техническим условиям изготовителя на это Имущество.

2. Передача и использование Имущества.

2.1. Отгрузку Имущества в адрес Арендатора производит Продавец в сроки _____

 (назвать сроки или дать ссылку, что они указываются в спецификации)

2.2. Начало течения срока лизинга исчисляется с даты установки _____
(Арендодателем, Продавцом)

исправного Имущества у Арендатора.

2.3. _____ устанавливает Имущество у Арендатора в течение _____ дней
(Арендодатель, Продавец)
с момента _____.

(назвать этот момент – дата, момент перечисления первого платежа)

2.4. Документом, подтверждающим передачу Имущества Арендатору, является акт сдачи-приемки Имущества.

2.5. Имущество будет находиться и использоваться по адресу: _____

(точный адрес)

2.6. Расходы по поставке, монтажу и вводу в действие Имущества и другие эксплуатационные расходы несет _____.
(Продавец, Арендодатель)

2.7. Сервисное обслуживание и ремонт Имущества производится _____
(Продавцом, Арендодателем)
в порядке гарантийного обслуживания в течение _____ с момента приобретения Имущества.
(срок)

Гарантийный ремонт производится _____ в течение _____
(Арендодателем, Продавцом) (указать часы, дни)

после получения информации Арендатором о возникших неисправностях.

2.8. Риск случайной гибели или случайной порчи арендованного имущества переходит от Арендодателя к Арендатору с момента передачи ему арендованного имущества.

3. Лизинговые платежи.

3.1. Режим лизинговых платежей:

январь _____ июль _____
(руб., эквивалент \$, DM, Евро) (руб., эквивалент \$, DM, Евро)

февраль _____ август _____
(руб., эквивалент \$, DM, Евро) (руб., эквивалент \$, DM, Евро)

март _____ сентябрь _____
(руб., эквивалент \$, DM, Евро) (руб., эквивалент \$, DM, Евро)

апрель _____ октябрь _____
(руб., эквивалент \$, DM, Евро) (руб., эквивалент \$, DM, Евро)

май _____ ноябрь _____
(руб., эквивалент \$, DM, Евро) (руб., эквивалент \$, DM, Евро)

июнь _____ декабрь _____
(руб., эквивалент \$, DM, Евро) (руб., эквивалент \$, DM, Евро)

3.2. Платежи осуществляются в соответствии с режимом лизинговых платежей (п. 3.1), но не позднее _____ числа каждого месяца. Если срок уплаты совпадает с выходным или праздничным днем, то он переносится на первый рабочий день, следующий за выходным.

3.3. Лизинговые платежи производятся в белорусских рублях путем _____

(перечисления денежных средств на р/с платежными поручениями, требованиями ...)

3.4. Арендатор может требовать от Арендодателя возмещения убытков или уменьшения размера лизинговых платежей при нарушении Арендодателем сроков обслуживания.

4. Обязанности сторон.

4.1. Арендодатель обязан:

– выкупить для Арендатора Имущество у Продавца и установить его у Арендатора в сроки, оговоренные в п. 2.3 договора. При нарушении сроков Арендатор может потребовать расторжения договора;

– производить обслуживание и гарантийный ремонт Имущества согласно п. 2.7 договора.

4.2. Арендатор обязан:

- своевременно вносить лизинговые платежи в сроки, предусмотренные настоящим договором;
- не изменять место расположения Имущества;
- не передавать его в пользование третьим лицам без письменного согласия Арендодателя, которое оформляется дополнительным соглашением к настоящему договору;
- соблюдать условия хранения, техобслуживания и эксплуатации Имущества;
- уведомлять Арендодателя о любых изменениях своего юридического адреса в течение трех дней со дня, когда произошло такое изменение.

5. Ответственность сторон.

5.1. В случае невнесения Арендатором платежей в сроки, установленные настоящим договором, Арендатор уплачивает Арендодателю пеню в размере _____ % с просроченной суммы платежа за каждый день просрочки.

5.2. При возникновении просроченной задолженности Арендатора по лизинговому платежу более _____ дней Арендодатель вправе потребовать от Арендатора досрочного выкупа Имущества или досрочного расторжения данного договора.

5.3. В случае, если Арендодатель окажется финансово несостоятельным (ликвидация, банкротство и т.п.), Арендатор имеет право выкупить Имущество, в т.ч. досрочно, с уплатой всех последующих платежей.

5.4. В случае нарушения Арендодателем сроков установки Имущества, обслуживания и гарантийного ремонта он уплачивает Арендатору пеню в размере _____% стоимости _____ за каждый день просрочки.

(оборудования, лизингового платежа)

6. Срок действия договора.

6.1. Настоящий договор действует с "___" _____ г. по "___" _____ г.

6.2. После внесения последнего лизингового платежа и оплаты стоимости Имущества в случае его выкупа (по цене, оговоренной в договоре на выкуп) Имущество передается в собственность Арендатора.

7. Дополнительные условия.

7.1. Любые изменения и дополнения к настоящему договору должны быть изложены в письменной форме и подписаны обеими сторонами. Все Приложения к договору являются его неотъемлемыми частями.

Договор составлен в трех экземплярах и вступает в силу с момента подписания.

1. Юридические адреса сторон:

Арендодатель	Продавец	Арендатор
Наименование: _____	Наименование: _____	Наименование: _____
Адрес: _____	Адрес: _____	Адрес: _____
_____	_____	_____
Банковские реквизиты: _____	Банковские реквизиты: _____	Банковские реквизиты: _____
_____	_____	_____
УНН _____ ОКПО _____	УНН _____ ОКПО _____	УНН _____ ОКПО _____
Тел.(факс): _____	Тел.(факс): _____	Тел.(факс): _____
_____	_____	_____
Арендодатель _____	Продавец _____	Арендатор _____
подпись	подпись	подпись
печать	печать	печать

**Основные факторы, влияющие на лизинговый платеж,
и его структурное состояние**



ПРИЛОЖЕНИЕ 1
Совета Министров
Республики Беларусь
26.11.2008 № 1801

Примерная форма (бланк) документарной закладной

ЗАКЛАДНАЯ № _____

1. Залогодатель _____
2. Залогодержатель _____
3. Должник _____
4. Основания возникновения обязательства, исполнение которого обеспечивается ипотекой, _____
5. Размер обязательства, обеспеченного ипотекой, процентов по обязательству _____
6. Срок и периодичность исполнения обязательства, обеспеченного ипотекой:
 - 6.1. первый платеж _____
 - 6.2. периодические платежи _____
 - 6.3. последний платеж _____
 - 6.4. условия досрочного платежа в счет исполнения обязательства _____
7. Наименование, описание и место нахождения имущества, являющегося предметом ипотеки, _____
8. Сведения о государственной регистрации ипотеки _____
9. Стоимость имущества, являющегося предметом ипотеки, _____
10. Сведения о праве, на основании которого имущество, являющееся предметом ипотеки, принадлежит залогодателю, _____
11. Наличие подлежащих государственной регистрации обременений имущества, являющегося предметом ипотеки, правами третьих лиц, _____
12. Договор об ипотеке _____
13. Дополнительные сведения (условия) _____

Закладная составлена на _____ листах.
(цифрами, прописью)

Залогодатель _____ (инициалы, фамилия) _____ (подпись)

Должник _____ (инициалы, фамилия) _____ (подпись)

Зарегистрировано в специальном регистре закладных ____ г.

