



МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ
ГРАЖДАНСКОЙ АВИАЦИИ

О.П. Сушко

АВИАТРАНСПОРТНЫЙ ЛИЗИНГ

Учебное пособие

Москва · 2022

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ВОЗДУШНОГО ТРАНСПОРТА
(РОСАВИАЦИЯ)

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ ГРАЖДАНСКОЙ АВИАЦИИ» (МГТУ ГА)

Кафедра экономики и управления на воздушном транспорте

О.П. Сушко

АВИАТРАНСПОРТНЫЙ ЛИЗИНГ

Учебное пособие

*Утверждено редакционно-издательским советом МГТУ ГА
в качестве учебного пособия*

Москва
ИД Академии Жуковского
2022

УДК 339.187.62+657

ББК 338:05

C11

Печатается по решению редакционно-издательского совета
Московского государственного технического университета ГА

Рецензенты:

Никифорова Л.Х. (МГТУ ГА) – канд. экон. наук;
Арабян К.К. (РАНХиГС) – д-р экон. наук

Сушко О.П.

C11 Авиатранспортный лизинг [Текст] : учебное пособие / О.П. Сушко. – М. :
ИД Академии Жуковского, 2022. – 64 с.

ISBN 978-5-907490-80-2

Учебное пособие содержит материалы, необходимые для освоения знаний и
умений по предмету «Авиатранспортный лизинг». В учебном пособии рассматриваются
теоретические и практические вопросы лизинга. Данное учебное пособие
подготовлено в соответствии с требованиями рабочей программы для студентов по
направлениям подготовки 25.03.03, 23.04.01, 38.03.02 очной формы обучения.

Рассмотрено и одобрено на заседаниях кафедры 05.05.2022 г. и методического
совета 26.05.2022 г.

УДК 339.187.62+657

ББК 338:05

Св. тем. план 2022 г.

поз. 18

ISBN 978-5-907490-80-2

© Московский государственный технический
университет гражданской авиации, 2022

ГЛАВА 1 ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА РАЗВИТИЯ ЛИЗИНГА

1.1. Лизинг: понятие, типы, виды, формы

Содержание лизинга раскрывается через характеристику его предмета, субъектов, основных функций, принципов, типов, форм и видов.

Термин «лизинг» (англ. leasing) означает «аренда».

Экономическая сущность лизинга трактуется неоднозначно и в течение длительного времени остается спорной. Не сформировалось единого мнения относительно сущности лизинга на практике и в теории. В общем виде лизинг можно охарактеризовать как комплексные экономико-правовые отношения по приобретению в собственность имущества и последующей сдаче его в аренду.

Лизинг как экономическая категория имеет собственное содержание и формы его реализации. Большинство ученых признают родственность лизинга и аренды. Другие авторы, признавая лизинг арендой, отмечают, что он существенно отличается от других ее форм. Природа аренды основана на разделении права собственности и права пользования. Имущество — предмет договора лизинга — является собственностью лизингодателя, лизингополучатель же в течение срока действия договора получает право владения и пользования этим имуществом за определенную плату. В настоящее время лизингом стали считать только финансовую аренду, т.е. аренду с финансовым интересом. Согласно Конвенции УНИДРУА о международном финансовом лизинге к основным характеристикам сделки финансового лизинга относят следующие позиции:

- арендатор определяет оборудование и выбирает поставщика, не полагаясь в первую очередь на опыт и суждения арендодателя;
- оборудование приобретается арендодателем в связи с договором лизинга, который (и поставщик осведомлен об этом) заключен или должен быть заключен между арендодателем и арендатором;
- периодические платежи, подлежащие уплате по договору лизинга, рассчитываются, в частности, с учетом всей или существенной части стоимости оборудования.

Характерно, что лизинг как финансовая аренда по сравнению с простой арендой осложнен в рамках одной сделки дополнительным элементом — фигурой продавца арендуемого имущества. Поэтому, наряду с тем, что между лизингом и арендой есть общее: на основании договора одному лицу передается собственность другого лица в производительное использование, в то же время можно указать и на существенные различия этих понятий. В итоге следует вывод: основываясь на арендных отношениях, лизинг имеет свою специфику.

Иногда сущность лизинга относят к купле-продаже товаров в рассрочку. Действительно, лизинг и продажа в кредит (коммерческий кредит) имеют общие черты. Сходство заключается в том, что в обоих случаях происходит инвестирование средств в основной капитал на возвратной основе в

натуральной форме, в порядке передачи в пользование имущества. И коммерческий кредит, и лизинг представляют собой взаимосвязь торговых и кредитных сделок. К общим чертам коммерческого кредита и лизинга относятся также:

- сохранение права собственности на имущество за продавцом (лизингодателем) до полной выплаты цены товара;
- право выкупить имущество досрочно или после завершения сделки; нахождение в залоге у поставщика (лизингодателя) имущества, переданного во временное пользование;
- передача на определенный период права владения и пользования; поэтапность оплаты цены имущества через периодические лизинговые платежи.

Тем не менее, у финансового лизинга есть и другие, не сходные с коммерческим кредитом черты (к примеру, вышеизложенные его признаки, приведенные в Конвенции УНИДРУА).

При аренде вступают в договорные отношения арендодатель и арендатор по поводу сдачи имущества во временное владение и пользование за определенную плату. Как известно, эти отношения в российской практике возникли давно. Использование термина «лизинг» связано с необходимостью выделения особого вида аренды — финансовой.

Таблица I – Сравнительная характеристика аренды, лизинга и приобретения основных средств с использованием кредита

Признак сравнения	Аренда (арендатор)	Лизинг (лизингополучатель)	Кредит (заемщик)
Право собственности на объект сделки	Нет	Нет	Нет
Право собственности на объект сделки по окончанию выплат	Нет	Нет	Нет
Право пользования	Согласовывает ся в договоре аренды	Исключительно	Вещное
Обязанности, связанные с правом собственности	Не несёт обязанности	Несёт обязанности	Несёт обязанности
Плата за пользования	Оплата больше амортизацион ных отчислений	Лизинговый платёж включает амортизацион ные отчисления, проценты и комиссию	Проценту по кредиту – величина зависит от амортизации

Начало развития лизинговых отношений в России связано с Указом Президента РФ от 17 сентября 1994 г. № 1929 «О развитии финансового лизинга в инвестиционной деятельности». В соответствии со ст. 665 ГК РФ по договору финансовой аренды (договору лизинга) арендодатель обязуется приобрести в собственность указанное арендатором имущество у определенного им продавца и предоставить арендатору это имущество за плату во временное владение и использование для предпринимательских целей. При этом выбор продавца и приобретенного имущества осуществляется арендатором.

В Федеральном законе от 29 января 2002 г. № 10-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)» отмечается, что «лизинг — совокупность экономических и правовых отношений, возникающих в связи с реализацией договора лизинга, в том числе приобретение предмета лизинга». Предметом лизинга могут быть любые непотребляемые вещи, в том числе предприятия и другие имущественные комплексы, здания, сооружения, оборудование, транспортные средства и иное движимое и недвижимое имущество, которое может использоваться для предпринимательской деятельности. Не могут быть предметом лизинга земельные участки и другие природные объекты, а также имущество, которое законом запрещено для собственного обращения или для которого установлен особый порядок обращения.

Таблица 2 - Субъекты лизинга

Субъект	Характеристика
лизингодатель	физическое или юридическое лицо, которое за счет привлеченных и (или) собственных средств приобретает в ходе реализации договора лизинга в собственность имущество и предоставляет его в качестве предмета лизинга лизингополучателю за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и в пользование с переходом или без перехода к лизингополучателю собственности на предмет лизинга. Эти функции выполняют лизинговые компании, коммерческие банки, другие кредитно-финансовые организации, а также производители лизингового имущества;
лизингополучатель	физическое или юридическое лицо, которое в соответствии с договором лизинга обязано принять предмет лизинга за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и в пользование в соответствии с договором лизинга;

продавец	физическое или юридическое лицо, которое в соответствии с договором купли-продажи с лизингодателем продаёт лизингодателю в обусловленный срок имущество, являющееся предметом лизинга. Продавец может одновременно выступать в качестве лизингополучателя в пределах одного лизингового соглашения (ст. 4 Закона о лизинге).
----------	--

Экономические отношения, возникающие между сторонами договора лизинга, проявляются через следующие функции:

- производственно-снабженческие — приобретение во временное использование необходимого имущества;
- финансово-экономические — более целесообразное использование имеющихся финансовых ресурсов и экономия за счет лизинговых налоговых льгот.

Поскольку отношения по договору лизинга являются разновидностью кредитных отношений, они реализуются на основе трех принципов:

- 1) возвратность,
- 2) платность,
- 3) срочность.

Согласно Закону о лизинге лизингом является «инвестиционная деятельность по приобретению имущества и передаче его на основании договора лизинга физическим и юридическим лицам за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях, обусловленных договором, с правом выкупа имущества лизингополучателем». В лизинге как форме инвестирования ссудодатель и заемщик используют капитал не в денежной, а в товарной форме. При этом реализуется система таких отношений, как поручение, аренда, купля-продажа, товарное кредитование, инвестирование, страхование и др.

Таким образом, лизинг включает в себя кредитные, инвестиционные и арендные отношения.

Лизинг имеет следующие преимущества для лизингополучателя:

1) более высокая гибкость, доступность и надежность, чем кредит, поскольку:

- участники сделки имеют возможность выработать наиболее удобную схему выплат и более упрощенную систему оформления;
- имущество, передаваемое в лизинг, выступает в качестве залога;

- появляется возможность обновлять основные производственные фонды, приобретя их за часть стоимости; лизинговые платежи совершаются равными долями и постепенно;
- 2) более высокая экономическая эффективность, так как:
- уменьшается налогооблагаемая база по налогу на прибыль за счет отнесения лизинговых платежей на себестоимость продукции;
 - ускоренная амортизация позволяет сократить общий период уплаты налога на имущество;
 - НДС, уплаченный лизинговой компанией, уменьшает платежи НДС в бюджет. Можно выделить следующие основные типы лизинга:
 - долгосрочный (договор лизинга действует в течение трех и более лет);
 - среднесрочный (договор лизинга действует в течение от полутора до трех лет);
 - краткосрочный (договор лизинга действует менее полутора лет).



Рисунок 1 – Преимущества лизинговой сделки для арендатора

Лизинг может быть представлен двумя основными формами:

- 1) внутренний, когда и лизингодатель, и лизингополучатель — резиденты России;

2) международный, когда лизингодатель или лизингополучатель является нерезидентом России (ст. 6 Закона о лизинге).

Предыдущая редакция Закона «О лизинге» 1998 г. предусматривала два основных вида лизинга:

1) финансовый (сдача в аренду имущества на длительный срок с полной амортизацией и полной окупаемостью стоимости имущества и переход в собственность лизингополучателя по истечении срока договора лизинга);

2) оперативный (неполная амортизация и последующий возврат имущества арендодателю). Подвидом был возвратный лизинг, когда арендатор и поставщик совпадают.

В Законе «О финансовой аренде (лизинге)» 2002 г. не приводится эта классификация, однако в п. 5 ст. 11 и ст. 14 говорится, что после окончания срока договора лизинга по согласованию сторон предмет лизинга может перейти либо в собственность лизингополучателя, либо остаться в собственности лизингодателя. Закон не запрещает также заключать договор лизинга не на полный срок амортизации предмета лизинга. Таким образом, классификация, приведенная в Законе о лизинге 1998 г., косвенно подтверждается и Законом 2002 г.

Наряду с этим выделяют следующие виды лизинга:

1) в зависимости от объема обслуживания:

- чистый (все расходы по эксплуатации имущества несет арендатор, и они не включаются в лизинговые платежи);
- «мокрый» (с полным набором сервисных услуг, т.е. предоставление арендодателем комплексной системы технического обслуживания, ремонта, страхования, а также, по желанию арендатора, поставки необходимого сырья, подготовки квалифицированного персонала, маркетинга, рекламы, выпускаемой продукции и др.);

2) в зависимости от вида организации сделки:

- прямой (изготовитель или владелец имущества сдает его в аренду);
- косвенный (сдача имущества в аренду осуществляется через третье лицо);
- левередж-лизинг (кредитный, паевой, раздельный). Предполагает дополнительное привлечение средств для лизинговых операций со стороны, когда объектом лизинга является дорогостоящее оборудование. Основной арендодатель получает преимущественное право на получение арендных платежей;
- сублизинг (переуступка прав пользования предметом лизинга третьему лицу);

- револьверный (возобновляемый по истечении первого срока договора с учетом необходимости замены арендуемого имущества на более производительное);
- 2) *по типу лизинговых платежей:*
- денежный,
 - компенсационный,
 - смешанный,
- 3) *по отношению к налоговым и амортизационным льготам:*
- действительный (соответствует законодательству и экономическому содержанию лизинговой формы предпринимательской деятельности);
 - фиктивный (носит спекулятивный характер, когда обычные операции купли-продажи с рассрочкой платежа проводятся вместо лизинговых, незаконно используя лизинговые льготы).

1.2. История, тенденции и проблемы развития лизинга в России

Среди историков нет единого мнения о том, когда человечество впервые начало практиковать аренду. Согласно одной из версий аренда возникла в Вавилоне и Древнем Египте примерно за 2 тыс. лет до н.э. Первое документальное упоминание — в Римской империи в кодексе Юстиниана — относится примерно к 550 г. до н.э. Самая громкая лизинговая сделка датируется уже 1066 г., когда Вильгельм I Завоеватель одолжил у нормандских судовладельцев корабли для вторжения на Британские о-ва. Следующий известный случай произошел в 1248 г., когда была зарегистрирована официальная лизинговая сделка (на этот раз крестоносцы для своего очередного похода приобрели снаряжение и амуницию).

Право внедрения аренды в современную деловую практику оспаривается двумя компаниями — английской «British Railway Wagons» и американской телефонной компанией «Bell», руководство которой в 1877 г. приняло решение сдавать свои телефонные аппараты в аренду.

Финансовый лизинг в современном его понимании сложился в США. Основателем американского финансового лизинга считается Генри Шонфельд, организовавший в 1952 г. лизинговую компанию для одной сделки в области железнодорожного транспорта. Убедившись в экономической целесообразности и перспективности лизинговых операций, он решил и далее заниматься этим бизнесом, основав известнейшую американскую лизинговую компанию «United States Leasing Corp.» (в настоящее время — «United States Leasing International Inc.»). В Европе финансовый лизинг начал развиваться в конце 50-х — начале 60-х годов. В 70-е годы финансовый лизинг завоевывает

популярность в странах на рынках Южной Америки, Азии и Африки. 80-е годы прошлого столетия отмечены принятием концепции финансового лизинга практически во всем мире.

За последние 20 лет ежегодный объем лизинговых операций в мире вырос в 10 раз и в 2000 г. по различным оценкам составлял от 415 млрд дол. США (оценка журнала «Euromoney») до 540 млрд дол. (оценка журнала «Эксперт»). При этом, по данным журнала «Эксперт», на США и Канаду приходится 41%, на Азию — 28, на Европу — 19%.

В свое время одним из основных механизмов послевоенного японского экономического чуда стал лизинг. Именно через лизинговые схемы в экономику привлекался иностранный капитал, именно они позволили за считанные годы обновить производственную базу.

