

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Дальневосточный федеральный университет»

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА
Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита

Соловьёва Юлия Владимировна

**УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ЛИЗИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ
В УСЛОВИЯХ ПРИМЕНЕНИЯ МСФО**

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
по образовательной программе подготовки магистров
по направлению 38.04.01 Экономика
программа «Международная практика и системы
бухгалтерского (финансового) учета и аудита»

г. Владивосток
2018 г.

Автор работы

(подпись)

« 1 » июня 2018 г.

Руководитель ВКР

к.э.н., профессор
(должность, ученое звание)

(подпись)

Житлухина О.Г.
(Ф.И.О)

« 10 » июня 2018 г.

Назначен рецензент старший менеджер
группы подбора, обучения и оценки
персонала ООО ЛК «Сименс Финанс»
Ярмольчук О.В.

(фамилия, имя, отчество)

«Допустить к защите»

Защищена в ГЭК с оценкой _____

Секретарь ГЭК (для ВКР)

(подпись)

(Ф.И.О)

/Заведующий кафедрой доц. к.э.н.
(ученое звание)

(подпись)

Рауринов С.
(Ф.И.О)

« 29 » июня 2018 г.

« _____ » _____ 2018 г.

ЗАВЕРЯЮ

Е.Б. Гаффорова / _____ /
Подпись

Директор Школы экономики и менеджмента
Директор/ наименование структурного подразделения

« _____ » _____ 2018 г.

В материалах данной выпускной квалификационной работы не содержатся сведения, составляющие государственную тайну, и сведения, подлежащие экспортному контролю.

Е.А. Тюрина / _____ /
Подпись

Заместитель директора по науке и инновациям
Школы экономики и менеджмента
Уполномоченный по экспортному контролю

« _____ » _____ 2018 г.

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Дальневосточный федеральный университет»

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита

ЗАДАНИЕ

на выпускную квалификационную работу

магистранту Соловьёвой Юлии Владимировне группы М1201мбу
(фамилия, имя, отчество)

на тему «Учетно-аналитическое обеспечение лизинговых операций в условиях применения МСФО»

Вопросы, подлежащие разработке (исследованию):

Теоретические основы организации лизинговых операций в аспекте учетно-аналитического их обеспечения

Эволюционное развитие лизинга и международные правила его регулирования

Понятие и особенности лизинга как объекта бухгалтерского учета в России

Оценка нормативного регулирования лизинговых операций и организации их учета

Учетные требования бухгалтерского учета лизинговых операций в соответствии с российской и международной практиками

Бухгалтерский учет лизинговых операций в соответствии с российской нормативной практикой

Сравнительная характеристика моделей учета лизинговых операций в соответствии с международной и российской нормативной практиками

Основные направления совершенствования учета лизинговых операций

Анализ лизинговых операций и оценка их влияния на финансовое состояние организации

Традиционный анализ финансового положения лизинговой компании ООО ЛК «Сименс Финанс»

Оценка влияния МСФО (IFRS) 16 «Аренда» на финансовую устойчивость лизингополучателя «Соллерс»

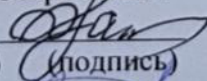
Рекомендации по повышению достоверности оценки финансового состояния лизинговой компании ООО ЛК «Сименс Финанс»

Основные источники информации и прочее, используемые для разработки темы:

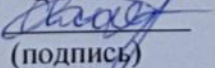
учебные пособия по теории и анализу лизинговых операций компании (Горемыкин В.А., Ковалев В.В, Адамова Н.А., Газман В.Д., Чекмарева Е.Н и др.), публикации в периодической печати (Фислософа Т.Г., Кабатова Е.В. Смирнова К.Н и др.), ресурсы СПС «КонсультантПлюс», финансовая отчетность лизинговой компании ООО ЛК «Сименс Финанс», компании – лизингополучателя «Соллерс»

Срок представления работы «01»июня 2018г.

Дата выдачи задания «21» ноября 2016г.

Руководитель ВКР профессор, к.э.н.  О.Г. Житлухина
(должность, уч. звание) (подпись) (и.о.ф)

Задание получила

 Ю.В. Соловьёва
(подпись) (и.о.ф)

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Дальневосточный федеральный университет»

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита

ЗАДАНИЕ

на выпускную квалификационную работу

магистранту Соловьёвой Юлии Владимировне группы М1201мб

(фамилия, имя, отчество)

на тему «Учетно-аналитическое обеспечение лизинговых операций в условиях применения МСФО»

Вопросы, подлежащие разработке (исследованию):

Теоретические основы организации лизинговых операций в аспекте учетно-аналитического их обеспечения

Эволюционное развитие лизинга и международные правила его регулирования

Понятие и особенности лизинга как объекта бухгалтерского учета в России

Оценка нормативного регулирования лизинговых операций и организации их учета

Учетные требования бухгалтерского учета лизинговых операций в соответствии с российской и международной практиками

Бухгалтерский учет лизинговых операций в соответствии с российской нормативной практикой

Сравнительная характеристика моделей учета лизинговых операций в соответствии с международной и российской нормативной практиками

Основные направления совершенствования учета лизинговых операций

Анализ лизинговых операций и оценка их влияния на финансовое состояние организации

Традиционный анализ финансового положения лизинговой компании ООО ЛК «Сименс Финанс»

Оценка влияния МСФО (IFRS) 16 «Аренда» на финансовую устойчивость лизингополучателя «Соллерс»

Рекомендации по повышению достоверности оценки финансового состояния лизинговой компании ООО ЛК «Сименс Финанс»

Основные источники информации и прочее, используемые для разработки темы:

учебные пособия по теории и анализу лизинговых операций компании (Горемыкин В.А., Ковалев В.В, Адамова Н.А., Газман В.Д., Чекмарева Е.Н и др.), публикации в периодической печати (Фислософа Т.Г., Кабатова Е.В. Смирнова К.Н и др.), ресурсы СПС «КонсультантПлюс», финансовая отчетность лизинговой компании ООО ЛК «Сименс Финанс», компании – лизингополучателя «Соллерс»

Срок представления работы «01»июня 2018г.

Дата выдачи задания «21» ноября 2016г.

Руководитель ВКР профессор, к.э.н. _____
(должность, уч. звание) (подпись)

О.Г. Житлухина
(и.о.ф)

Задание получила _____
(подпись)

Ю.В. Соловьёва
(и.о.ф)

Оглавление

Введение.....	4
1 Теоретические основы организации лизинговых операций в аспекте учетно-аналитического их обеспечения	8
1.1 Эволюционное развитие лизинга и международные правила его регулирования.....	8
1.2 Понятие и особенности лизинга как объекта бухгалтерского учета в России.....	25
1.3 Оценка нормативного регулирования лизинговых операций и организации их учета.....	34
2 Учетные требования бухгалтерского учета лизинговых операций в соответствии с российской и международной практиками.....	49
2.1 Бухгалтерский учет лизинговых операций в соответствии с российской нормативной практикой	49
2.2 Сравнительная характеристика моделей учета лизинговых операций в соответствии с международной и российской нормативной практиками	61
2.3 Основные направления совершенствования учета лизинговых операций	73
3 Анализ лизинговых операций и оценка их влияния на показатели финансового состояния организации	78
3.1 Традиционный анализ финансового положения лизинговой компании ООО ЛК «Сименс Финанс».....	78
3.2 Оценка влияния МСФО (IFRS) 16 «Аренда» на финансовую устойчивость лизингополучателя «Соллерс».....	84
3.3 Рекомендации по повышению достоверности оценки финансового состояния лизинговой компании ООО ЛК «Сименс Финанс» с учетом особенностей ее деятельности	90
Заключение	97
Список использованных источников	102
Приложения	109

Введение

Преобразование под воздействием научно-технического прогресса сферы производства и обращения, глубокие изменения экономических условий хозяйствования вызывают необходимость поиска и внедрения нетрадиционных для хозяйства нашей страны методов обновления материально-технической базы и модернизации основных средств субъектов различных форм собственности.

На сегодняшний день перед большинством российских предприятий стоит существенная проблема поиска и мобилизации долгосрочных инвестиций для развития производства, приобретения модернизированного оборудования и введения новых технологий. В ситуации, когда банковская система недостаточно развита и возможности получения кредитов ограничены (особенно для малых предприятий, не имеющих длительную финансовую историю), приобретение оборудования в лизинг является одним из наиболее популярных и рентабельных способов финансирования для улучшения и развития бизнеса.

В решении этих задач существенную роль может сыграть лизинг. Инструмент лизингового финансирования является значимым фактором экономического роста, способствующим увеличению объема производства товаров и услуг на основе создания новых производственных мощностей, наращивания совокупного спроса, привлечения инвестиционных ресурсов. В последние несколько лет лизинг в России стал выгодным способом вложения капитала, позволяющим эффективно размещать свободные денежные средства. Для банковской сферы лизинг, кроме того, означает расширение диверсификации операций и активный поиск клиентов.

Вместе с тем, несмотря на повышенный интерес к такому экономическому механизму как лизинг, в отечественной научной литературе имеют место быть некоторые дискуссионные и нерешенные вопросы, в частности, наблюдаются разночтения в нормативной базе, которые связаны с отсутствием единого подхода к определению лизинга. Одной из главных проблем в обеспечении развития лизинговых операций является недостаточная методическая проработка вопросов их бухгалтерского учета у лизингодателя и

лизингополучателя на современном этапе развития российской экономики. А также несовершенство традиционной методики расчета показателей ликвидности и платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности и рентабельности, используемой при анализе финансового положения лизинговой компании. А отсутствие единой методики расчета финансовых показателей, которая учитывает специфику деятельности лизинговых компаний и теоретической базы обуславливает существующий сейчас большой спрос на научные разработки в области данной проблемы.

В условиях рыночной экономики возрастает роль бухгалтерской (финансовой) отчетности в оценке лизинговых операций. Основной целью бухгалтерской отчетности является предоставление информации различным пользователям о финансовом положении и финансовых результатах деятельности организации. Бухгалтерская (финансовая) отчетность имеет высокий уровень достоверности и является одним из основных источников информации для принятия экономически обоснованных решений. Поэтому необходимым считается разработка единого методического подхода по организации учета лизинговых операций и методов их оценки.

Таким образом, проблема учета и анализа лизинговых операций по данным бухгалтерской (финансовой) отчетности имеет большое значение не только для экономической науки в условиях слабой разработанности данных вопросов, но и для практического применения компаниями. Этим и обусловлена актуальность выпускной квалификационной работы.

Целью выпускной квалификационной работы является изучение учетно-аналитического обеспечения лизинговых операций, выявления проблем на этом участке учета и определения направлений совершенствования.

В соответствии с поставленной целью в работе решены следующие задачи:

- показаны этапы эволюционного развития лизинга и международные правила его регулирования;
- дано понятие лизинга и показаны его особенности как объекта бухгалтерского учета в России;

- проведена оценка нормативного регулирования лизинговых операций и организации их учета;
- показаны особенности бухгалтерского учета лизинговых операций в соответствии с российской нормативной практикой
- проведена сравнительная характеристика моделей учета лизинговых операций в соответствии с международной и российской нормативной практиками
- предложены основные направления совершенствования учета лизинговых операций
- проведен анализ финансового положения лизинговой компании ООО ЛК «Сименс Финанс»
- проведен анализ влияния МСФО (IFRS) 16 «Аренда» на финансовую отчетность и показатели деятельности организации - лизингополучателя «Соллерс»
- разработаны рекомендации по совершенствованию методики расчета показателей анализа бухгалтерской отчетности лизинговой компании ООО ЛК «Сименс Финанс»

Объектом исследования является финансово–хозяйственная деятельность лизинговой компании ООО ЛК «Сименс Финанс», а также группы компаний «Соллерс», краткая характеристика которой приведена на в разделе 3.2.

Предметом исследования является учет и анализ лизинговых операций.

Научная новизна работы заключается в разработке рекомендаций по повышению достоверности оценки финансового состояния лизинговой компании с помощью финансовых показателей, учитывающих особенности ее деятельности.

Существенные результаты работы:

- уточнено понятие лизинга, на основе сравнительного анализа существующих подходов к определению данного экономического инструмента;
- проведена оценка финансового положения лизинговой компании на основе коэффицентного метода, выявлены его достоинства и недостатки;

– обоснованы и обобщены основные направления оптимизации схемы ведения бухгалтерских записей по лизинговым операциям у основных участников лизинговых отношений и совершенствования методики бухгалтерского учета лизинговых операций.

Методами исследования, используемыми в работе, являются специальные методы научного познания, применяемые в экономическом анализе: монографический и сравнительный методы, методы изучения и анализа специализированной литературы, метод сравнения, методы анализа и синтеза, графический метод.

Логикой исследования является последовательное и глубокое изложение материала, раскрывающее тему исследования на основе сформулированных в ней цели и задач, содержание которых выражено в структуре выпускной квалификационной работы, базирующейся на системном изучении теории и практики учета и анализа лизинговых операций данным бухгалтерской (финансовой) отчетности, выявлении проблем и недостатков в этой области, а также разработки предложений по их совершенствованию.

Теоретической и методологической основой работы являются различные источники и литература, в том числе учебные пособия по учету и анализу лизинговых операций компаний (Горемыкин В.А., Ковалев В.В, Адамова Н.А., Газман В.Д., Чекмарева Е.Н., Панкова С.В. и др.), публикации в периодической печати (Фислософа Т.Г., Кабатова Е.В. Смирнова К.Н. и др.), ресурсы СПС «КонсультантПлюс».

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка из 80 использованных источников и приложений.

1 Теоретические основы организации лизинговых операций в аспекте учетно-аналитического их обеспечения

1.1 Эволюционное развитие лизинга и международные правила его регулирования

Любое явление реальной жизни зарождается в определенных условиях в результате действия некоторых причин. Через некоторое время такие явления, по мере накопления, подвергаются необратимыми изменениями, в ходе которых реализуются определенные тенденции их развития и открываются различные перспективы их будущих состояний. Вопрос о времени возникновения лизинга в гражданском обороте носит спорный характер. В исторической и экономической литературе существует достаточно много точек зрения относительно истории возникновения данного правового института. Нередко в литературе можно встретить указание на то, что лизинговые отношения имеют многовековую историю.

Собственность во все времена считалась не просто показателем богатства, но была средством его приращения (это нередко подтверждалось в высказываниях мыслителей-философов). Вероятно, эта житейская мудрость имела сходства с практикой древних цивилизаций, в которых зародились некоторые черты лизинга [37, с. 49]. По утверждениям исследователей и историков лизинговые отношения зародились задолго до нашей эры. Подтверждением являются некоторые положения о лизинге в Законах Хаммурапи, созданных около 1760 года до нашей эры, которые являются важнейшим памятником древневосточного рабовладельческого права. Группа статей, которая посвящена отношениям собственности является самой большой в судебнике Хаммурапи [25, с. 117]. Статьи обстоятельно и скрупулезно рассматривали все случаи аренды и нормы арендной платы, условия залога имущества.

Есть свидетельство о существовании в 1800 г. до н.э. в окрестностях Вавилона в древнем городе Ниппур семейного предприятия «Мурашу», специализировавшееся на заключении лизинговых сделок. Семья Мурашу была

беспорным лидером на рынке лизинговых услуг в Персидской империи. Их предприятие было одним в числе самых известных поставщиков финансовых услуг в Персидском государстве для фермеров и владельцев земли в то время. Предприятие специализировалось на лизинге земли, но и сдавало в аренду ряд сопутствующих товаров: скот, сельскохозяйственную продукцию и оборудование для посева. Оно помогало Персидским фермерам приобретать землю и сельскохозяйственную технику [44, с. 95].

Начиная с эпохи господства римского права, можно говорить о появлении определенных отношений, характерных для современного лизинга. Так, римский император Юстиниан I (483-565 гг.) при кодификации римского права уделил особое внимание арендным отношениям в известных Институциях. Эти отношения проявлялись как в договорном, так и в вещном праве. Т. е. римскому праву был известен комплекс имущественных отношений, которые связаны с владением вещью без права [44, с. 56].

Средние века (XI - XIII вв.) отмечены совершением сделок в Венеции, которые имели отдаленное сходство с лизинговыми операциями: венецианцы сдавали в аренду торговцам и владельцам торговых судов очень дорогие по тем временам якоря. По завершению плавания якоря возвращались владельцам, которые снова сдавали их в аренду. Эта практика не была забыта, и всего через два века, в 1248 г., была зарегистрирована первая официальная лизинговая сделка - крестоносцы, готовясь к очередному походу, получили таким образом амуницию [44, с. 21].

Консервативная Англия в законодательном порядке утвердила совершение лизинговых сделок еще в 1284 г. Закон (Устав) Уэльса. Закон (Устав) являлся одним из первых нормативных актов, которые регулируют отношения, схожие с лизинговыми. По закону Уэльса предметом сделки в то время были оборудование для ведения фермерского хозяйства, а также лошади, которые предоставлялись за небольшую плату новому владельцу и при этом освобождали его от налогов. Этот закон позволял использовать только действительный, а не мнимый лизинг, т. е. законными признавались арендные договоры, заключаемые на разумных

основаниях, отчетливо устанавливающие истинное положение вещей: кто собственник, кто владелец [28, с. 12].

В начале XIX в. Англия в связи с развитием промышленности, увеличением производства различных видов оборудования вновь обратилась к операциям лизинга. Особую роль в этом сыграло развитие железнодорожного транспорта и каменноугольной промышленности. Владельцы каменноугольных копей вначале выкупали вагоны для перевозки угля, однако вскоре они поняли, что это невыгодно. Выработка угля увеличивалась, открывались новые шахты, требовалось все больше вагонов. Цена на вагоны была достаточно высокой, приобретение их в пользование едва покрывало расходы по добыче угля, поэтому необходимо было решить проблему транспортировки, не прибегая к существенным затратам. Небольшие предприятия решили воспользоваться данной ситуацией для выгодного вложения капитала. Они покупали вагоны для угля и сдавали их в аренду (лизинг) железнодорожным компаниям. Эффект не замедлил сказаться: некоторые компании росли только на сделках по сдаче железнодорожных вагонов, которые пользователь имел право выкупить после завершения срока договора по остаточной стоимости [34, с. 14].

Как считает австрийский исследователь В. Хойер, первое официальное употребление термина «лизинг» относится к 1877 г., когда американская телефонная компания «Bell Telephone Company» приняла решение не продавать телефонные аппараты, а предоставлять их на условиях рентинга (краткосрочного лизинга). А именно, устанавливать телефонные аппараты в доме или офисе клиента только на основе лизинговой платы [52, 110.].

В это же время стал быстро приумножать масштабы лизинговый бизнес, который связан с транспортными средствами. В 1930-е гг. Г. Форд эффективно использовал лизинг для увеличения территории сбыта своих автомобилей [45, с. 28].