(место государственной регистрации закладных)

Дата передачи закладной первоначальному залогодержателю:

____ г.

Регистратор _____

(инициалы, фамилия)

(подпись, печать регистратора)

ОТМЕТКА О НОВОМ ВЛАДЕЛЬЦЕ ЗАКЛАДНОЙ

Сведения о новом владельце закладной _____

Основание приобретения прав по закладной _____

Дата приобретения прав по закладной _____

Остаток задолженности по обязательству, обеспеченному ипотекой, на дату приобретения прав по закладной _____

Объем требований по выплате процентов по обязательству, обеспеченному ипотекой, на дату приобретения прав по закладной _____

Залогодержатель или предыдущий
владелец закладной

(инициалы, фамилия)

(подпись)

Зарегистрировано в специальном регистре закладных ____ г.

(место государственной регистрации закладных)

Регистратор _____

(инициалы, фамилия)

(подпись, печать регистратора)

ОТМЕТКА О ЗАЛОГЕ ЗАКЛАДНОЙ

Владелец закладной _____

Залогодержатель закладной _____

Договор о залоге закладной _____

Владелец закладной

(инициалы, фамилия)

(подпись)

Зарегистрировано в специальном регистре закладных _____ г.

(место государственной регистрации закладных)

Регистратор _____

(инициалы, фамилия)

(подпись, печать регистратора)

Отметка залогодержателя закладной о прекращении ее залога _____

Залогодержатель закладной

(инициалы, фамилия)

(подпись)

Зарегистрировано в специальном регистре закладных _____ г.

(место государственной регистрации закладных)

Регистратор _____

(инициалы, фамилия)

(подпись, печать регистратора)

ИНСТРУКЦИЯ

о порядке составления документарной закладной

1. Настоящей Инструкцией определяется порядок составления и заполнения формы (бланка) документарной закладной регистратором организации по государственной регистрации недвижимого имущества, прав на него и сделок с ним (далее – регистратор).

2. Документарная закладная составляется на бланках строгой отчетности, изготавливаемых юридическими лицами Республики Беларусь, имеющими специальное разрешение (лицензию) на осуществление деятельности по разработке и производству бланков строгой отчетности, а также специальных материалов для защиты их от подделки, в соответствии с примерной формой (бланком) документарной закладной, установленной постановлением Совета Министров Республики Беларусь, утверждающим настоящую Инструкцию, по заказу организации по государственной регистрации недвижимого имущества, прав на него и сделок с ним (далее – организация по государственной регистрации).

3. Все листы документарной закладной должны быть пронумерованы, прошиты и скреплены печатью регистратора.

4. Отметки о новом владельце документарной закладной и о ее залоге производятся на добавочных листах, которые нумеруются, подшиваются к указанной закладной и скрепляются печатью регистратора. При этом на последнем листе документарной закладной организацией по государственной регистрации делается отметка о добавлении листов к данной закладной с указанием количества добавленных листов. На этих листах ставятся порядковые номера с сохранением последовательности нумерации листов в указанной закладной, на последнем добавленном листе делается новая отметка об общем количестве листов в документарной закладной с учетом добавленных листов.

5. Примерная форма (бланк) документарной закладной оформляется регистратором в электронном виде.

6. В качестве номера документарной закладной указывается номер, присвоенный регистратором в порядке, установленном республиканской организацией по государственной регистрации недвижимого имущества, прав на него и сделок с ним.

7. В примерной форме (бланке) документарной закладной указываются:

7.1. в разделе «Закладная № ____»:

7.1.1. в пункте 1 для залогодателя:

физического лица – фамилия, имя, отчество, личный или другой идентификационный номер, его место жительства или место пребывания (в соответствии с данными документа, удостоверяющего личность);

юридического лица – наименование, учетный номер плательщика, место его нахождения;

индивидуального предпринимателя – фамилия, имя, отчество, личный или другой идентификационный номер, его место жительства (в соответствии с данными документа, удостоверяющего личность), учетный номер плательщика;

7.1.2. в пункте 2 для залогодержателя:

физического лица – фамилия, имя, отчество, личный или другой идентификационный номер, его место жительства или место пребывания (в соответствии с данными документа, удостоверяющего личность);

юридического лица – наименование, учетный номер плательщика, место его нахождения;

индивидуального предпринимателя – фамилия, имя, отчество, личный или другой идентификационный номер, его место жительства (в соответствии с данными документа, удостоверяющего личность), учетный номер плательщика;

7.1.3. в пункте 3 для должника:

физического лица – фамилия, имя, отчество, его место жительства или место пребывания (в соответствии с данными документа, удостоверяющего личность);

юридического лица – наименование и место его нахождения;

индивидуального предпринимателя – фамилия, имя, отчество, его место жительства (в соответствии с данными документа, удостоверяющего личность);

7.1.4. в пункте 4 в случае, если обязательство, обеспеченное ипотекой, возникло:

в силу договора (кредитного договора, договора займа, купли-продажи, аренды, подряда и иного договора) – название договора, его номер (при наличии), стороны договора, дата и место его заключения, срок действия, дата государственной или иной регистрации (если в соответствии с законодательством договор подлежит регистрации) с указанием наименования организации, осуществившей регистрацию;

из причинения вреда – название правоустанавливающего документа (решение суда, соглашение о возмещении убытков (вреда), иной документ), являющегося основанием возникновения обязательства;

7.1.5. в пункте 5 – сумма (цифрами и прописью), подлежащая уплате в счет исполнения обязательства в соответствии с документом, указанным в пункте 4, а также общая сумма подлежащих уплате процентов (цифрами и прописью) – в случае, если начисление процентов предусмотрено, либо условия, позволяющие в любой момент определить размер всех требований по обязательству в соответствии с документом, определенным в пункте 4.

Если размер обязательства, обеспечиваемого ипотекой, подлежит определению в будущем, указываются порядок и другие необходимые условия его определения.

Пункт 5 заполняется на основании сведений, содержащихся в пункте 4;

7.1.6. в подпунктах 6.1–6.4 пункта 6 в случае, если в соответствии с пунктом 4 исполнение обязательства, обеспеченного ипотекой, осуществляется:

единовременно – дата (число (цифрами), месяц (прописью), год (цифрами)) либо порядок ее определения;

по частям – даты (число (цифрами), месяц (прописью), год (цифрами)) либо порядок определения дат осуществления соответствующих платежей. Подпункты 6.1–6.2 пункта 6 заполняются в случае исполнения обязательства, обеспеченного ипотекой, по частям.