Первыми объектами, закупленными СССР по договору лизинга — в рамках знаменитых поставок военной техники по договору ленд-лиза во время Второй мировой войны, — являются самолеты. На территории России лизинг использовался в советское время для приобретения морских и воздушных судов через внешнеэкономические организации. Но объемы этих операций были незначительны. Отправной точкой активного развития лизинга в нашей стране можно считать начало 90-х годов, с появлением первых коммерческих лизинговых компаний. В большинстве случаев они были образованы коммерческими банками. К середине 90-х годов, оценив потенциальные возможности и преимущества лизинга для экономического развития страны, Правительство РФ приняло ряд постановлений, направленных на поддержку развития лизинговых отношений. В результате на рынке стали появляться новые компании, в том числе крупные, учрежденные финансово-промышленными группами (ФПГ) для технического переоснащения входящих в их состав предприятий.

Несмотря на благоприятный налоговый режим лизингового бизнеса, который позволял по сравнению с обычным банковским кредитованием экономить, по различным оценкам, до 40% совокупных расходов, этот кредитно-инвестиционный механизм имел значительные недостатки в виде правовых противоречий, заложенных в российском законодательстве того времени.

Существенные проблемы вызывал Федеральный закон от 29 октября 1998 г. № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)». Так, в соответствии с ним лизингодателю было предоставлено право бесспорно изымать предмет лизинга. Это положение противоречило норме ст. 619 ГК РФ, предусматривающей не бесспорное изъятие предмета лизинга, а расторжение договора в судебном порядке. В соответствии с п. 1 ст. 14 и п. 5 ст. 18 Закона о лизинге 1998 г. лизингодатель имел возможность передать предмет лизинга в залог, что противоречило п. 1 ст. 335 ГК РФ: передать в залог можно только имущество, принадлежащее залогодателю на основе права собственности или права хозяйственного ведения. Поскольку передаваемое по договору лизинга право владения и пользования нельзя отнести ни к праву собственности, ни к

праву хозяйственного ведения, лизингополучатель не может передать в залог предмет лизинга. В то время лизинг чаще всего использовали в целях минимизации налогообложения. Например, покупая новое оборудование, можно в несколько раз сократить срок его амортизации, оформив сделку как лизинговую. Реально все деньги через аванс выплачивались сразу, т.е. никаких долгосрочных лизинговых отношений не было.

С 1998 по 2000 гг. нормативная правовая база, регулировавшая лизинговые отношения, несколько ухудшилась. Это объясняется не только принятием в 1998 г. противоречивого и чрезмерно детализированного Закона о лизинге, но и попытками Банка России усилить контроль над потоками капитала, приходящими и уходящими из страны, а также непоследовательным применением многочисленных нормативных актов о бухгалтерском учете и налогообложении лизинговых сделок финансовыми и контролирующими органами. Разрешение правовых коллизий стало основной задачей процесса активизации лизинговой деятельности как альтернативного экономически эффективного кредитно-инвестиционного механизма.

Существенный прогресс в развитии лизингового бизнеса наметился в 1998—2002 гг. Он привел к росту лизинговых операций по трем основным причинам.

- Первая — банковский кризис 1998 г., вынудивший организации обратить внимание на лизинг как альтернативный банковскому кредитованию источник финансирования капитальных вложений.
- Вторая — разрушение нормативных правовых преград и устранение противоречий в виде принятия Закона о лизинге в 2002 г. и отмены лицензирования лизинговой деятельности.
- Третья — оптимизация институциональной организации лизингового бизнеса.

С одной стороны, развитию лизинга содействовало государство. Лизинг сегодня — единственный понятный элемент промышленной политики. В соответствующих правительственные концепциях он официально признан основным для развития ряда отраслей — производства телекоммуникационного оборудования, автотранспорта, сельскохозяйственной продукции,aviateхники и др. Внесены конструктивные изменения в противоречивое прежде законодательство о лизинге (Закон о лизинге, НК РФ), ликвидированы многие бюрократические барьеры (в частности, отмена лицензирования лизинговой деятельности). С другой — лизинг стал востребован. С появлением «длинных» денег стали нужны соответствующие малорисковые инструменты. Лизинговая же сделка почти не зависит от кредитоспособности получателя средств, она гарантирована имуществом. При кредитовании клиент декларирует некие цели, на которые будет направлен кредит. Но при этом расходование средств контролируется только фактически. В лизинге нет многих кредитных рисков, что позволяет свести к минимуму срыв лизинговой сделки. В России в среднем

невозвраты по лизингу не превышают 5%. Однако невозвратами их назвать сложно. В большинстве случаев это технические задержки на срок от одной недели до одного месяца.

Особенности лизинга в России:

- Первая особенность — отличие лизинга в России и в странах Запада. Если там лизинг обычно сочетает черты аренды и кредита, то у нас он чаще похож на специфический инструмент проектного финансирования.
- Вторая особенность — многообразие направлений в лизинге. Лизинговые компании создавались различными структурами, имели разные предпосылки образования, поэтому и практика работы, психология у них разная.

Можно выделить пять типов компаний, которые в лизинговом бизнесе активно действуют в России в соответствии с их ориентацией:

- 1) банки;
- 2) иностранных учредителей;
- 3) поставщиков оборудования;
- 4) государство;
- 5) отечественные промышленные группы.

Границы между этими типами быстро размываются. Компании выходят за пределы «родительских» структур, все чаще позиционируют себя как универсальные. Так, если изначально многие лизинговые компании создавались при банках, то сейчас они создают при себе финансовые институты, чтобы предоставлять более полный спектр услуг клиентам, например, «РТК-Лизинг» приобрела Русский индустриальный банк.

Банки одними из первых оценили потенциал лизинга. Изначально он представлялся лишь как дополнительный, более гибкий инструмент кредитования, в определенных случаях более удобный как для банка, так и для заемщика. Лизинговые сделки применялись при финансировании нестандартных проектов, привлекательных для банка, но не соответствовавших требованиям его кредитной политики. Главную роль для принятия решения банком в пользу финансирования таких проектов играет обусловленное лизинговой схемой наличие дополнительного обеспечения в виде самого объекта лизинга. Лизинговое финансирование удобнее и для многих заемщиков, прежде всего благодаря большей доступности такого финансирования, налоговым льготам и возможности по желанию как учитывать объект лизинга на своем балансе, так и оставлять на балансе лизингодателя.

Лизинг теперь не просто услуга банка, это и дополнительный способ привлечения клиентов в банк. Есть примеры, когда лизинговый бизнес становится основным направлением деятельности. Так, у банка «Авангард» инвестиции в лизинговые сделки составляют около 40% кредитного портфеля.

Весьма заметными участниками рынка являются такие созданные при российских банках компании, как «Промсвязьлизинг», «Балтийский лизинг», «Альфа-Лизинг», «КМБ-Лизинг» и др.

Конкурентное преимущество на российском рынке заключается в гибкости подхода к клиентам. Многие крупные банки рассматривают лизинг как проектное финансирование, при котором практически нет стандартных условий. Крупные лизинговые сделки, требующие серьезного структурирования, больше похожи на проектное финансирование, чем на лизинг в его классическом понимании. «Авангард-Лизинг» практикует передачи в лизинг не просто отдельных видов техники, а целых имущественных комплексов. По сути, это долгосрочное финансирование довольно масштабных размеров, при котором банк гарантирует себе доход, а все предпринимательские риски несут клиенты.

Банки иначе, чем другие организации, оценивают философию лизингового бизнеса. При анализе проекта по созданию новой компании банк может посчитать его перспективным, если даже у клиента менее 10% собственных средств для его реализации. Банк целиком закупает работающую компанию. Во всех реестрах он регистрируется не как акционер, а как собственник этого имущества. Конечно, все оборудование нельзя считать ликвидным. Однако, если с бизнесом клиента что-то случается, банк не сталкивается с непростыми процедурами банкротства. Имущество остается в его собственности, и он может заново начать бизнес с новыми людьми. Если же у клиента все хорошо, то через некоторое время, выплачивая лизинговые платежи, он получит все имущество в собственность.

Еще одним способом снижения рисков считается отраслевая направленность бизнеса своей компании. Реализуется комплексный подход по проработке отдельных отраслей, от которых можно ожидать максимальной окупаемости за 3—5 лет и сформировать целый пакет сделок. В отдельных случаях удается создать целую технологическую цепочку. Так, в рыболовной отрасли «Авангард-Лизинг» финансирует проекты одновременно по лову рыбы, доставке, хранению, переработке и торговле. Это позволяет контролировать ситуацию во всей отрасли, прогнозировать, какие изменения могут повлечь за собой проблемы для каждого клиента.

Таким образом, банковские лизинговые компании, фактически осуществляя проектное финансирование как наиболее рисковый вид финансирования, обеспечивают даже более низкие риски, чем при кредитовании. Благодаря этому нет необходимости становиться собственником бизнес-объекта, передаваемого в лизинг, т.е. получать долю акций. Банковские лизинговые компании не интересует и управление промышленными предприятиями. Прежде всего они ориентируются на эффективность самих инвестиций.

Однако будущее за классическим лизингом, когда при оценке рисков акцент будет переноситься не столько на финансовое состояние клиента, сколько на само оборудование, его ликвидность, технологичность,

мобильность. Такой подход к организации лизингового бизнеса в ближайшее время даст мощный импульс развитию индустрии российского лизинга.

Лизинговые компании, созданные при иностранных банках, в отличие от российских компаний совершенно иначе понимают философию лизинга. Для них это прежде всего «классический лизинг», когда оборудование весьма ликвидно и является достаточным обеспечением всей сделки.

Доступ к долгосрочному, относительно дешевому иностранному финансированию — основа деятельности этих компаний. Лизинговый бизнес больше похож на кредитование с наличием дополнительного обеспечения, нежели на проектное финансирование. Российскому заемщику сложнее сотрудничать с такой компанией, зато, если это удается, клиент получает оборудование или транспорт на более длительный срок и под меньшие проценты.

Лизинговые компании при иностранных банках имеют те же преимущества от сотрудничества с банком, что и российские. Разница в том, что первым легче привлечь зарубежное финансирование как от международных финансовых агентств, например, от ЕБРР, так и от поставщиков оборудования, а также других инвесторов. Если готовность к сотрудничеству иностранных инвесторов и международных финансовых агентств определяется их требованиями по соблюдению некоего уровня риска и доходности вложений, то внимание поставщиков обусловлено другими причинами. Западные поставщики оборудования и транспортных средств готовы частично принимать на себя риск российских лизингополучателей, однако им необходим буфер между ними и лизингополучателями, и подобные компании выполняют эту функцию. Поставщики оборудования раньше предоставляли товарные кредиты сроком на два-три года и со временем стали искать пути снижения российских рисков. И сейчас продажа через лояльную им российскую лизинговую компанию, у которой остается право собственности на оборудование, для них более надежна, чем коммерческое кредитование под залог оборудования. Это позволяет лизинговым компаниям делить риски с поставщиками, которые частично сами находят финансирование. Так, в сделках по поставкам техники «Caterpillar» одну треть финансирования обеспечивает Райффайзенбанк, остальное принимают на себя ЕБРР и сам «Caterpillar». Благодаря возможности привлекать более длинные и более дешевые кредитные ресурсы лизинговые компании, созданные при иностранных банках, и другие лизинговые компании, получающие иностранное финансирование, быстро освоили сегменты наиболее ликвидных объектов лизинга и продолжают их осваивать. Например, лизинговый портфель «Райффайзен-Лизинг» составляет 40 млн дол. а в ближайшем будущем он планирует довести его до 100 млн. Единственным ограничением является установленная Банком России норма риска на одного заемщика. С точки зрения Банка России, заемщиком является сама лизинговая компания, а не конечные лизингополучатели. Такой подход ограничивает доступ

лизинговой компании к ресурсам учредителя. В то же время — это ограничение заставляет лизингодателя искать новые источники финансирования, т.е. становиться более независимым от материнской компании. Поэтому лизинговые компании, созданные при иностранных банках, имеют все предпосылки для того, чтобы в ближайшем будущем стать значительным каналом притока иностранных инвестиций в экономику России.

Лизинговые компании при производителях являются основателями мирового лизингового бизнеса. Известно, что любая лизинговая компания, имеющая стабильные отношения с поставщиком, получает значительные преимущества. Это и предоставление коммерческого кредита, и обязательство обратного выкупа поставленного объекта или его продажи на вторичном рынке, скидки, сервисное обслуживание и т.д.

В России в этом сегменте работают компании при иностранных производителях, имеющих значительные собственные средства и доступ к международному финансированию. Среди них наиболее известны «Даймлер-Крайслер Лизинг Автомобили», «Вольво трак файненс», «Zeppelin Russland» (при «Caterpillar»). Объектами лизинга этих производителей становятся весьма ликвидное оборудование и транспорт. И в России существуют подобные российские лизинговые компании, однако вследствие ограниченного доступа к финансированию они пока мало развиты. На рынке заметны лишь компании, созданные или позиционирующие себя при производителях самолетов: «Ильюшин Финанс Ко», «Авиационная лизинговая компания „Туполев“». Их отличительная особенность заключается в том, что если обычная компания при производителе влияет в основном лишь на спрос, то названные компании могут влиять и на спрос, и на предложение. Акционеры готовы кредитовать производство самолетов, а ведь именно недостаток долгосрочных финансовых ресурсов является наиболее актуальной проблемой в отрасли. Самолеты являются классическим объектом международного лизинга, что обусловлено прежде всего их высокой ценой, длительным сроком амортизации и относительной ликвидностью на вторичном рынке. До 50% всех продаж самолетов в мире осуществляется через различные формы финансирования, в том числе лизинг, поэтому перспективы роста авиационных лизинговых компаний вполне оправданы.

Лизинговые компании, созданные при поддержке государства. За исключением нескольких компаний, созданных государством для поддержки отдельных отраслей (авиации — «Ильюшин Финанс Ко», сельского хозяйства — «Росагролизинг», «Росагроснаб»), в России по инициативе властей создавались в основном лизинговые компании для реализации программ поддержки малого бизнеса. К ним относятся, например, «Московская лизинговая компания», «Иркутский бизнес-парк», «Компания малого бизнеса Татарстана». О результативности действий государства в авиационной отрасли говорить пока рано. Лизинг в сельском хозяйстве, несмотря на свою

довольно длительную историю (например, компания «Росагроснаб» создана в 1994 г.) и значительные объемы вложенных средств, не стал чем-либо большим, нежели очередной формой безвозвратных дотаций. Лишь с 2002 г. начала действовать компания «Росагролизинг», руководители которой декларируют намерение привить в отрасли цивилизованные лизинговые схемы. Однако в сельском хозяйстве главной 20 трудностью для развития лизинга является менталитет производителей сельхозтоваров, их привычка к субсидиям. Лишь в секторе лизинга для малого бизнеса есть примеры созданных государством компаний, которым удалось сделать свой бизнес самостоятельным, стабильным и эффективным.

Целью государственной поддержки является финансирование тех организаций, которые при обращении в банк получили бы отказ. Поэтому лизинг для малого бизнеса — дело трудоемкое и затратное. Для малых предприятий полученное в лизинг оборудование — это зачастую актив, образующий большую часть бизнеса. А для лизинговой компании это означает высокие риски. В такой ситуации единственным выходом является приближение лизинга к принципам кредитной деятельности. Большое количество лизинговых сделок позволяет компании диверсифицировать риски и снизить затраты, поставив обработку заявок на поток. Кроме того, лизинговые компании стараются специализироваться на лизинговых объектах, имеющих наиболее ликвидный вторичный рынок: транспорт и ликвидное оборудование.