Однако первое общество, возникшее в США (г. Сан-Франциско) в 1952 г., для которого лизинговые операции стали основой деятельности носило название «United States Leasing Corporation». Основал данное сообщество

предприниматель Генри Шонфельд для одной конкретной сделки лизинга. Убедившись в выгодности совершенной сделки, Г. Шонфельд, создал компанию по закупке машин и передаче их другим фирмам с капиталом в 20 тыс. долларов. На протяжении первых двух лет компания арендовала машин более чем на 3 млн долл. Оборот фирмы превышал капитал более чем в 150 раз. В данный момент эта компания называется «United States Leasing International Inc (U. S. Leasing)» и входит в число ведущих. Особенность этой компании заключалась в ее независимости, т.е. она не контролировалась ни банками, ни финансовыми группами, ни производителями оборудования. Создание данного предприятия свидетельствует о выделении лизинга в качестве самостоятельного независимого направления бизнеса, и с этого времени лизинг становится элементом инвестиционного процесса, средством финансирования долгосрочных активов [31, с. 35].

Предположительно в это же время подобного рода процессы развивались в Европе и Азии. Так, во Франции была учреждена при поддержке банка «Banque de l' Indochine» первая лизинговая компания – «Sepafites», которая занималась лизингом промышленного оборудования. Свое первое соглашение она подписала 22 февраля 1961 г. В 1962 г. «Sepafites» была переименована в «Locafrance». В 1965 г. во Франции действовало 28 лизинговых компаний с общим количеством договоров на сумму около 60 млн долларов [21, с.12].

Первой лизинговой компанией, которая образована в Великобритании в 1960 г. была «Mercantile Leasing Company» в качестве совместного предприятия «Mercantil Credit Company» и «United States Leasing Corporation». Но более существенное развитие лизинг в Англии получил только после 70-х гг. XX в., после введения налоговых льгот [49, с. 31].

В ФРГ первая лизинговая компания была создана в 1962 г. в Дюссельдорфе - «Leasing GmbH». К 1968 г. общая сумма подписанных лизинговых договоров в ФРГ составила 125 млн долларов [49, с. 15].

В Японии первая лизинговая компания была создана в 1963 г. (Japan Leasing Corp.) в форме акционерного общества. Это первая лизинговая

компания, имевшая 42 млн. долларов по общей сумме договоров на аренду машин и оборудования через неполные 4 года своей работы [24, с. 47].

Италию можно считать страной, которая завершила первый этап создания лизинговых компаний 1960-х гг., точка отсчета поставлена в 1966 г. основанием первой лизинговой компании. Сегодня их число составляет около 3 тысяч с общим оборотом капитала в 3,5 млрд долларов [24, с. 68].

Причиной такого быстрого восприятия новой формы договорных отношений в Европе и Западе стали те выгоды, которые стороны получали при заключении договора. Чаще всего, договоры лизинга, давали стимул притоку инвестиций, поощрялись правительствами государств, и в национальном законодательстве предполагался целый ряд льгот, для участников лизинговых сделок.

Опыт лизинговой деятельности США, Европы и Азии не использовался в СССР. Первое упоминание лизинга в Советском Союзе относится ко времени Второй мировой войны. В 1941-1945 гг. США снабжали своих союзников по Антигитлеровской коалиции оружием, продовольствием, автомобильной техникой, медикаментами и т.д. Данная операция получила название "ленд-лиз" (lend-lease). Впрочем, сразу после войны слово "лизинг" исчезло из русского лексикона больше, чем на четыре десятилетия [46, с. 49].

Таким образом, на раннем этапе развития лизинг воспринимался главным образом, как инструмент удовлетворения краткосрочных потребностей и реально, лизинг не составлял альтернативу покупке, не рассматривался как инструмент финансирования. Постепенно с годами государства оценивали экономическую значимость лизинга, что соответственно сказывается на популярности международного лизинга в настоящее время.

На сегодняшний день, одним среди актов, призванных регламентировать отношения сторон международных лизинговых операций, является Конвенция УНИДРУА «О международном финансовом лизинге» (заключена в Оттаве 28.05.1988г.) [48, с. 44]. В Конвенции сообщается, что «сделки финансового лизинга, в которых одна сторона (арендодатель) заключает по спецификации

другой стороны (арендатора) договор (договор поставки) с третьей стороной (поставщиком), в соответствии с которым арендодатель приобретает комплектное оборудование, средства производства или иное оборудование на условиях, одобренных арендатором в той мере, в которой они затрагивают его интересы, и заключает договор (договор лизинга) с арендатором, предоставляя ему право использовать оборудование взамен на выплату периодических платежей. Сделка финансового лизинга предполагает наличие следующих условий:

а) арендатор определяет оборудование и выбирает поставщика, не полагаясь в первую очередь на опыт и суждение арендодателя;

б) оборудование приобретается арендодателем в связи с договором лизинга, который, и поставщик осведомлен об этом, заключен или должен быть заключен между арендодателем и арендатором;

в) периодические платежи, подлежащие выплате по договору лизинга, рассчитываются, в частности, с учетом амортизации всей или существенной части стоимости оборудования».

Невзирая на то, что Конвенция УНИДРУА сыграла значительную роль в развитии нормативно-правовой базы лизинга целого ряда стран, применяющих ее в качестве правовой модели для создания национального законодательства, тем не менее, она не смогла стать единым основанием для регулирования лизинговых отношений. К тому же, по нашему мнению, подход Конвенции УНИДРУА к определению понятия «лизинг» в достаточной мере узкий, так как предусматривает регулирование отношений только по финансовому лизингу, который является едва лишь одним из многочисленных видов лизинга [48, с. 11].

Европейская федерация национальных ассоциаций по лизингу оборудования (Leaseurope) рассматривает лизинг как договор аренды завода, промышленных товаров, оборудования, недвижимости для использования их в производственных целях арендатором, в то время как товары покупаются арендодателем, и он сохраняет за собой право собственности. Мы считаем, что данное утверждение не соответствует действительности, так как промышленные

товары включают в себя не только средства производства, но и предметы потребления, а последние предметами лизинга по всем правилам не являются. Тем более, предметами лизинга могут выступать не только промышленные товары, но и товары сельскохозяйственного производства.

Исследования указанных тенденций последних десятилетий приводит к тому, что с позиций гражданско-правовых отношений требования различных юрисдикций по субъектному составу и содержанию лизингового правоотношения во многом схожи. Сказанное выше относится как к основополагающим лидерам мирового рынка лизинга – США, Германии, Японии, так и к странам, где данный инвестиционный механизм проходит начальные этапы апробации.

Рассмотрим основные схожие черты по составу и содержанию лизингового правоотношения:

- в большинстве случаев продавец признается обязательным участником сделки;
- выделяется тройственная структура договорных связей в договоре лизинга;
- с экономической точки зрения роль лизингодателя довольно сильно приближена к роли финансового посредника;
- выбор объекта лизинга и его продавца является преимущественным правом лизингополучателя, который равным образом несет связанные с имуществом риски и имеет все основания предъявлять непосредственно продавцу требования, которые вытекают из договора купли-продажи.

Подобного рода положения существуют и в российском законодательном поле.

Достоинно внимание то, что периоды развития законодательства о лизинге в ряде государств оказались сходными с периодами качественного обновления нормативной базы этих стран в целом. Итогом обновления стало принятие Единообразного торгового кодекса (ЕТК), который регламентировал лизинговые отношения, и его принятие продемонстрировало значительное влияние на

законодательство стран англо-саксонской системы права. До принятия ЕТК лизинговые отношения в США регулировались нормами прецедентного права.

Вскоре, появление статутного права, которое сформировало основные критерии отнесения сделок к числу лизинговых, по мнению многих известных американских специалистов, значительно упростило задачу правоприменителям и содействовало развитию единообразной судебной практики. Так, в одном из решений, вынесенных судом США, прямо акцентировалось внимание на том, что финансовая аренда — это сделка, в которой лизингодатель выполняет прежде всего функции финансирования и не обладает специфическими знаниями по отношению к предоставляемому в пользование оборудованию. Данные трактовки пересекаются с подобными, которые рассмотрены выше в данной работе в соответствии с российскими требованиями.

Имея в виду вышесказанное, можно сделать вывод в отношении сущности понятия «лизинг», а именно, международной практикой признана тройственная природа лизинга, которая предполагает наличие элементов аренды, кредитования и инвестиционной деятельности, что, равным образом, можно рассматривать как самое важное различие сути лизинга и простой аренды.

Вместе с тем, немаловажным фактом в определении сущности сделки является набор ее параметров, существенных условий, которые позволяют ее отнести либо в категорию операционного лизинга, либо финансового. Таким образом, сущность лизинговой сделки определяет ее классификацию, и наоборот, классификация сделки частично свидетельствует о ее сущности. Для проверки данного утверждения обратимся к международной европейской практике лизинга, которая в большей степени находится под влиянием МСФО.

Вопросы отражения операций лизинга в международной отчетности регламентируется пока еще действующим МСФО (IAS) 17 «Аренда» [16]. В данном стандарте для разделения понятий «лизинг» и «аренда» используют такую терминологию как «финансовая аренда» («лизинг») «financial leases» и «операционная аренда» «operation leases». В этом финансовая аренда (лизинг),

формируется по принципу: «приоритета экономического содержания над юридической формой», что существенно отличает принцип ее классификации, применяемой в российской практике. В отличие от российской интерпретации ключевым признаком финансовой аренды (лизинга) согласно МСФО (IAS) 17 «Аренда», значителен переход рисков и выгод, связанных с переходом активов к лизингополучателю. Именно это подчеркивает характер лизинговых сделок. Что обуславливает вероятность получения убытков, которые могут возникать из-за простоя оборудования, устаревания технологий, истощения доходов, связанного с высоким уровнем инфляции и по другим причинам. Что касается экономических выгод, то они могут быть представлены ожиданием прибыли от эксплуатации объекта финансовой аренды на протяжении всего срока его полезного использования, увеличения его стоимости. Операционной арендой называется любая другая аренда, которая не соответствует определению финансовой. То есть, по существу, это такая аренда, при которой риски и выгоды остаются у арендодателя. Поскольку операционный лизинг не является предметом изучения в данной работе, то его детальное рассмотрение производиться не будет. Изучение международных стандартов в области учета лизинга позволило выделить ряд принципиальных моментов, которые не учтены в российской практике [16]:

- разрешена покупка оборудования до окончания срока договора по цене, в которую включаются предполагаемая остаточная стоимость имущества, проценты на соответствующую дату и издержки;

- не ограничивается круг лизингодателей финансовыми институтами или специально созданными компаниями, а также отсутствует запрет на ведение лизинговой деятельности некоммерческими организациями;

- развивается все в большей степени принцип свободы договора, предоставляя значительную свободу участникам лизинговых отношений в части договорного нормирования их прав и обязанностей;

- признание сделки сделкой финансовой аренды базируется на ее сущности, нежели юридической форме, и требует профессионального суждения.

13 января 2016 года Совет по МСФО опубликовал МСФО (IFRS) 16 «Аренда», который вступает в действие для периодов, начинающихся 1 января 2019 года или позднее. Он заменяет требования к отчетности, введенные более 30 лет назад старым МСФО (IAS) 17. Это связано с тем, что старый стандарт (IAS 17) Аренда не описывает точную картину активов и обязательств по договорам аренды, заключенным компаниями. История создания МСФО (IFRS) 16 началась в 2005 году, когда Совет по Международным стандартам финансовой отчетности (IASB) и Совет по стандартам финансового учета США (FASB) начали проект по усовершенствованию учета аренды, вызванный отзывами пользователей финансовой отчетности о недостатке прозрачности информации об обязательствах по аренде [19].

Новый стандарт должен устранить искажения финансовой отчетности, создаваемые в связи с учетом операций аренды. Кроме того, новый документ отменяет действие МСФО (IAS) 17 и трех связанных с ним интерпретаций – КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды» [19]. Безусловно, в новом стандарте содержатся как схожие, так и принципиально различные с предыдущим стандартом положения. Основные нововведения связаны с изменением подхода к классификации договора аренды в качестве «операционной» и «финансовой».

Проведем сравнительную характеристику двух одноименных стандартов МСФО (IAS) 17 и МСФО (IFRS) 16 по следующим положениям:

- определение;
- классификация
- понятие финансовая аренда (лизинг).

В таблице 1.1 представлено сравнение основных положений у одноименных стандартов «Аренда».

Таблица 1.1 – Сравнительная характеристика основных положений по учету лизинга в двух одноименных стандартов МСФО (IAS) 17 и МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Положение МСФО	МСФО (IAS) 17 «Аренда»	МСФО (IFRS) 16 «Аренда»
Определение	«Договор, согласно которому арендодатель передает арендатору право на использование актива в течение согласованного периода времени в обмен на платеж или ряд платежей»	«Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если поэтому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение»
Классификация	В основе классификации аренды лежит распределение рисков и выгод, связанных с владением активом (объектом аренды), между арендодателем (лизингодателем) и арендатором (лизингополучателем) (п.4 МСФО (IAS) 17)	В основе классификации аренды лежит право на использование объекта аренды / лизинга
Финансовая аренда (лизинг)	Финансовая аренда – «это аренда, предусматривающая передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом»	Финансовая аренда – «аренда, в рамках которой осуществляется передача практически всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на базовый актив» При этом базовый актив – это «актив, являющийся объектом аренды, право на использование которого было предоставлено арендатору арендодателем» Источник: составлено автором

Источник: [16, 19]

Рассмотрим определение договора аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и МСФО (IFRS) 16. Согласно МСФО (IAS) 17 аренда ключевым моментом, определяющим договор аренды, является переход права на использование актива от арендодателя к арендатору. Иные договоры определяются как договора об оказании услуг. В новом стандарте критерии отнесения договора к договору аренды изменились. Новое определение, представленное в стандарте МСФО (IFRS) 16 основано на понятии контроля. Совет по МСФО решил, что для осуществления контроля над активом клиент должен не только иметь право на получение практически всех экономических выгод от его эксплуатации в течение

периода использования (элемент «выгоды»), но одновременно и иметь возможность принимать решения относительно использования данной конкретной составляющей активов (элемент «полномочия»). Отметим, что в стандарте содержатся указания, необходимые для определения соблюдения данных условий. Исходя из этого, можно сделать вывод, что представленное определение аренды в МСФО (IFRS) 16 «Аренда», соответствует концепции контроля, которая содержится в IFRS 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и в IFRS 15 «Выручка по договорам с клиентами» [17,18,19].

В основе классификации аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Аренда» лежит распределение рисков и выгод, связанных с владением активом, между арендодателем/лизингодателем и арендатором/ лизингополучателем, а согласно МСФО (IFRS) 16 «Аренда» - право на использование объекта аренды / лизинга [16,19].

Итак, согласно МСФО (IAS) 17, Финансовая аренда – «это аренда, предусматривающая передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом». МСФО (IFRS) 16 использует новый подход к определению понятия «финансовая аренда (лизинг)», который основан на определении природы базового актива. Базовый актив – актив, являющийся объектом аренды, право, на использование которого было предоставлено арендатору/лизингополучателю арендодателем / лизингодателем. Следовательно, если актив является недвижимым имуществом, то договор классифицируется как операционная, а в остальных случаях – как финансовая аренда. Однако МСФО (IFRS) 16 «Аренда» предусматривает следующие исключения [19]:

- если срок аренды составляет основную часть оставшегося срока полезной службы актива или дисконтированная стоимость арендных платежей представляет практически полную справедливую стоимость этого актива на дату начала аренды, договор аренды недвижимости признается финансовой арендой;
- если срок аренды представляет собой незначительную часть срока полезной службы базового актива или дисконтированная стоимость арендных

платежей незначительна по сравнению со справедливой стоимостью базового актива на дату начала аренды, договор аренды активов, не являющихся недвижимостью, признается операционной арендой.

Далее рассмотрим изменения в признании и оценке объекта аренды в учете арендодателя / лизингодателя и арендатора / лизингополучателя.

Необходимо отметить, что требования со стороны арендодателя (лизингодателя), изложенные в МСФО (IFRS) 16 «Аренда», в значительной степени повторяют требования МСФО (IAS) 17 «Аренда». Например, лизингодатель по-прежнему будет классифицировать договоры аренды в одну из двух категорий: «финансовая аренда (лизинг)» или «операционная аренда» [16,19].

При финансовой аренде лизингодателем в отчете о финансовом положении отражается дебиторская задолженность в сумме, равной чистой инвестиции в аренду, для оценки которой лизингодатель должен использовать процентную ставку, заложенную в договоре. При последующей оценке лизингодатель в течение срока аренды должен признавать финансовый доход. Таким образом, переход на новый стандарт у лизингодателя в основном не требует пересмотра.

Что касается арендатора, то здесь произошли существенные изменения (таблица 1.2).

Таким образом, можно сделать следующие выводы:

1. В соответствии с новым Стандартом любая аренда признается лизингополучателем как финансовая, исключения «краткосрочная аренда» и «аренда малоценных активов»);
2. Имеются отличия в первоначальной оценке арендуемого актива в соответствии с требованиями, действующего и нового стандартов по учету аренды;
3. Имеются отличия в последующей оценке арендуемого актива в соответствии с требованиями нового стандарта последующая оценка актива представляет собой первоначальную стоимость актива, уменьшенную на равномерно признанный расход и увеличенную на процент по обязательству, а

первоначальное признание и последующая оценка обязательства в течение всего срока договора аналогичны и для финансовой аренды, и для операционной.

Кроме того, МСФО (IFRS) 16, в отличие от МСФО (IAS) 17, обязывает переоценивать обязательство по арендным платежам.

В соответствии с п. 40 и п. 42 МСФО (IFRS) 16 обязательство следует переоценить в случаях изменения [19]:

- срока аренды в результате изменения периода аренды, не подлежащего досрочному прекращению;
- суммы ожидаемой выплаты в отношении гарантированной остаточной стоимости;
- будущих арендных платежей в связи с изменением индекса или ставки, используемых для расчета сумм таких платежей.

В отличие от действующего стандарта МСФО (IFRS) 16 вводит понятия «краткосрочная аренда» и «аренда малоценных активов». В соответствии с новым стандартом краткосрочная аренда представляет собой аренду, предусматривающую право покупки базового актива (предмета договора аренды) и срок которой составляет не более 12 мес. с начала срока аренды. Срок аренды согласно МСФО (IFRS) 16 – это период аренды, не подлежащий досрочному прекращению и включающий [19]:

- периоды, на которые распространяются права продления аренды, если у арендатора существует обоснованная уверенность в том, что данное право будет реализовано;
- периоды, на которые распространяется право расторжения договора аренды, если у арендатора существует обоснованная уверенность в том, что данное право не будет реализовано.