В подпунктах 6.1–6.3 пункта 6 указываются:

в подпункте 6.1 пункта 6 – общая сумма (цифрами и прописью), подлежащая уплате в счет исполнения обязательства на первую дату, определенную в пункте 6, либо в соответствии с установленным в нем порядком, сумма (цифрами и прописью), уплачиваемая как часть исполнения основного обязательства, а также сумма (цифрами и прописью) подлежащих уплате процентов либо условия, позволяющие определить суммы соответствующих платежей;

в подпункте 6.2 пункта 6 – общие суммы (цифрами и прописью) периодических платежей в счет исполнения обязательства, суммы (цифрами и прописью), уплачиваемые как часть исполнения основного обязательства, а также суммы (цифрами и прописью) подлежащих уплате процентов либо условия, позволяющие определить суммы соответствующих платежей;

в подпункте 6.3 пункта 6 – общая сумма (цифрами и прописью), уплачиваемая в качестве полного исполнения обязательства, суммы (цифрами и прописью), уплачиваемые как полное исполнение основного обязательства, суммы (цифрами и прописью) подлежащих уплате процентов либо условия, позволяющие определить суммы соответствующих платежей, а также срок исполнения обязательств в случае, предусмотренном абзацем вторым части первой настоящего подпункта.

Подпункт 6.4 пункта 6 заполняется только в случае, если документом, указанным в пункте 4, предусмотрена возможность осуществления досрочного платежа в счет исполнения обязательства. При этом в данном подпункте указываются сроки, порядок, штрафные санкции и иные условия досрочного платежа, предусмотренные в пункте 4;

7.1.7. в пункте 7 – имущество, являющееся предметом ипотеки, его наименование, место нахождения и достаточное для идентификации этого имущества описание в соответствии с данными об этом имуществе, указанными в договоре об ипотеке (для ипотеки в силу договора) либо в законодательном акте (для ипотеки в силу законодательства);

7.1.8. в пункте 8 для ипотеки в силу:

договора – дата государственной регистрации и номер свидетельства (удостоверения) о государственной регистрации ипотеки (обременении имущества, являющегося предметом ипотеки, залогом) с указанием наименования организации по государственной регистрации, выдавшей его;

законодательства (в случае наступления обстоятельств, с которыми законодательный акт связывает возникновение ипотеки) – дополнительно к сведениям, предусмотренным в абзаце втором настоящего подпункта, структурный элемент (пункт, подпункт, часть, абзац), вид, дата принятия (издания), регистрационный номер, название законодательного акта, на основании которого имущество признается находящимся в ипотеке;

7.1.9. в пункте 9 – сумма (цифрами и прописью), равная стоимости имущества, являющегося предметом ипотеки, указанной в договоре об ипотеке.

При проведении независимой (обязательной) оценки дополнительно указывается сумма (цифрами и прописью), равная стоимости имущества согласно заключению об оценке стоимости такого имущества, с указанием даты оценки и исполнителя оценки;

7.1.10. в пункте 10 – право, на основании которого имущество, являющееся предметом ипотеки, принадлежит залогодателю, дата государственной регистрации и номер свидетельства (удостоверения) о государственной регистрации такого права с указанием наименования организации по государственной регистрации, выдавшей свидетельство (удостоверение);

7.1.11. в пункте 11 – права третьих лиц на имущество, являющееся предметом ипотеки (предшествующие ипотеки, права пожизненного пользования, аренды, сервитута и другие права), дата государственной регистрации и номер свидетельства (удостоверения) о государственной регистрации этих прав с указанием наименования организации по государственной регистрации, выдавшей свидетельство (удостоверение);

7.1.12. в пункте 12 – название договора, его номер (при наличии), стороны договора, дата и место его заключения, срок действия, дата и место государственной регистрации, номер свидетельства (удостоверения) о государственной регистрации договора об ипотеке (либо иного договора, содержащего обязательство, обеспечиваемое ипотекой, включающего соглашение об ипотеке) с указанием наименования организации по государственной регистрации, выдавшей свидетельство (удостоверение);

7.1.13. в пункте 13 – условия, относительно которых по заявлению залогодержателя либо залогодателя (должника) должно быть достигнуто соглашение;

7.2. в разделе «Отметка о новом владельце закладной»:

7.2.1. в графе «Сведения о новом владельце закладной» для залогодержателя:

физического лица – фамилия, имя, отчество, личный или другой идентификационный номер, его место жительства или место пребывания (в соответствии с данными документа, удостоверяющего личность);

юридического лица – наименование, учетный номер плательщика, место его нахождения;

индивидуального предпринимателя – фамилия, имя, отчество, личный или другой идентификационный номер, его место жительства (в соответствии с данными документа, удостоверяющего личность), учетный номер плательщика;

7.2.2. в графе «Основание приобретения прав по закладной» – конкретное основание приобретения новым владельцем документарной закладной прав по ней (передача (уступка) прав по данной закладной, обращение взыскания на заложенную закладную, правопреемство, решение суда о признании прав по указанной закладной).

При передаче (уступке) прав по документарной закладной, обращении взыскания на заложенную закладную без обращения в суд (во внесудебном порядке) также указываются название договора, соглашения об удовлетворении требований путем обращения взыскания, на основании которого новый владелец этой закладной приобретает права по ней, его номер (при наличии), стороны договора (соглашения), дата и место его заключения, срок действия, дата государственной регистрации и номер свидетельства (удостоверения) о государственной регистрации перехода прав по данной закладной с указанием наименования организации по государственной регистрации, выдавшей свидетельство (удостоверение).

При приобретении прав по документарной закладной на иных основаниях указывается название документа, согласно которому новый владелец данной закладной приобретает права по ней, дата его выдачи, дата государственной регистрации и номер свидетельства (удостоверения) о государственной регистрации перехода прав по документарной закладной с указанием наименования организации по государственной регистрации, выдавшей свидетельство (удостоверение);

7.2.3. в графе «Дата приобретения прав по закладной» – дата (число (цифрами), месяц (прописью), год (цифрами)), с которой права по документарной закладной переходят к ее новому владельцу, либо порядок ее определения. Графа заполняется в соответствии с данными документа (договора, соглашения, решения суда и другого), указанного в графе «Основание приобретения прав по закладной»;

7.2.4. в графе «Остаток задолженности по обязательству, обеспеченному ипотекой, на дату приобретения прав по закладной» – сумма (цифрами и прописью), подлежащая уплате в счет исполнения основного обязательства, и (или) условия, позволяющие в любой момент определить размер требований по основному обязательству в соответствии с соглашением об изменении условий закладной в части обязательства, обеспеченного ипотекой (в случае частичного исполнения обязательства, обеспеченного ипотекой);

7.2.5. в графе «Объем требований по выплате процентов по обязательству, обеспеченному ипотекой, на дату приобретения прав по закладной» – общая сумма подлежащих уплате процентов (цифрами и прописью) и (или) условия, позволяющие в любой момент определить их размер в соответствии с соглашением об изменении условий закладной в части обязательства, обеспеченного ипотекой (в случае частичного исполнения обязательства, обеспеченного ипотекой).