Наконец, обязательные ежемесячные лизинговые платежи позволяют компании регулярно контролировать платежеспособность клиента. Тем не менее из-за высоких рисков лизинговые компании сталкиваются со сложностями при привлечении рыночного финансирования, поэтому главный источник для развития их бизнеса — это собственные средства. Однако государственное финансирование зависит от политической конъюнктуры, поэтому многие лизинговые компании давно ориентируются на рынок. Для малых предприятий мотивом приобретения оборудования в лизинг является как возможность расширить бизнес, так и повод для легализации бизнеса.

Лизингодатель консультирует клиента, предоставляет ему возможность легализовать бизнес, далее — обеспечивает создание лизинговой кредитной истории. Иными словами, довольно быстро превращает организацию в заемщика, имеющего возможность в дальнейшем работать с банками, другими инвесторами. Последовав известному принципу «если у вас есть лимон, сделайте из него лимонад», Московская лизинговая компания стала первой в России лизинговой компанией, сумевшей превратить лизинг для малых предприятий из чисто бюджетной программы в эффективный бизнес. В настоящее время аналогичным образом действуют и негосударственные лизинговые компании, ставшие заметными игроками на российском рынке лизинга для малого бизнеса, например, «КМБ-Лизинг» и «Дельта-Лизинг». Компания «Ильюшин Финанс Ко», созданная по инициативе государства и финансируемая в значительной степени государственными банками, также

имеет все шансы стать рыночной лизинговой компанией. Вероятно, процесс обретения самостоятельности будет происходить через расширение количества поставщиков и источников финансирования: кредиты сторонних банков, выпуск облигаций, привлечение средств пенсионных фондов. Таким образом, компания, созданная для реализации государственной программы, может стать рыночной.

Лизинговые компании, созданные при ФПГ, обычно служат для перераспределения финансовых ресурсов внутри группы с использованием налоговых льгот. В настоящее время такие компании созданы практически при каждой заметной ФПГ. Их нерыночность очевидна, однако нерыночность отнюдь не всегда означает использование лизинга в качестве «серой» схемы. Например, желая получить в лизинг дорогую буровую установку со сроком амортизации более десяти лет (к тому же неликвидную на вторичном рынке), российская нефтяная компания вряд ли сможет найти инвестора, поэтому вынуждена финансировать проект из своих средств. Главная тенденция наиболее крупных компаний, созданных ФПГ, — явное тяготение к рыночной, универсальной нише. Значительным преимуществом лизинговой компании при ФПГ является ее специализация. Она позволяет снизить риски за счет глубокого знания специфики отрасли и способности более точно прогнозировать ликвидационную стоимость объектов лизинга. Большинство лизинговых компаний в России являются посредниками со стороны либо производителей, либо финансовых институтов. Их главная задача — свести вместе несколько сторон: организацию, которой нужно финансирование, производителя, который хочет продать оборудование, и финансовый институт, который готов это профинансировать. Лизинговые компании при ФПГ сами могут финансировать всю сделку. Именно эта способность и обеспечивает им лучшие условия взаимодействия и с поставщиками, и с инвесторами, и с клиентами. Стратегической задачей подобных компаний является обретение самостоятельности и диверсификация кредитного портфеля. «РТК-Лизинг» — один из лидеров российского рынка. Компания начинала с работы в системе Ростелекома и в основном ориентировалась на накопление и использование собственных средств. Накопив средства и опыт работы, компания «РТК-Лизинг» вышла из «тени» материнской компании. Если сначала основным заказчиком был Ростелеком, потом организации Ростелекома, то затем добавились холдинг «Связьинвест», другие операторы связи.

Следующим шагом стал выход за пределы рынка телекоммуникационного оборудования

К общим причинам, сдерживающим развитие лизинга в России, относятся:

- противоречия между положениями Закона о лизинге и методическими рекомендациями и нормативными документами, принятыми ранее;
- слабая осведомленность экономических субъектов, особенно предприятий, обо всех преимуществах лизинговых операций;
- инертность, слабость финансовых институтов, не желающих проводить дополнительную работу по внедрению лизинговых операций (предпочтение отдается обычному кредиту);
- объективные трудности при прогнозировании лизингового процента, лизинговой премии;
- недостаток специалистов, владеющих всеми тонкостями проведения лизинговых операций;
- неразвитость вторичных рынков оборудования;
- высокий уровень внелегальности экономики, что сдерживает развитие лизинга (организации предпочитают иные способы налогового планирования, порой даже незаконные), а также сложность выведения заработанных денег в легальный сектор, хотя лизинг вполне может выполнять эту функцию. Специфическими причинами и тенденциями, сдерживающими развитие лизингового бизнеса в регионах, являются: отсутствие достаточного уровня свободного финансового капитала для долгосрочных вложений, основная доля которого обращается в европейской части России;
- слабость местных лизинговых компаний, а также нежелание крупных российских лизинговых компаний продвигаться в регионы, поскольку им достаточно сложно оценить риски, особенно при работе в «узких» сегментах рынка;
- «фиктивный» лизинг. Некоторые местные лизинговые компании зачастую являются «карманными» компаниями крупных корпораций и в большей мере служат целям минимизации налогов;
- слабое участие региональной власти в развитии лизинговой деятельности.

ГЛАВА 2 ТИПОВЫЕ СХЕМЫ РЕАЛИЗАЦИИ ЛИЗИНГОВЫХ СДЕЛОК

Финансовая аренда (лизинг) является разновидностью кредитной операции, при которой лизингодатель выдает лизингополучателю кредит в виде необходимого ему оборудования. Типовая схема лизинга включает основных участников (рисунок 2).

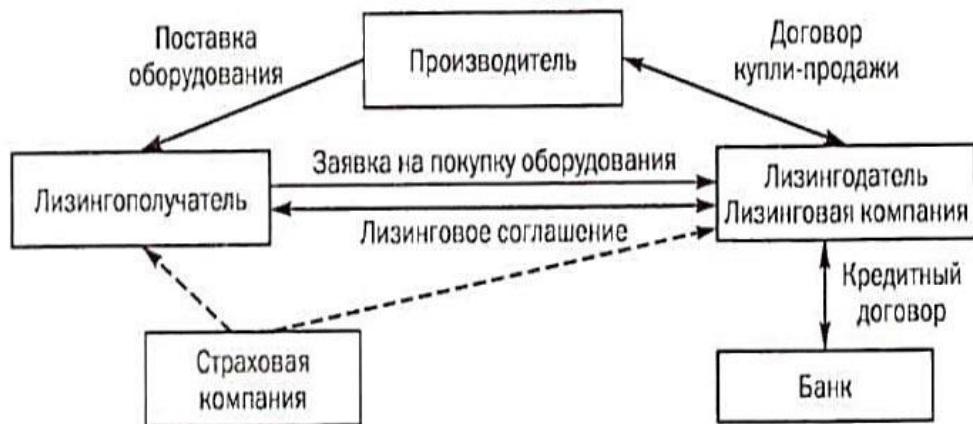


Рисунок 2 - Типовая схема лизинга

Существует достаточно много классификаций видов лизинга, которые основываются на различных критериях. Представляет интерес классификация, в которой критерием выступают срок заключения договора и его соотнесение с периодом полной амортизации, а также происхождение средств для проведения лизинговой операции.

По сроку заключения договора лизинг делится на финансовый и оперативный.

Финансовый лизинг характеризуется прежде всего тем, что срок, на который подписывается договор, совпадает со сроком полной амортизации предмета лизинга. По окончании срока действия договора лизингополучатель получает имущество с нулевой балансовой стоимостью. Правильнее было бы относить к финансовому лизингу и те операции, когда срок полной амортизации предмета лизинга больше срока действия договора лизинга, но по окончании действия договора лизингополучатель выкупает предмет лизинга по остаточной стоимости.

Оперативный лизинг отличается от финансового тем, что срок аренды имущества меньше, чем срок полной амортизации имущества, но при этом по окончании договора лизинга лизингополучатель возвращает предмет лизинга лизингодателю.

По происхождению средств для приобретения предмета лизинга можно выделить два вида лизинга — классический и возвратный.

Под классическим понимается такой вид лизинга, при котором предмет лизинга приобретается лизингодателем за счет собственных средств либо за счет кредитов, получаемых в кредитно-финансовых институтах.

Возвратный лизинг характеризуется предварительной продажей будущим лизингополучателем собственного оборудования лизингодателю с последующим получением этого оборудования в аренду.

В соответствии с классификацией по этим двум критериям можно построить типовые схемы осуществления лизинговых операций. Они являются базовыми для частных случаев.

Схема финансового лизинга

Наиболее распространен на практике финансовый лизинг, когда имущество, переданное по договору лизинга, полностью амортизируется за время действия договора либо по окончании срока договора лизингополучатель выкупает предмет лизинга по остаточной стоимости.

Схемы оперативного и финансового лизинга почти полностью совпадают. Единственное различие — в схеме финансового лизинга отмечена стрелка, обозначающая возврат имущества лизингодателю после окончания договора лизинга



Рисунок 3 - Типовая схема финансового лизинга:

- 1 — заявка лизингополучателя в адрес лизингодателя на приобретение оборудования на условиях финансового лизинга;
- 2 — заявка лизингодателя в банк на получение кредита;
- 3 — получение кредита лизингодателем;
- 4 — подписание договора финансового лизинга между лизингополучателем и лизингодателем;
- 5 — поставка оборудования лизингодателем лизингополучателю;
- 6 — оплата поставки лизингодателем лизингополучателю;
- 7 — оплата лизингодателем лизингополучателю;
- 8 — оплата лизингодателем банку;
- 9 — возврат имущества лизингодателю лизингополучателем.

5 — заявка лизингодателя на покупку оборудования в адрес поставщика оборудования;

6 — подписание договора купли-продажи оборудования у поставщика (производителя оборудования);

7 — поставка оборудования по договору финансового лизинга в адрес лизингополучателя;

8 — лизинговые платежи лизингополучателя (клиента) в адрес лизингодателя (лизинговой компании);

9 — оплата процентов и погашение кредита лизинговой компании перед банком

Схема возвратного лизинга.

Возвратный лизинг является мощным инструментом управления ликвидностью организации. Он может быть использован организациями как со сложным финансовым положением, так и вполне успешными для целей форсирования собственного развития (рис. 2.2)

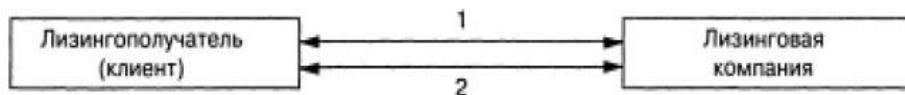


Рисунок 4 - Типовая схема возвратного лизинга:

1 — заключение договора купли-продажи оборудования;

2 — заключение договора лизинга

Гибридная схема.

Гибридная схема получила широкое распространение в последнее время. Она применяется крупными и вполне финансово устойчивыми организациями в целях снижения налоговой нагрузки. Может рассматриваться как схема, не только способствующая усилению инвестиционной активности, но и классического налогового планирования. С точки зрения развития нового бизнеса эта схема нежизнеспособна, зато достаточно эффективна в условиях уже функционирующего бизнеса.

Схема приведена без расчетов, указывающих на ее преимущества. Основу гибридной схемы составляет классическая схема финансового лизинга, но все же она подпадает под категорию возвратного лизинга. Достаточно часто возникает ситуация, когда компания имеет всю сумму или часть средств для покупки предмета лизинга, но в целях налогового планирования предпочитает работать по лизинговой схеме (рис.).



Рисунок 5 - Гибридная лизинговая схема:

- 1 — заявка лизингополучателя в адрес лизингодателя на приобретение оборудования на условиях финансового лизинга;
- 2 — заявка лизингодателя в банк на получение кредита;
- 3 — депозит;
- 4 — получение кредита лизингодателем;
- 5 — подписание договора финансового лизинга между лизингополучателем и лизингодателем;
- 6 — заявка лизингодателя на покупку оборудования в адрес поставщика оборудования;
- 7 — подписание договора купли-продажи оборудования у поставщика (производителя оборудования);
- 8 — поставка оборудования по договору финансового лизинга в адрес лизингополучателя;
- 9 — лизинговые платежи лизингополучателя (клиента) в адрес лизингодателя (лизинговой компании);
- 10 — оплата процентов и погашение кредита лизинговой компании перед банком;
- 11 — возврат депозита банком клиенту

ГЛАВА 3 РАСЧЕТ ЛИЗИНГОВЫХ ПЛАТЕЖЕЙ

3.1. Расчет лизинговых платежей методом составляющих

Методические рекомендации разработаны на основании Закона о лизинге, в их основу положена методика расчета лизинговых платежей, основанная на последовательном определении возмещения стоимости лизингового имущества (метод составляющих). К преимуществам этого метода перед другими (метод учета потоков денежных средств, метод финансовых рент или метод аннуитетов) следует отнести наглядность, а также легкость отражения в бухгалтерском учете, ведущемся как у лизингодателя, так и лизингополучателя.

Основным отличием рекомендаций от предшествующих (см. Методические рекомендации по расчету лизинговых платежей от 16 апреля 1996 г. в приложении), которые также были выполнены на основании метода составляющих, является более глубокая проработка таких неотъемлемых частей лизинговых платежей, как лизинговая премия и дополнительные услуги.

Рекомендации дополнены разделом, описывающим расчет лизинговых платежей в условиях международного лизинга. Методические рекомендации вобрало в себя ранние разработки, а также опыт и последние изменения, произошедшие в законодательстве. Под лизинговыми платежами понимается общая сумма, выплачиваемая лизингополучателем лизингодателю за предоставленное ему право пользования имуществом — предметом договора лизинга. В лизинговые платежи включаются: амортизация лизингового имущества за весь срок действия договора лизинга, компенсация платы лизингодателя за использованные им заемные средства (за исключением лизинга, проводимого за счет собственных средств), лизинговая премия лизингодателя (комиссионное вознаграждение), плата за дополнительные услуги, предоставляемые лизингодателем, например по договору страхования, а также стоимость выкупаемого имущества, если выкуп и порядок выплат стоимости в виде долей в составе лизинговых платежей предусмотрены договором.



Рисунок 6 – Форма лизинговых платежей



Рисунок 7 – Виды лизинговых платежей

При начислении лизинговых платежей стороны могут выбрать один из трех методов (способов):

1) равных платежей — оплата всей суммы лизинговых платежей равными частями в течение всего срока договора с периодичностью, оговоренной сторонами в договоре. Может применяться при использовании линейного способа расчета амортизационных отчислений, в то время как при нелинейном способе необходимо производить оплату в соответствии с фактическим возникновением затрат, что приближает этот метод к методу потока денежных средств (ПДС);

2) стандартный — оплата всего комплекса услуг, предоставляемых лизингодателем в соответствии с моментом их возникновения;

3) с авансом — внесение лизингополучателем авансового платежа при заключении договора; в дальнейшем выплаты осуществляются в соответствии с методом равных платежей или стандартным.