Что касается аренды малоценных активов, то в МСФО (IFRS) 16 нет определения малоценных активов. Из п. В3, В4 и раздела «Основания для выводов» МСФО (IFRS) 16 следует, что: – оценка активов применяется в абсолютном выражении и не зависит от размера компании- арендатора, то есть в этом вопросе не применим принцип существенности [19]:

– оценка проводится на основе стоимости нового актива независимо от того, арендуется новый актив или актив, бывший в употреблении; имеются в виду арендуемые активы в размере не более 5 000 долл. США, которые, кроме того, мало зависят от других активов или имеют с ними очень слабую связь [44, с. 33].

Следовательно, арендатору необходимо в своей учетной политике указать:

1) как учитывается краткосрочная аренда и аренда малоценных активов – как финансовая или как операционная аренда;

2) лимит стоимости базисного актива, в пределах которого он будет считаться малоценным.

Другим нововведением является изменение раскрытия информации в отчетности лизингополучателя.

В отчете о финансовом положении арендатора в соответствии с новым стандартом отражаются актив и обязательство по аренде независимо от типа аренды. В отчете о совокупном доходе в зависимости от типа сделки арендатор признает:

1) по финансовой аренде:

– процентные расходы за пользование имуществом, признаваемые по методу эффективной процентной ставки при дисконтировании обязательства;

– расходы от амортизации актива (права на использование).

Исходя из требований МСФО (IFRS) 16 можно сделать вывод, что перечень раскрываемой информации расширен. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 раскрытию подлежит следующая минимальная информация [19]:

– амортизационные отчисления по арендному активу (классам активов);

– процентные расходы по арендным обязательствам;

– расходы по краткосрочной аренде;

– расходы по аренде малоценных активов;

– расходы, относящиеся к переменным арендным платежам, не включенным в оценку арендного обязательства;

– общий отток денежных средств по аренде.

В таблица 1.2 представлен сравнительный анализ в признании и оценке лизингового имущества, в соответствии с принципами, которые отражены в одноименных международных стандартах «Аренда».

Таблица 1.2- Сравнительный анализ в признании и оценке предмета аренды (лизинга) в учете арендатора

Положения МСФО	МСФО (IAS) 17	МСФО (IFRS) 16
Элемент отчетности - Актив		
Первоначальное признание актива	На дату начала срока финансовой аренды в отчете о финансовом положении (п. 20 МСФО (IAS) 17)	В момент признания договора аренды – по всем договорам со сроком действия более 12 мес. Срок действия договора меньше 12 мес.- в момент его признания по новым правилам либо в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Аренда» (п. 22 МСФО (IFRS) 16)
Первоначальная оценка актива	По наименьшей из двух сумм на дату начала арендных (лизинговых) отношений: - справедливая стоимость; или - приведенной стоимости минимальных арендных платежей, рассчитанной с учетом ставки дисконтирования. К указанной сумме прибавляются любые первоначальные прямые затраты арендатора (лизингополучателя) (п. 20 МСФО (IAS) 17)	По модели понесенных затрат, включает в себя: - величину первоначальной оценки обязательства по аренде; - платежи, связанные с заключением договора аренды (лизинга) за вычетом полученных от арендодателя (лизингодателя) стимулирующих платежей; - затраты, которые понесет лизингополучатель при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды, за исключением случаев, когда такие затраты понесены для производства запасов. (п. 24 МСФО (IFRS) 16)
Последующая оценка актива	Амортизируется по аналогии с активами, находящимися в собственности арендатора (лизингополучателя), в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы». В случае отсутствия достаточной уверенности в получении права собственности на арендуемый актив к концу срока аренды, актив должен быть полностью самортизирован на протяжении более короткого из двух сроков – срока аренды или срока полезного использования актива. (п. 27 МСФО (IAS) 17)	Оценивается по первоначальной стоимости: - за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения; - с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. В случае аренды инвестиционной недвижимости – по справедливой стоимости, если организация использует модель учета по справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» в отношении собственной инвестиционной недвижимости.

Окончание таблицы 1.2

Положения МСФО	МСФО (IAS) 17	МСФО (IFRS) 16
Элемент отчетности - Пассив		
Первоначальное признание	Обязательство по уплате арендных платежей признается арендатором на дату начала срока аренды (в случае финансовой аренды) в отчете о финансовом положении (п. 20 МСФО (IAS) 17)	Обязательство по уплате арендных платежей признается арендатором по всем договорам со сроком действия по всем более 12 мес. в момент признания договора аренды. Если менее 12 мес. в момент его признания лизингополучатель может учитывать сделку по новым правилам либо в соответствии с правилами учета операционной аренды согласно ныне действующим МСФО (IAS) 17 (п. 22 МСФО (IFRS) 16)
Первоначальная оценка	По наименьшей из двух сумм на дату начала арендных отношений: - справедливой стоимости; - приведенной стоимости минимальных арендных (лизинговых) платежей, рассчитанной с использованием ставки дисконтирования. Если ставку дисконтирования можно определить, то это процентная ставка, заложенная в договоре аренды. Если нельзя определить ее, то используют ставку привлечения дополнительных заемных средств (п.20 МСФО (IAS) 17)	По приведенной стоимости будущих арендных платежей, включающей: - фиксированные платежи за вычетом любых стимулирующих платежей к получению; - переменные платежи или платежей, которые варьируются в зависимости от изменения рыночных ставок; - суммы, уплачиваемые по гарантиям ликвидационной стоимости; - цену исполнения опциона на покупку при наличии достаточной уверенности в том, что арендатор исполнит этот опцион - выплаты штрафов за прекращение аренды. (п.27, 28 МСФО (IFRS) 16)
Последующая оценка	Обязательство по аренде корректируется следующим образом: - увеличивается на сумму начисленных процентов; - уменьшается на сумму арендных платежей; - переоценивается балансовая стоимость для отражения переоценки, изменения условий договора аренды или пересмотра «по существу фиксированных арендных платежей» (п.36-38 МСФО (IAS) 17)	Минимальные арендные платежи арендатор распределяет между затратами на финансирование и уменьшением непогашенного обязательства. При этом затраты на финансирование арендатор распределяет «между всеми периодами в течение срока аренды таким образом, чтобы получилась неизменная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства» (п. 25 МСФО (IFRS) 16)

Источник: [16, 19]

Таким образом, по результатам анализа и сопоставления положений, действующего и нового стандартов по учету договоров аренды можно сделать вывод, что новые требования существенно повлияют на финансовую отчетность организаций, представляющих ее в формате МСФО. У таких организаций возникает необходимость, например, перенастройки информационных систем, пересмотра ряда финансовых показателей (например, финансовый леверидж,

EBIDTA), что ведет к увеличению трудозатрат при составлении бухгалтерской (финансовой) отчетности. При этом применение МСФО (IFRS) 16 позволит повысить прозрачность информации об арендных активах и источниках их получения арендаторами.

1.2 Понятие и особенности лизинга как объекта бухгалтерского учета в России

В России термин «лизинг» вошел в широкое употребление лишь в начале 1990-х гг. Правительство обратило внимание на лизинг, используя его для стимулирования инвестиционной деятельности. Первые лизинговые компании в России сформировались в конце 80-х - начале 90-х годов, по крайней мере операции, подобные лизинговым, проводились у нас в стране и ранее. Например, крупные государственные объединения, такие, как «Аэрофлот», внешнеэкономические объединения «Совтрансавто», «Автоэкспорт», «Минморфлот» приобретали по лизингу разного рода транспортные средства у западных производителей и передавали их своим предприятиям по государственному заказу под гарантию Внешэкономбанка. В 1994 г. была создана и активно работает в настоящее момент времени Российская ассоциация лизинговых компаний («Рослизинг»). К 1996 году общий объем сделок, заключенных членами «Рослизинга» составил 670 млрд. рублей (130 млн. долларов США). Сегодня членами "Рослизинга" являются более 80 организаций. Наряду с лизинговыми компаниями туда входят также страховые компании, банки и другие организации. Ассоциация "Рослизинг" является членом европейской ассоциации лизинговых компаний "LeasEurope". Одними из первых были зарегистрированы «Росагроснаб», специализирующийся на лизинге отечественной сельскохозяйственной техники и «Аэролизинг» - на лизинге самолетов. На рубеже 80-90-х годов были созданы лизинговые компании и в других регионах России. На начало 1999 года лицензии на право заниматься лизинговой деятельностью были выданы 823 компаниям. В 1998 году всеобъемлющий финансовый кризис хотя и в некоторой степени замедлил, но не остановил приток на рынок новых лизингодателей [51, с. 131].

В научной литературе и нормативных документах России очень часто можно встретить такие понятия, как «лизинг», «финансовая аренда», «финансовый лизинг». Вместе с тем, несмотря на повсеместное распространение лизинга в мире, в настоящее время не сформировалось единообразного мнения являются ли данные экономические категории взаимозаменяемыми. Теоретические проблемы, связанные с отсутствием единой терминологии в области лизинга, негативно отражаются на процессе развития методики ведения бухгалтерского учета лизинговых операций, их адекватного отражения в методических рекомендациях. Именно понимание экономической сущности лизинга в целом является ключевым моментом для формализованного описания, документирования и учета лизинговых операций. Рассмотрим проблему трактования понятия лизинг в российской практике.

Различные определения понятия лизинг, которые представлены в нормативных документах, представлены в таблице 1.3 «Различные виды определений понятия лизинг в нормативно-правовых актах РФ». Наиболее первое встречающееся определение лизинга встречается в Указе Президента РФ №1929 от 17.09.1994 [6]. Обратим внимание на то, что в Указе лизинг рассмотрен как вид предпринимательской деятельности, связанный с инвестированием, акцент на арендной стороне отношений не делался. По нашему мнению, подход к определению лизинга «как вида предпринимательской деятельности, направленной на инвестирование ...» не в полной мере отражает сущность такой экономической категории как лизинга, так как лизинг – это не только вид предпринимательской либо инвестиционной деятельности, но экономические отношения, которые регулируются правом. Определение №2 в таблице 1.3 устраняет недостаток определения №1, дополняя определение необходимостью передачи имущества арендатору за плату во временное пользование. Кроме того, в определениях №2 и №4 понятия «финансовая аренда» и «лизинг» как синонимичные понятия.

В Гражданском кодексе России нет как такового определения финансовой аренды, в статье 665 представлено лишь только определение договора

финансовой аренды, а само понятие финансовой аренды можно найти в Федеральном законе «О финансовой аренде (лизинге)», во второй статье закона лизинг определяется как «совокупность экономических и правовых отношений, возникающих в связи с реализацией договора лизинга...»; «договор лизинга – договор, в соответствии с которым арендодатель (далее лизингодатель) обязуется приобрести в собственность указанное арендатором (далее лизингополучатель) имущество у определенного им продавца и предоставить лизингополучателю это имущество за плату во временное владение и пользование» [1].

Необходимо признать, что подобное определение вряд ли можно считать корректным так как, во-первых, нельзя отождествлять лизинговые отношения, которые охватывают широкую гамму отношений между производителем-поставщиком, лизингодателем, лизингополучателем, банком-кредитором, и другими посредниками, с договором лизинга, который не может быть заключен одновременно всеми вышеперечисленными субъектами. По существу, понятие лизинга должно отвечать урегулированию всего комплекса возникающих имущественных отношений, частью которых является договор лизинга. Кроме того, данное определение не отражает инвестиционную сущность лизинга. Закон связывает понятие лизинга с инвестиционной деятельностью только лишь в определении лизинговой деятельности. Согласно статье 2 ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)» «лизинговая деятельность – это вид инвестиционной деятельности по приобретению имущества и передаче его в лизинг» [4].

Таблица 1.3 – Различные виды определений понятия лизинг в нормативно-правовых актах РФ

№	Нормативный акт РФ	Содержание понятия «лизинг»
1	Указ Президента РФ №1929 от 17.09.1994	- вид предпринимательской деятельности, направленный на инвестирование временно свободных и привлечение финансовых средств в имущество, передаваемое по договору физическим и юридическим лицам на определенный срок

Окончание таблицы 1.3

№	Нормативный акт РФ	Содержание понятия «лизинг»
2	Постановление Правительства РФ №633 от 29.06.1995	- вид предпринимательской деятельности, направленный на инвестирование временно свободных и привлечение финансовых средств, когда по договору финансовой аренды (лизинга) арендодатель (лизингодатель) обязуется приобрести в собственность обусловленное договором имущество у определенного продавца и предоставить это имущество арендатору (лизингополучателю) за плату во временное пользование для предпринимательских целей
3	Гражданский кодекс РФ ст.665	«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 пользование»
4	ФЗ от 29.10.1998 г. «О финансовой аренде (лизинге)»	совокупность экономических и правовых отношений, возникающих в связи с реализацией договора лизинга, в том числе приобретением предмета лизинга.

Источник: consultant.ru

Проанализировав уже имеющиеся в законодательстве определения лизинга, можно сделать вывод, что данные законодательные акты дают фактически одинаковые определения договора лизинга, а понятия «лизинг» и «финансовая аренда» являются синонимичными. Таким образом, в нормативных документах не сложилось единого определения финансовой аренды, а также определений субъектов лизинговых отношений, договора лизинга и других смежных понятий, что понятий, что является одной из основных теоретических проблем данной области и во многом тормозит ее развитие в России.

Однако и в научной литературе ученые-правоведы и экономисты предлагают разные трактовки данного понятия. Например, одни авторы рассматривают лизинг как комплекс отношений. Так, Е.Б. Кабатова определяет лизинг как имущественные отношения, при которых одна организация (пользователь) обращается к другой (лизинговой компании) с просьбой приобрести необходимое оборудование и передать его во временное пользование [26, с.97]. Очевидно, что комплекс лизинговых отношений помимо собственно договора лизинга включает и другие отношения. Е. Н. Чекмарева, определяет лизинг как как комплекс имущественных отношений, складывающихся в связи с передачей имущества во временное пользование на

основе его приобретения и последующей сдачи в долгосрочную аренду, усугубляет возникающие противоречия по определению предыдущего автора [53, с. 18]. По срокам лизинговые отношения подразделяются на долгосрочные, среднесрочные и краткосрочные, данное определение рассматривает только долгосрочные. А.В. Щербина под лизингом подразумевает комплекс имущественных и финансовых отношений по приобретению в собственность имущества и последующей его сдачи в долгосрочную аренду за определенную плату при сохранении права собственности за приобретателем [54, с. 93]. По нашему мнению, данное определение имеет свои недостатки: финансовые отношения включают в себя экономические связи, взаимодействия, отношения в денежной форме, в случае с лизингом возможны расчеты в неденежной форме; по срокам лизинговые отношения подразделяются на долгосрочные, среднесрочные и краткосрочные, данное определение, как и определение Е. Н. Чекмаревой, рассматривает только долгосрочные [53, с. 11].

Н.М. Васильев, М.И. Брагински, В.В. Витрянский О.И. Лаврушина, Л.И. Гехт рассматривают лизинг как вид долгосрочной аренды. Они утверждают, что между лизингом и арендой нет принципиальных различий: если аренда является родовым понятием, то лизинг – видовым, т.е. является одним из видов аренды [29, с.11; 35, с. 35; 39, с. 44]. Мы провели сравнительный анализ арендных и лизинговых отношений, который представлен в таблице 1.4.

Таблица 1.4 – Сравнительный анализ арендных и лизинговых отношений.

Признак	Лизинг	Аренда
Субъект отношений	Поставщик (продавец), лизингодатель и лизингополучатель	Арендодатель и арендатор
Цель использования предмета отношений	Предпринимательская деятельность, кроме природных объектов	Предпринимательская, в том числе природные объекты, и некоммерческая деятельность
Ответственность за качество предмета отношений при его покупке	Лизингодатель не отвечает за качество, кроме случаев, когда выбор поставщика за ним	Несет арендодатель

Окончание таблицы 1.4

Признак	Лизинг	Аренда
Срок договора	Приближен к сроку полной амортизации объекта отношений	Любой
Риск случайно гибели предмета отношений	Несет лизингополучатель	Несет арендодатель (собственник)
Обязанность по договору аренды / лизинга за техобслуживание, страхование, капитальный ремонт и др.	Возлагается на лизингополучателя	Возлагается на арендодателя

Источник: [29, с. 615; 35, с. 47; 39, с. 12].

В ходе сравнительного анализа лизинговых и арендных отношений нами выявлено, что аренда и лизинг существенно различаются и, по существу, и по нормам правового регулирования. Аренда предусматривает имущественные двухсторонние отношения (арендодатель – арендатор), тогда как в простейшем договоре лизинга участвуют, как минимум, три стороны (производитель оборудования или имущества, лизингодатель и лизингополучатель).

Другие экономисты, такие как В.А. Горемыкин, А.В. Малявина, С.А. Попов, Н.Б. Пашина в своих публикациях уточняют, что при изучении лизинга корректнее говорить о тройственной природе лизинга, которая включает в себя три вида организационно-экономических отношений: арендные, инвестиционные и торговые, содержание каждого из которых в отдельности полностью не исчерпывает сущности специфических имущественно-финансовых лизинговых операций [22, с. 13; 26 с. 47; 27 с.82; 30, с.11].

При сравнительном анализе инвестиционной и лизинговой деятельности можно выделить следующие общие признаки:

- необратимость, связанная с временной потерей потребительской ценности капитала (например, ликвидности);
- ожидание увеличения исходного уровня благосостояния;
- неопределенность, связанная с отнесением результатов на относительно долгосрочную перспективу.

– На макроуровне использование лизинга не только позволяет расширить функции и возможности субъектов рынка финансового капитала (ввести в эксплуатацию новые машины и оборудование), но в конечном итоге дает возможность промышленности предлагать потребителям большее количество товаров и услуг. Лизинг в сфере услуг и такой области, как здравоохранение, содействует подъему общего жизненного уровня населения. А на микроуровне решение о принятии той или иной лизинговой схемы зависит от прибыльности конкретных проектов и связанных с ними денежных потоков. Таким образом, вопросы использования лизинговых схем могут рассматриваться в контексте управления инвестициями.

Следует подчеркнуть, что другие экономисты, такие как А.Л. Смирнова, М.И. Лещенко, используют подход к определению лизинга как формы кредита. Например, согласно мнению А.Л. Смирновой «лизинг – это соглашение, предусматривающее в течение периода своего действия выплату платежей, покрывающую полную стоимость амортизации оборудования, дополнительные издержки и прибыль арендодателя» [36 с. 28; 42, с. 89].

Лизинговая схема имеет черты кредитования с целью приобретения долгосрочных активов, а наличие связи кредитных отношений и отношений купли-продажи делает лизинговую схему похожей на товарный кредит.