Раздел «Отметка о новом владельце закладной» подписывается при первой передаче (уступке) прав по документарной закладной залогодержателем, указанным в пунк-

те 2, при последующей передаче (уступке) прав по ней предыдущим ее владельцем, указанным в качестве нового владельца этой закладной;

7.3. в разделе «Отметка о залоге закладной»:

7.3.1. в графе «Владелец закладной» – сведения о лице, указанном в пункте 2 в качестве залогодержателя либо в последней отметке о новом владельце документарной закладной в качестве ее нового владельца. При этом указываются для владельца этой закладной:

физического лица – фамилия, имя, отчество, личный или другой идентификационный номер, его место жительства или место пребывания (в соответствии с данными документа, удостоверяющего личность);

юридического лица – наименование, учетный номер плательщика, место его нахождения;

индивидуального предпринимателя – фамилия, имя, отчество, личный или другой идентификационный номер, его место жительства (в соответствии с данными документа, удостоверяющего личность), учетный номер плательщика;

7.3.2. в графе «Залогодержатель закладной» – сведения о лице, которому документарная закладная заложена по договору о залоге закладной. При этом указываются для залогодержателя закладной:

физического лица – фамилия, имя, отчество, личный или другой идентификационный номер, его место жительства или место пребывания (в соответствии с данными документа, удостоверяющего личность);

юридического лица – наименование, учетный номер плательщика, место его нахождения;

индивидуального предпринимателя – фамилия, имя, отчество, личный или другой идентификационный номер, его место жительства (в соответствии с данными документа, удостоверяющего личность), учетный номер плательщика;

7.3.3. в графе «Договор о залоге закладной» – номер договора (при наличии), стороны договора, дата и место его заключения, срок действия, дата государственной регистрации и номер свидетельства (удостоверения) о государственной регистрации обременения права на документарную закладную с указанием наименования организации по государственной регистрации, выдавшей свидетельство (удостоверение);

7.3.4. в графе «Отметка залогодержателя закладной о прекращении залога закладной» – основания прекращения залога документарной закладной, дата (число (цифрами), месяц (прописью), год (цифрами)) совершения отметки, подпись, инициалы, фамилия залогодержателя закладной. Данная графа заполняется в момент прекращения залога указанной закладной.

УТВЕРЖДЕНО

Постановление
Совета Министров
Республики Беларусь
26.11.2008 № 1801

ИНСТРУКЦИЯ

о порядке составления и передачи бездокументарной закладной на централизованное хранение в центральный депозитарий ценных бумаг в Республике Беларусь, учета прав по такой закладной в депозитарной системе

1. Настоящей Инструкцией определяется порядок составления и передачи бездокументарной закладной на централизованное хранение в республиканское унитарное предприятие «Республиканский центральный депозитарий ценных бумаг» (далее – центральный депозитарий), а также регулируются взаимоотношения между организацией по государственной регистрации недвижимого имущества, прав на него и сделок с ним (далее – организация по государственной регистрации), центральным депозитарием и депозитариями в процессе обеспечения депозитарного учета прав по таким закладным.

Совершение депозитарных операций в процессе фиксации в депозитарном учете информации о бездокументарных закладных и их владельцах, о правах по ним и об обременении (ограничении) этих прав, определяемых настоящей Инструкцией, осуществляется в порядке, установленном Министерством финансов.

2. Бездокументарная закладная составляется организацией по государственной регистрации по форме согласно приложению 1 путем фиксации обязательных реквизитов этой закладной, предусмотренных законодательством Республики Беларусь, с помощью программно-технических средств.

Сведения о наименовании и коде депозитария, в котором открыт счет «депо» первоначальному залогодержателю, номере счета «депо» включаются в данную закладную на основании информации, указанной в договоре об ипотеке.

При составлении бездокументарной закладной организация по государственной регистрации присваивает ей уникальный номер.

3. Не позднее рабочего дня, следующего за днем государственной регистрации бездокументарной закладной, организация по государственной регистрации направляет в центральный депозитарий электронное сообщение «Бездокументарная закладная» по форме согласно приложению 1 к настоящей Инструкции.

4. Центральный депозитарий не позднее рабочего дня, следующего за днем получения от организации по государственной регистрации электронного сообщения «Бездокументарная закладная», формирует анкету бездокументарной закладной по форме согласно приложению 2, включает эту закладную в справочник ценных бумаг, зачисляет ее на корреспондентский счет «депо» ЛОРО депозитария, в котором этому владельцу открыт счет «депо», в случае, если владелец такой закладной является депонентом центрального депозитария, – на счет «депо» ее владельца и направляет в депозитарий электронные сообщения «Анкета бездокументарной закладной» по форме согласно приложению 2 к настоящей Инструкции и «Передача бездокументарной закладной на централизованное хранение» по форме согласно приложению 3.

5. Депозитарий обязан зачислить бездокументарную закладную на корреспондентский счет «депо» НОСТРО и счет «депо» владельца этой закладной в день, когда она была зачислена центральным депозитарием на корреспондентский счет «депо» ЛОРО депозитария.

6. Центральный депозитарий формирует в автоматизированной информационной системе справочник ценных бумаг, содержащий перечни неэмиссионных ценных бумаг, их идентификационные коды, периодически обновляемую справочную информацию о них, а также наименования депозитариев, осуществляющих учет прав по данным ценным бумагам (далее – справочник).

Идентификационные коды бездокументарным закладным присваиваются центральным депозитарием в каждом случае передачи такой закладной на централизованное хранение. Эти коды и сведения, содержащиеся в анкете бездокументарной закладной, вносятся в справочник в день зачисления этой закладной на корреспондентский счет «депо» ЛОРО депозитария, в котором открыт счет «депо» владельцу данной закладной, или на счет «депо» депонента центрального депозитария.

При снятии бездокументарной закладной с централизованного хранения центральный депозитарий в день ее списания с корреспондентского счета «депо» ЛОРО депозитария, осуществлявшего учет прав по этой закладной, или со счета «депо» депонента центрального депозитария вносит в справочник соответствующую информацию.

В случае изменения сведений, содержащихся в анкете бездокументарной закладной, центральный депозитарий на основании информации, полученной от организации по государственной регистрации, в день ее получения вносит соответствующие изменения в справочник и в порядке, предусмотренном настоящей Инструкцией, уведомляет об этом депозитарий, осуществляющий учет прав по данной закладной.

Доступ заинтересованных лиц к сведениям, содержащимся в справочнике, осуществляется путем предоставления этих сведений депозитарию в соответствии с условиями договора об установлении корреспондентских отношений с центральным депозитарием либо по запросу депозитария.

7. Для подтверждения права собственности либо иных прав на бездокументарную закладную депозитарий по требованию депонента выдает выписку о состоянии его счета «депо».

Помимо сведений, предусмотренных законодательством Республики Беларусь, выписка о состоянии счета «депо» депонента – владельца бездокументарной закладной должна содержать:

- вид ценной бумаги (бездокументарная закладная), ее номер;
- идентификационный код бездокументарной закладной;
- сведения о правах депонента на бездокументарную закладную и сведения об обременении (ограничении) этих прав.

Выписка о состоянии счета «депо» может содержать иные сведения, включенные в анкету бездокументарной закладной.

Данная выписка должна быть подписана уполномоченным работником депозитария с указанием его фамилии, инициалов и заверена печатью (штампом) депозитария.

По требованию депонента к выписке о состоянии счета «депо» может прилагаться анкета бездокументарной закладной по форме согласно приложению 2 к настоящей Инструкции.