Периодичность выплат и сроки внесения платежей устанавливаются договором лизинга (ежегодно, ежеквартально, ежемесячно, еженедельно). При этом договором может быть предусмотрено изменение размера лизинговых платежей, но не чаще чем один раз в три месяца (п. 2 ст. 20 Закона о лизинге).

Способы уплаты определяются соглашением сторон и могут осуществляться равными долями в уменьшающихся или увеличивающихся размерах.

Расчет лизинговых платежей

Общая формула для расчета лизинговых платежей имеет следующий вид:

$$S = AO + PK + LP + DU + NDC, \quad (1)$$

где $S_{j,,}$ — общая сумма лизинговых платежей;

АО — величина амортизационных отчислений, причитающихся лизингодателю;

ПК — плата за использованные кредитные ресурсы;

ЛП — лизинговая премия лизингодателю за предоставление имущества;

ДУ — плата лизингодателю за дополнительные услуги, предусмотренные договором лизинга;

НДС — налог на добавленную стоимость, уплачиваемый лизингополучателем по услугам лизингодателя; не уплачивается, если организация соответствует требованиям, указанным в ст. 145 НК РФ.

В связи с тем, что Закон о лизинге предусматривает возможность договорного определения сроков и размеров уплаты лизинговых платежей, целесообразно рассчитать общую сумму выплат по договору лизинга, хотя в большинстве случаев выплаты осуществляются в сроки, совпадающие с выплатами по кредиту.

Расчет амортизационных отчислений

Амортизационные отчисления (АО) рассчитываются в зависимости от того, какой метод амортизации выбран.

Так, Положение по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01, утвержденное приказом Минфина России от 30 марта 2001 г. № 26н, предусматривает следующие варианты уплаты амортизационных отчислений:

- *линейный способ;*
- *способ уменьшающего остатка;*

- способ списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования;
- способ списания стоимости пропорционально объему продукции.

Первоначальная стоимость — это сумма фактических затрат организации на приобретение, сооружение и изготовление основных средств, за исключением НДС и иных возмещаемых налогов (п. 8 ч. II Положения по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01).

Линейный способ может применяться для объектов основных средств, у которых главными факторами, ограничивающими срок их полезного использования, являются время использования и относительно постоянный объем выполняемых периодических работ. К таким объектам могут быть отнесены многие машины и механизмы, станки и оборудование.

При применении линейного способа сумма амортизационных отчислений определяется по формуле

$$AO = k \times m \times (PС \times Ha) : 100, \quad (2)$$

где ПС — первоначальная стоимость имущества — предмета лизинга, руб.;

На — норма амортизационных отчислений, % в год.

Организация может сама определять срок службы имущества, но для единообразного расчета амортизационных отчислений в бухгалтерском и налоговом учете необходимо использовать сроки, установленные п. 3 ст. 258 НК РФ, где имущество исходя из полезного срока их использования разделено на группы.

Перечень же активов, принадлежащих каждой группе, приведен в Классификации, утвержденной постановлением Правительства РФ от 1 января 2002 г. №1:4 - коэффициент ускоренной или замедленной амортизации, применяемый на основании Закона о лизинге; т — число лет (срок договора).

При линейном способе ежемесячные амортизационные отчисления производятся в одинаковых размерах в течение всего срока полезного использования.

В соответствии с п. 3 ст. 259 НК РФ амортизация на основные фонды, принадлежащие 8—10 группам, исчисляется только линейным способом. Автомобили, первоначальная стоимость которых превышает 300 тыс. руб., и пассажирские микроавтобусы с первоначальной стоимостью более 400 тыс. руб. амортизируются с максимальным коэффициентом 1,5.

Используя нелинейные методы амортизации, необходимо учитывать, что при их применении нельзя использовать коэффициент ускорения амортизации для 1—3 групп основных средств.

При использовании **способа уменьшаемого остатка** сумма амортизационных отчислений, выплачиваемых за один год, высчитывается по формуле

$$AOt = k \times OC \times Ha : 100, \quad (3)$$

где AOt — сумма амортизационных отчислений, подлежащих уплате в данном году (t — номер года);

OC — остаточная стоимость имущества.

Остаточная стоимость определяется как остаточная стоимость предыдущего периода за вычетом износа (начисленной суммы амортизационных отчислений). При этом в первом периоде остаточная стоимость равна первоначальной стоимости.

Таким образом, чтобы получить общую сумму выплат по амортизационным отчислениям, необходимо суммировать рассчитанные для каждого года суммы амортизационных отчислений.

Для определения суммы единоразового платежа в текущем году необходимо разделить годовую сумму амортизационных отчислений на количество платежей внутри данного года. Сумма амортизационных отчислений, рассчитанных подобным образом, не позволяет полностью самортизировать предмет лизинга, поэтому возникает необходимость изменить последний платеж либо выкупить имущество по остаточной стоимости, если речь идет о финансовом лизинге.

Преимуществом способа уменьшаемого остатка можно считать возможность списания на амортизацию большей части затрат именно в первые годы эксплуатации предмета лизинга.

Способ списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования зачастую применяется в случаях, если:

- стоимость объектов уменьшается в зависимости от срока их полезного использования;
- быстро наступает моральный износ основных средств;
- расходы на восстановление объекта увеличиваются с увеличением срока его службы.

Этот способ амортизации предпочтительнее по таким основным средствам, как вычислительная техника, средства связи, машины и оборудование малых и недавно образованных предприятий, у которых нагрузка на объекты основных средств приходится на первые годы работы.

Механизм расчета амортизации состоит из трех этапов.

На первом этапе необходимо определить сумму чисел лет срока полезного использования. Срок определяется на основании Классификации, при этом срок использования обязательно корректируется на коэффициент ускорения амортизации (k).

Если нормативный срок использования оборудования по Классификации составляет шесть лет, а коэффициент ускорения амортизации (k) равен трем, то скорректированный нормативный срок равен двум годам,

т.е. необходимо разделить нормативный срок, предусмотренный в Классификации, на коэффициент ускорения амортизации.

На втором этапе устанавливается число лет, оставшееся до конца срока использования (q). В первый год q равен скорректированному сроку нормативного использования, а в последний год — единице, т.е. в каждый следующий год от скорректированного нормативного срока использования отнимается по единице.

На третьем этапе рассчитываются амортизационные отчисления каждого года. Формула имеет следующий вид:

$$AO_t = PС \times q : СЧЛ, (4)$$

Как и в способе уменьшаемого остатка, в способе списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования амортизация рассчитывается ежегодно. Для того чтобы определить сумму единоразового платежа в текущем году, необходимо разделить годовую сумму амортизационных отчислений на число платежей внутри данного года.

Способ списания стоимости пропорционально объему продукции применяется для объектов основных средств, основным критерием отбора которых является периодичность их использования. Это относится ко многим транспортным средствам (амортизация по ним зависит от величины пробега, летних часов), а также к горнодобывающему оборудованию (амортизация по ним зависит от объема добычи). Для таких объектов определяется сумма амортизации на единицу работ или услуг.

Механизм расчета амортизации имеет следующий вид:

$$AO = (PС : Vобщ) Vt \times k, (5)$$

где $Vобщ$ — объем продукции, выпускаемой за весь срок использования; зачастую определяется на основании технического описания оборудования;

Vt — объем продукции, произведенной в данном периоде.

При использовании этого способа необходимо учитывать расчет амортизации линейным способом.

Способ списания стоимости пропорционально объему продукции используется в лизинговой практике достаточно редко, поскольку лизингодатель неохотно берет на себя дополнительные риски, связанные с особенностями технологических и конъюнктурных колебаний. Поскольку лизингодатель часто работает за счет заемных средств и это вынуждает его осуществлять платежи равномерно, то любой спад в сумме лизинговых платежей лизингополучателя может привести к потере ликвидности лизингодателя.

Расчет платы за использованные кредитные ресурсы.

Общая формула для расчета платы за предоставленные кредитные ресурсы (ПК) имеет следующий вид:

$$ПК = \sum_{t=1}^n KPt \times (Lt : 365\text{дней} \times (CT : 100\%)), \quad (6)$$

где КРt — кредитные ресурсы, используемые на приобретение предмета лизинга;

СТ — годовая ставка за пользование кредитом, %;

Lt — длительность периода (дней);

п — количество периодов;

t — номер периода.

Плата за использованные кредитные ресурсы может соотноситься с суммой непогашенного кредита. Если она соотносится со средней за период стоимостью оборудования, то кредитные ресурсы, используемые на приобретение предмета лизинга, плата за которые взимается в данном периоде (КРt), рассчитываются по формуле

$$KPt = (OCn + OCk) : 2 \times Q, \quad (7)$$

где ОСн — расчетная остаточная стоимость имущества на начало периода;

ОСк — расчетная остаточная стоимость имущества на конец периода;

Q — коэффициент, учитывающий долю заемных средств.

Если на приобретение имущества используются только заемные средства, то Q=1; t — номер периода.

Расчет лизинговой премии

По соглашению сторон лизинговая премия устанавливается:

- в виде фиксированной суммы;
- в процентном выражении от стоимости договора (имущества);
- в процентном выражении от средней остаточной стоимости за период;
- в виде суммы, подлежащей оплате в данном периоде, а именно платы за кредитные ресурсы, дополнительные услуги и амортизацию.

Расчет фиксированной лизинговой премии не представляет сложности.

Если эта премия выплачивается равными долями, то для определения размера выплаты в период необходимо всю ее сумму разделить на число периодов.

Формула для расчета лизинговой премии, выраженной в процентах от стоимости договора лизинга (имущества), имеет следующий вид:

$$ЛП = ПС \times p_1, \quad (8)$$

где ЛП — лизинговая премия;
 ПС — договорная стоимость (первоначальная стоимость имущества);
 p_1 — ставка вознаграждения лизингодателя (процент годовых), измеряемая договорной стоимостью (стоимостью имущества).

Лизинговая премия, установленная в процентном выражении от средней остаточной стоимости за период, рассчитывается по формуле

$$\text{ЛП} = (\text{ОСн} + \text{ОСк}) : 2 \times (p_2 : 100), (9)$$

где ОСн — расчетная остаточная стоимость имущества на начало периода;

ОСк — расчетная остаточная стоимость имущества на конец периода;

p_2 — ставка вознаграждения лизингодателя, устанавливаемая в процентах от средней за период стоимости имущества.

Сумма лизинговой премии, подлежащей оплате в периоде, за кредитные ресурсы, дополнительные ресурсы и амортизацию, исчисляется следующим образом:

$$\text{ЛП} = (\text{АО} + \text{ПК} + \text{ДУ}) \times p_3, (10)$$

где p_3 — ставка вознаграждения лизингодателя, устанавливаемая в процентах от полагающихся выплат в данном периоде.

Расчет платы за дополнительные услуги

Плата за дополнительные услуги в расчетном периоде рассчитывается по общей формуле:

$$\text{ДУ} = (p_1 + p_2 + \dots + p_n), (11)$$

где ДУ — плата лизингодателю за дополнительные услуги, предусмотренные договором лизинга; p_1, p_2, \dots, p_n — стоимость каждой дополнительной услуги.

Иногда стоимость дополнительной услуги, например, страхование, привязывают к стоимости имущества по договору, и расчет идет по формуле

$$\text{ДУ} = \text{ПС} \times (g : 100\%), (12)$$

где g — стоимость услуги в процентах от среднегодовой стоимости имущества (стоимости имущества по договору).

В случае если стоимость дополнительной услуги связана со среднегодовой стоимостью, формула приобретает следующий вид:

$$\text{ДУ} = (\text{ОСн} + \text{ОСк}) : 2 \times (g : 100\%), (13)$$

На практике вполне возможно сочетание этих методов.

Расчет суммы НДС

НДС начисляется в соответствии с НК РФ.

Налогооблагаемой базой является выручка от сделки по договору лизинга. НДС начисляется и уплачивается в периоды, предусмотренные нормативными правовыми актами по НДС.

Общая формула для расчета НДС:

$$\text{НДС} = \text{В} \times \text{Ставка НДС} : 100, \quad (14)$$

где В — выручка от сделки по договору лизинга;
Ставка НДС, %.

Особенности определения размера международных лизинговых платежей.

Основным отличием международного лизинга от внутреннего является субъектный состав сделки. При международном лизинге одна из сторон является нерезидентом, а соответственно возникает необходимость уплаты таможенных платежей. Основной сложностью для расчета является определение условий поставки предмета лизинга.

Наиболее простая ситуация возникает, когда таможенную очистку оборудования проводит лизингодатель: таможенные платежи просто увеличивают стоимость предмета лизинга. Они оплачиваются лизингополучателем в составе амортизационных отчислений, которые соответственно увеличиваются на размер таможенных выплат (пошлин, сборов и др.).

Формула для расчета лизинговых платежей имеет следующий вид:

$$\text{ЛП} = \text{АО}^* + \text{ПК} + \text{ЛП} + \text{ДУ} + \text{НДС}, \quad (15)$$

где АО* — амортизационные отчисления с учетом уплаты таможенных платежей (рассчитывается по формуле (2))

Методических рекомендаций по расчету лизинговых платежей от 16 апреля 1996 г. в приложении). Более сложная ситуация возникает, когда таможенную очистку проводит лизингополучатель. В соответствии с п. 3 ст. 34 Закона о лизинге таможенные платежи начисляются на полную таможенную стоимость имущества. При этом на момент ввоза предмета лизинга платежи начисляются только на сумму оплаченной части таможенной стоимости имущества. В дальнейшем уплата таможенных платежей производится одновременно с лизинговыми платежами или в течение 20 дней с момента их получения.

Общая формула для расчета лизинговых платежей при международном лизинге имеет следующий вид:

$$\text{ЛП} = \text{АО} + \text{ТП} + \text{ПК} + \text{ЛП} + \text{ДУ} + \text{НДС} \quad (16)$$

где ТП — таможенные платежи. Таможенные платежи начисляются на сумму таможенной стоимости,

НДС — с учетом таможенных платежей, которые увеличивают налогооблагаемую базу.

В соответствии с письмом ГТК России от 24 мая 1999 г. № 01-15/ 14858 при ввозе товаров, являющихся предметами международного лизинга, таможенные платежи взимаются в соответствии с порядком, предусмотренным таможенным режимом.

Расчет размеров лизинговых платежей при их уплате равными долями с периодичностью, оговоренной в договоре. Чаще всего лизинговые платежи выплачиваются в соответствии со сроками платежей по кредиту (особенно часто это возникает, когда владельцем кредитных ресурсов выступает не лизинговая компания, а банк). Этот способ обладает некоторыми преимуществами, но имеет серьезный недостаток — основная нагрузка по платежам приходится на начальный период. Метод уплаты равными долями устраняет этот недостаток, равномерно распределяя долговую нагрузку лизингополучателя.

Формула для расчета очередного лизингового платежа:

$$S_n = S_m : T, \quad (17)$$

где S_n — лизинговый платеж в период;

T — число периодов, предусмотренных договором.

В основе метода коэффициентов лежит теория о стоимости денег во времени и соответственно понятие «дисконтирование». Не останавливаясь на рассмотрении понятий «дисконтирование денежных потоков», «теории аннуитетов» и разделение последних на аннуитеты пренумерандо и постнумерандо, приведем лишь итоговые формулы, используемые для расчета лизингового платежа в различных случаях, а также рассмотрим результат, получаемый при использовании этого метода.

