



Др Срђан Лалић



Бухгалтерски учет факторинга

ISBN 978-99938-95-30-5

Др Срђан Лалић

БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ ФАКТОРИНГА

Брчко, 2018.

Название монографии:
БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ ФАКТОРИНГА

Издатель:
Економски факултет Брчко

Для издателя:
Доц. др Срђан Лалић

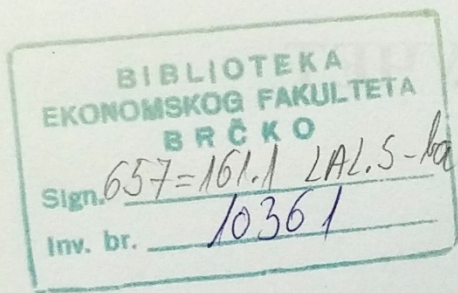


Рецензенты:
Проф. др Радојко Лукић, редовни професор
Економског факултета у Београду
Проф. др Рајко Радовић, редовни професор
Факултета пословне економије у Бијелини

Преподаватель
Рената Хамидуллина

Технический редактор:
Горан Достанић
Гасанов Андрей Сайди-Бадрунович

Техническая подготовка и печать:



Тираж:
200

ISBN: 978-99938-95-30-5

CIP - Каталогизација у публикацији
Народна и универзитетска библиотека
Републике Српске, Бања Лука

336.71:657

ЛАЛИЋ, Срђан, 1980-

Бухгалтерский учет факторинга / Срђан Лалић. - Брчко
[Дистрикт] : Економски факултет, 2018. - 212 стр. : табеле, граф.
прикази ; 26 cm

Тираж 200. - Напомене и библиографске референце уз текст. -
Библиографија: стр. 212.

ISBN 978-99938-95-30-5

COBISS.RS-ID 7327000

ПРЕДИСЛОВИЕ

В современной экономике увеличивается спрос на новые финансовые продукты, в качестве источников финансирования активов предприятия: лизинг, факторинг, форфейтинг и франчайзинг.

Предметом исследования данной монографии являются факторинг и форфейтинг, поскольку именно эти финансовые инструменты активно используются предприятиями в странах с развитой рыночной экономикой, а в последнее время все больше и в странах, находящихся в переходном периоде с ожидаемой тенденцией к росту в будущем.

В монографии особенно тщательно рассмотрены специфические особенности бухгалтерского учета факторинга и форфейтинга, как видов краткосрочного финансирования деятельности предприятий.

Учитывая возможный риск неуплаты, большое внимание уделено бухгалтерским проблемам измерения, представления и анализа потенциальной дебиторской задолженности клиента в качестве предмета купли-продажи – факторинга.

Точно так же, не упуская из виду важную характеристику современной деловой среды – риск и неизвестность, в необходимой степени рассматривается и проблематика управления рисками с точки зрения фактора и клиента как главных участников факторинговых сделок. В главах об управлении задолженностями и рисками, особенно концентрационными рисками, в общих чертах показана и бухгалтерская работа с проблематичными долгами клиентов, а также указано на значение и особенности ревизии дебиторской задолженности.

Как особенно важная тема была затронута и тема специфичности ведения финансовых отчетов факторинговых компаний. На примере конкретной факторинговой компании были проиллюстрированы особенности структуры бухгалтерского баланса, баланса успеха и отчета о денежных потоках. Разработана специальная система рационального анализа, выстроенная под самую суть бизнеса факторинговых компаний.

В рамках рассматриваемой проблематики – бухгалтерского учета факторинга – в необходимой степени затронут и правовой аспект факторинга, а также налоговый режим факторинга.

Таким образом, была относительно полно раскрыта бухгалтерская концепция факторинга.

Для упрощения представления и понимания этой очень сложной и актуальной темы (особенно в странах с переходной экономикой) материал излагается с большим количеством оригинальных эмпирических данных из стран с развитой рыночной экономикой, в

которых факторинг уже прошел долгую историю, и с соответствующими схемами механизма его работы. Это, как и сама иллюстрация модели обработки факторинговых данных на оригинальных примерах из практики (которые в большинстве своем были взяты из различных источников в интернете), должно внести свой вклад в ценность этой монографии в целом и, особенно, в ценность ее практического применения.

В плане содержания и способа рассмотрения затрагиваемых проблем концепция монографии является иллюстративной и предназначена всем тем, кто как теоретик или практик хочет получить большее представление о факторинге в целом и его бухгалтерской концепцией в частности. Это будет особенно интересно практикам, учитывая будущее факторинга в мире, включая и нашу страну.