8. В случае выявления технической ошибки, допущенной при составлении бездокументарной закладной, исправление которой не может повлечь за собой возникновение, переход или прекращение прав, ограничений (обременений) прав на имущество, являющееся предметом ипотеки, или причинение вреда заинтересованным лицам, организация по государственной регистрации производит ее исправление и не позднее рабочего дня, следующего за днем исправления ошибки, направляет в центральный депозитарий электронное сообщение «Бездокументарная закладная» по форме согласно приложению 1 к настоящей Инструкции, содержащее отметку «Исправление ошибки».

Центральный депозитарий вносит изменения в учетные данные и не позднее рабочего дня, следующего за днем получения информации о допущенной ошибке от организации по государственной регистрации, направляет сообщение «Анкета бездокументарной закладной» по форме согласно приложению 2 к настоящей Инструкции, содержащее отметку «Исправление ошибки», депозитарию, осуществляющему учет прав по данной закладной.

Депозитарий на основании полученного электронного сообщения в день его получения вносит изменения в свои учетные данные.

9. В случае выявления ошибки нетехнического характера, допущенной при составлении бездокументарной закладной, исправление которой может повлечь за собой возникновение, переход или прекращение прав, ограничение (обременение) прав на имущество, являющееся предметом ипотеки, или причинение вреда заинтересованным лицам, организация по государственной регистрации производит ее исправление и не позднее рабочего дня, следующего за днем исправления ошибки, направляет в центральный депозитарий электронное сообщение «Бездокументарная закладная» по форме согласно приложению 1 к настоящей Инструкции, содержащее отметку «Исправление ошибки».

Центральный депозитарий не позднее рабочего дня, следующего за днем получения информации о допущенной ошибке от организации по государственной регистрации, направляет сообщение «Анкета бездокументарной закладной» по форме согласно приложению 2 к настоящей Инструкции, содержащее отметку «Исправление ошибки», депозитарию, осуществляющему учет прав по этой закладной.

Депозитарий в день получения информации вносит изменения в свои учетные данные и осуществляет перевод бездокументарной закладной со счета «депо» лица, не являющегося владельцем этой закладной, на счет «депо» ее владельца. При этом поручение «депо» на перевод бездокументарной закладной подписывается руководителем депозитария или уполномоченным им лицом.

10. При выявлении ошибки в информации, полученной от организации по государственной регистрации, депозитарий, обнаруживший ошибку, формирует сообщение об этой ошибке и направляет его в центральный депозитарий. При этом, если сведения о владельце бездокументарной закладной не совпадают со сведениями о депоненте, на имя которого открыт счет «депо» в депозитарии, такая закладная зачисляется на счет «депо», открытый на условное имя «Неустановленный владелец».

Центральный депозитарий при обнаружении ошибки в информации, полученной от организации по государственной регистрации, а также при получении от депозитария сообщения об ошибке в указанной информации формирует сообщение об этой ошибке и передает его в организацию по государственной регистрации. При этом, если ошибка обнаружена центральным депозитарием до передачи бездокументарной закладной на централизованное хранение, ее передача на централизованное хранение не осуществляется.

Организация по государственной регистрации осуществляет исправление ошибки и передает в центральный депозитарий сообщения в соответствии с пунктами 8 и 9 настоящей Инструкции в зависимости от содержания ошибки.

11. Для фиксации в депозитарном учете информации о частичном исполнении обязательства, обеспеченного ипотекой, организация по государственной регистрации не позднее рабочего дня, следующего за днем внесения в специальный регистр закладных сведений о частичном исполнении обеспеченного ипотекой обязательства, направляет в центральный депозитарий электронное сообщение «Информация о частичном исполнении обязательства, обеспеченного ипотекой» по форме согласно приложению 4.

Не позднее рабочего дня, следующего за днем получения от организации по государственной регистрации электронного сообщения, центральный депозитарий вносит соответствующие изменения в справочник и направляет в депозитарий, осуществляющий учет прав

по бездокументарной закладной, электронное сообщение «Сведения о частичном исполнении обязательства, обеспеченного ипотекой» по форме согласно приложению 5.

Депозитарий, осуществляющий учет прав по такой закладной, на основании полученного электронного сообщения вносит изменения в свои учетные данные.

12. Для фиксации в депозитарном учете перехода прав по бездокументарной закладной организация по государственной регистрации формирует электронное сообщение «Информация о переходе прав по бездокументарной закладной» по форме согласно приложению 6 и не позднее рабочего дня, следующего за днем государственной регистрации перехода прав по такой закладной, направляет данное электронное сообщение в центральный депозитарий.

Центральный депозитарий не позднее рабочего дня, следующего за днем получения от организации по государственной регистрации информации о переходе прав по бездокументарной закладной, направляет в депозитарий, осуществляющий учет прав на нее, электронное сообщение «Сведения о переходе прав по бездокументарной закладной» по форме согласно приложению 7.

Для осуществления депозитарного перевода такой закладной на счет «депо» нового владельца ее прежний владелец представляет в депозитарий поручение «депо» и договор о передаче (уступке) прав по бездокументарной закладной.

Депозитарий прежнего владельца бездокументарной закладной на основании представленных депонентом документов (поручение «депо» на перевод ценных бумаг, договор о передаче (уступке) прав по бездокументарной закладной) и информации, полученной из центрального депозитария, осуществляет перевод такой закладной со счета «депо» ее прежнего владельца на счет «депо» ее нового владельца.

В случае перехода прав по бездокументарной закладной в результате правопреемства, в том числе в порядке наследования, признания в судебном порядке прав по такой закладной за заявителем наследник либо лицо, за которым решением суда признано право по этой закладной, представляют в депозитарий, в котором прежнему ее владельцу открыт счет «депо», заявление с приложением к нему документов, подтверждающих переход прав по ней в соответствии с законодательством (свидетельство о праве на наследство, решение суда о признании прав по бездокументарной закладной и иные). При этом поручение «депо» на перевод данной закладной со счета «депо» ее прежнего владельца на счет «депо» ее нового владельца подписывается руководителем депозитария или уполномоченным им лицом.

По запросу депозитария, в котором открыт счет «депо» новому владельцу бездокументарной закладной, центральный депозитарий направляет анкету бездокументарной закладной по форме согласно приложению 2 к настоящей Инструкции.

Депозитарий нового владельца такой закладной на основании поручения «депо» при наличии указанной анкеты зачисляет данную закладную на счет «депо» ее нового владельца.

13. Организация по государственной регистрации фиксирует информацию об обременении прав на бездокументарную закладную залоговыми обязательствами, формирует электронное сообщение «Информация о залоге бездокументарной закладной» по форме согласно приложению 8 и не позднее рабочего дня, следующего за днем фиксации информации об обременении прав на такую закладную залоговыми обязательствами, направляет данное электронное сообщение в центральный депозитарий.

Центральный депозитарий не позднее рабочего дня, следующего за днем получения от организации по государственной регистрации информации об обременении прав на бездокументарную закладную залоговыми обязательствами, направляет в депозитарий, в котором она учитывается, электронное сообщение «Сведения о залоге бездокументарной закладной» по форме согласно приложению 9.

Для осуществления блокировки заложенной бездокументарной закладной ее владелец представляет в депозитарий поручение «депо» и копию договора о залоге такой закладной.