Итак, величина одного лизингового платежа (S_n) рассчитывается по формуле

$$S_n = P \times \frac{i \cdot t}{1 - (1 + i \cdot t)^{t \times m}}, \quad (18)$$

где i — ставка лизингового процента;

t — число платежей в год.

Ставка лизингового процента (i) рассчитывается в данном случае как сумма платы за пользование кредитными ресурсами, стоимостью дополнительных услуг и лизинговой премии:

$$i = (P \times k + g + p_1) : 100, \quad (19)$$

При выводе формулы мы исходили из предположения, что предмет лизинга полностью амортизируется, а лизинговые платежи начисляются и оплачиваются в конце периода.

В отличие от метода ПД С и метода составляющих, которые не меняют своей сути, если объект лизинга не полностью амортизирован на момент окончания договора лизинга, метод коэффициентов требует определенных изменений в формуле, так же, как и в случаях, если платеж вносится не в конце периода, а в начале (аннуитет пренумерандо).

Рассмотрим частные случаи применения метода коэффициентов. Корректировка на авансовый платеж. В случае если в договоре лизинга предусмотрен авансовый платеж в размере C_a , то необходимо скорректировать общую стоимость имущества $PС$ по формуле

$$PС^1 = PС - C_a, \quad (20)$$

Для расчета лизинговых платежей в формуле (20) заменим $PС$ на новое значение $PС_1$.

Таким образом, если лизингодатель выплачивает аванс и начинает платить лизинговые платежи с первого периода, то величина стоимости имущества берется за вычетом авансового платежа.

Корректировка на величину остаточной стоимости.

Формула для вычисления лизингового платежа в случае возникновения остаточной стоимости ($ОС$) может модифицироваться. В связи с тем, что в основе метода коэффициентов лежит теория стоимости денег во времени, к остаточной стоимости также необходимо применить дисконтирование.

Очевидно, что через t лет остаточная стоимость будет меньше, чем фактическая, на величину дисконтного множителя (D). Он рассчитывается по формуле

$$D = \frac{1}{\left(\frac{1}{1+I:t}\right)^{t \times m}}. \quad (21)$$

В процессе осуществления лизинговой операции через лизинговые платежи необходимо будет вернуть не всю балансовую стоимость имущества ($БС$), а за вычетом остаточной стоимости, но уже дисконтированной ($ОС_1$). Дисконтированная остаточная стоимость рассчитывается по формуле

$$ОС^1 = ОС \times D, \quad (22)$$

Таким образом, итоговая формула для расчета лизингового платежа имеет следующий вид:

$$S_n = (PC - OC^t) \times \frac{I:t}{1 - \left(\frac{1}{1+I:t}\right)^{t \times m}}. \quad (23)$$

Выплаты лизинговых платежей в начале периода.

Ранее мы рассматривали ситуацию, когда платежи осуществляются в конце периода (аннуитет постнумерандо), но платежи могут производиться и в начале периода. С экономической точки зрения лизинговые платежи должны уменьшиться, поскольку долг возвращался раньше. В итоге несложных математических преобразований получим формулу для расчета величины лизингового платежа:

$$S_n = PC \times \frac{1}{\left(\frac{1}{1+I:t}\right)} \times \frac{I:t}{1 - \left(\frac{1}{1+I:t}\right)^{t \times m}}. \quad (24)$$

Используя приведенную методику расчетов и частные случаи ее использования, несложно получить и другие встречающиеся на практике варианты, представляющие собой комбинацию двух или более частных случаев.

При этом базовая формула может быть модернизирована практически для любой ситуации.

3.2. Сравнительная характеристика методов расчета лизинговых платежей

Минимальную нагрузку из всех методов несет метод составляющих, причем при применении обоих способов начисления амортизации, а максимальную — метод коэффициентов. Это связано с тем, что метод коэффициентов основывается на теории стоимости денег во времени, при этом чем выше ставка лизингового процента, тем больше эта разница.

Методы составляющих (линейный) и коэффициентов равномерно распределяют нагрузку лизингополучателя по оплате в течение всего срока действия договора, в то время как метод ПДС перекладывает основную нагрузку на начальный период, так же как и метод составляющих, основанный на уплате амортизационных отчислений методом списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования.

График исчисления лизингового платежа может быть применен к давно работающим, устойчивым организациям, у которых поток денежных средств аккумулируется в основном из других источников и составляет неосновную часть этого потока. В противоположность этому применение методов ПДС и составляющих (СЧЛ) к новым организациям с несформированной структурой потока денежных средств или к организациям, в которых предмет лизинга обеспечивает большую долю потока денежных средств, сопряжено с высоким риском неплатежеспособности клиента.

Немаловажным критерием в выборе метода является гибкость последнего к варьированию базы для начисления той или иной составляющей лизингового платежа. Как показывает практика, достаточно часто дополнительные услуги оказываются сторонние организации, а соответственно база, от которой рассчитываются эти услуги, вполне может отличаться от той, которая была взята для исчисления лизинговой премии или платы за кредит, что, в свою очередь, вызывает дополнительные трудности для расчета. Исходя из самой формулировки этого критерия можно сделать вывод, что наименее гибким с этой точки зрения является метод коэффициентов, который просто определяет величину платежа. Методы ПДС и составляющих позволяют варьировать данные показатели, но при этом чем сильнее различаются между собой базы для расчета каждого элемента лизингового платежа, тем ближе друг к другу, с точки зрения трудоемкости расчета, становятся два эти метода. Метод ПДС фактически является тем же методом составляющих, только с другой формой распределения платежа по периодам. Логично продолжить сравнение методов по критерию трудоемкости. Наименее трудоемким является метод коэффициентов, позволяющий с помощью одной формулы получить размер лизингового платежа. За ним следуют методы коэффициентов и составляющих, подразумевающие последовательный расчет каждой составляющей, а затем выработка графика погашения платежей исходя из общей суммы и иных условий/ Но наиболее значимым и порой решающим критерием для выбора метода является возможность и простота

отражения лизинговых платежей, полученных различными методами в бухгалтерской отчетности. Как показывает практика, большинство лизинговых компаний, осуществляя предварительный расчет, пользуются методом коэффициентов, а затем раскладывают итоговую сумму посредством метода составляющих, поскольку только он позволяет без особых трудностей отразить все операции в бухгалтерской отчетности. Метод ПДС в отличие от метода коэффициентов вполне может быть отображен в бухгалтерской отчетности, но имеет достаточно серьезный изъян, а именно: возникновение у лизинговой компании избыточной прибыли и, как следствие, дополнительного налогообложения (особенно при выкупе имущества лизингополучателем после окончания срока договора лизинга). Эта прибыль возникает в результате того, что сумма возмещения стоимости имущества в составе лизингового платежа превышает величину амортизационных отчислений за период.

Таким образом, наиболее оптимальным с точки зрения отражения в бухгалтерском учете является метод составляющих. Последний критерий обусловлен практикой работы и сводится к тому, насколько лизингополучателю можно объяснить все преимущества лизинга и механизм начисления лизинговых платежей. По этому критерию безусловным лидером является метод составляющих, немного проигрывает ему метод ПДС, а вот метод коэффициентов абсолютно неприемлем, так как не дает возможности лизингодателю объяснять все тонкости процесса. Зачастую метод коэффициентов применяется лизинговыми компаниями для внутреннего пользования, а для клиента готовятся расчеты либо методом ПДС, либо, что встречается чаще, методом составляющих.

При рассмотрении метода составляющих, основанного на расчете амортизации способом уменьшаемого остатка, ситуация аналогична ситуации с методом составляющих при применении способа списания стоимости по сумме чисел лет полезного использования. В различных ситуациях каждый метод может оказаться более или менее корректным, а иногда требуется применить весь комплекс для того, чтобы определить оптимальную схему начисления лизинговых платежей. Можно выделить наиболее общие случаи применения каждого метода, однако этот перечень не является исчерпывающим.

Метод составляющих (линейный):

- лизингополучатель не имеет опыта проведения лизинговых операций;
- лизингополучатель — новая организация;
- предмет лизинга является основным образующим фактором потока денежных средств;
- у лизингополучателя отсутствуют иные способы налогового планирования.

Метод ПДС:

- лизингополучатель не имеет опыта проведения лизинговых операций или его опыт незначителен;
- лизингополучатель имеет устойчивое финансовое положение;
- установка и введение в действие предмета лизинга не прерывают производственного процесса лизингополучателя;
- лизинговая компания параллельно ведет много лизинговых сделок на разных стадиях выполнения.

Метод коэффициентов:

- лизингополучатель имеет достаточный опыт проведения лизинговых операций и высокий уровень экономической подготовки;
- расчеты осуществляются с целью первичной оценки эффективности применения лизинговой схемы;
- предмет лизинга является основным образующим фактором потока денежных средств;
- лизингополучатель имеет сильную бухгалтерию и развитую систему налогового планирования.

Расчет лизинговых платежей — один из важнейших этапов лизинговой сделки, и от того, насколько правильно выбран метод расчета и оплаты, зависит как сам факт заключения договора, так и дальнейшее выполнение условий этого договора, а также успешное завершение сделки.

Преимущества и недостатки каждого метода, а также первичные признаки, по которым можно определить, какой из методов расчета необходимо принять.

Таблица 3 - Сравнительная характеристика методов расчета лизинговых платежей

Характеристика	Метод		
	составляющих (линейный)	ПДС	коэффициентов
Преимущества	1. Высокий уровень наглядности. 2. Простота ведения бухучета. 3. Возможность совмещения различных способов расчета составных элементов. 4. Простой способ разнесения платежей по периодам	1. Достаточный уровень наглядности. 2. Отсутствие разрыва между моментом возникновения затрат и их оплаты. 3. Возможность совмещения различных способов расчета составных элементов	1. Учитывает стоимость денег во времени. 2. Низкий уровень трудоемкости

Недостатки	1. Высокий уровень трудоемкости. 2. Громоздкость расчетов	1. Возникновение дополнительной налоговой нагрузки. 2. Основные платежи приходятся на первый период	1. Сложность отражения в бухучете. 2. Необходимость пересчета методом составляющих. 3. Низкий уровень наглядности
Основные случаи применения	1. Лизингополучатель не имеет опыта проведения лизинговых операций. 2. Лизингополучатель — новая организация. 3. Предмет лизинга является основным образующим фактором потока денежных средств. 4. У лизингополучателя отсутствуют иные способы налогового планирования	1. Лизингополучатель не имеет опыта проведения лизинговых операций или его опыт незначителен. 2. Лизингополучатель имеет устойчивое финансовое положение. 3. Установка и введение в действие предмета лизинга не прерывает производственного процесса лизингополучателя. 4. Лизинговая компания одновременно ведет много лизинговых сделок на разных стадиях выполнения	1. Лизингополучатель имеет достаточный опыт проведения лизинговых операций и высокий уровень экономической подготовки. 2. Расчеты осуществляются с целью первичной оценки эффективности применения лизинговой схемы. 3. Предмет лизинга является основным образующим фактором потока денежных средств. 4. Лизингополучатель имеет сильную бухгалтерию и развитую систему налогового планирования

ГЛАВА 4 БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ ОПЕРАЦИЙ ПО ДОГОВОРУ ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЫ (ЛИЗИНГА)

4.1 . Общие положения

Недостаточная четкость изложения и противоречивость норм, регламентирующих бухгалтерский учет и налогообложение операций по договору лизинга, создает опасность различного толкования этих норм участниками лизинговой сделки и сотрудниками налоговых органов. Проблема организации учета лизинговых операций обусловлена новизной налогового учета как составляющей общей учетной системы. И если бухгалтерский учет ориентирован на объективное отражение совершения хозяйственных операций, состояние пассивов и активов экономического субъекта, то налоговый обеспечивает создание, систематизацию и предоставление полной и достоверной информации о величине доходов и расходов организации, определяющих размер налоговой базы. Основным документом, регулирующим порядок бухгалтерского учета лизинговых операций, является приказ Минфина России от 17 февраля 1997 г. № 15 «Об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга». Кроме того, в практической работе необходимо использовать и другие нормативные акты, такие как План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкцию по его применению (утверждены приказом Минфина России от 31 октября 2000 г. № 94-н), Положение по бухгалтерскому учету и отчетности в РФ (утверждено приказом Минфина России от 29 июля 1998 г. № 34-н), а также положения по бухгалтерскому учету доходов, расходов, учету основных средств и другие нормативные документы.

Основным документом, регулирующим порядок налогового учета лизинговых операций, является НК РФ, прежде всего глава 25 «Налог на прибыль организаций». При анализе документов, регулирующих порядок бухгалтерского и налогового учета, можно выявить особенности учета лизинговой сделки. Так, лизингодатель в течение всего срока действия договора лизинга является собственником имущества, переданного в лизинг. Лизинговое имущество может учитываться на балансе либо лизингодателя, либо лизингополучателя (по согласованию сторон договора). Ряд статей НК РФ содержит ссылку на то, что предмет лизинга может учитываться на балансе как лизингодателя, так и лизингополучателя (п. 7 ст. 258, подп. 10 п. 1 ст. 264). В то же время «амortизируемым имуществом признается имущество, находящееся у налогоплательщика на праве собственности» (п. 1 ст. 256). Согласно этой норме имущество сможет амортизировать только лизинговая компания, поскольку у лизингополучателя предмет лизинга находится на праве владения и пользования. Поскольку специальными нормами предусмотрено право выбора метода учета имущества, в лизинговых правоотношениях положение ст. 256 НК РФ не подлежит применению.

Определение амортизируемого имущества должно быть изменено для избегания противоречий внутри НК РФ. Условиями совпадения расходов по амортизации лизингового имущества, признаваемых в налоговом и бухгалтерском учете, являются:

- одинаковые величины первоначальной стоимости предмета лизинга в бухгалтерском и налоговом учете;
- установление срока полезного использования предмета лизинга для целей бухгалтерского учета в соответствии со ст. 258 НК РФ и Классификацией основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденной постановлением Правительства РФ от 1 января 2002 г. № 1;
- использование линейного метода амортизации со специальным коэффициентом или без него с учетом положений ст. 229 НК РФ.

Выбор этих универсальных условий признается налоговым и бухгалтерским учетом и является благоприятным фактором проведения и учета лизинговых операций. Налогоплательщики вправе выбирать метод начисления амортизации. Исключением являются лишь здания, сооружения, передаточные устройства, входящие в десятую амортизационную группу (срок полезного использования свыше 30 лет), по которым применяется только линейный метод. Выбранный налогоплательщиком метод начисления амортизации не может быть изменен в течение всего срока службы оборудования.

Бухгалтерский учет лизинговой сделки в зависимости от выбранного метода учета предмета лизинга учитывается на балансе либо лизингодателя, либо лизингополучателя. Учет на балансе лизингодателя более четко описан в нормативных актах. Это одна из причин того, что участники лизинговой сделки, как правило, выбирают данный метод учета.

В случае если лизинговое имущество учитывается на балансе лизингодателя, используется следующая схема бухгалтерского учета. Лизингодатель:

- приходит имущество по сумме затрат на его приобретение на счете 03 «Доходные вложения в материальные ценности»;
- начисляет и относит на себестоимость амортизационные отчисления;
- лизинговые платежи отражает в полном объеме на счете 90 «Продажи»;
- начисляет и уплачивает налог на имущество. Лизингополучатель: ставит лизинговое имущество на забалансовый счет 001 «Арендованные основные средства»;
- относит лизинговые платежи в полном объеме на себестоимость продукции (работ, услуг).