По экономическому содержанию лизинг схож с кредитными отношениями. При лизинге, как и при кредите реализуются следующие принципы:

- срочность – лизинг / кредит предоставляется на определенный срок;
- возвратность – возвращается в определенный срок;
- платность – за предоставленные услуги берется вознаграждение.

По нашему мнению, имеются существенные различия между лизингом и товарным кредитом (коммерческим) кредитом. Принципиальное различие: при товарном (коммерческом) кредите передается право собственности на товар. В то время как лизинговые отношения предполагают разделение права пользования имуществом и права владения им: лизингодатель сохраняет право

владения на имущество, а право его использования уступает лизингополучателю. За обладание этим правом лизингополучатель осуществляет периодические лизинговые платежи. Кроме того, коммерческий кредит предоставляется в товарной, а погашается в денежной форме. При лизинге, хотя и он предоставляется в товарной форме, может погашаться в прежней материально-вещественной форме или компенсироваться встречными услугами, а также продукцией, выпускаемой на предоставленном оборудовании. Помимо того, коммерческий кредит чаще всего носит краткосрочный характер, в то время как лизинг – долгосрочный.

Таким образом можно сделать вывод, что лизингу во многом присущи черты кредитных отношений, но полного тождества между ними нет.

Австрийский исследователь В.Хойер использует подход к определению лизинга как покупку в рассрочку (купля-продажа). Рассмотрим общие черты лизинга и купли-продажи [52, с. 67].:

- после завершения срока сделки или раньше при условии выплаты полной суммы согласно условиям договора, лизингополучатель может выкупить предмет лизинга;

- право собственности на имущество как при торговых, так и при лизинговых отношениях по согласованию сторон может сохраняться либо за продавцом (лизингодателем) до полной выплаты, либо перейти покупателю (лизингополучателю);

- лизинговые платежи напоминают по форме поэтапную выплату цены товара (в рассрочку).

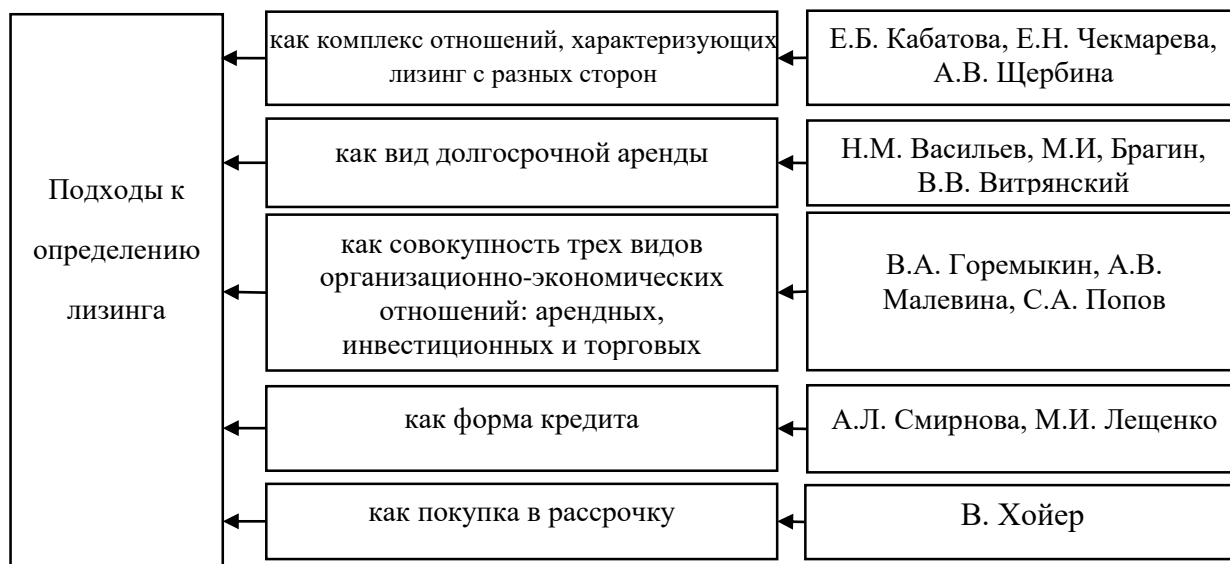
По нашему мнению, при более детальном анализе видны существенные различия данных экономических категорий, а именно:

- цель договоры: при лизинге основная цель заключается в пользовании имуществом, и переход права собственности возможен в качестве дополнительного (факультативного) условия содержания договора лизинга (т.е. данное условие может быть предусмотрено или не предусмотрено), в случае

купли-продажи – основная цель – переход права собственности на имущество от продавца к покупателю;

– участники договора – в лизинговых отношениях фигурируют дополнительные участники, например, поставщики, страховые организации и т.д., в то время как в торговых отношениях таковых не предусмотрено.

По нашему мнению, недопустимо смешение лизинга с процессом купли-продажи, потому как существуют значительные отличия, по существу. Таким образом на основе систематизации взглядов, касающихся определения понятия «лизинг», выделены пять подходов к определению лизинга, схематично представленные в схеме на рисунке 1.1.



Источник: [22 с. 13; 26, с. 47; 27, с.82; 29, с.31; 30, с. 11; 35, с. 76; 42, с. 53].

Рисунок 1.1 – Подходы к определению лизинга

Из рисунка видно, различные подходы к определению лизинга учитывают те или иные формы проявления этого экономического механизма.

На основании вышеизложенного, можно сделать вывод о том, что лизинг обладает признаками аренды, инвестиционной деятельности, отношений купли-продажи, кредитных отношений. Реализация принципов кредитных отношений — срочность, возвратность, платность, позволила сделать вывод, что по своему экономическому содержанию лизингу во многом присущи черты кредитных взаимоотношений, но полного тождества между ними нет. Как было сказано

выше, ключевым аспектом в понимании сути лизинга является его тройственная природа, которая характеризуется наличием признаков аренды, инвестиционной деятельности и кредитования.

Придерживаясь мнения о тройственной природе лизинга, целесообразно для целей бухгалтерского учета, уточнить существующее определение лизинга в нормативных документах и интерпретировать его следующим образом:

«Лизинг – это финансовая услуга, возникающая в связи с приобретением и передачей имущества в пользование одним участником сделки (лизингодателем) на основании договора лизинга, на условиях платности, срочности и возвратности с целью получения дохода и инвестирования собственных или привлеченных финансовых средств другому участнику отношений (лизингополучателю) с правом или без права выкупа им имущества».

Такая интерпретация определения лизинга в аспекте бухгалтерского учета позволяет определить его элементы и в соответствии с ними формировать отчетные данные. Кроме того, предложенное нами определение лизинга отражает специфику лизинговых отношений, которая заключается во взаимодействии отношений купли-продажи имущества и отношений по передаче его временное владение и пользование, подчеркивает инвестиционную сущность его, а также позволит правильно определить методику ведения бухгалтерского учета лизинговых операций, правильно отразить в разработанных методических рекомендациях по документированию и учету особенности лизинговых операций.

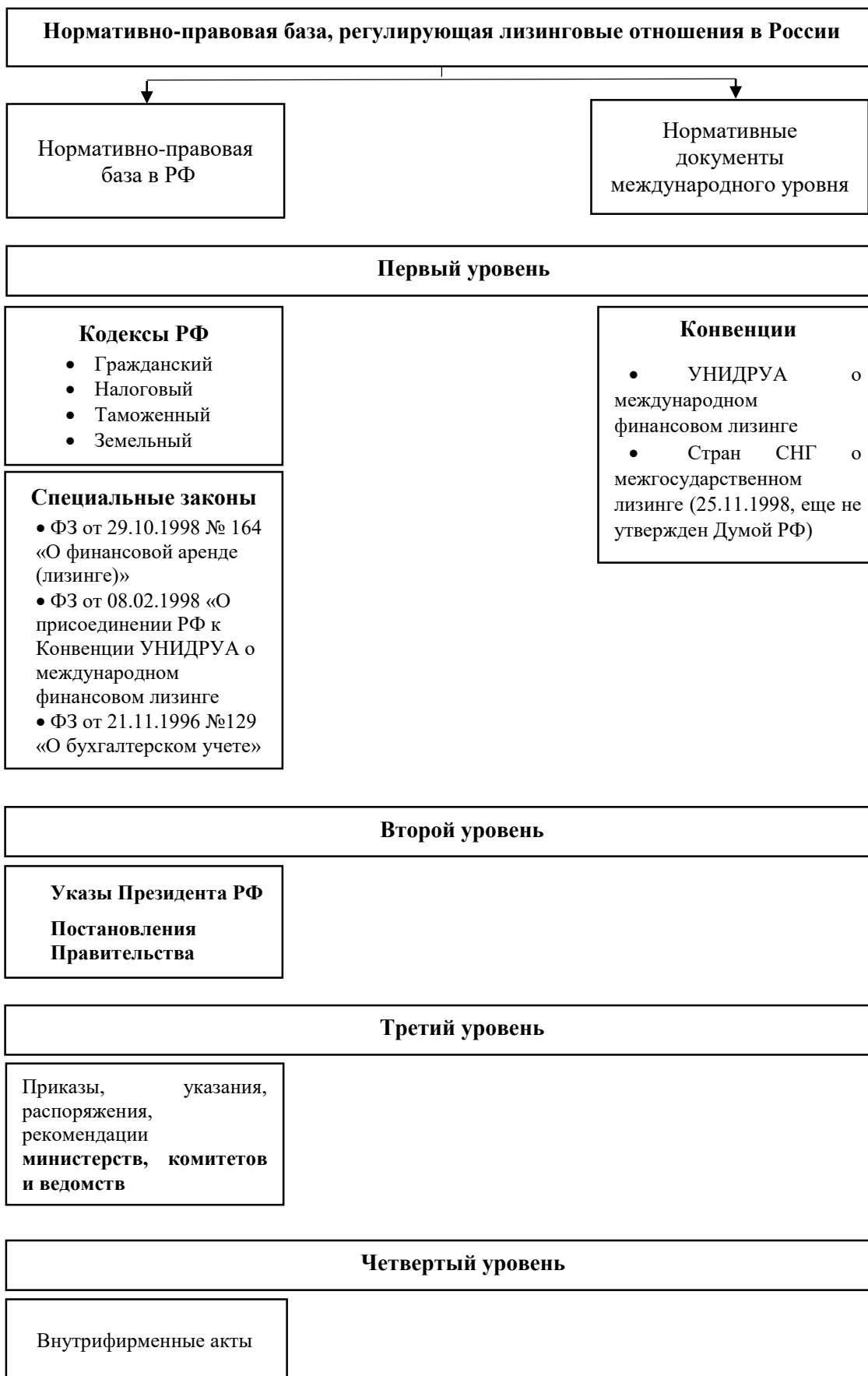
1.3 Оценка нормативного регулирования лизинговых операций и организации их учета

Для высокой эффективности лизинговой деятельности необходимо обладать набором исходных данных, т.е. объемом информации. Качество информации во многом определяет конечный результат проводимых компанией лизинговых операций. Информационное обеспечение лизинговых операций представляет собой совокупность информационных ресурсов и способов их организации, необходимых для реализации аналитических и управленческих

процедур, которые обеспечивают аналитическое обоснование решений финансового характера в отношении лизинговых операций. Один из ключевых элементов информационного обеспечения – система нормативно-правового регулирования лизинговых операций.

Нормативно-правовое регулирование бухгалтерского учета лизинговых операций, учитывающее интересы лизингодателя и лизингополучателя, во многом определяет эффективность инвестиций в основные средства организации и ее экономическое состояние в целом, что позволяет в полной мере определить свойства того или иного вложения средств для целей его учета и анализа. Вопрос нормативной поддержки лизинговых операций актуален, сложен и важен по причине широкой сферы применения лизинга.

Особенностью национальной системы бухгалтерского учета является множественность и определенная противоречивость нормативной базы. Правовое поле, которое регулирует лизинговые отношения в России состоит из многочисленных нормативных актов. Схема регулирования лизинговых отношений представлена на рисунке 1.2. В основу «Схемы регулирования лизинговых отношений» было положено разделение нормативно-правовых документов РФ и международных, которое представлено в верхней части Схемы. Схема разделена на четыре уровня с точки зрения приоритетности законодательных документов. К первому уровню относят кодексы РФ (Гражданский кодекс, Налоговый кодекс, Таможенный и Земельный), а также специальные Федеральные законы, регулирующие лизинговую деятельность. Ко второму уровню относятся указы президента РФ, постановления Правительства РФ, Положения по бухгалтерскому учету. Третий уровень состоит из приказов, указаний, распоряжений и рекомендаций министерств, комитетов и ведомств, а четвертый уровень представлен внутрифирменными нормативными актами. Как видно на рисунке 1.2, международная база, регулирующая лизинговые отношения представлена на одном уровне, так как конвенции имеют одинаковую юридическую силу.



Источник: consultant.ru

Рисунок 1.2 – Схема регулирования лизинговых отношений в России

Правовую основу регулирования лизинговых операций составляет глава 34 «Аренда» Гражданского кодекса РФ, а именно параграф 1 «Общие положения об аренде» и параграф 6 «Финансовая аренда (лизинг)» [1]. А также ФЗ от 29.10.1998 года №164 «О финансовой аренде (лизинге)» [4].

В составе главе 34 Гражданского кодекса РФ имеются нормы о договоре финансовой аренды (лизинга), объединенные в параграф 6 (ст. 665 - 670) [1]. Несмотря на небольшое число норм, регулирующих непосредственно договор финансовой аренды (лизинга), ГК не предусматривает принятия каких-либо федеральных законов или иных правовых актов о договоре финансовой аренды (лизинга), как это имеет место в отношении некоторых других гражданско-правовых договоров. Дело в том, что договор финансовой аренды (лизинга) рассматривается в ГК РФ в качестве отдельного вида договора аренды (имущественного найма), поэтому его регулирование строится по схеме: при отсутствии в соответствующем параграфе специальных правил, регламентирующих какой-либо из видов гражданско-правового договора, подлежат применению общие положения о соответствующем типе гражданско-правового договора. Следовательно, договор финансовой аренды (лизинга) за пределами норм, сосредоточенных в параграф 6 гл. 34, регулируется общими положениями об аренде (параграф 1 гл. 34 ГК РФ) [1]. Тем самым достигается полное и комплексное регулирование договора финансовой аренды (лизинга).

Анализ законодательных норм в части, касающейся лизинговых отношений, выявил ряд их недостатков. Например, согласно п. 1 ст. 78 Федерального закона от 26 декабря 1995 года «Об акционерных обществах» №208-ФЗ одним из критериев отнесения сделки к крупной является отчуждение или возможность отчуждения обществом имущества [5]. В соответствии со ст. 665 ГК РФ по договору лизинга имущество передается арендатору (лизингополучателю) во временное владение и пользование (т.е. отчуждение или возможность отчуждения имущества отсутствует, за исключением договора лизинга, предусматривающего выкуп арендованного имущества, - ст. 19 Закона о финансовой аренде) [4]. В связи с этим в судебной практике возникли вопросы:

связан ли договор лизинга с отчуждением или возможностью отчуждения имущества акционерного общества и распространяются ли на него правила одобрения крупных для акционерного общества сделок? На практике при рассмотрении судами дел о признании недействительными договоров лизинга на основании ст. ст. 78 и 79 Закона об акционерных обществах суды удовлетворяют требования, если выяснится, что стоимость лизинговых платежей по договору составляет 25 и более процентов балансовой стоимости активов общества лизингополучателя [5]. Таким образом, договор лизинга относится к сделкам, связанным с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения прямо либо косвенно имущества общества.

Еще одним существенным пробелом в законодательстве является вопрос лизинга недвижимости. Статьей 666 ГК РФ установлено ограничение - земельные участки не могут быть предметом лизинга [1]. Вместе с тем в соответствии с п. 4 ст. 35 Земельного кодекса РФ отчуждение здания, строения, сооружения, находящихся на земельном участке и принадлежащих одному лицу, проводится вместе с земельным участком [2].

Таким образом, если предметом лизинга является здание, находящееся на земельном участке, принадлежащем продавцу здания на праве собственности, то лизингодатель обязан приобрести у продавца не только здание, но и земельный участок, который в лизинг передан быть не может.

Очевидно, что для дальнейшего развития отношений по лизингу недвижимости целесообразно установить запрет только на передачу в лизинг незастроенных (пустых) земельных участков, а также земельных участков из состава земель сельскохозяйственного назначения, для чего необходимо внести изменения в ст. 666 ГК РФ. [1].

На практике часто возникает ситуация, когда необходимо изменить условия договора по размеру и срокам уплаты лизинговых платежей. Одним из видов обеспечения исполнения обязательств по лизинговому договору является поручительство. На основании п. 1 ст. 367 ГК РФ поручительство прекращается в случае изменения обязательства, влекущее увеличение ответственности

поручителя, если отсутствует согласие поручителя. Таким образом, обязательства лизингополучателя перед лизингодателем становятся не обеспеченными [1].

Далее рассмотрим недостатки Федерального закона от 29.10.1998 №164 «О финансовой аренде (лизинге)». В статье 2 которого отмечается: «лизинговая деятельность – вид инвестиционной деятельности по приобретению имущества и передаче его в лизинг». Из Закона следует, что обязательной чертой лизинговой деятельности является ее инвестиционный характер. Это означает, что лизинг должен [4]:

1. инвестировать средства в форме основных фондов в экономику лизингополучателя;
2. возместить понесенные затраты на приобретение предмета лизинга.

Эти две составные части инвестиционного процесса должны быть четко регламентированы законодательными актами, однако в настоящем Законе этому вопросу не уделено должного внимания.

В Законе о лизинге недостаточно полно прописано понятие «лизинговые платежи», нет разделения на график оказания лизинговых услуг и график оплаты лизинговых платежей. Такое разделение появилось еще в Методических рекомендациях по расчету лизинговых платежей, утвержденных Минэкономки 16 апреля 1996 года [20]. Данные рекомендации разделяют и отдельно прописывают как методы начисления лизинговых платежей, так и методы расчета графика уплаты лизинговых платежей. Однако Методические рекомендации не являются законом и носят лишь рекомендательный характер. В Законе о лизинге по поводу графиков сказано следующее: «Размер, способ осуществления и периодичность лизинговых платежей определяются договором лизинга с учетом настоящего Федерального закона». Данная формулировка трактуется как возможность произвольным образом согласовывать и график начисления, и график уплаты лизинговых платежей. Нечеткость понятия «лизинговый платеж» и отсутствие понятий начисления лизинговых платежей и уплаты лизинговых платежей приводит к большим сложностям на практике.