На основании информации, полученной из центрального депозитария, и документов, представленных владельцем бездокументарной закладной, депозитарий осуществляет блокировку этой закладной на счете «депо» ее владельца путем зачисления на соответствующий раздел счета «депо».

Депозитарий не вправе списывать заложенную бездокументарную закладную со счета «депо» (соответствующего раздела счета «депо») ее владельца до представления документов, подтверждающих прекращение залоговых обязательств, обеспеченных данной закладной, за исключением случаев снятия ее с централизованного хранения, замены депозитария, наложения на нее ареста, ее конфискации или обращения в доход государства иным образом и иных случаев, предусмотренных законодательством Республики Беларусь.

14. В случае прекращения залоговых обязательств организация по государственной регистрации не позднее рабочего дня, следующего за днем фиксации информации о прекращении залога бездокументарной закладной, направляет электронное сообщение «Информация о прекращении залога бездокументарной закладной» по форме согласно приложению 10 в центральный депозитарий.

Центральный депозитарий не позднее рабочего дня, следующего за днем получения от организации по государственной регистрации информации о прекращении залоговых обязательств, направляет в депозитарий, в котором учитывается бездокументарная закладная, электронное сообщение «Сведения о прекращении залога бездокументарной закладной» по форме согласно приложению 11.

Для осуществления разблокировки заложенной бездокументарной закладной ее владелец представляет в депозитарий поручение «депо» и копию документа, подтверждающего прекращение обязательства, обеспеченного залогом такой закладной.

На основании информации, полученной из центрального депозитария, и документов, представленных владельцем бездокументарной закладной, депозитарий осуществляет ее списание с раздела счета «депо», на который она была зачислена в связи с залогом.

15. В случае представления в организацию по государственной регистрации уполномоченным государственным органом, наложившим арест на бездокументарную закладную, документа о наложении ареста, предусмотренного законодательством Республики Беларусь, определяющим порядок наложения ареста на ценные бумаги данным уполномоченным государственным органом, организация по государственной регистрации фиксирует информацию о наложении ареста на эту закладную и незамедлительно направляет в центральный депозитарий электронное сообщение «Информация об аресте бездокументарной закладной» по форме согласно приложению 12.

Центральный депозитарий после получения от организации по государственной регистрации информации о наложении ареста на бездокументарную закладную незамедлительно направляет в депозитарий, в котором она учитывается, электронное сообщение «Сведения об аресте бездокументарной закладной» по форме согласно приложению 13.

После получения сведений об аресте бездокументарной закладной из центрального депозитария депозитарий, в котором она учитывается, незамедлительно осуществляет блокировку этой закладной на счете «депо» ее владельца путем зачисления на соответствующий раздел счета «депо».

Депозитарий не вправе списывать арестованную бездокументарную закладную со счета «депо» (соответствующего раздела счета «депо») ее владельца до получения из центрального депозитария информации о снятии ареста с этой закладной, за исключе-

нием случаев снятия такой закладной с централизованного хранения, ее конфискации или обращения в доход государства иным образом.

В случае представления в организацию по государственной регистрации документа уполномоченного государственного органа о снятии ареста с бездокументарной закладной организация по государственной регистрации фиксирует информацию о снятии ареста и не позднее рабочего дня, следующего за днем фиксации данной информации, направляет электронное сообщение «Информация о снятии ареста с бездокументарной закладной» по форме согласно приложению 14 в центральный депозитарий.

Центральный депозитарий не позднее рабочего дня, следующего за днем получения от организации по государственной регистрации информации о снятии ареста с бездокументарной закладной, направляет в депозитарий, в котором учитывается такая закладная, электронное сообщение «Сведения о снятии ареста с бездокументарной закладной» по форме согласно приложению 15.

В день получения из центрального депозитария сведений о снятии ареста с этой закладной депозитарий осуществляет ее разблокировку путем зачисления на соответствующий раздел счета «депо» владельца данной закладной.

16. Бездокументарная закладная аннулируется:

после прекращения ипотеки;

по решению суда.

Организация по государственной регистрации не позднее рабочего дня, следующего за днем аннулирования такой закладной (регистрации прекращения ипотеки), направляет в центральный депозитарий электронное сообщение «Информация об аннулировании бездокументарной закладной (прекращении ипотеки)» по форме согласно приложению 16.

Центральный депозитарий не позднее рабочего дня, следующего за днем получения от организации по государственной регистрации указанного электронного сообщения, списывает бездокументарную закладную с корреспондентского счета «депо» ЛОРО депозитария, в котором она учитывается, и направляет в данный депозитарий электронное сообщение «Снятие бездокументарной закладной с централизованного хранения» по форме согласно приложению 17 (в случае, если владелец этой закладной является депонентом центрального депозитария, списывает названную закладную со счета «депо» ее владельца).

Депозитарий, осуществлявший учет прав на аннулированную закладную, списывает данную закладную со своего счета «депо» НОСТРО (соответствующего раздела счета «депо») и со счета «депо» депонента.

*Приложение 1
к Инструкции о порядке составления
и передачи бездокументарной закладной
на централизованное хранение
в центральный депозитарий ценных бумаг
в Республике Беларусь, учета прав по
такой закладной в депозитарной системе*

Форма

БЕЗДОКУМЕНТАРНАЯ ЗАКЛАДНАЯ № _____

Залогодатель _____

Залогодержатель _____

Должник _____

Сведения о договоре (ином обязательстве, основании возникновения обязательства),
исполнение которого обеспечивается ипотекой, _____

Размер обязательства, обеспеченного ипотекой, процентов по обязательству _____

Срок и периодичность исполнения обязательства, обеспеченного ипотекой:

 первый платеж _____

 периодические платежи _____

 последний платеж _____

 условия досрочного платежа в счет исполнения обязательства _____

Наименование, описание и место нахождения предмета ипотеки _____

Сведения о государственной регистрации ипотеки _____

Стоимость имущества, являющегося предметом ипотеки, _____

Сведения о праве, на основании которого имущество, являющееся предметом ипотеки,
принадлежит залогодателю, _____

Наличие подлежащих государственной регистрации обременений имущества, являю-
щегося предметом ипотеки, правами третьих лиц, _____

Договор об ипотеке _____

Иные сведения _____

Сведения о государственной регистрации закладной (дата, номер) _____

Наименование и код депозитария, номер счета «депо» первоначального залогодержате-
ля _____

Дата передачи закладной в депозитарную систему

_____ Г.

*Приложение 2
к Инструкции о порядке составления
и передачи бездокументарной закладной
на централизованное хранение
в центральный депозитарий ценных бумаг
в Республике Беларусь, учета прав по
такой закладной в депозитарной системе*

Форма

АНКЕТА
бездокументарной закладной № _____

Идентификационный код закладной _____

Залогодатель _____

Залогодержатель _____

Должник _____

Сведения о договоре (ином обязательстве, основании возникновения обязательства),
исполнение которого обеспечивается ипотекой, _____

Размер обязательства, обеспеченного ипотекой, процентов по обязательству _____

Срок и периодичность исполнения обязательства, обеспеченного ипотекой:

 первый платеж _____

 периодические платежи _____

 последний платеж _____

 условия досрочного платежа в счет исполнения обязательства _____

Наименование, описание и место нахождения предмета ипотеки _____

Сведения о государственной регистрации ипотеки _____

Стоимость имущества, являющегося предметом ипотеки, _____

Сведения о праве, на основании которого имущество, являющееся предметом ипотеки,
принадлежит залогодателю, _____

Наличие подлежащих государственной регистрации обременений имущества, являю-
щегося предметом ипотеки, правами третьих лиц, _____

Договор об ипотеке _____

Иные сведения _____

Сведения о государственной регистрации закладной (дата, номер) _____

Наименование и код депозитария, номер счета «депо» первоначального залогодержате-
ля _____

Дата передачи закладной на централизованное хранение _____

Дата снятия закладной с централизованного хранения _____

Отметка о частичном исполнении обязательства, обеспеченного ипотекой:
информация о частичном исполнении обязательства (сумма, дата платежа) _____

остаток задолженности по обязательству, обеспеченному ипотекой, на дату приобретения прав по закладной _____

объем требований по выплате процентов по обязательству, обеспеченному ипотекой, на дату приобретения прав по закладной _____

*Приложение 3
к Инструкции о порядке составления
и передачи бездокументарной закладной
на централизованное хранение
в центральный депозитарий ценных бумаг
в Республике Беларусь, учета прав по
такой закладной в депозитарной системе*

Форма

Передача бездокументарной закладной на централизованное хранение

Наименование депозитария _____

Номер корреспондентского счета «депо» ЛОРО _____

Закладная № _____

Идентификационный код закладной _____

Сведения о государственной регистрации закладной (дата, номер) _____

Номер раздела корреспондентского счета «депо» ЛОРО _____

(должность, фамилия и инициалы уполномоченного лица центрального депозитария)

*Приложение 4
к Инструкции о порядке составления
и передачи бездокументарной закладной
на централизованное хранение
в центральный депозитарий ценных бумаг
в Республике Беларусь, учета прав по
такой закладной в депозитарной системе*

Форма

Информация о частичном исполнении обязательства, обеспеченного ипотекой

Закладная № _____
Сведения о государственной регистрации закладной (дата, номер) _____
Сведения о залогодержателе _____
Наименование и код депозитария, номер счета «депо» залогодержателя _____
Информация о частичном исполнении обязательства (сумма, дата платежа) _____
Остаток задолженности по обязательству, обеспеченному ипотекой, _____
Объем требований по выплате процентов по обязательству, обеспеченному ипотекой, _____
Регистратор _____
(инициалы, фамилия)

*Приложение 5
к Инструкции о порядке составления
и передачи бездокументарной закладной
на централизованное хранение
в центральный депозитарий ценных бумаг
в Республике Беларусь, учета прав по
такой закладной в депозитарной системе*

Форма

Сведения о частичном исполнении обязательства, обеспеченного ипотекой

Закладная № _____
Идентификационный код закладной _____
Информация о частичном исполнении обязательства (сумма, дата платежа) _____
Остаток задолженности по обязательству, обеспеченному ипотекой, _____
Объем требований по выплате процентов по обязательству, обеспеченному ипотекой, _____

(должность, фамилия и инициалы уполномоченного лица центрального депозитария)

*Приложение 6
к Инструкции о порядке составления
и передачи бездокументарной закладной
на централизованное хранение
в центральный депозитарий ценных бумаг
в Республике Беларусь, учета прав по
такой закладной в депозитарной системе*

Форма

Информация о переходе прав по бездокументарной закладной

Закладная № _____

Сведения о государственной регистрации закладной (дата, номер) _____

Сведения о предыдущем владельце закладной _____

Наименование и код депозитария, номер счета «депо» предыдущего владельца закладной _____

Сведения о новом владельце закладной _____

Наименование и код депозитария, номер счета «депо» нового владельца закладной _____

Основание приобретения прав по закладной _____

Дата приобретения прав по закладной _____

Остаток задолженности по обязательству, обеспеченному ипотекой, на дату приобретения прав по закладной _____

Объем требований по выплате процентов по обязательству, обеспеченному ипотекой, на дату приобретения прав по закладной _____

Сведения о государственной регистрации перехода прав по закладной (дата, номер) _____

Регистратор _____
(инициалы, фамилия)

*Приложение 7
к Инструкции о порядке составления
и передачи бездокументарной закладной
на централизованное хранение
в центральный депозитарий ценных бумаг
в Республике Беларусь, учета прав по
такой закладной в депозитарной системе*

Форма

Сведения о переходе прав по бездокументарной закладной

Закладная № _____
Идентификационный код закладной _____
Сведения о новом владельце закладной _____

Наименование и код депозитария, номер счета «депо» нового владельца закладной _____

Основание приобретения прав по закладной _____

Дата приобретения прав по закладной _____
Остаток задолженности по обязательству, обеспеченному ипотекой, на дату приобрете-
ния прав по закладной _____
Объем требований по выплате процентов по обязательству, обеспеченному ипотекой,
на дату приобретения прав по закладной _____
Сведения о государственной регистрации перехода прав по закладной (дата, номер)

(должность, фамилия и инициалы уполномоченного лица центрального депозитария)

*Приложение 8
к Инструкции о порядке составления
и передачи бездокументарной закладной
на централизованное хранение
в центральный депозитарий ценных бумаг
в Республике Беларусь, учета прав по
такой закладной в депозитарной системе*

Форма

Информация о залоге бездокументарной закладной

Закладная № _____
Сведения о государственной регистрации закладной (дата, номер) _____

Сведения о владельце закладной (залогодержателе) _____

Наименование и код депозитария, номер счета «депо» владельца закладной _____

Сведения о договоре о залоге закладной (номер, дата) _____
Сведения о государственной регистрации обременения закладной залоговыми обяза-
тельствами (дата, номер) _____
Регистратор _____
(инициалы, фамилия)

*Приложение 9
к Инструкции о порядке составления
и передачи бездокументарной закладной
на централизованное хранение
в центральный депозитарий ценных бумаг
в Республике Беларусь, учета прав по
такой закладной в депозитарной системе*

Форма

Сведения о залоге бездокументарной закладной

Закладная № _____

Идентификационный код закладной _____

Сведения о договоре о залоге закладной (номер, дата) _____

Сведения о государственной регистрации обременения закладной залоговыми обяза-
тельствами (дата, номер) _____

(должность, фамилия и инициалы уполномоченного лица центрального депозитария)

*Приложение 10
к Инструкции о порядке составления
и передачи бездокументарной закладной
на централизованное хранение
в центральный депозитарий ценных бумаг
в Республике Беларусь, учета прав по
такой закладной в депозитарной системе*

Форма

Информация о прекращении залога бездокументарной закладной

Закладная № _____

Сведения о государственной регистрации закладной (дата, номер) _____

Сведения о владельце закладной (залогодержателе) _____

Наименование и код депозитария, номер счета «депо» владельца закладной

Сведения о договоре о залоге закладной (номер, дата) _____

Сведения о государственной регистрации прекращения залога закладной (дата, номер)

Регистратор _____
(инициалы, фамилия)

*Приложение 11
к Инструкции о порядке составления
и передачи бездокументарной закладной
на централизованное хранение
в центральный депозитарий ценных бумаг
в Республике Беларусь, учета прав по
такой закладной в депозитарной системе*