В случае если лизинговое имущество учитывается на балансе лизингополучателя, лизингодатель:

- ставит лизинговое имущество на забалансовый счет 011 «Основные средства, сданные в аренду»;
- отражает на счете 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» (субсчет «Задолженность по лизинговым платежам») дебиторскую задолженность в сумме договора лизинга;
- отражает на счете 98 «Доходы будущих периодов» разницу между общей суммой лизинговых платежей и стоимостью лизингового имущества;
- по мере поступления лизинговых платежей уменьшает кредиторскую задолженность, отраженную на счете 76;
- разницу, отраженную на счете 98 «Доходы будущих периодов», списывает на счет 90 «Продажи» пропорционально поступающему платежу, а затем на счет 99 «Прибыли и убытки».

В соответствии с п. 7 Положения по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» (ПБУ 6/01), утвержденного приказом Минфина России от 30 марта 2001 г. № 26-н, основные средства принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Однако, что понимать под первоначальной стоимостью поступившего лизингового имущества, в законодательстве не определено. Поскольку от этого зависят порядок отражения в учете лизинговых операций и экономический эффект от сделки, лизингополучатель может выбрать один из двух вариантов учета.

Вариант 1. В соответствии с приказом Минфина России «Об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга» под первоначальной стоимостью поступившего имущества для лизингополучателя признается общая сумма лизинговых платежей по договору, а включение их в затраты по основной деятельности и учет в целях налогообложения осуществляются путем начисления амортизационных отчислений в соответствии с Классификацией основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденной постановлением Правительства РФ от 1 января 2002 г. № 1, увеличенных в связи с применением механизма ускоренной амортизации на коэффициент ускорения не выше 3. Учет лизингового имущества на балансе лизингополучателя из-за его особенностей ранее почти не применялся. На сегодняшний день его применение ограничивается бухгалтерским учетом, поскольку этот способ учета вступает в противоречие с гл. 25 НК РФ и неприменим в налоговом учете.

Вариант 2. Согласно ст. 20 Закона о лизинге лизинговые платежи включают возмещение затрат (издержек) лизингодателя, связанных с приобретением и передачей предмета лизинга лизингополучателю, возмещение затрат, связанных с оказанием дополнительных услуг, а также

вознаграждение лизингодателя, предусмотренное договором лизинга, сверх возмещения вышеперечисленных затрат. В целях бухгалтерского и налогового учета сумма лизинговых платежей по договору и каждый лизинговый платеж в отдельности могут быть разделены на две суммы: одна идет на погашение первоначальной стоимости имущества (независимо от выбранного способа амортизации), а другая — это вознаграждение лизингодателя.

Согласно Положению по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01, утвержденному приказом Минфина России от 30 марта 2001 г. № 26-н Минфина (в редакции приказа Минфина России от 18 мая 2002 г. № 45-н), под первоначальной стоимостью основных средств, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на приобретение, сооружение и изготовление основных средств, за исключением НДС и иных возмещаемых налогов (п. 8 ч. И).

Определение первоначальной стоимости, данное в этом приказе Минфина России, противоречит определению первоначальной стоимости, согласно приказу Минфина России «Об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга».

Поскольку оба документа изданы одним и тем же органом, документ, принятый позже (Положение по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01), имеет приоритет в отношении документа, принятого ранее (приказ Минфина России «Об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга»). Необходимо руководствоваться нормами первого документа в части, ему противоречащей вторым.

Таким образом, в целях бухгалтерского учета с 30 марта 2001 г. (даты введения в действие ПБУ 6/01) появился второй способ учета лизингового имущества на балансе лизингополучателя.

Ситуация оставалась неразрешенной в части учета налогооблагаемой базы, поскольку продолжал действовать Закон РФ «О налоге на прибыль предприятий и организаций» от 27 декабря 1991 г. № 2116-1. Однако с 1 января 2002 г. вступила в силу гл. 25 НК РФ. Поэтому в соответствии с абз. 3 п. 1 ст. 257 под первоначальной стоимостью имущества, являющегося предметом лизинга, признается сумма расходов лизингодателя на его приобретение. Следовательно, с 2002 г. налоговый и бухгалтерский учеты лизингополучателя унифицированы.

Учет лизингового имущества по варианту 2 не разработан ни одним из известных нормативных документов, однако получил освещение в специальной экономической литературе. С 2002 г. бухгалтерский учет операций у лизингополучателя меняется и при условии совпадения расходов по амортизации лизингового имущества, признаваемых в налоговом и бухгалтерском учетах, становится универсальным. Этот способ учета при определенных условиях может быть более выгодным лизингополучателю с точки зрения оптимизации налогообложения. Бухгалтерский учет лизинговых операций, независимо от выбранного способа амортизации, сочетается с

расчетом лизинговых платежей методом составляющих и методом потока денежных средств, поскольку способен учесть в бухгалтерском и налоговом учетах все составляющие лизингового платежа.

Лизингополучатель также может выбрать один из двух вариантов учета лизинга на своем балансе.

Вариант 1. Лизингополучатель:

- приходит лизинговое имущество в сумме лизинговых платежей на счете 01 «Основные средства» (субсчет «Арендованное имущество»);
- отражает кредиторскую задолженность на счете 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» (субсчет «Обязательства по договору лизинга») в сумме договора лизинга;
- начисляет и относит на себестоимость амортизационные отчисления;
- по мере уплаты лизинговых платежей уменьшает кредиторскую задолженность (на себестоимость лизинговые платежи не относятся);
- начисляет и уплачивает налог на имущество.

Лизингополучателю необходимо принять во внимание особенности учета предмета лизинга на его балансе. У лизингополучателя возрастают налог на имущество. Оно приходится в сумме лизинговых платежей, поэтому налог на имущество, базой для исчисления которого является первоначальная стоимость имущества, также начисляется на эту сумму. Как следствие — сумма налога на имущество лизингополучателя больше, чем у лизингодателя. Лизингополучатель относит на себестоимость амортизационные отчисления, а не лизинговые платежи. В случае, если имущество учитывается на балансе лизингополучателя по варианту 1, то лизингополучатель имеет право отнести на себестоимость только амортизационные отчисления (п. 9 приказа Минфина России «Об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга»). Уплаченные лизинговые платежи лишь уменьшают кредиторскую задолженность. В противном случае происходило бы двойное уменьшение налогооблагаемой базы. Разница между суммой лизинговых платежей и стоимостью имущества, отраженной на счете 98, списывается лизингодателем. Списание лизингодателем разницы, отраженной на счете 98, по мере поступления лизинговых платежей отражается в корреспонденции со счетом 90 «Продажи». Основанием является п. 5 ПБУ 9/99 «Доходы организации», в соответствии с которым выручка в виде арендных платежей признается у арендодателя доходом от обычных видов деятельности. В случае если лизинг является основным видом деятельности, то положение п. 5 приказа Минфина России «Об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга» не применяется. Разница, учитываемая на счете 98 «Доходы будущих периодов», списывается с этого счета в корреспонденции с кредитом счета 91 «Прочие доходы и расходы» в части, приходящейся на сумму лизингового платежа.

Вариант 2. Лизингополучатель:

- приходит лизинговое имущество в сумме затрат лизингодателя на его приобретение на счете 01 «Основные средства» (субсчет «Арендованное имущество»);
- отражает кредиторскую задолженность на счете 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» (субсчет «Обязательства по договору лизинга») в сумме вознаграждения лизингодателя, причитающихся к уплате за отчетный период;
- начисляет амортизацию со стоимости имущества, учтенного на счете 01 «Основные средства» (субсчет «Арендованное имущество»);
- по мере уплаты лизинговых платежей уменьшает кредиторскую задолженность (на себестоимость лизинговые платежи не относятся);
- начисляет и уплачивает налог на имущество.

Рекомендации по выбору способа учета:

- если лизингополучатель ведет раздельный бухгалтерский и налоговый учет, то приемлем учет имущества на балансе лизингополучателя по варианту 1. Из-за большого количества особенностей применения этого способа он малопригоден даже в целях бухгалтерского учета;
- если лизингополучатель желает унифицировать налоговый и бухгалтерский учеты или по своим внутренним экономическим соображениям не желает нести большие издержки в данном отчетном периоде, то целесообразно вести учет имущества на балансе лизингополучателя по варианту 2;
- для лизинговой компании наиболее выгодным способом учета лизингового имущества является учет на балансе лизингодателя. Решающим в выборе этого способа учета является благоприятное разрешение спора по обладанию имуществом в случае невыполнения лизингополучателем условий договора лизинга и возникновения ситуации по изъятию предмета лизинга. Свое юридическое право собственности на предмет лизинга лизингодатель будет поддерживать и его экономическим обладанием в виде учета амортизации и уплаты налога на имущество.

При организации бухгалтерского учета операций по договору лизинга необходимо руководствоваться следующими документами:

- НК РФ (глава 25);
- Положением по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации, утвержденным приказом Минфина России от 29 июля 1998 г. № 34-н;
- Планом счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкцией по его применению,

- утвержденных приказом Минфина России от 31 октября 2000 г. № 94-н;
- Положением по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01, утвержденным приказом Минфина России от 30 марта 2001 г. № 26-н;
 - Положением по бухгалтерскому учету «Доходы организаций» ПБУ 9/99, утвержденным приказом Минфина России от 6 мая 1999 г. № 32-н;
 - приказом Минфина России от 17 февраля 1997 г. № 15 «Об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга» (применяется в части, не противоречащей нормам вышеуказанных документов).

Правовые основы лизинговых отношений определены ГК РФ и Законом о лизинге. В соответствии с Законом о лизинге договором лизинга может быть предусмотрено, что предмет лизинга переходит в собственность лизингополучателя по истечении срока договора лизинга или до его истечения на условиях, предусмотренных соглашением сторон. Условия постановки на учет лизингового имущества на балансе лизингодателя или лизингополучателя определяются по согласованию между сторонами договора лизинга. В соответствии с п. 1 ст. 20 Закона о лизинге лизинговый платеж — это общая сумма платежей по договору лизинга за весь срок его действия. В эту сумму входит возмещение затрат лизингодателя, связанных с приобретением и передачей предмета лизинга лизингополучателю, возмещение затрат, связанных с оказанием других предусмотренных договором лизинга услуг, а также доход лизингодателя. В общую сумму договора лизинга может включаться выкупная цена предмета лизинга, если договором лизинга предусмотрен переход права собственности на предмет лизинга к лизингополучателю. В целях налогообложения прибыли лизинговые платежи относятся в соответствии с законодательством о налогах и сборах к расходам, связанным с производством и (или) реализацией. Амортизационные отчисления производит балансодержатель предмета лизинга (п. 2 ст. 21 Закона о лизинге). По взаимному соглашению стороны договора лизинга вправе применять ускоренную амортизацию предмета лизинга с коэффициентом ускорения не выше 3 (п. 7 ст. 259 НК РФ).

Можно воспользоваться следующей схемой исполнения бухгалтерского учета операций по договору лизинга:

- учет операций по покупке лизингового имущества;
- учет операций по передаче (приемке) приобретенного имущества в лизинг;
- учет расчетов по лизинговой плате;
- учет операций, вызванных передачей лизингового имущества в собственность лизингополучателя или возвратом его лизингодателю.

4.2. Бухгалтерский учет лизингодателя

Ведение балансового учета лизингового имущества у лизингодателя зависит от того, на чьем балансе числится это имущество. Если это имущество учитывается на балансе лизингодателя, то он производит учет следующих операций по договору лизинга.

Учет операций по покупке лизингового имущества.

Приобретение имущества у поставщика для лизингополучателя происходит в форме инвестиций. В их число входят стоимость самого предмета лизинга и расходы, непосредственно связанные с его покупкой (транспортно-заготовительные расходы, расходы на установку и др.). Формирование обобщенной информации об инвестициях в лизинговое имущество осуществляется на калькуляционном счете 08 «Вложения во внеоборотные активы», к которому рекомендуется открывать отдельный субсчет, например, субсчет «Приобретение объектов основных средств по договору лизинга». Аналитический учет организуется по каждому договору лизинга и статьям затрат.

Согласно п. 12 ПБУ 6/01 в первоначальную стоимость приобретенных объектов основных средств включаются также фактические затраты организации на доставку объектов и приведение их в состояние, пригодное для использования.

В случае осуществления лизингодателем таких затрат они отражаются в учете следующим образом: дебет счета 08, кредит счета 10 «Материалы», 23 «Вспомогательные производства», 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда», 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению» и т.д. — на сумму затрат на доставку объекта и доведение его до состояния, пригодного к использованию.

Лизингодатель может оплатить предмет лизинга поставщику за счет как собственных средств, так и заемных. Направление на погашение задолженности перед поставщиком кредита банка отражается в учете проводками дебет счета 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», кредит счета 66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» (67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам») на сумму кредита, направленного на погашение задолженности перед поставщиком предмета лизинга.

В соответствии с п. 8 ПБУ 6/01 начисленные до принятия объекта основных средств к бухгалтерскому учету проценты по заемным средствам, если они привлечены для приобретения, сооружения или изготовления этого объекта, включаются в фактические затраты на приобретение объекта, что отражается в учете проводками дебет счета 08, кредит счета 66 (67) на сумму начисленных процентов. Проценты, начисленные после принятия объекта к учету, включаются в состав операционных расходов на основании п. 11 ПБУ 9/99 и отражаются в учете проводками дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы», кредит счета 66 (67) на сумму процентов по кредиту.

В соответствии с гл. 25 НК РФ для целей налогообложения затраты на оплату процентов по кредитам банков и других организаций, используемых лизингодателем для осуществления операций лизинга, включаются в себестоимость продукции (работ, услуг) в пределах учетной ставки Банка России, скорректированной с коэффициентом 1,1. Затраты, образующие капитальные вложения, относят в дебет счета 08, субсчет 8, с кредита счетов 60, 51 и других без учета «входного» НДС. Суммы этого налога первоначально накапливаются на промежуточном счете 19 «Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям», субсчет «Налог на добавленную стоимость при приобретении основных средств по договору лизинга».

С 1 января 2001 г. возмещение лизингодателем из бюджета суммы НДС по приобретенному лизинговому имуществу производится после его оплаты поставщику и принятия на учет в качестве доходных вложений (п. 1,5 ст. 172 НК РФ). Этот порядок вычета НДС является универсальным для всех лизинговых сделок. В момент готовности приобретенного имущества для сдачи в лизинг оно приходуется в сумме всех затрат в состав доходных вложений и отражается на отдельном субсчете инвентарного счета 03 «Доходные вложения в материальные ценности» (например, на субсчете 1 «Имущество для сдачи в лизинг»). К нему рекомендуется открывать два аналитических счета: счет 1 «Имущество для сдачи в лизинг приобретенное» и счет 2 «Имущество для сдачи в лизинг переданное».

4.3 Бухгалтерские проводки по лизинговым операциям

С переходом на новый План счетов бухгалтерского учета процесс вовлечения лизингодателем чистой прибыли в инвестиционную деятельность не вызывает необходимости увеличения добавочного капитала организации. Использование чистой прибыли может быть отражено в рамках единого счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)», а именно: на специально открываемых субсчетах (дебет счета 84, субсчет 1 «Нераспределенная прибыль накопленная», кредит счета 84, субсчет 2 «Нераспределенная прибыль использованная»).