На основании п. 4 ст. 5 Федерального закона от 29 октября 1998 года №164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)» лизинговые компании «имеют право привлекать средства юридических и (или) физических лиц (резидентов Российской Федерации и нерезидентов Российской Федерации) для осуществления лизинговой деятельности в установленном законодательством Российской Федерации порядке» [4]. В Законе нет ограничения на привлечение средств лизингополучателя для финансового обеспечения лизинговой деятельности. Исходя из правила «все, что не запрещено, то можно», логично заключить, что Закон не запрещает лизингополучателю участвовать в финансировании своего же лизингового проекта и не ограничивает долю участия. Грань, при которой и лизингодатель сохранит за своей деятельностью характерные признаки инвестиционного вида и лизингополучатель возьмет на себя часть финансовых рисков по приобретению оборудования и ведению сделки, должна быть четко обозначена в законодательстве.

Пункт 3 ст. 11 Федерального закона от 29 октября 1998 года №164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)» дает право лизингодателю изъять предмет лизинга из владения и пользования лизингополучателя, однако не дает права передать его новому лизингополучателю. А для того, чтобы реализовать возможности лизинга в деле сохранения и преумножения основного капитала в условия неустойчивой экономики, необходимо, чтобы Законом было предоставлено лизингодателю право перемещения предмета лизинга от одного лизингополучателя к другому. [4]

Законом о лизинге предусмотрена такая форма передачи лизингополучателем предмета лизинга в срочное возмездное пользование, как сублизинг. Многие авторы справедливо критикуют законодателя за введение и использование данного понятия, утверждая, что по смыслу приставки «суб», используемой в договорно-правовой терминологии, «субдоговор» по своему предмету должен быть аналогичен первоначальному договору (например, субаренда, субподряд), что принципиально невозможно в случае с лизингом: лизингополучатель в качестве наймодателя не приобретает имущество в

собственность у указанного нанимателем продавца, а лишь сдает полученное в лизинг имущество в поднаем. Систематизируем проблемы законодательного регулирования лизинга и пути их решения в таблице 1.5.

Таблица 1.5 – Проблемы законодательного регулирования лизинга и пути их решения

Законодательный акт	Существующие недостатки	Пути решения
Гражданский кодекс РФ	Не предусмотрено принятия каких-либо федеральных законов или иных правовых актов о договоре финансовой аренды (лизинга).	Внести поправки в Гражданский кодекс РФ.
Гражданский кодекс РФ, статья 666, Федеральный закон от 29 октября 1998 года №164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)»	Лизинг недвижимости и запрет лизинга на земельные участки.	Для дальнейшего развития отношений по лизингу недвижимости целесообразно установить запрет только на передачу в лизинг незастроенных (пустых) земельных участков, а также земельных участков из состава земель сельскохозяйственного назначения, для чего необходимо внести изменения в ст. 666 ГК РФ.
Гражданский кодекс РФ, статья 617	Проблема реализации залога.	Брать в залог право на получение лизинговых платежей.
Федеральный закон от 29 октября 1998 года №164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)»	Регламентирование инвестирования средств.	Эти составные части инвестиционного процесса должны быть четко регламентированы законодательными актами. Методические рекомендации по расчету лизинговых платежей необходимо утвердить на законодательном уровне.
Федеральный закон от 29 октября 1998 года №164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)»	Регламентирование возмещения затрат.	
Федеральный закон от 29 октября 1998 года №164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)», Методические рекомендации по расчету лизинговых платежей, утвержденные Минэкономки 16 апреля 1996 года	Возможность произвольным способом формировать лизинговые платежи.	
Федеральный закон от 29 октября 1998 года №164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)»	Не указан размер инвестирования со стороны лизингополучателя.	Грань, при которой и лизингодатель сохранит за своей деятельностью характерные признаки инвестиционного вида, и лизингополучатель возьмет на себя часть финансовых рисков по приобретению оборудования и ведению сделки, должна быть четко обозначена в законодательстве.
Федеральный закон от 29 октября 1998 года №164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)»	Лизингодатель имеет право досрочно вернуть и изъять предмет лизинга, но не имеет права передать его новому лизингополучателю.	Предоставить лизингодателю право перемещения предмета лизинга от одного лизингополучателя к другому.

Источник: consultant.ru

Таким образом, в результате обзора и оценки системы правового обеспечения лизинга было выявлено достаточно проблем законодательного

регулирования лизинга. Необходимо отметить, что предложенные в таблице 1.5 пути решения позволят более эффективно использовать возможности лизинга для развития экономики страны.

Далее рассмотрим особенности российской нормативной базы, призванной регулировать бухгалтерский учет лизинговых операций. Целесообразно отметить, что сейчас в рамках действующего российского законодательства не существует какого-либо единого нормативного правового акта, регламентирующего бухгалтерский учет лизинговых операций. Учитывая данное обстоятельство, считаем необходимым провести обзор и характеристику основных нормативных документов, имеющих отношение к регулированию бухгалтерского учета лизинговых операций.

Процесс регулирования лизинговых отношений начался с принятия Указа Президента РФ от 17.09.1994 г. №1929 «О развитии финансового лизинга в инвестиционной деятельности» [6]. За исполнение этого Указа было принято Временное положение о лизинге, утвержденное Постановлением Правительства РФ от 29.06.1995 г. № 633 [7]. Для целей бухгалтерского учета применялся Приказ Минфина России от 25.09.1995 г. №105 «Об отражении в бухгалтерском учете и отчетности лизинговых операций» [12]. В настоящее время данные нормативные акты отнесены к недействующим.

К действующим в настоящее время нормативным документам, которые регулируют бухгалтерский учет лизинговых операций относят:

– Указания об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга, утвержденными приказом Минфина России от 17.02.1997 № 15 (в редакции от 23.01.2001 №7н) [14];

– Положением по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99, утвержденным приказом Минфина России от 06.05.1999 № 32н (с изм. и доп.) [10];

– Положением по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99, утвержденным приказом Минфина России от 06.05.1999 №33н (с изм. и доп.) [11];

– Положением по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01 [13];

– Инструкцией по применению Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций, утвержденной приказом Минфина России от 31.10.2000 № 94н [15].

Порядок бухгалтерского учета лизинговых операций зависит от следующих условий договора лизинга:

– на чьем балансе учитывается предмет лизинга — на балансе лизингодателя или лизингополучателя; возможность выбора порядка учета предмета лизинга (по соглашению сторон договора) установлена Федеральным законом № 164-ФЗ [4];

– предусмотрен или нет переход права собственности на предмет лизинга от лизингодателя к лизингополучателю по окончании договора или до истечения на условиях, предусмотренных договором лизинга.

При этом компания имеет право самостоятельно выбирать вариант учета в зависимости от указанных особенностей договоров лизинга и закрепляет его в учетной политике в целях бухгалтерского учета.

Одним из принципов регулирования бухгалтерского учета, обозначенном в Федеральном законе № 402-ФЗ, является применение международных стандартов как основы для разработки российских федеральных и отраслевых стандартов. Указанный принцип должен был быть реализован при принятии новых стандартов по бухгалтерскому учету уже после вступления в действие закона № 402-ФЗ [3]. Однако после вступления в действие Закона «О бухгалтерском учете» не было принято ни одного нового федерального стандарта по бухгалтерскому учету.

Основными причинами явились сложности административно-организационного характера — отсутствие утвержденной Программы разработки федеральных стандартов для коммерческих организаций, отсутствие Совета по стандартам бухгалтерского учета и др.

Тем не менее, работа над проектами новых федеральных стандартов субъектами негосударственного регулирования бухгалтерского учета велась. Одним из результатов такой работы стал проект ПБУ «Учет аренды» (далее «Проект»), представленный на сайте Минфина РФ. Данный «Проект» был разработан по поручению Минфина РФ Фондом «Национальная организация по стандартам финансового учета и отчетности» (Фонд НСФО) еще в 2011 году, данный «Проект» призван устранить проблемы в законодательстве, значительно упростить ведение бухгалтерского учета лизинговых операций, что, в свою очередь, приведет к повышению интереса к лизингу как эффективному финансовому инструменту. Однако, до сих пор данный нормативный документ все еще находится в стадии обсуждения [50, с. 85].

Позволим себе прокомментировать представленный «Проект», остановившись на ключевых моментах.

Указанное ПБУ содержит принципиально новые для российского бухгалтерского учета правила отражения аренды (в том числе лизинга). Главное нововведение «Проекта» - наличие актива на балансе. Теперь, независимо от вида передаваемого в аренду объекта, арендатор обязан отразить в своем балансе актив. Если это текущая аренда, то такой актив будет называться «право аренды». Если же это аренда с получением права собственности, то актив будет учитываться на балансе в качестве основного средства по правилам учета основных средств так, как если бы он уже был в собственности арендатора (п.21 «Проекта») [50]. В новом ПБУ, нет классификации аренды по привычным всем категориям: аренда земельных участков, зданий и сооружений, автомобилей, финансовая аренда и прочее. Законодатели предложили новую классификацию в зависимости от условий договора. Так, лизингодатель (арендодателем) для целей бухгалтерского учета аренду классифицирует в зависимости от условий договора:

1. на аренду с передачей права собственности;
2. на аренду с передачей основных выгод и рисков без передачи права собственности;

3. на аренду с сохранением основных выгод и рисков.

В целях оценки активов, обязательств, доходов и расходов, признаваемых в связи с договорами аренды, организация определяет первоначальную стоимость аренды. Первоначальная стоимость аренды определяется на дату заключения договора.

В случаях аренды с передачей права собственности, а также аренды с передачей основных выгод и рисков без передачи права собственности первоначальная стоимость аренды определяется арендодателем в следующем порядке:

а) по договорам финансовой аренды (лизинга) – принимается равной сумме всех фактических затрат лизингодателя на приобретение предмета аренды и его передачу лизингополучателю;

б) по договорам иным, чем финансовая аренда (лизинг), если предмет аренды не является для арендодателя готовой продукцией или товаром и был приобретён (создан) арендодателем менее чем за 12 месяцев до передачи его в аренду – принимается равной балансовой стоимости передаваемого актива;

в) в иных случаях – принимается равной сумме, которую арендодатель получил бы за предмет аренды, продавая его на условиях немедленной оплаты. Указанная величина определяется на основе информации о сделках купли-продажи этого или аналогичного актива в близкие даты на условиях немедленной оплаты.

При отсутствии информации о таких сделках указанная величина определяется на основе иной имеющейся у организации надёжной уместной информации. В случае невозможности определения арендодателем первоначальной стоимости аренды в соответствии с настоящим подпунктом она определяется в соответствии с подпунктом «б» настоящего пункта [50, с. 31].

Далее рассмотрим основные отличия учета лизинговых операций согласно требованиям нормативно-правовой базы регулирования учета лизинговых операций и проекта ПБУ «Учет аренды».

Таблица 1.6 – Сравнительная характеристика требований стандартов учета финансовой аренды (лизинга)

Признак	Нормативно-правовая база регулирования лизинга в РФ	Проект ПБУ «Учет аренды»
Используемая терминология и ее раскрытие	Существует с юридической точки зрения, но не для целей бухгалтерского учета. Существует полное раскрытие терминов и понятий для целей бухгалтерского учет	Отсутствует раскрытие сущности и пояснений
Классификация аренды (лизинга)	Производится на основе договора, необходимо наличие трех сторон: лизингодатель, лизингополучатель, продавец	Признается финансовой, если право собственности на актив переходит от арендодателя к арендатору в конце срока аренды или если предусмотрено право арендатора на выкуп актива в конце срока аренды по цене ниже рыночной
	Существует с нормативно-правовой точки зрения, но не из экономической сущности лизинговых отношений	Существует, исходя из экономической сущности лизинговых отношений
Отражение в балансе актива	Существует два варианта учета предмета лизинга (на балансе лизингодателя или лизингополучателя (определяется договором))	Существует исключительно один вариант учета предмета лизинга. Отражается на балансе лизингополучателя одновременно с признанием кредиторской задолженности
Оценка объектов лизинга при принятии к учету	Определяется по балансовой стоимости (первоначальной), в которую входит договорная стоимость и дополнительные расходы	Определяется по балансовой стоимости (первоначальной). Арендатор принимает актив по стоимости, равной сумме, которую он заплатил бы за предмет аренды, приобретая его в собственность на условиях немедленно оплаты. Арендодатель учитывает актив по сумме всех фактических затрат на приобретение актива и его передачу в аренду.
Период начисления амортизации	Исходя из срока полезного использования	Исходя из срока полезного использования
Лизинговые платежи	Равномерное погашение кредиторской задолженности	Арендатор учитывает проценты в соответствии с порядком формирования в бухгалтерском учете информации о расходах, связанных с выполнением обязательств по полученным займам и кредитам
Требования к раскрытию информации	Требования к раскрытию информации незначительные	Требования к раскрытию информации в широком объеме и по формам отчетности

Источник: consultant.ru, [23, с.13-24; 50 с. 20-27]

Несмотря на преимущества проекта ПБУ «Учет аренды», которые описаны выше, данный проект не лишен недостатков. Одним из недостатков проекта, на наш взгляд, является отсутствие в стандарте терминологии, позволяющей однозначно трактовать порядок учета операций по аренде. На сегодняшний день

существующее российское законодательство не содержит многие понятия, связанные с арендой и используемые в МСФО.

В IAS 17 присутствуют как сами базовые понятия, такие как аренда и ее виды (операционная, финансовая), так и сопутствующие, способствующие правильному и полному пониманию арендных отношений. К последним относятся, в частности дата начала арендных отношений, срок аренды, минимальные арендные платежи, справедливая стоимость, срок экономического использования, гарантированная и негарантированная ликвидационная стоимости и другие. Все приведенные в данном стандарте понятия позволяют организовать учет арендных отношений в соответствии лишь с одним документом, в то время как российское законодательство регламентирует их в нескольких нормативно-правовых актах [16]. И несмотря на то, что в новом принятом стандарте IFRS 16 «Учет аренды» такие понятия не приводятся, наличие их считаем необходимым, так как многие термины будут новыми для бухгалтеров, которые работают по российским правилам учета [19].

Учитывая тенденцию к сближению РСБУ и МСФО, а также в целях единообразного понимания аренды всеми субъектами отношений, было бы весьма полезным включить в общую часть проекта стандарта понятийный аппарат.

Другим значимым недостатком будущего ПБУ следует считать его структуру. Если сравнивать ее со структурой IAS 17 «Аренда», то последняя выглядит более четкой, логичной и понятной. Представляется, что одним из основных критериев структурирования информации нового стандарта должен быть — участник арендных отношений — арендатор и арендодатель. Именно такой принцип заложен как в действующем IAS 17, так и в принятом IFRS 16 [16,19].

Кроме того, в проекте предусмотрены далеко не все моменты, которые могут возникать в процессе арендных отношений. К таким моментам можно отнести вопрос действий в случае досрочного прекращения договора, изменения сроков аренды раскрытие порядка перехода «выгод и рисков» и другие. Требуется

пересмотра проект и в связи с принятием обновленного стандарта МСФО по учету аренды. Учитывая, что Совет по МСФО пошел по более осторожному пути, проект российского стандарта в части правил учета аренды арендодателем надо будет скорректировать. Положения же, касающиеся арендатора, менять, скорее всего, не потребуется.

Подводя итоги к вышесказанному, следует отметить, проект ПБУ «Учет аренды» вызвал большой интерес в обществе, поскольку документ такого рода в российской практике был создан впервые, кроме того он содержит новаторские мысли сточки зрения учета аренды в целом. Несмотря на недостатки проекта ПБУ «Учет аренды», он, безусловно, является необходимым методическим документом для российских компаний. Ввиду наличия в проекте положения по бухгалтерскому учету «Учет аренды» ответов на давно назревшие вопросы в сфере бухгалтерского учета лизинга, рассмотренные с позиции лизингодателей и лизингополучателей необходимо скорейшее его принятие и введение в повседневную практику. Кроме того, его принятие несомненно будет еще одним шагом на пути к сближению российских стандартов с МСФО [50].

2 Учетные требования бухгалтерского учета лизинговых операций в соответствии с российской и международной практиками

2.1 Бухгалтерский учет лизинговых операций в соответствии с российской нормативной практикой

Изучение практики организации учета лизинговых операций позволило сделать вывод о том, что имеются различные варианты их учета в зависимости от перечисленных выше в пункте 1.3 особенностей договоров лизинга. Рассмотрим варианты учета лизинговых операций в бухгалтерском учете лизингодателя.

Рассмотрим порядок отражения лизинговых операций в бухгалтерском учете как лизингодателя, так и лизингополучателя в соответствии с приказом Минфина России от 17 февраля 1997 г. №15 «Указания об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга» [14].

Порядок отражения лизинговых операций в бухгалтерском учете у лизингодателя.

Для начала рассмотрим порядок отражения лизинговых операций в бухгалтерском учете у лизингодателя, когда имущество числится его на балансе. Этот вариант лизинга используется в случае, когда договором лизинга предусмотрен возврат лизингополучателем объектов основных средств лизингодателю по окончании срока договора лизинга.

Для лизингодателя исполнение договора лизинга начинается с приобретения предмета лизинга у поставщика по договору купли-продажи. В соответствии с Указаниями об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга, затраты, связанные с приобретением лизингового имущества за счет собственных или заемных средств, включая расходы по доставке, монтажу, установке в лизинговой компании, отражаются по дебету счета 08 «Вложения во внеоборотные активы. По положению по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01, утвержденным приказом МФ РФ от 30.03.2001 г. № 26н (с изменениями) основные средства принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. При этом первоначальной

стоимостью основных средств, приобретенных за плату, признается сумма фактических затрат организации на приобретение, сооружение и изготовление, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов. После того, как объект, предназначенный к сдаче в лизинг, готов к использованию (сформирована его первоначальная стоимость), имущество учитывается по дебету счета 03 «Доходные вложения в материальные ценности» кредиту счета 08 «Вложения во внеоборотные активы». Необходимо обратить внимание на то, что порядок бухгалтерского учета предмета лизинга несколько иной, чем порядок бухгалтерского учета основных средств в собственности, который заключается в учете предмета лизинга не на счете 01 «Основные средства», а на счете 03 «Доходные вложения в материальные ценности» [13].