Форма

Сведения о прекращении залога бездокументарной закладной

Закладная № _____
Идентификационный код закладной _____
Сведения о договоре о залоге закладной (номер, дата) _____

Сведения о государственной регистрации прекращения залога закладной (дата, номер)

(должность, фамилия и инициалы уполномоченного лица центрального депозитария)

*Приложение 12
к Инструкции о порядке составления
и передачи бездокументарной закладной
на централизованное хранение
в центральный депозитарий ценных бумаг
в Республике Беларусь, учета прав по
такой закладной в депозитарной системе*

Форма

Информация об аресте бездокументарной закладной

Закладная № _____
Сведения о государственной регистрации закладной (дата, номер) _____

Сведения о владельце закладной _____

Наименование и код депозитария, номер счета «депо» владельца закладной

Сведения о наложении ареста (наименование, номер и дата документа о наложении
ареста, наименование уполномоченного государственного органа, наложившего арест)

Регистратор _____
(инициалы, фамилия)

*Приложение 13
к Инструкции о порядке составления
и передачи бездокументарной закладной
на централизованное хранение
в центральный депозитарий ценных бумаг
в Республике Беларусь, учета прав по
такой закладной в депозитарной системе*

Форма

Сведения об аресте бездокументарной закладной

Закладная № _____
Идентификационный код закладной _____
Сведения о наложении ареста (наименование, номер и дата документа о наложении ареста, наименование уполномоченного государственного органа, наложившего арест)

(должность, фамилия и инициалы уполномоченного лица центрального депозитария)

*Приложение 14
к Инструкции о порядке составления
и передачи бездокументарной закладной
на централизованное хранение
в центральный депозитарий ценных бумаг
в Республике Беларусь, учета прав по
такой закладной в депозитарной системе*

Форма

Информация о снятии ареста с бездокументарной закладной

Закладная № _____
Сведения о государственной регистрации закладной (дата, номер) _____

Сведения о владельце закладной _____

Наименование и код депозитария, номер счета «депо» владельца закладной

Сведения о снятии ареста (наименование, номер и дата документа о снятии ареста, наименование уполномоченного государственного органа) _____

Регистратор _____
(инициалы, фамилия)

*Приложение 15
к Инструкции о порядке составления
и передачи бездокументарной закладной
на централизованное хранение
в центральный депозитарий ценных бумаг
в Республике Беларусь, учета прав по
такой закладной в депозитарной системе*

Форма

Сведения о снятии ареста с бездокументарной закладной

Закладная № _____

Идентификационный код закладной _____

Сведения о снятии ареста (наименование, номер и дата документа о снятии ареста, наименование уполномоченного государственного органа) _____

(должность, фамилия и инициалы уполномоченного лица центрального депозитария)

*Приложение 16
к Инструкции о порядке составления
и передачи бездокументарной закладной
на централизованное хранение
в центральный депозитарий ценных бумаг
в Республике Беларусь, учета прав по
такой закладной в депозитарной системе*

Форма

**Информация об аннулировании бездокументарной закладной
(прекращении ипотеки)**

Закладная № _____

Сведения о государственной регистрации закладной (дата, номер) _____

Сведения о владельце закладной _____

Наименование и код депозитария, номер счета «депо» владельца закладной _____

Причина аннулирования закладной _____

Сведения о документе, явившемся основанием аннулирования закладной (наименование, номер, дата) _____

Регистратор _____
(инициалы, фамилия)

Приложение 17
к Инструкции о порядке составления
и передачи бездокументарной закладной
на централизованное хранение
в центральный депозитарий ценных бумаг
в Республике Беларусь, учета прав по
такой закладной в депозитарной системе

Форма

Снятие бездокументарной закладной с централизованного хранения

Наименование депозитария _____

Номер корреспондентского счета «депо» ЛОРО _____ Закладная № _____

Идентификационный код закладной _____

Номер раздела корреспондентского счета «депо» ЛОРО _____

Причина снятия закладной с централизованного хранения _____

(должность, фамилия и инициалы уполномоченного лица центрального депозитария)

ПРИЛОЖЕНИЕ 2
к постановлению
Министерства по налогам и сборам
Республики Беларусь
31.12.2010 № 97

Инспекция МНС* по _____

**ЗАЯВЛЕНИЕ
об уступке требования кредитора**

_____ (наименование организации, УНП**)

_____ (место нахождения организации)

в лице _____

(должность, фамилия, собственное имя, отчество должностного лица)

действующего на основании _____

(наименование документа)

уступает инспекции МНС по _____

право требования исполнения обязательства по _____

(вид обязательства, номер, дата документа)

заключенному между _____

(наименование организации-кредитора,

_____ наименование организации (фамилия, собственное имя, отчество физического лица)-должника,

УНП, место нахождения (место жительства), банковские реквизиты)

в сумме _____ рублей.

(цифрами и прописью)

Приложение на
_____ листах.

_____ (должность)

_____ (подпись)

_____ (инициалы, фамилия)

Главный бухгалтер _____

_____ (подпись)

_____ (инициалы, фамилия)

_____ (дата)

_____ * Инспекция МНС - инспекция Министерства по налогам и сборам Республики Беларусь.

** УНП – учетный номер плательщика.

АКТ

инвентаризации расчетов с поставщиками и подрядчиками, покупателями
и заказчиками, прочими дебиторами и кредиторами

№ _____

Наименование организации:	Форма 14-инв по ОКУД	Коды 05010307

Подразделение организации:	по ОКЮЛП	

Основание для проведения инвентаризации:	Дата	
приказ, постановление, распоряжение	Номер	
(ненужное зачеркнуть)	Дата начала инвентаризации	
	Дата окончания инвентаризации	

По дебиторской задолженности:

Наименование дебитора	Всего	Сумма задолженности, руб.		
		подтвержденная дебиторами, руб.	не подтвержденная дебиторами, руб.	с истекшим сроком исковой давности
1	2	3	4	5
ИТОГО				

По кредиторской задолженности:

Наименование кредитора	Всего	Сумма задолженности, руб.		
		согласованная с кредиторами, руб.	не согласованная с кредиторами, руб.	с истекшим сроком исковой давности
1	2	3	4	5
ИТОГО				

Председатель комиссии _____
(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

Члены комиссии: _____
(должность) (подпись) (расшифровка подписи)

Учебное издание

САПЕГО Инна Ивановна

**БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ
ОТДЕЛЬНЫХ ВИДОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Учебно-методический комплекс
для студентов специальности 1-25 01 08
«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»

Редактор *И. Н. Безборщя*
Дизайн обложки *А. Н. Парфеновой*

Подписано в печать 26.11.13. Формат 60 × 84 1/16. Бумага офсетная.
Ризография. Усл. печ. л. 9,98. Уч.-изд. л.9,02. Тираж 30 экз. Заказ 100.

Издание и полиграфическое исполнение:
учреждение образования «Полоцкий государственный университет».

ЛИ № 02330/0548568 от 26.06.09

ЛП № 02330/0494256 от 27.05.09

Ул. Блохина, 29, 211440, г. Новополоцк.