Учет операций по передаче приобретенного имущества в лизинг.

Когда балансодержателем выступает лизингодатель, передача предмета лизинга во временное владение и пользование лизингополучателю не влечет за собой имущественных изменений в структуре его активов, поэтому эта операция сопровождается лишь записями в аналитическом учете по счету 03, субсчет «Имущество для сдачи в лизинг».

При передаче имущества лизингополучателю минуя склады лизингодателя (непосредственно со склада организации-продавца) в учете лизингодателя на основании письменного извещения лизингополучателя первоначальная стоимость лизингового имущества, сформированная на счете 08 «Вложения во внеоборотные активы», зачисляется на счет 03 «Доходные вложения в материальные ценности».

Начисление амортизации на полное восстановление лизингового имущества, учитываемого лизингодателем на своем балансе, для целей бухгалтерского учета и налогообложения производится способами, установленными в учетной политике. Для учета движения амортизации предмета лизинга используется счет 02 «Амортизация основных средств», субсчет «Амортизация имущества, сданного в лизинг».

Учет расчетов по лизинговой плате.

В результате исполнения лизингодателем основного обязательства по договору финансового лизинга у него возникает право требования компенсации инвестиционных затрат. Реализуется это право путем внесения лизингополучателем лизинговой платы. Для правильного принятия лизинговой платы к бухгалтерскому учету необходимо знать порядок формирования доходов лизингодателя.

Согласно ст. 20 Закона о лизинге под лизинговыми платежами понимается общая сумма платежей по договору лизинга за весь срок действия договора лизинга, в которую входит возмещение затрат лизингодателя, связанных с приобретением и передачей предмета лизинга лизингополучателю, возмещение затрат, связанных с оказанием других предусмотренных договором лизинга услуг, а также доход лизингодателя. Поэтому доходом лизингодателя является лишь часть 80 лизинговой платы,

т.е. сумма причитающегося вознаграждения. Прибыль определяется как разница между вознаграждением и расходами, связанными с осуществлением лизинговой деятельности. В соответствии с ПБУ 9/99 «Доходы организации» эти положения приемлемы только при учете лизингового имущества на балансе лизингополучателя. Доходом лизингодателя является сумма лизинговой платы в части полученного вознаграждения.

Если балансодержателем выступает лизингодатель, то его доходом является вся сумма лизинговой платы. Во всех случаях лизинговая плата должна приниматься к учету как доход от обычных видов деятельности. Когда предмет лизинга учитывается на балансе лизингодателя, информация о лизинговой плате формируется на счете 90 «Продажи». По его кредиту отражается вся сумма лизинговых платежей, причитающихся в отчетном периоде, а по дебету — затраты, связанные с их получением. Сальдо показывает прибыль или убыток от лизинговой деятельности, присоединяемый в конце отчетного периода к конечному финансовому результату (счет 99 «Прибыли и убытки»). Расчеты с лизингополучателем по лизинговой плате чаще всего ведутся в форме денежных платежей. Их синтетический учет организуется на счете 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», а аналитический — по лизингополучателям, договорам лизинга и видам лизинговых платежей.

Таким образом, операции, связанные с извлечением лизингодателем доходов и осуществлением расчетов по лизинговой плате, отражаются соответствующими записями.

Учет операций, вызванных получением в собственность лизингового имущества или возвратом его лизингодателю.

При лизинге право собственности на предмет лизинга переходит к лизингополучателю по истечении срока действия договора при условии выплаты им всех лизинговых платежей. Если право собственности на предмет лизинга переходит к лизингополучателю, то после перечисления последнего взноса лизингополучатель приходит имущество на баланс в составе собственных основных средств по лизинговой стоимости.

В случае возврата предмета лизинга лизингополучатель должен доставить имущество в место, указанное лизингодателем, и передать по акту, что будет свидетельствовать о выполнении сторонами всех обязательств по договору лизинга и его окончании. Все расходы по доставке имущества, как правило, несет лизингополучатель.

Возвращаемое имущество передается лизингодателю в состоянии, соответствующем условиям эксплуатации, предусмотренным в договоре. До тех пор, пока лизингодатель не будет фактически восстановлен во владении объектом сделки, лизингополучатель продолжает нести полную ответственность за это имущество. При невозвращении лизингополучателем имущества в установленный срок с него взимается неустойка в согласованном сторонами размере. Продолжение использования лизингополучателем

имущества по истечении срока лизинга не может рассматриваться как возобновление или продление сделки.

Вариант 1. Учет операций по приобретению имущества в лизинг. Когда балансодержателем является лизингополучатель, получение им предмета лизинга во временное владение и пользование необходимо рассматривать как инвестиционный процесс. Обусловленные им затраты включают в себя лизинговую стоимость имущества и расходы, связанные с его получением в лизинг. Затраты без учета сумм «входного» НДС собираются на счете 08 «Вложения во внеоборотные активы», субсчет «Приобретение объектов основных средств по договору лизинга». В момент подписания акта приемки-передачи законченные капитальные вложения приходуются в состав арендованных основных средств, о чем делается запись по дебету счета 01 «Основные средства», субсчет «Арендованное имущество», и кредиту счета 08 «Вложения во внеоборотные активы», субсчет «Приобретение объектов основных средств по договору лизинга».

Сумма НДС, относящегося к стоимости приобретенного лизингового имущества (принятых к учету прочих инвестиционных затрат), учитывается обособленно на счете 19 «Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям», субсчет «Налог на добавленную стоимость при приобретении основных средств по договору лизинга». Ее возмещение из бюджета происходит в течение всего срока действия договора лизинга по мере уплаты лизингодателю НДС в составе лизинговых платежей. Формирование информации о лизинговых обязательствах лизингополучателя происходит на счете 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», субсчет «Обязательства по договору лизинга».

Если полученное в лизинг имущество требует монтажа, то включение его стоимости в состав капитальных вложений происходит одновременно с началом выполнения монтажных работ. До этого оно должно учитываться обособленно на счете 07 «Оборудование к установке».

С 1 января 2001 г. объектом обложения НДС признаются любые монтажные работы, независимо от способа их выполнения (п. 1 ст. 146 НК РФ). При этом на основании п. 6 ст. 171 сумма «входного» НДС во всех случаях относится на уменьшение налоговых обязательств организации перед бюджетом. Применительно к имуществу, полученному по договору лизинга, приходящегося на выполненные монтажные работы, может возмещаться из бюджета сразу после ввода данного объекта в эксплуатацию (см. главу 25 НК РФ).

Лизинговое имущество, учитываемое на балансе лизингополучателя, переносит свою стоимость на выпущенную продукцию (выполненные работы, оказанные услуги) путем амортизации. Порядок ее начисления для целей бухгалтерского учета и налогообложения устанавливается лизингополучателем в учетной политике.

Учет расчетов по лизинговой плате.

Если по условиям договора лизинговое имущество учитывается на балансе у лизингополучателя, то источником причитающейся лизингодателю лизинговой платы выступают лизинговые обязательства, т.е. формирование текущей кредиторской задолженности лизингополучателя по лизинговой плате происходит за счет уменьшения его долгосрочных обязательств по лизинговому имуществу. Лизинговые платежи не могут начисляться путем осуществления расходов по обычному виду деятельности, так как формирование последних происходит в виде амортизации лизингового имущества. 92 Погашение текущей задолженности по лизинговой плате осуществляется согласно установленному графику платежей. Одновременно с уплатой долга лизингополучатель приобретает право возместить из бюджета соответствующую сумму «входного» НДС.

Учет операций, вызванных получением в собственность лизингового имущества или возвратом его лизингодателю.

Если по условиям договора балансодержателем выступает лизингополучатель, то факт приобретения им в собственность предмета лизинга не повлечет за собой никаких имущественных изменений. Этот процесс отразится в рамках балансовых счетов 01 «Основные средства» и 02 «Амортизация основных средств».

Произведенные лизингополучателем отдельные улучшения лизингового имущества являются его собственностью. Если лизингополучатель с письменного согласия своего контрагента произвел за счет собственных средств улучшение лизингового имущества, неотделимое без вреда для него, он может после прекращения договора лизинга претендовать на возмещение стоимости произведенного улучшения. Если лизингополучатель выкупит лизинговое имущество до истечения срока договора лизинга, досрочно начисленные платежи принимаются к учету как расходы будущих периодов (дебет счета 97 «Расходы будущих периодов»), а затем в течение оставшегося срока списываются на издержки производства (обращения). Аналогичным образом организуется учет остатка амортизации предмета лизинга, если по условиям договора он учитывается на балансе лизингополучателя. Таким образом, независимо от структуры и объема лизинговых платежей по договору лизинга, размер их включения в себестоимость всегда ограничен суммой амортизационных отчислений. Соответственно при невысокой норме амортизации суммы уже оплаченных лизинговых платежей включаются в себестоимость и учитываются в целях налогообложения через амортизацию в будущих отчетных периодах, что экономически не всегда соответствует интересам организации. Следовательно, учет имущества на балансе лизингополучателя целесообразен при использовании линейного способа амортизации и в случае, если срок амортизации имущества совпадает со сроком договора лизинга, и невыгоден в случае оперативного лизинга, т.е. когда срок амортизации больше срока договора лизинга.

ГЛАВА 5 ДОГОВОРЫ, ОБЕСПЕЧИВАЮЩИЕ ПРОВЕДЕНИЕ ЛИЗИНГОВОЙ СДЕЛКИ

5.1 . Договор финансовой аренды (лизинга)

Гражданско-правовое регулирование лизинговых сделок основывается на ГК РФ и Законе о лизинге.

В соответствии с п. 2 ст. 3 ГК РФ нормы гражданского права, содержащиеся в других законах, должны соответствовать ГК РФ. Таким образом, положения Закона о лизинге не могут применяться, если они противоречат положениям ГК РФ. ГК РФ устанавливает приоритет специальных норм о лизинге над общими нормами об аренде.

Согласно ст. 625 к отдельным видам договора аренды (включая лизинг) применяются общие положения об аренде, если иное не установлено правилами ГК РФ об этих договорах. Такие правила, регулирующие лизинговые отношения, содержатся в шести статьях § 6 главы 34 ГК РФ (ст. 665—670). В случае если в § 6 главы 34 отсутствуют нормы, регулирующие отдельные вопросы лизинга, применению подлежат соответствующие общие нормы об аренде. Таким образом к лизингу могут применяться и другие общие принципы, устанавливаемые ГК РФ.

При реализации лизинговой сделки обязательным является заключение договора финансовой аренды (лизинга). Для выполнения своих обязательств по договору лизинга субъекты лизинга заключают обязательные и дополнительные (сопутствующие) договоры. К обязательным относится договор купли-продажи, к сопутствующим — договоры о привлечении средств, залога, гарантии, поручительства, страхования и др.

Название договора. В мировой и российской практике понятия «лизинг» и «аренда» не совпадают. Международное понятие «оперативный лизинг» идентично российскому «аренда», а международному понятию «финансовый лизинг» соответствуют российские понятия «финансовая аренда» и «лизинг». Поскольку ГК РФ и Законом о лизинге закреплено понятие «финансовая аренда (лизинг)», то полным и точным названием является «договор финансовой аренды (лизинга)».

Классификация договоров. Согласно Закону о лизинге основными его формами являются внутренний лизинг и международный лизинг. При осуществлении внутреннего лизинга лизингодатель и лизингополучатель являются резидентами России, международного — нерезидентами России. При применении валютного, таможенного и иного законодательства существенным условием является резидентство субъектов лизинга. Для адекватного отражения операций и контроля со стороны регулирующих органов при заключении договора международного лизинга необходимо в преамбуле договора делать на это ссылку. Квалификационные признаки

договора. Понятие «лизинг» (финансовая аренда) закреплено в ст. 665 ГК РФ. В соответствии с ней лизингом признается сделка, при которой лизингодатель обязуется приобрести в собственность указанное лизингополучателем имущество у определенного им продавца и предоставить это имущество лизингополучателю за плату во временное владение и пользование для предпринимательских целей. Это определение позволяет сформулировать следующие отличительные признаки договора лизинга:

- участие трех сторон — лизингодателя, лизингополучателя и продавца предмета лизинга;
- наличие комплекса договорных отношений. Лизинг осуществляется на базе двух или более договоров: прежде всего купли-продажи и собственно лизинга. Но нередко лизинговая сделка сопровождается и иными договорами. К их числу можно отнести кредитный договор, договоры страхования, на техническое обслуживание имущества и др.;
- использование имущества в предпринимательских целях. Под предпринимательскими целями следует понимать деятельность, направленную на систематическое получение, прибыли от пользования имуществом, в данном случае предметом лизинга;
- приобретение имущества специально для передачи в лизинг. В связи с тем, что лизинг может быть отнесен к инвестиционной деятельности, финансовая аренда (лизинг) предполагает специальное приобретение предмета лизинга. С фактом инвестирования непосредственно связано отнесение договора к аренде или лизингу и предоставление соответствующего налогового режима.

В статье 2 Закона о лизинге дано такое определение лизинга: «совокупность экономических и правовых отношений, возникающих в связи с реализацией договора лизинга, в том числе приобретением предмета лизинга». Договором лизинга признается договор, в соответствии с которым арендодатель (лизингодатель) обязуется приобрести в собственность указанное арендатором (лизингополучателем) имущество у определенного им продавца и предоставить лизингополучателю это имущество за плату во временное владение и пользование.

Договором лизинга может быть предусмотрено, что выбор продавца и приобретаемого имущества осуществляется лизингодателем. Если сравнить определения, данные в ГК РФ и Законе о лизинге, то можно заметить разницу: в Законе отсутствует указание на использование предмета лизинга в предпринимательских целях. В ст. 3 Закона упоминается, что предмет лизинга «может использоваться для предпринимательской деятельности», но не определяется как обязательная норма. Определение лизинга, данное в Законе, смешивает понятия аренды и финансовой аренды (лизинга) по признаку инвестирования средств. Поскольку нормы ГК РФ первичны, то «использование имущества в предпринимательских целях» (по Закону о

лизинге) является квалифицирующим признаком. Совмещение обязательств кредитора и лизингополучателя. Положениями главы 42 ГК РФ не установлены какие-либо ограничения в отношении субъектов договоров займа и кредита. При осуществлении лизинговых сделок возможно использование аванса и предварительной оплаты, так как эти виды платежа в соответствии с п. 1 ст. 823 отнесены к видам коммерческого кредита. Прежняя редакция Закона о лизинге не допускала совмещения обязательств кредитора и лизингополучателя по договору лизинга. Поскольку этот запрет противоречил ГК РФ, он не применялся на практике.

Содержание договора. Договор лизинга независимо от срока заключается только в письменной форме. Содержание договора лизинга регламентируется ст. 11 Закона о лизинге, согласно которой на основании договора лизинга лизингодатель обязуется:

- приобрести у определенного продавца в собственность определенное имущество для его передачи за определенную плату, на определенный срок, на определенных условиях в качестве предмета лизинга лизингополучателю;
- выполнить другие обязательства, вытекающие из содержания договора.

По договору лизинга лизингополучатель обязуется:

- принять предмет лизинга в порядке, предусмотренном договором;
- выплатить лизингодателю лизинговые платежи в порядке и в сроки, предусмотренные договором;
- по окончании срока действия договора возвратить предмет лизинга, если иное не предусмотрено договором, или приобрести предмет лизинга в собственность на основании договора купли-продажи;
- выполнить другие обязательства, вытекающие из содержания договора.