Насколько известно, в иностранной бухгалтерской литературе очень мало комплексных работ, посвященных факторингу. В нашей бухгалтерской литературе тема факторинга рассматривалась только частями, в коротких научных исследованиях в специализированных журналах. Этот пробел и должна заполнить эта монография, которая на сегодняшний момент является хорошей основой, так как представляет собой комплексное рассмотрение многочисленных вопросов бухгалтерского учета факторинга. В свете вышесказанного, нужно оценивать эту монографию с научной и профессиональной точки зрения, как скромную попытку исследовать данную тему как можно глубже теоретически, методологически и практически, не упуская из виду ожидаемый рост значения факторинга как способа финансирования компаний в будущем. Эта монография справится с этой задачей, представляя солидную теоретическую, методологическую и эмпирическую основу для дальнейших как теоретических, так и практических исследований этой очень сложной темы бухгалтерского учета факторинга, включающей и форфейтинг с закладыванием дебиторской задолженности.

В г. Брчко,
22. августа, 2016.

АВТОР
Доц. д-р Срджан Лалич

Содержание

1. ПОНЯТИЕ И ЗНАЧЕНИЕ ФАКТОРИНГА	9
2. ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЗАЙМОВ	17
3. ПРОДАЖА ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ.....	21
3.1. Продажа дебиторской задолженности без регресса	23
3.2. Продажа дебиторской задолженности с регрессом	24
3.3. Управление дебиторской задолженностью	26
4. СТРАХОВАНИЕ ЗАЙМОВ ИЛИ ПРОДАЖА	30
5. ПРОДАЖИ ПО КРЕДИТНЫМ КАРТАМ.....	39
КАК ОДИН ИЗ ВИДОВ ФАКТОРИНГА	39
6. ДИСКОНТ	42
7. АЛЬТЕРНАТИВНОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ	47
МЕЖДУНАРОДНОЙ ТОРГОВЛИ	47
7.1. Банковские акцепты	47
7.2. Торговые векселя	49
7.3. Факторинг	50
7.4. Секьюритизация	60
7.5. Банковские кредитные линии покрытые застрахованными экспортными кредитами	62
8. ФОРФЕЙТИНГ	67
9.1. Представление дебиторской задолженности.....	72
9.2. Методы определения безнадежной дебиторской задолженности	74
9.2.1. Метод процента с продаж (баланса успеха)	76
9.2.2. Метод процента от дебиторской задолженности (бухгалтерского баланса)	77
9.2.3. Оплата списанной дебиторской задолженности	84
9.3. Возвраты и выплаты по продажам	84
9.4. Анализ ликвидности дебиторской задолженности.....	88
9.5. Некоторые вопросы по ревизии дебиторской задолженности	90
9.6. Бюджет притока денежных средств	103

9.7. Кредитная политика	104
9.7.1. Условия продажи.....	106
9.7.2. Оптимальная кредитная политика.....	113
9.7.3. Кредитный анализ	115
9.7.4. Политика оплаты.....	117
9.7.5. Управление денежными средствами и чистым оборотным капиталом.....	119
9.7.6. Обеспеченные займы на товарные запасы.....	122
9.8. Цепочка создания стоимости покупателя.....	122
10. ФИНАНСОВЫЕ ОТЧЕТЫ ФАКТОРИНГОВЫХ КОМПАНИЙ....	130
10.1. Отчет о финансовых результатах	130
10.2. Бухгалтерский баланс	131
10.3. Отчет о денежных потоках.....	132
10.4. Анализ финансовых отчетов	135
10.5. Отчет о рисках	135
10.6. Бухгалтерская обработка факторинга в Сербии.....	138
11. РЕЖИМ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ФАКТОРИНГА	143
11.1. Режим налогообложения факторинга в Европейском союзе....	143
11.2. Режим налогообложения факторинга в Сербии.....	144
11.3. Пример расчета факторингового налога.....	146
12. БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ ПРОБЛЕМНЫХ ДОЛГОВ.....	150
12.1. Проблемы бухгалтерского учета, связанные с плохими долгами	150
12.2. Ухудшение займа	152
12.3. Реструктуризация плохих долгов	156
12.3.1. Выравнивание долга	156
12.3.2. Изменения условий	158
13. АНАЛИЗ РИСКА КЛИЕНТА	168
13.1. Кредитный анализ	168
13.1.1. Виды кредитного риска	168
13.1.1.1. Риск невозврата	169
13.1.1.2. Риск кредитного спреда.....	171

13.1.1.3. Риск понижения кредитного рейтинга	172
13.2. Факторы, включенные в корпоративный кредитный анализ	173
13.2.1. Анализ характера эмитента	173
13.2.2. Анализ платежеспособности	174
13.2.2.1. Факторы платежеспособности	174
13.2.2.2. Модели прогнозирования банкротства	175
13.2.3. Анализ залога	179
13.2.4. Анализ соглашения	179
13.3. Фундаментальный анализ риска	181
13.3.1. Измерение риска	181
13.3.2. Модель определения стоимости активов	183
13.3.3. Модели факторов	187
13.4. Управление рисками	191
13.5. Аудиторский риск	192