Операции по приобретению и принятию к учету предмета лизинга в бухгалтерском учете лизингодателя оформляются следующим образом (таблица 2.7):

Таблица 2.7 – Бухгалтерские проводки по учету предмета лизинга на балансе лизингодателя

Содержание операции	Корреспонденции счетов		Документ 1С
	Дебет	Кредит	
Отражены расходы на приобретение лизингового имущества (без НДС)	08	60	Поступление товаров и услуг
Отражена сумма НДС	19	60	
Регистрация счета-фактуры поставщика	-	-	Счет-фактура полученный
Принято к учету основное средство, предназначенное для сдачи по договору лизинга	03	08	Принятие к учету ОС
Принят к вычету НДС	68	19	Формирование записей книги покупок
Составление платежного поручения на оплату поставщику	-	-	Платежное поручение
Регистрация оплаты поставщику	60	51	Списание с расчетного счета
Предмет лизинга передан лизингополучателю	03	03	Операции (бухгалтерский и налоговый учет)
Начислена амортизация по имуществу, переданному в лизинг	20	02	Закрытие месяца
Начислен задолженность по лизинговым платежам	62.1	90.1	Реализация товаров и услуг
Начислена задолженность бюджету по НДС по лизинговым платежам	90.3	68	

Окончание таблицы 2.7

Содержание операции	Корреспонденции счетов		Документ 1С
	Дебет	Кредит	
Оформление счета-фактуры на лизинговый платеж	-	-	Счет-фактура выданный
Получен лизинговый платеж от лизингополучателя	51	62.1	Поступление на расчетный счет
Оформление счета-фактуры на аванс	76	68	Счет-фактура выданный

Источник: [13, 14]

Если по условиям договора собственником лизингового имущества продолжает оставаться лизингодатель, то лизингополучатель обязан вернуть его в состоянии, обусловленном договором. Полученное имущество лизингодатель приходит в состав собственных средств по дебету счета 01 «Основные средства», субсчет «Собственные основные средства» и кредиту счета 03 «Доходные сложения в материальные ценности», (Дт 01 Кт 03).

Если по окончании договора предмет лизинга переходит в собственность лизингополучателя, то в учете следует сделать следующие записи (таблица 2.8)
Таблица 2.8 – Учет лизингового имущества при переходе его в собственность лизингополучателя (у лизингодателя)

Содержание операции	Корреспонденции счетов		Документ 1С
	Дебет	Кредит	
Списана первоначальная стоимость лизингового имущества	03	03	Договор лизинга. Акт приемки-передачи основного средства. Инвентарная карточка. Бухгалтерская справка.
Списание начисленной по лизинговому имуществу суммы амортизации	02	03	
Предмет лизинга списан с баланса лизингодателя по остаточной стоимости	91.2 (операционные расходы)	03	

Источник [13, 14]

Кроме представленной в таблице 2.8 схемы отражения операций при переходе его в собственность лизингополучателя, существует мнение об использовании счета 97 «Расходы будущих периодов» для отражения лизингодателем операции по передачи имущества на баланс лизингополучателя, в дебет которого списывается стоимость предмета лизинга, переданного лизингополучателю, в корреспонденции с кредитом счета 03. В дальнейшем стоимость имущества, переданного на баланс лизингополучателя, учтенная

лизингодателем на счете 97, ежемесячно равными долями в течение всего срока действия договора лизинга включается в состав расходов по обычным видам деятельности и оформляется записью по дебету счета 20 «Основное производство» и кредиту счета 97 «Расходы будущих периодов» [39, с. 83].

Такой вариант нельзя считать абсолютно верным с методической точки зрения, так как в момент перехода права собственности от лизингодателя к лизингополучателю (после уплаты всех лизинговых платежей и выкупной стоимости) в учете не будет отражена реализация указанных предметов (произведено только их списание с забалансового счета 011 «Основные средства, сданные в аренду») [23, с. 16].

Таким образом, можно сделать вывод, что порядок отражения лизинговых операций, предусматривающий переход права собственности от лизингодателя к лизингополучателю имеет ряд несоответствий нормативным документам по бухгалтерскому учету. Это в первую очередь обусловлено возможностью учета лизингового имущества на балансе лизингополучателя, т.е. на балансе организации учитывает предмет, который не принадлежит ей на праве собственности, что не в полной мере соответствует принципу имущественной обособленности, в соответствии с которым ведется бухгалтерский учет.

Далее рассмотрим порядок отражения лизинговых операций у лизингополучателя.

Порядок отражения лизинговых операций у лизингополучателя

Рассмотрим порядок учета лизинговых операций у лизингополучателя, когда лизинговое имущество:

1. на балансе лизингодателя;
2. на балансе лизингополучателя.

Если по условиям сделки лизинговое имущество учитывается на балансе лизингодателя, то лизингополучатель учитывает стоимость имущества на забалансовом счете 001 «Арендованные основные средства», субсчет «Основные средства, полученные в лизинг». При этом стоимость предмета лизинга,

учитываемого за балансом, равна лизинговому платежу (за минусом НДС). Именно столько стоит предмет лизинга для лизингополучателя.

Лизинговые платежи, предъявленные лизингодателем, лизингополучатель отражает по дебету счета учета затрат 20 «Основное производство» и кредиту счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», субсчет «Лизинговые платежи».

Погашение задолженности перед лизингодателем по лизинговым платежам в учете лизингополучателя будет отражено по дебету счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» и кредиту счета 51 «Расчетные счета». НДС лизингодатель предъявляет к вычету.

Рассмотрим схемы проводок для различных условий договора лизинга.

Если по окончании договора, его условиями не предусмотрен переход права собственности к лизингополучателю, графиком платежей установлена периодическая уплата лизинговых платежей (без аванса) (таблица 2.9) [20].

Таблица 2.9 – Учет лизингового имущества, когда по окончании договора лизинга не предусмотрен переход права собственности к лизингополучателю, графиком платежей установлена периодическая уплата лизинговых платежей (без аванса)

Содержание операции	Корреспонденция счетов		Документы в 1С
	Дебет	Кредит	
Балансодержатель - лизингодатель			
Поступило имущество по договору лизинга в оценке, указанной в договоре	001	-	Акт о приеме-передаче ОС
Отражены расходы по лизинговым платежам	20	76	Акт об оказании услуг
Начислен НДС по лизинговым платежам, предъявленный лизингодателем	19.3	76, субсчет «Лизинговые платежи»	Счет-фактура
Перечислен лизинговый платеж	76, субсчет «Лизинговые платежи»	51	Выписка банка
Налоговый вычет НДС (после оплаты счета-фактуры лизингодателя)	68, субсчет «Расчеты с бюджетом по НДС»	19.3	Книга покупок
Возвращено лизинговое имущество лизингодателю	-	001	Акт о приеме-передаче ОС Инвентарная карточка учета ОС

Источник: [13, 14]

Если по окончании договора также не предусмотрен переход права собственности лизингополучателю, но договором предусмотрена уплата аванса на дату передачи лизингового имущества и уплата остальной части лизингового платежа равными долями в течение срока действия договора лизинга, то лизингополучатель делает следующие проводки (таблица 2.10)

Таблица 2.10 – Бухгалтерские проводки по учету лизингового имущества, когда по окончании договора лизинга не предусмотрен переход права собственности к лизингополучателю, а предусмотрена уплата аванса на дату передачи предмета лизинга и уплата остальной части лизингового платежа равными долями в течение срока действия договора лизинга

Содержание операции	Корреспонденция счетов		Документы в 1С
	Дебет	Кредит	
Балансодержатель - лизингодатель			
Поступило имущество по договору лизинга в оценке, указанной в договоре	001	-	Акт о приеме-передаче ОС
Перечислен аванс по договору лизинга	76, субсчет «Аванс»	51	Выписка банка.
Отражены расходы по лизинговым платежам	20	76	Договор лизинга, Акт об оказании услуг
Начислен НДС по лизинговым платежам, предъявленный лизингодателем	19.3	76, субсчет «Лизинговые платежи»	Счет-фактура
Перечислен лизинговый платеж	76	51	Выписка банка
Налоговый вычет НДС (после оплаты счета-фактуры лизингодателя)	68, субсчет «Расчеты с бюджетом по НДС»	19-.3	Книга покупок
Возвращено лизинговое имущество лизингодателю	-	001	Акт о приеме-передаче ОС Инвентарная карточка учета ОС

Источник [13, 14]

Если по окончании действия договора предусмотрен переход права собственности на предмет лизинга лизингополучателю, то он оприходует лизинговое имущество на свой баланс. И к тем проводкам, которые были приведены ранее (в таблицах 2.7 или 2.8), следует добавить проводку: Дебет счета 01.1 и Кредит счета 02 – предмет лизинга учтен на балансе лизингополучателя. Сумма этой проводки будет равна сумме проводки по кредиту забалансового счета 001.

Далее рассмотрим схему проводок у лизингополучателя, когда лизинговое имущество числится на его балансе. Если по окончании действия договора предусмотрен переход права собственности на предмет лизинга лизингополучателю, то он делает следующие проводки (таблица 2.11).

Таблица 2.11 – Бухгалтерские проводки по учету предмета лизинга при переходе его в собственность лизингополучателя по окончании договора лизинга

Содержание операции	Корреспонденция счетов		Документы в 1С
	Дебет	Кредит	
Отражены договорная стоимость лизингового имущества и расходы, связанные с получением лизингового имущества	08.4	76, субсчет «Обязательство по договору лизинга»	Договор лизинга. Отгруженные документы.
Выделен НДС, предъявленный лизингодателем	19.1	76, субсчет «Обязательство по договору лизинга»	Счет-фактура
Отражены расходы, связанные с получением лизингового имущества (доставка, другие аналогичные расходы, оплачиваемые лизингополучателем)	08.4	76, субсчет «Разные дебиторы и кредиторы»	Счета, акты выполненных работ (оказанных услуг)
Выделен НДС по работам (услугам), связанным с получением лизингового имущества	19.1	76, субсчет «Разные дебиторы и кредиторы»	Счет-фактура
Произведен расчет с кредиторами по выполненным работам (оказанным услугам)	76, субсчет «Разные дебиторы и кредиторы»	51	Выписки банка. Авансовые отчеты (если расчет производился через подотчетных лиц)
Налоговый вычет НДС по оплаченным работам (услугам), связанным с получением лизингового имущества	68, субсчет «Расчеты с бюджетом по НДС»	19.1	Книга покупок
Предмет лизинга принят на баланс в качестве основного средства	01, субсчет «Получено в лизинг»	08.4	Акт приема-передачи ОС
Начислен текущий платеж по договору лизинга	76, субсчет «Лизинговые обязательства»	76, субсчет «Задолженность по лизинговым платежам»	График платежей. Бухгалтерская справка

Окончание таблицы 2.11

Содержание операции	Корреспонденция счетов		Документы в 1С
	Дебет	Кредит	
Начислена амортизация по предмету лизинга	20	02, субсчет «Амортизация имущества, полученного в лизинг»	Бухгалтерская справка.
Перечислен лизинговый платеж	76, субсчет «Задолженность по лизинговым платежам»	51	Выписка банка.
Налоговый вычет НДС (из суммы перечисленного лизингового платежа)	68, субсчет «Расчеты с бюджетом по НДС»	19-1	Книгу покупок
Лизингополучатель выполнил обязательства по договору лизинга, предмет лизинга перешел в его собственность	01, субсчет «Собственные ОС»	01, субсчет «Получено в лизинг»	Договор лизинга. Бухгалтерская справка.

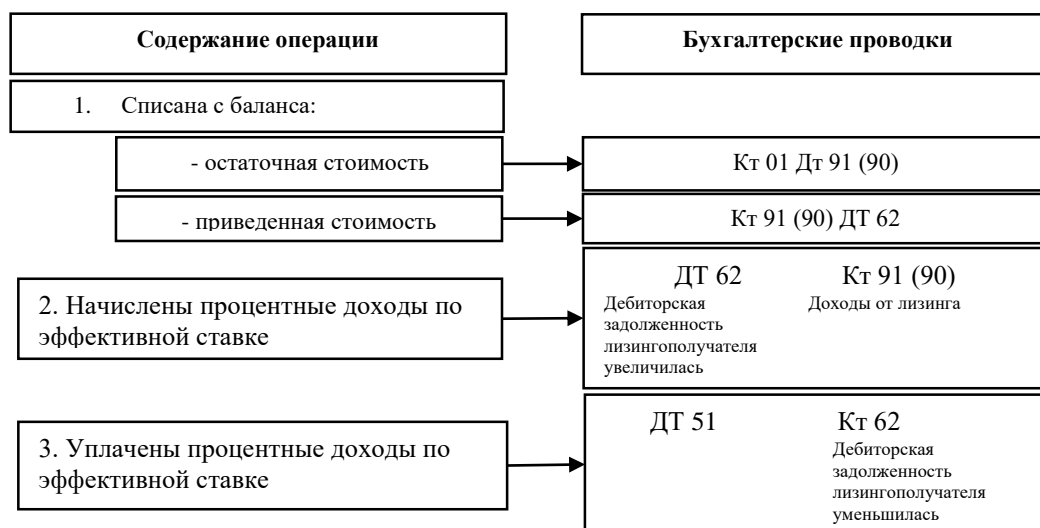
Источник: [13, 14]

Как было сказано выше, описанный выше порядок отражения лизинговых операций в бухгалтерском учете как лизингодателя, так и лизингополучателя построен на «Указаниях об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга», утвержденных приказом Минфина России от 17 февраля 1997 г. №15 [6]. Данные Указания были утверждены до принятия Закона о лизинге, и они не учитывают все особенности лизинговых отношений. Со времени принятия данных указаний изменения вносились всего лишь один раз – в 2001 г., поэтому в них применялся уже действующий ныне План счетов бухгалтерского учета, а все документы, на основании которых были разработаны данные Указания, в настоящее время отменены. Сегодня в практике учета нет специализированного документа, регламентирующего бухгалтерский аспект договора лизинга.

О необходимости реформирования бухгалтерского учета лизинговых операций неоднократно высказывалось лизинговое сообщество. В настоящее время необходимость разработки правил бухгалтерского учета и отчетности в области лизинга в России не вызывает сомнений. В 2012 году на сайте Минфина РФ был размещен проект положения по бухгалтерскому учету «Учет аренды» (далее «Проект»), призванный устранить проблемы в законодательстве,

значительно упростить ведение бухгалтерского учета лизинговых операций, что, в свою очередь, приведет к повышению интереса к лизингу как эффективному финансовому инструменту. Однако, в настоящий момент все еще находится в стадии обсуждения.

Позволим себе прокомментировать представленный «Проект», остановившись на ключевых моментах. Указанное ПБУ содержит принципиально новые для российского бухгалтерского учета правила отражения аренды (в том числе лизинга). Главное нововведение «Проекта» как было сказано в пункте 1.3 - наличие актива на балансе. Теперь, независимо от вида передаваемого в аренду объекта, арендатор / лизингополучатель обязан отразить в своем балансе актив. Если это текущая аренда, то такой актив будет называться «право аренды». Если же это аренда с получением права собственности, то актив будет учитываться на балансе в качестве основного средства по правилам учета основных средств так, как если б он уже был в собственности арендатора (п.21 «Проекта») [50]. Рассмотрим порядок бухгалтерского учета лизинговых операций у лизингодателя, в случае с последующей передачи права собственности на объект лизинга, в соответствии с правилами «Проекта» показан на рисунке 2.3.



Источник: [50, с. 19]

Рисунок 2.3 – Учет у лизингодателя с последующей передачей права собственности на объект лизинга

Лизингодатель в своем учете отражает реализацию с рассрочкой оплаты. Осуществляется это следующим образом. В соответствии с п.25 Проекта на дату передачи актива лизингополучателю лизингодатель исключает его из состава активов и одновременно с этим признает дебиторскую задолженность по лизинговым платежам. Данная задолженность – она же приведенная стоимость актива – в идеале должна быть равна его рыночной стоимости (той же сумме, по которой объект принимается к учету лизингополучателем). Разница между балансовой и приведенной стоимостью актива в зависимости от специфики деятельности лизингодателя списывается согласно пункту 27 «Проекта» на себестоимость продаж или в прочие расходы. Далее на основе соотношения номинальных лизинговых платежей с учетом сроков их уплаты и приведенной стоимости рассчитывается эффективная процентная ставка лизинга, необходимая для последующего начисления процентных доходов. Формула дисконтирования одного арендного платежа (формула определения процентной ставки) представлена в Приложении к «Проекту». Задолженность по аренде после признания увеличивается по мере истечения срока аренды на величину начисляемых процентов (за исключением случая, указанного в последнем абзаце пункта 15 «Проекта») и уменьшается на величину фактически уплачиваемых (получаемых) сумм. Частота начисления процентов выбирается организацией в зависимости от частоты арендных платежей и наступления отчетных дат [50].

В случае аренды с передачей основных выгод и рисков без передачи права собственности арендодатель одновременно с признанием дебиторской задолженности по аренде признает актив, представляющий собой право арендодателя на получение предмета аренды от арендатора в конце срока аренды (далее – остаточный актив в аренде). При этом стоимость дебиторской задолженности по аренде, определяемая в соответствии с пунктом 17 «Проекта», уменьшается на стоимость остаточного актива в аренде. Стоимость остаточного актива в аренде определяется при его признании как доля первоначальной стоимости аренды, соответствующая тому, в какой степени переданный в аренду актив предположительно сохранит свою стоимость по окончании срока аренды

к моменту его возврата арендодателю. Указанная доля определяется исходя из соотношения срока аренды и срока полезного использования передаваемого в аренду актива, общих возможностей извлечения экономических выгод от использования актива и предполагаемого уменьшения этих возможностей в связи с истечением срока аренды, а также других уместных факторов.

Далее рассмотрим алгоритм бухгалтерского учета лизинговых операций у лизингодателя с передачей основных выгод и рисков без последующей передачи права собственности на предмет лизинга, который представлен на рисунке 2.4.

1. Определяется текущая стоимость объекта
2. Списание с баланса по приведенной стоимости предмета лизинга Кт 01 субсчет «Выбытие» Дт 91 ___ Дт 91 Кт 62
3. Принятие на учет объекта лизинга по остаточной стоимости (текущая стоимость – приведенная стоимость) Дт 01 «Остаточная стоимость» Кт 01 субсчет «Выбытие»
4. Начислены процентные доходы по эффективной ставке Дт 62 Кт 91 Дебиторская задолженность лизингополучателя увеличилась Доходы от лизинга
5. Уплачены процентные доходы по эффективной ставке Дт 51 Кт 62 Дебиторская задолженность лизингополучателя уменьшилась
6. Возвращен объект лизинга Дт 01 субсчет «Первоначальная стоимость» Кт 01 «Остаточная стоимость»

Источник: [50, с. 21]

Рисунок 2.4 – Учет у лизингодателя с передачей основных выгод и рисков без последующей передачи права собственности на предмет лизинга

В случае аренды с сохранением основных выгод и рисков одновременно с признанием дебиторской задолженности по аренде арендодатель признает арендное обязательство. Арендное обязательство представляет собой длящуюся в течение всего срока аренды обязанность арендодателя предоставлять предмет аренды в пользование арендатору.