В договоре лизинга могут быть предусмотрены обстоятельства, которые стороны считают бесспорным и очевидным нарушением обязательств и которые ведут к прекращению действия этого договора и изъятию предмета лизинга. Договор лизинга может предусматривать право лизингополучателя продлить срок лизинга с сохранением или изменением условий самого договора. Договор лизинга может включать в себя условия оказания дополнительных услуг и проведения дополнительных работ. Дополнительные услуги (работы) — услуги (работы) любого рода, оказанные лизингодателем как до начала пользования, так и в процессе пользования предметом лизинга лизингополучателем и непосредственно связанные с реализацией договора лизинга.

Перечень, объем и стоимость дополнительных услуг (работ) определяются соглашением сторон.

Существенные условия договора. Существенными признаются условия, которые названы в Законе о лизинге или иных правовых актах как существенные или необходимые для договоров данного вида, а также все те условия, относительно которых по заявлению одной из сторон должно быть достигнуто соглашение. Согласно ст. 432 ГК РФ договор считается заключенным, если стороны договорились по всем его существенным условиям. В соответствии с ГК РФ к существенным относятся два условия: 1) предмет договора (ст. 432) и 2) о поставщике имущества. В случае когда его выбор осуществляется лизингополучателем, в договоре должен быть указан поставщик имущества. Если лизингодатель выбирает его, то в договоре должна содержаться ссылка на делегирование лизингодателю права выбора поставщика (ст. 665). Согласно п. 3 ст. 11 Закона о лизинге существенным условием договора лизинга являются данные, позволяющие определенно установить имущество, подлежащее передаче лизингополучателю в качестве предмета лизинга. При отсутствии этих данных в договоре лизинга условие о предмете, подлежащем передаче в лизинг, считается не согласованным сторонами, а договор незаключенным.

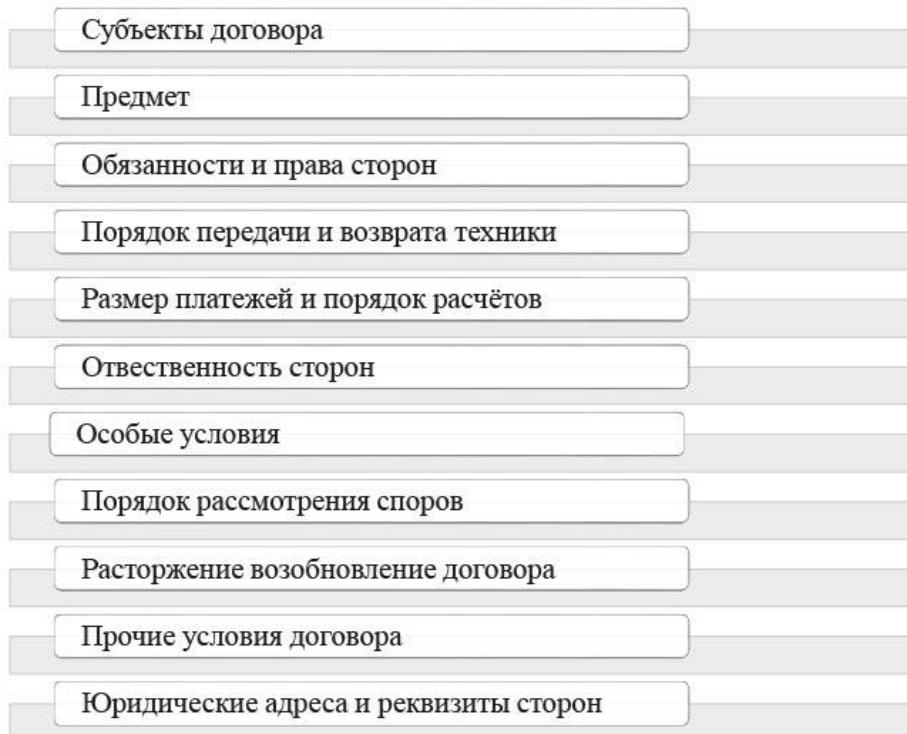


Рисунок 6 – Структура договора

Существенными условиями, относительно которых по заявлению одной из сторон должно быть достигнуто соглашение, в договоре лизинга могут быть:

- определения;
- срок действия договора и порядок его досрочного расторжения;
- лизинговые платежи и порядок расчетов;
- права и обязанности сторон;
- передача имущества;
- предоставление во временное владение и пользование предмета договора, его обслуживание и возврат;
- уступка прав третьим лицам и залог предмета лизинга;
- переход права собственности на предмет лизинга;
- порядок регистрации имущества (предмет договора) и прав на него;
- страхование предмет лизинга и предпринимательских (финансовых) рисков;
- условия оказания дополнительных услуг и проведения дополнительных работ;
- ответственность сторон;
- разрешение споров;
- форс-мажор;
- общие положения и др.

5.2. Сделки международного лизинга

К сделкам международного лизинга относятся договоры, лизингодатель и лизингополучатель которых находятся в разных государствах. При этом не имеет значения место нахождения продавца имущества.

Под местом нахождения имеется в виду место нахождения юридического лица, но не его филиала или представительства, даже если оно зарегистрировано либо аккредитовано на территории другого государства. Следовательно, если в сделке участвует филиал или представительство, то их место нахождения должно определяться местом нахождения юридического лица, которое их создало. Вопросы, связанные со сделками международного лизинга, решаются с учетом положений международного права. Ввиду того что различные законодательные системы по-разному рассматривают природу лизинговых сделок, международным сообществом предпринята попытка унификации основных положений, касающихся операций международного лизинга. С 8 февраля 1998 г. Россия присоединилась к Оттавской конвенции УНИДРУА о международном лизинге, которая регулирует вопросы, связанные с международным лизингом. В настоящее время участниками Конвенции являются девять стран: Россия, Белоруссия, Венгрия, Италия, Латвия, Нигерия, Панама, Франция и Узбекистан. К гражданско-правовым отношениям с участием иностранных граждан, иностранных юридических лиц либо осложненным иным иностранным элементом, в том числе в случаях, когда объект гражданских прав находится за границей, право, подлежащее применению, определяется на основании международных договоров России, ГК РФ, других законов и обычая, признаваемых в России. Форма сделки подчиняется праву места ее совершения. Однако сделка, совершенная за границей, не может быть признана недействительной вследствие несоблюдения формы, если соблюдены требования российского права. Форма внешнеэкономической сделки, в том числе лизинговой, одной из сторон которой является российское юридическое лицо, подчиняется независимо от места совершения этой сделки российскому праву.

Форма сделки в отношении недвижимого имущества подчиняется праву страны, где находится это имущество, а в отношении недвижимого имущества, которое внесено в государственный реестр в России,—российскому праву (ст. 1209 ГК РФ).

Соглашение сторон о выборе подлежащего применению права должно быть прямо выражено или должно определенно вытекать из условий договора. Стороной, которая осуществляет исполнение, имеющее решающее значение для содержания договора, признается, если иное не вытекает из закона, условий или существа договора либо совокупности обстоятельств дела, сторона, являющаяся, в частности, продавцом (в договоре купли-продажи), арендодателем в (договоре аренды), лицензиаром (в лицензионном договоре). Содержание права собственности и иных вещных прав на недвижимое и движимое имущество, их осуществление и защита, принадлежность

имущества к недвижимым или движимым вещам определяются по праву страны, где это имущество находится (ст. 1205 ГК РФ). При отсутствии соглашения сторон о праве, подлежащем применению к договору в отношении недвижимого имущества, применяется право страны, с которой договор наиболее тесно связан. Правом страны, с которой такой договор наиболее тесно связан, считается право страны, где находится недвижимое имущество.

При определении применимого права необходимо также учитывать тот факт, что Россия является участницей Конвенции УНИДРУА о международном лизинге. Если сделка лизинга является международной, то возможны три варианта применимого к ней права:

1) право страны, избранное сторонами сделки. Применяется, если стороны определили право при совершении сделки либо в результате последующего соглашения сторон. Это может быть, как право страны лизингодателя или лизингополучателя, так и право любой другой страны;

2) применяются положения Оттавской конвенции о международном финансовом лизинге, если лизингодатель и лизингополучатель, а также поставщик находятся в странах — участницах Конвенции или если договоры лизинга и поставки предмета лизинга регулируются правом одной из стран — участниц Конвенции;

3) право страны-лизингодателя. Применяется в случаях, когда сделка не регулируется Конвенцией и стороны не определили применимое право. Следовательно, российское законодательство о лизинге применяется к сделкам международного лизинга, где российским юридическим лицом является лизинговая компания.

При разработке российского законодательства были использованы многие нормы, закрепленные в Оттавской конвенции. В случае применения к договорам международного лизинга права Оттавской конвенции необходимо учитывать следующие различия, которые имеются в регулировании лизинга российским законодательством и Конвенцией:

- договор лизинга по Конвенции должен быть заключен к моменту приобретения оборудования, хотя допускается и более позднее его заключение. Российское законодательство о лизинге вообще не рассматривает этот вопрос;
- некоторые различия в видах имущества, которое может быть предметом лизинга. По Конвенции предметом лизинга может быть комплектное оборудование, средства производства и иное оборудование. Конвенция не предусматривает передачи в лизинг, например, предприятия, что является допустимым по нормам российского законодательства;
- сроки договора лизинга. По Конвенции совокупные лизинговые платежи по лизинговому соглашению должны соответствовать всей или существенной части амортизации оборудования;

- при существенном нарушении договора лизингополучателем лизингодатель правомочен потребовать ускоренной выплаты лизинговых платежей, если это предусмотрено договором, или расторгнуть договор с направлением заблаговременного уведомления лизингополучателю. В последнем случае — истребовать оборудование из владения лизингополучателя и взыскать убытки. Критерием для определения размера убытков является разница между суммой, которую мог получить лизингодатель при надлежащем выполнении лизингополучателем договора, и фактически полученными суммами;
- договор поставки и внесение в него изменений в части условий, которые затрагивают интересы лизингополучателя, подлежат согласованию с последним;
- ответственность за поставку недоброкачественного имущества. Лизингополучатель имеет в отношении лизингодателя право отказаться от оборудования или расторгнуть договор лизинга, и арендодатель имеет право исправить свое ненадлежащее исполнение.

По российскому же законодательству мера ответственности за поставку недоброкачественного имущества зависит от того, кто осуществлял выбор продавца и имущества (лизингодатель или лизингополучатель), и от значительности недостатков имущества.

ЛИТЕРАТУРА

1. Гражданский кодекс Российской Федерации.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации.
3. Таможенный кодекс Российской Федерации.
4. Федеральный закон от 29 января 2002 г. № 10-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)».
5. Федеральный закон от 27 мая 2000 г. № 74-ФЗ «О таможенном тарифе». 6. Федеральный закон от 8 февраля 1998 г. № 16-ФЗ «О присоединении Российской Федерации к Конвенции УНИДРУА о международном лизинге».
6. Положение по ведению бухгалтерского учета и отчетности в РФ, утвержденное приказом Минфина России от 29 июля 1998 г. № 34-н.
7. Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организаций» ПБУ 9/99, утвержденное приказом Минфина России от 6 мая 1999 г. № 32-н.
8. Положение по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01, утвержденное приказом Минфина России от 30 марта 2001 г. № 26-н.
9. Приказ Минфина России от 31 октября 2000 г. № 94-н «План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкция по его применению». И. Приказ Минфина России от 17 февраля 1997 г. № 15 «Об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга».
- 10.Приказ ГТК России от 7 февраля 2001 г. № 131 «Инструкция о порядке применения таможенными органами Российской Федерации налога на добавленную стоимость в отношении товаров, ввозимых на территорию Российской Федерации».
- 11.Письмо ГТК России от 27 декабря 2000 г. № 01-06/38024 «Методические указания о порядке применения таможенных пошлин в отношении товаров, перемещаемых через таможенную границу Российской Федерации».
- 12.Абрамов СИ. Инвестирование. М.: Центр экономики и маркетинга, 2000.
- 13.Банковское дело: Учебник. 2-е изд., перераб. и доп./Под ред. О.И. Лаврушина. М.: Финансы и статистика, 2002. 178.
- 14.Васильева, Н. В. Организация БП авиационного лизинга. - Экономика воздушного транспорта: Учебное пособие для студентов III курса направления 25.03.03 очной формы обучения. - Воронеж: ООО "МИР", 2019.
- 15.Газман В.Д. Финансовый лизинг. - ГУ ВШЭ, 2005.
- 16.Газман В. Д. Лизинг. Финансирование и секьюритизация.- Высшая Школа Экономики (Государственный Университет), 2011.

- 17.Долгушина Ю.Б. Лизинг. М.: Бератор-Пресс, 2002.
- 18.Лещенко ММ. Основы лизинга: Учеб. пособие. М.: Финансы и статистика, 2001.
- 19.Лещенко М. И. Основы лизинга. - Финансы и статистика, 2004.
- 20.Лизинг как инвестиционный механизм: Методические рекомендации ЗАО «Лизинговая компания Сибири». Кемерово, 2002.
- 21.Лизинг. Экономические и правовые основы: Учеб. пособие для вузов/ Под ред. проф. Н.М. Коршунова. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2001.
- 22.Основы лизинговой деятельности: Пособие для слушателей. М.: Международная финансовая корпорация, 1999.
- 23.Харитонова Ю. Договор лизинга. М.: Юрайт-М, 2002.
- 24.Финансовая аренда (лизинг) в России: обзор нормативно-правовой базы. М.: Международная финансовая корпорация, 2001.
- 25.Шабашев В А., Федулова Е.А., Кошкин А.В. Лизинг (финансовая аренда): основы теории, методические рекомендации по использованию: Учебное пособие. Кемерово: изд-во Кемеровского гос. ун-та, 2003.

ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ

1. <http://www.leaseurope.org/> - Официальный сайт Европейской ассоциации лизинговых компаний Европы;
2. <http://www.expert-systems.com/financial/> - сайт компании Expert Systems (обзор специализированных аналитических систем);
3. <http://www.all.leasing.ru> – Лизинг в России (каталог и рейтинг лизинговых компаний);
4. <https://www.vtb-leasing.ru/> - Официальный сайт ВТБ-Лизинг;
5. <https://www.alfaleasing.ru/wiki-leasing/bukhgalterskiy-uchet/msfo-i-rsbut-v-lizinge/> - МСФО в лизинге;
6. https://www.sberleasing.ru/about/news/info/chto_takoe_lizing/ - Официальный сайт Сбер-Лизинг;
7. <https://www.frprf.ru/zaymy/lizing/> - Фонд развития промышленности;
8. <http://www.leasingsoft.com/> - Автоматизация лизинга;
9. https://www.solutions.1c.ru/catalog/leasing_finmarket_erp/features - "1C:Управление лизинговой компанией. Расширение для 1C:ERP"
10. <http://www.mstuca.ru> - официальный сайт МГТУ ГА;
11. <http://www.mintrans.ru> – официальный сайт Минтранспорта РФ;
12. <http://www.favt.ru/> - Федеральное агентство воздушного транспорта;
13. <http://www.aex.ru> – портал Содружества авиационных экспертов Aviation EXplorer;
14. <http://www.aviaru.net> – новостной портал по гражданской авиации.