Арендное обязательство учитывается на счете учета доходов будущих периодов. Арендное обязательство оценивается при признании по первоначальной стоимости аренды. После признания арендное обязательство погашается на равномерной основе в течение срока аренды с отнесением списываемых сумм на прибыль (убыток) в качестве арендного дохода. Указанный арендный доход включается арендодателем в выручку или в прочие доходы в зависимости от того, предоставляется ли имущество в аренду в рамках обычной деятельности организации. Актив, переданный в аренду с сохранением основных выгод и рисков, не списывается из бухгалтерского учета и продолжает учитываться арендодателем в соответствии с порядком бухгалтерского учёта, применявшимся до начала аренды [50, с. 23]. Учет у лизингодателя с сохранением основных выгод и рисков без последующей передачи права собственности на предмет лизинга представлен на рисунке 2.5.



Источник: [50, с. 24]

Рисунок 2.5 – Учет у лизингодателя с сохранением основных выгод и рисков без последующей передачи права собственности на предмет лизинга

Дебиторская задолженность признается в сумме приведенных арендных платежей, которая рассчитывается по следующей схеме:

– определяется эффективная процентная ставка аренды, в качестве которой принимается надежно определяемая процентная ставка. Под нее организация-арендодатель предоставляет денежные средства на сопоставимых с арендой условиях. Если таковых нет, то используется внешняя информация об аналогичных рыночных сделках, а в исключительных случаях эффективная процентная ставка принимается равной 1,2 ставки рефинансирования;

– рассчитывается приведенная стоимость арендных платежей путем дисконтирования их номинальных величин соответственно срокам уплаты каждого платежа.

В пояснениях к статьям бухгалтерского баланса и отчёта о финансовых результатах представляется в табличной форме выверка между номинальными величинами будущих арендных платежей и их приведенной стоимостью на отчетную дату для каждого из будущих годовых периодов аренды по действующим договорам.

2.2 Сравнительная характеристика моделей учета лизинговых операций в соответствии с международной и российской нормативной практиками

В международной практике при организации бухгалтерского учета операций по договору лизинга необходимо руководствоваться (IAS) 17 «Аренда» (Leases). Данный стандарт раскрывает учетную информацию для всех участников лизинговых отношений. В отличие от российской системы бухгалтерского учета объект финансовой аренды (лизинга) по международным стандартам бухгалтерской отчетности капитализируется арендатором, то есть может быть отражен только на балансе лизингополучателя. Рассмотрим на примере особенности учета лизинговых операций для арендатора и арендодателя в соответствии с российской нормативной базой и МСФО (IAS) 17 «Аренда»

Пример. Оборудование стоимостью (рыночная) 13 500 долл. передается в лизинг 1 января 2014 года, сроком на три года. Срок полезного использования оборудования составляет 5 лет. Лизинговые платежи производятся ежегодно в начале года в размере 5 000 долл. Договором лизинга предусмотрено право

выкупить оборудование по окончании срока лизинга за 1 000 долл. Ставка дисконтирования – 15%.

В соответствии с требованиями МСФО необходимо выполнить следующие действия [16]:

1. Классификация типа лизинга. Лизинг считается финансовый, так как в договоре предусмотрена возможность выкупа, а также срок лизинга составляет большую часть срока полезного использования актива.

2. Определение дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей (PV), включающих стоимость льготной покупки. При $i = 15\%$, $n = 3$ представлено в таблице 2.12.

Таблица 2.12 – Расчет дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей (PV) При $i = 15\%$, $n = 3$

Расчет	Итог
$PV_1 = 1000 * 0,658$	658 долл.
При $i = 15\%$, $n = 2$ (оплата в начале срока)	
$PV_2 = 5000 * (1+1,626)$	13130 долл.
$PV = PV_1 + PV_2 = 658 + 13130$	13788 долл.

Источник: [33, с. 51]

1. Определение стоимости арендуемого актива. Актив отражается по минимальной из справедливой стоимости (13500 долл.) и дисконтированной суммы минимальных арендных платежей (13788 долл.), т. е. равна 13500 долл.

2. Определение размера погашения задолженности и финансовых расходов, а также ставки финансовых расходов методом подбора, представлены ниже в таблицах.

Начнем с расчета ставки финансовых расходов, который представлен в таблице 2.13.

Таблица 2.13 – Расчет ставки финансовых расходов

Показатель	i=17%	i=18%
Приведенная стоимость обычного аннуитета в 1 долл., оплата в начале срока	$1585 + 1 = 2\ 585$	$1\ 566 + 1 = 2566$
Приведенная стоимость 1 долл.	0,624	0,609
При 17%		
$(0,624 * 1000) + (2,585 * 5000) = 624 + 12925 = 13549$		
При 18%		
$(0,609 * 1000) + (2,566 * 5000) = 609 + 12830 = 13439$		
$(13549 + 13500) * (18\% - 17\%) / (13549 - 13439) = 49 * 1 / 110 = 0,44\%$		
Новая фактическая ставка $17\% + 0,44\% = 17,44\%$		

Источник: [33, с. 52]

Порядок погашения задолженности и финансовых расходов представлен в таблице 2.14.

Таблица 2.14 – отражение арендного (лизингового) обязательства, долл.

Период	Денежные выплаты	Расход на процент (17,44%)	Уменьшение арендного (лизингового) обязательства	Остаток обязательства
Начало 1 января 2014 г.				13 500
01.01.2014	5 000	0	5 000	8 500
01.01.2015	5 000	1482,4	3 517,6	4 982,4
01.01.2016	5 000	868,9	4 131,1	851,3
31.12.2016	1 000	148,5	851,5	-0,2 (за счет округления)
Корректировка		(148,7)	(851,3)	0

Источник: [33, с. 53]

Правила отражения финансовой аренды (лизинга) в учете лизингодателя и лизингополучателя по российским и международным стандартам представлены в таблице 2.15.

Таблица 2.15 – Схема бухгалтерских проводок у лизингодателя и лизингополучателя согласно российским и международным требованиям

Содержание операции	Российские требования по учету лизинговых операций		МСФО
	Предмет лизинга на балансе лизингодателя	Предмет лизинга на балансе лизингополучателя	
Учет у лизингополучателя, долл.			
Первоначальное признание	Дт 001 «Арендованные основные средства» – 16000	Дт 08 «Вложения во внеоборотные активы» Кт 76 «Арендные обязательства» 16000; Дт 01 «Основные средства (заменить на 03 счет)» Кт 08 «Вложения во внеоборотные активы» – 16000	Дт «Основные средства» 13500 Кт «Денежные средства» 5000 Кт «Краткосрочное обязательство по аренде» 3517,6 Кт «Долгосрочное обязательство по аренде» 4982,4
Отражение расходов	Начисление амортизации отсутствует Дт 20 «Основное производство» Кт 76 «Задолженность по лизинговым платежам» – 10000 Дт 76 «Задолженность по лизинговым платежам» Кт 51 – 5000	Дт 20 «Основное производство» Кт 02 «Амортизация основных средств» – 3200 (16000/5) Дт 76 «Арендные обязательства» Кт 76 «Задолженность по лизинговым платежам» – 10000 Дт 76 «Задолженность по лизинговым платежам» Кт 51 – 5000	Дт «Расходы на амортизацию» Кт «Амортизация» – 2700 (13500/5) Дт «Расходы на проценты» Кт «Начисленные проценты» – 1482,4
Учет у лизингодателя, долл.			
Передача имущества	Дт 03 «Имущество, переданное в лизинг» Кт 03 «Имущество, предназначенное для лизинга» – 13500	Дт 91 «Прочие расходы» Кт 03 «Имущество, переданное в лизинг» – 13500; Дт 76 «Задолженность по лизинговым платежам» Кт 98 «Доходы будущих периодов» – 16000	Дт «Денежные средства» 5000 Дт «Краткосрочная дебиторская задолженность по аренде» 3517,6 Дт «Долгосрочная дебиторская задолженность по аренде» 4982,4 Кт «Основные средства» 13500

Окончание таблицы 2.15

Содержание операции	Российские требования по учету лизинговых операций		МСФО
	Предмет лизинга на балансе лизингодателя	Предмет лизинга на балансе лизингополучателя	
Учет у лизингодателя, долл.			
Отражение доходов	Дт 62 «Задолженность по лизинговым платежам» Кт 90 «Продажи» – 10000; Дт 51 «Расчетные счета» Кт 62 «Задолженность по лизинговым платежам» – 5000	Дт 51 «Расчетные счета» Кт 76 «Задолженность по лизинговым платежам» – 5000; Дт 98 «Доходы будущих периодов» Кт 90 «Продажи» - 10000	Дт «Задолженность по процентам» Кт «Доходы по процентам» – 1482,4;
Отражение расходов	Дт 20 «Основное производство» Кт 02 «Амортизация основных средств» – 2700	отсутствует	отсутствует

Источник: [13, 14, 16]

На основе приведенных выше операций рассмотрим, какие различия возникнут в балансе лизингополучателя (таблица 2.16).

Таблица 2.16– Баланс лизингополучателя, долл. на 31.12.2014 г.

Наименование статьи	Российские требования		МСФО	Отклонение показателя по МСФО от российских требований	
	Вариант 1 (предмет лизинга на балансе лизингодателя)	Вариант 2 (предмет лизинга на балансе лизингополучателя)		1й вариант	2й вариант
Основные средства	0	12 800	10 800	10 800	- 2 000
Актив	-	-	-	10 800	- 2 000
Кредиторская задолженность (краткосрочная)	5 000	5 000	5 000	-	-
Кредиторская задолженность (долгосрочная)	-	6 000	4 982,4	4 982,4	- 1 017,6
Прибыль	-	-	-	5 817,6	-982,4
Пассив	-	-	-	10 800	- 2 000

Источник [13, 14, 16]

Различия в отчете о прибылях и убытках лизингополучателя согласно российским и международным правилам представлены в таблице 2.17.

Таблица 2.17 – Отчет о прибылях и убытках лизингополучателя (извлечение), долл. за 2014 г.

Наименование статьи расходов	Российские требования		МСФО	Отклонение показателя по МСФО от российских требований	
	Вариант 1 (предмет лизинга на балансе лизингодателя)	Вариант 2 (предмет лизинга на балансе лизингополучателя)		1й вариант	2й вариант
Себестоимость продаж в т.ч.	10 000	3 200	2 700	- 7 300	- 500
операционные расходы	10 000	-	-	- 10 000	-
амортизация	0	3 200	2 700	2 700	- 500
Расходы на проценты	-	-	1 482,4	1 482,4	1 482,4
Прибыль	-	-	-	-5 817,6	982,4

Источник: [13, 14, 16]

Далее рассмотрим отличия в балансе лизингодателя на 31.12.2014 г

Таблица 2.18 – Баланс лизингодателя (извлечение), долл. на 31.12.2014 г.

Наименование статьи	Российские требования		МСФО	Отклонение показателя по МСФО от российских требований	
	Вариант 1 (предмет лизинга на балансе лизингодателя)	Вариант 2 (предмет лизинга на балансе лизингополучателя)		1й вариант	2й вариант
Имущество предназначенное для передачи в лизинг	10 800	-	-	-10 800	-
Дебиторская задолженность (краткосрочная)	5 000	5 000	5 000	-	-
Дебиторская задолженность (долгосрочная)	-	6 000	4 982,4	4 982,4	- 1 017,6
Актив	-	-	-	- 5 817,6	- 1 017,6

Окончание таблицы 2.18

Наименование статьи	Российские требования		МСФО	Отклонение показателя по МСФО от российских требований	
	Вариант 1 (предмет лизинга на балансе лизингодателя)	Вариант 2 (предмет лизинга на балансе лизингополучателя)		1й вариант	2й вариант
Доходы будущих периодов	-	6 000	-	-	- 6 000
Прибыль	-	-	-	- 5 817,6	4 982,4
Пассив	-	-	-	- 5 817,6	- 1 017,6

Источникб [13, 14, 16]

Различия в отчете о прибылях и убытках лизингодателя согласно российским и международным правилам представлены в таблице 2.19.

Таблица 2.19 – Отчет о прибылях и убытках лизингодателя (извлечение), долл. за 2014 г.

Наименование статьи расходов	Российские требования		МСФО	Отклонение показателя по МСФО от российских требований	
	Вариант 1 (предмет лизинга на балансе лизингодателя)	Вариант 2 (предмет лизинга на балансе лизингополучателя)		1й вариант	2й вариант
Выручка от продаж	10 000	10 000	-	- 10 000	- 10 000
Амортизация	2 700	-	-	-2 700	-
Доходы на проценты	-	-	1 482,4	1 482,4	1 482,4
Прочие расходы	-	13 500	-	-	- 13 500
Прибыль	-	-	-	-5 817,6	4 982,4

Источник: [13, 14, 16]

Из приведенного выше анализа можно сделать вывод, что вариант учета лизинга по российским правилам дает совершенно иную картину финансового положения и результатов финансово-хозяйственной деятельности как лизингополучателя, так и лизингодателя. Второй вариант учета более предпочтителен, так как раскрывает экономическую сущность операции

финансовой аренды, и приводит к гораздо меньшим расхождениям с МСФО. В то же время, как показывают приведенные расчеты, эти отклонения нельзя считать несущественными.

С тем, чтобы избежать учета прочих расходов, которые не отражаются в отчете о прибылях и убытках по МСФО, передачу имущества лизингодатель может отразить Дт 76 «Задолженность по лизинговым платежам» Кт 03 «Имущество, переданное в лизинг» – 13500 долл., минуя счет 91 «Прочие доходы и расходы». В момент начисления дохода Дт 76 «Текущие лизинговые платежи» Кт 91 «Прочие доходы и расходы» – 1000 долл.

Таким образом, доход лизингодателя будет включать не лизинговые платежи в целом, а лишь причитающееся ему вознаграждение, что соответствует требованиям МСФО. Поступление лизинговых платежей отражается Дт 51 «Расчетные счета» Кт 76 «Задолженность по лизинговым платежам» – 4500 долл. на стоимость лизингового имущества, Дт 51 «Расчетные счета» Кт 76 «Текущие лизинговые платежи» – 500 долл. на сумму вознаграждения лизингодателя. Также не найдут отражения в отчетности доходы будущих периодов (не применяется счет 98 «Доходы будущих периодов»), не характерные для отчетности по МСФО. Рассмотрим влияние предложенного варианта учета лизинговых операций на структуру баланса и отчета о прибылях и убытках лизингодателя.

Таблица 2.20 – Баланс лизингодателя после предложенными нами изменениями на 31.12.2014

Наименование статьи	Российские требования		МСФО	Отклонение показателя по МСФО от российских требований	
	Вариант 1 (предмет лизинга на балансе лизингодателя)	Вариант 2 (предмет лизинга на балансе лизингополучателя)		1й вариант	2й вариант
Дебиторская задолженность (краткосрочная)	5 000	500	5 000	-	4 500

Окончание таблицы 2.20

Наименование статьи	Российские требования		МСФО	Отклонение показателя по МСФО от российских требований	
	Вариант 1 (предмет лизинга на балансе лизингодателя)	Вариант 2 (предмет лизинга на балансе лизингополучателя)		1й вариант	2й вариант
Дебиторская задолженность (долгосрочная)	6 000	9 000	4 982,4	- 1 017,6	- 4017,6
Актив	-	-	-	- 1 017,6	482,4
Доходы будущих периодов	6 000	-	-	- 6 000	-
Прибыль	-	-	-	4 982,4	482,4
Пассив	-	-	-	- 1 017,6	482,4

Источник: [13, 14, 16]

Предложенные нами изменения повлияют на отчет о финансовых результатах.

Таблица 2.21 – Отчет о финансовых результатах лизингодателя (извлечение), долл. за 2014 г.

Наименование статьи расходов	Российские требования		МСФО	Отклонение показателя по МСФО от российских требований	
	Вариант 1 (предмет лизинга на балансе лизингодателя)	Вариант 2 (предмет лизинга на балансе лизингополучателя)		1й вариант	2й вариант
Выручка от продаж	10 000	-	-	- 10 000	-
Прочие доходы	-	1 000	1 482,4	1 482,4	482,4
Прочие расходы	13 500	-	-	- 13 500	-
Прибыль	-	-	-	4 982,4	482,4

Источник: [13, 14, 16]

Несмотря на имеющуюся возможность устранить ряд несоответствий правилам международных стандартов, нерешенной остается проблема применения справедливой стоимости при оценке лизингового имущества в

российской учетной практике, что ведет к неизбежным расхождениям в учетных оценках по РСБУ и МСФО. Для того, чтобы приблизить российский учет к международному, необходимы существенные изменения действующего законодательства по бухгалтерскому учету, в частности принятие ПБУ «Учет аренды», соответствующего МСФО.

Устаревшее законодательство в области отражения лизинговых операций в учете является проблемой не только для России. Уже на протяжении многих лет лизинговая отчетность, составленная по МСФО (IAS) 17 «Аренда», в виду отсутствия ее прозрачности, не отвечала потребностям инвесторов. Например, в соответствии с действовавшим более 30 лет стандартом МСФО (IAS) 17 «Аренда», стандарт разрешал лизингополучателям, не признавать активы и обязательства для любой аренды, если срок аренды составляет 12 месяцев или менее, или если актив относится к малоценным предметам (например, компьютер или оргтехника). Совет по МСФО подсчитал, что около 85% всех лизинговых обязательств торговых организаций, использующих МСФО и US GAAP, не отражаются в финансовой отчетности в качестве обязательств организации. Но обязательства эти - вполне реальные, и большая часть кредиторов и рейтинговых агентств всегда учитывала лизинговые обязательства при оценке финансового состояния компаний [47].

Новый МСФО (IFRS) 16 «Аренда», разработанный Советом по МСФО (IASB) и Советом по стандартам финансового учета США (FASB) в течение нескольких лет, решает эту проблему и меняет существенным образом учет у арендаторов для того, чтобы все договора аренды (за небольшим исключением) отражались в отчете о финансовом положении [43].

В соответствии с новым стандартом в момент заключения договора аренды лизингополучатель не должен определять к какому виду относится данная аренда – к финансовой аренде или к операционной аренде. МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета любой аренды с точки зрения лизингополучателя. Таким образом, в момент заключения договора аренды лизингополучатель должен признать право пользования активом и соответствующее обязательство

в отчете о финансовом положении в сумме дисконтированных будущих платежей по договору аренды. Право пользования активом также может включать в себя любые затраты непосредственно связанные с заключением аренды (лизинга) [19].

Необходимо заметить, что с точки зрения лизингодателей никаких изменений в учете не произойдет, и, таким образом, лизингодатели по-прежнему будут классифицировать все арендные соглашения либо как финансовую или операционную аренду. При отражении лизинговых операций, лизингодатели могут ориентироваться на требования МСФО (IAS) 17 «Аренда», так как они идентичны новому стандарту. Рассмотрим пример, как согласно новому стандарту организован учет лизинговых операций у лизингополучателя [16].

Пример. В соответствии с условиями договора аренды ООО «Вкусная еда» (арендатор / лизингополучатель) в январе 2016 г. получило производственное оборудование сроком на 10 лет. Арендные платежи в сумме 100 000 руб. в год уплачиваются в начале года. Первоначальные прямые затраты по договору в сумме 20 000 руб. *осуществляются арендатором*. Дисконтирующий множитель – 6,78.

В данном случае ООО «Вкусная еда» в январе 2016 г. (на момент заключения договора аренды) признает актив и обязательство в следующей оценке:

– актив – 120 000 руб. (100 000 руб. + 20 000 руб.) + 678 000 руб. (100 000 руб. x 6,78); обязательство – 678 000 руб. (100 000 руб. x 6,78).

В бухгалтерском учете ООО «Вкусная еда» отражаются следующие записи: Дебет счета «Основные средства» Кредит счета «Арендное обязательство» – 678 000 руб. – отражено арендное обязательство;

Дебет счета «Основные средства» Кредит счета «Денежные средства» – 100 000 руб. – отражено перечисление арендного платежа за первый год;

Дебет счета «Основные средства» Кредит счета «Денежные средства» – 20 000 руб. – отражена оплата первоначальных прямых затрат.

Следовательно, при учете аренды в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16 расходы арендатора в начале аренды увеличиваются в отличие от требований действующего МСФО (IAS) 17, когда затраты на операционную аренду признаются равномерно в течение срока аренды [16,19].

В связи с исключением забалансового учета аренды (лизинга) у арендаторов (лизингополучателей) по-новому определяются многие широко используемые финансовые показатели.

<u>Изменения по сравнению с текущим забалансовым учетом</u>	
<i>Бухгалтерский баланс</i>	
Активы	
Обязательства	
<i>Отчет о прибылях и убытках</i>	
Расходы на аренду	
Амортизация	
Процентные расходы	
ЕВИТ	
ЕВИТДА	
<i>Отчет о движении денежных средств</i>	
Денежные средства от операц-й деят-ти	
Денежные средства от фин-й деят-ти	

Источник [41, с. 28-39]

Рисунок 2.6– Изменение ключевых показателей деятельности компаний

Исключение забалансового учета аренды (лизинга) повысит сопоставимость данных в финансовой отчетности, но также может повлиять на особые условия кредитных соглашений, кредитные рейтинги, затраты по займам и восприятие компании заинтересованными сторонами.

2.3 Основные направления совершенствования учета лизинговых операций

Помимо терминологического недоразумения в трактовке категорий «лизинг» и «аренда» в отечественном законодательстве в области учета лизинговых операций наблюдаются достаточно существенные противоречия методического характера.

В ходе изучения теории и практики организации учета лизинговых отношений нами было выявлено, что в современной рыночной экономике лизинговые операции занимают качественно новый уровень. Большинство товаропроизводителей прибегают к лизингу целенаправленно, как альтернативе приобретения внеоборотных активов. Из-за отсутствия финансовых возможностей для покупки иммобилизованных средств в собственность многие предприятия решают данную проблему благодаря лизингу. Необходимо отметить, что если правовое регулирование лизинговых операций достаточно проработано, то в части бухгалтерского аспекта учета таких операций остается достаточное количество спорных и противоречивых моментов, которые были описаны в пункте 2.1.

Например, несмотря на многочисленные аргументы о необходимости учета лизингового имущества на балансе экономического собственника, т.е. лизингополучателя, в РФ до сих пор существует практика учета лизингового имущества на балансе юридического собственника, т.е. лизингодателя. Это объясняется тем, что, например, если для финансирования приобретения предмета лизинга лизингодатель использует банковский кредит, условие о его балансодержателе определяется кредитным договором, в котором предпочтительным является баланс заемщика, т.е. лизингодателя.

Действующим российским законодательством предусмотрен вариант учета предмета лизинга на балансе лизингополучателя и формально условие о балансодержателе лизингового имущества в соответствии с принципами МСФО может быть соблюдено. Изменение балансодержателя предмета лизинга при

отражении этого условия в договоре лизинга устранит расхождения в оценке финансового положения лизингодателя.

В связи с этим была поставлена задача уточнить методику формирования массива данных, необходимых для отражения в учете операций предоставления внеоборотных активов в лизинг. Предлагаемая методика включает следующие направления:

1. Изменение балансодержателя предмета лизинга при отражении лизинговых операций – на лизингополучателя, что требуют МСФО. Данное изменение устранит расхождения в оценке финансового положения лизингодателя.

2. В соответствии с Приказом Минфина Российской Федерации «Об утверждении плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и инструкции по его применению» № 94н (ред. 08.11.2010), ввести в План счетов бухгалтерского учета дополнительные синтетические счета, - используя свободные номера счетов. А также субсчета, которые используются организацией исходя из требований управления организацией, включая нужды анализа, контроля и отчетности [15]. На основе проведенного анализа особенностей бухгалтерского учета лизинговых операций у лизингодателя и лизингополучателя в пунктах 2.1 и 2.2. нами предложены следующие изменения и дополнения в схемы ведения бухгалтерских записей по лизинговым операциям:

– для точного учета НДС к счету 19 «НДС по приобретенным ценностям» целесообразно открыть субсчет «НДС при приобретении основных средств для передачи в лизинг».

– открытие отдельного субсчета «Приобретение объектов основных средств, предназначенных для передачи в лизинг» к счету 08 «Вложения во внеоборотные активы»;

– открытие субсчетов «Имущество, предназначенное для сдачи в лизинг», «Имущество, переданное в лизинг» и «Выбытие лизингового имущества» к счету 03 «Доходные вложения в материальные ценности»

– открытие отдельного субсчета «Амортизация имущества, сданного в лизинг» к счету 02 «Амортизация основных средств»;

– включение в рабочий план счетов два синтетических счета - 64 «Расчеты по долгосрочным лизинговым обязательствам» и счет 65 «Расчеты по краткосрочным лизинговым обязательствам» в разделе «Расчеты» для отражения расчетов между субъектами лизинговых отношений. Лизингодателем рассматриваемые счета могут быть использованы для отражения операций по передаче предмета лизинга лизингополучателю. Лизингополучатель в отношении лизинговых обязательств с помощью предложенных счетов 64 и 65 сможет проводить их разграничения по срокам погашения на краткосрочные и долгосрочные, что позволит объективно отражать обязательства по уплате лизинговых платежей в течение всего срока лизингового договора и соответствующим образом отражать в бухгалтерском балансе лизингополучателя, что имеет значение при оценке платежеспособности лизингополучателя по данным его бухгалтерской отчетности и способствует изменению в лучшую сторону показателей коэффициента текущей ликвидности и коэффициента быстрой ликвидности.

Проблема определенных расхождений в методических принципах учета, применяемых в международном контексте и в конкретной национальной учетной модели, не ограничивается лизинговыми операциями, а распространяется на всю систему учета. В связи с принятием такого постановления Правительства «Об утверждении Программы реформирования системы отечественного учета в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности» от 6 марта 1998 г. № 283, где «ключевым элементом реформирования бухгалтерского учета и финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами является разработка новых и уточнение ранее утвержденных практик», необходимо сблизить порядок учета лизинговых операций в соответствии с международными стандартами [8].

Рекомендуемые корреспонденции счетов по учету основных средств, переданных в лизинг, с предложенными нами счетами представлены в

Приложении В. Все предложенные записи следует производить на основании договора лизинга, актов приемки-передачи основных средств и инвентарных карточек.

Таким образом, введение предлагаемых субсчетов, счетов и схем проводок обеспечивает аналитический учет, систематический контроль за состоянием расчетов между субъектами лизинговых отношений, определяет порядок оценки предмета лизинга, который лизингополучатель учитывает за балансом, отражает порядок ведения записей в бухгалтерском учете по произведенным неотделимым улучшениям в предмет лизинга, подробно регулирует порядок отражения в учете суммы разницы между суммой договора и стоимостью предмета лизинга, оперативный и систематический контроль за движением предмета лизинга, четко определяет момент ввода в эксплуатацию при учете предмета лизинга на балансе лизингополучателя, однозначно толкует учет лизинговых платежей при учете предмета лизинга на балансе лизингополучателя. Кроме перечисленных выше схем проводок с предложенными счетами, в работе предлагается совершенствование учетных регистров операций лизинга. Рассмотрим подробнее формирование информации аналитического учета и разработку соответствующих регистров учета по сделкам лизинга. При принятии на баланс предмет лизинга, предложено для ведения аналитического учета лизинговых операций у лизингодателя составлять к счету 08 – 9 «Ведомость аналитического учета».

Ведомость аналитического учета по счету 08-9 «Вложения во внеоборотные активы», субсчет «Приобретение объектов основных средств, предназначенных для передачи в лизинг», за _____ 201_г., руб.												
Дата	Договор финансовой аренды (ДФА)		Наим. лиз. объекта	Дебет счета 08 с кредита счетов			Кредит счета 08 в дебет счетов			Предмет лизинга учитывается на балансе (документ)		
	№	дата		№	№	итого по ДТ	№	№	итого по КТ	наим.	№	дата
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13

Дата составления регистра: _____ Бухгалтер _____
(подпись)

Источник: [13, 14]

Рисунок 3.7 – Ведомость по счету 08 – 9

Записи в ведомости можно осуществлять в зависимости от числа договоров, которые заключаются. Заполнение Ведомости, которая предлагается, даст возможность получения необходимой информации об объектах сделок лизинга по счету 08 «Вложения во внеоборотные активы», субсчет «Приобретение объектов основных средств, предназначенных для передачи в лизинг», которая потом отразится в формах отчетности и в Главной книге.

Следовательно, использование и отражение в регистрах учета синтетических счетов, которые предлагаются, даст возможность получить информации о появлении обязательств по лизинговому договору и об их погашении. Разумно в конце каждого месяца подбивать итоги по всем разделам (видам имущественного найма) и по счету 64 «Расчеты по краткосрочным арендным (лизинговым) обязательствам» в целом, и по счету 65 «Расчеты по долгосрочным арендным (лизинговым) обязательствам» в частности. Сведения по данным синтетическим счетам отражение найдут в Главной книге, а кредитовый остаток по ним в дальнейшем в бухгалтерской отчетности будет показан по строке «Прочие долгосрочные обязательства» в разделе «Долгосрочные обязательства» (при сроке погашения более 12 мес.) и по строке «Кредиторская задолженность» в разделе «Краткосрочные обязательства» (при сроке погашения менее 12 мес.).

Таким образом, предложенные пути улучшения организации бухгалтерского учета лизинговых операций создадут необходимые условия для достоверного отражения в учете участников этапов лизинговой сделки и обеспечат предпосылки для действенного контроля лизингодателем за лизинговым имуществом, повысит прозрачность и аналитичность учета у участников лизинговых операций.

3 Анализ лизинговых операций и оценка их влияния на показатели финансового состояния организации

3.1 Традиционный анализ финансового положения лизинговой компании ООО ЛК «Сименс Финанс»

Оценить лизинговую компанию (ЛК) порой сложнее, чем других заемщиков, – ведь этот бизнес слишком специфичен и динамичен. Трудности подхода к оценке ЛК связаны с тем, что существует несколько различных видов лизинга, определяющих варианты организации их бухгалтерского учета и влияющих на формирование показателей, отражаемых в бухгалтерской (финансовой) отчетности [69, с. 43].

При оценке лизинговой компании невозможно ориентироваться на значимые для прочих отраслей финансовые показатели деятельности. Так происходит потому, что для лизинговых компаний характерен низкий объем собственного капитала, существенные колебания объемов выручки и чистой прибыли в зависимости от графиков поступления платежей по лизинговым контрактам, значительные объемы внешних заимствований. Из-за этого необходим более детальный анализ финансовой деятельности лизинговой компании. Сейчас на практике трудности испытывают при оценке ЛК и банки — при выдаче кредитов, и рейтинговые агентства — при попытке оценить финансовое положение и риски компании [32, с. 82; 68, с. 3].

На сегодняшний день существует сложность оценки ликвидности лизинговой компании, которая связана с возможностью учета предмета лизинга как на балансе лизингодателя, так и на балансе лизингополучателя. Такая особенность присуще российским правилам отражения лизинговых операций в учете. Данная особенность РСБУ не позволяет адекватно оценить реальные денежные потоки лизинговой компании при осуществлении лизинговых операций. К тому же возникают сложности в оценке масштабов бизнеса компании, в частности объемов лизингового портфеля компании [38, с. 95].

Докажем, данный тезис, проведя анализ финансового положения ООО ЛК «Сименс Финанс», которая является балансодержателем предметов лизинга в

большинстве действующих договоров лизинга за 2015-2016 гг. Общую оценку финансового положения лизинговой компании начнем со структурного анализа баланса, который представлен в таблице 3.22.

Таблица 3.22– Вертикальный (структурный) анализ баланса ООО ЛК «Сименс Финанс» за 2015-2016 гг.

Наименование статьи баланса	Вертикальный (структурный) анализ			
	2015 год		2016 год	
	Сумма на 31.12.2015, в тыс. руб.	Уд. вес в % к валюте баланса	Сумма на 31.12.2016, в тыс. руб.	Уд. вес в % к валюте баланса
I. Внеоборотные активы				
Основные средства	42 265	0,2	50 778	0,2
Доходные вложения в материальные ценности	13 953 567	74,0	18 281 013	78,9
Отложенные налоговые активы	403 336	2,1	474 739	2,1
Прочие внеоборотные активы	4 448 669	23,6	4 350 820	18,8
Итого по разделу I	18 847 837	53,1	23 157 350	53
II. Оборотные активы				
Запасы	348 917	2,1	411 830	2
НДС	91	0,001	1 539	0,007
Дебиторская задолженность	15 330 966	92	19 735 120	96,1
Денежные средства и денежные эквиваленты	766 611	46	152 991	0,7
Прочие оборотные активы	216 814	1,3	225 694	1,1
Итого по разделу II	16 663 399	46,9	20 527 174	47
Баланс	35 511 236	100	43 684 524	100
III. Капитал и резервы				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	84 617	2,3	84 617	1,8
Добавочный капитал (без переоценки)	715 067	19,2	715 067	15
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	2 920 465	78,5	3 969 098	83,2
Итого по разделу III	3 720 149	10,5	4 768 782	10,9
IV. Долгосрочные обязательства				
Заемные средства	12 429 304	87,3	13 929 516	84,9
Отложенные налоговые обязательства	820 881	5,8	1 034 865	6,3
Оценочные обязательства	7 006	0,05	28 072	0,2
Прочие обязательства	982 524	6,9	1 417 063	8,6
Итого по разделу IV	14 239 715	40,1	16 409 516	37,6
V. Краткосрочные обязательства				
Заемные средства	9 401 867	53,6	11 453 017	50,9
Кредиторская задолженность	4 339 325	24,7	5 803 581	25,8
Доходы будущих периодов	2 600 090	14,8	3 745 502	16,6
Оценочные обязательства	85 519	0,5	63 481	0,3
Прочие обязательства	1 124 571	6,4	1 440 645	6,4
Итого по разделу V	17 551 372	49,4	22 506 226	51,5
Баланс	35 511 236	100	43 684 524	100

Источник: Приложение А, [57]

В структуре активов баланса ООО ЛК «Сименс Финанс» за анализируемый период существенных изменений не произошло. Значительную долю в структуре

активов занимают внеоборотные активы. На начало периода величина оборотных активов составила 53,1% от их общей величины, а на конец периода – 53,0%. В структуре оборотных активов в ООО ЛК «Сименс Финанс» на всем анализируемом периоде преобладали доходные вложения в материальные ценности, доля которых по состоянию на 2015 г. составляла 74%. В течение 2016 г произошло увеличение доходных вложений в материальные ценности, и их доля на конец 2016г составила 78,9%. Рост доли доходных вложений в материальные ценности свидетельствует о стремлении организации развивать свою деятельность, которая подразумевает предоставление за плату во временное владение и пользование приобретенных с этой целью зданий (их части), помещений (их части), оборудования и других ценностей, имеющих материально-вещественную форму [63, с. 27; 70, с. 12].

Значительный удельный вес в оборотных активах за два анализируемых года имела дебиторская задолженность, в которой отражается общая сумма задолженности лизингополучателей по лизинговым платежам с НДС. За рассматриваемый период наблюдается тенденция увеличения ее доли в оборотных активах компании с 92% до 96,1%. Увеличение доли дебиторской задолженности связано с увеличением объема продаж лизинговых услуг, расширением клиентской базы, увеличением стоимости предоставляемых услуг. На протяжении двух лет дебиторская задолженность всегда превышала кредиторскую как неотъемлемая часть деятельности лизинговой компании.

В состав пассивов входит собственный капитал, краткосрочные и долгосрочные обязательства. За анализируемый период в ООО ЛК «Сименс Финанс» произошло незначительное увеличение доли собственного капитала с 10,5% до 10,9%. Следует отметить, что содержание доли собственного капитала ниже 50% является нежелательным, так как организация будет в большей степени зависеть от лиц, предоставивших ему займы, ссуды и кредиты. В структуре долгосрочных и краткосрочных обязательств наибольший удельный вес за два года имеют долгосрочные и краткосрочные заемные средства. Доля долгосрочных заемных средств в 2015 г. составила 87,3%, а в 2016 г. 84,9%. Доля

долгосрочных обязательств увеличилась с 6,9% до 8,6%, в данной строке отражаются авансы фактически уже полученные от лизингополучателей при заключении договора лизинга, которые списываются ежемесячно в счет лизинговых платежей [72, с. 25]. Следовательно, можно утверждать, что статья прочие обязательства возникла в силу специфики лизинговой деятельности и не увеличивает денежные обязательства компании. Доля краткосрочных средств на конец анализируемого периода уменьшилась с 53,6% до 50,9%. Второй статьёй в составе краткосрочных обязательств пассива баланса, которая имеет наибольший вес является кредиторская задолженность. Ее доля в пассиве баланса на конец анализируемого периода незначительно увеличилась и концу периода составила 25,8%. Увеличение доли кредиторской задолженности на конец периода не превысило размер дебиторской задолженности, что не создает опасность потери финансовой устойчивости [64, с. 33; 71, с. 56].

Далее проанализируем деятельность лизинговой компании по 4 группам коэффициентов. Результаты анализа отображены в таблице 3.23.

Таблица 3.23 – Анализ основных показателей финансового состояния ООО ЛК «Сименс Финанс» в 2015-2016 годах

Показатели	Период		Изменение
	2015	2016	
Показатели ликвидности и платежеспособности			
К-т текущей ликвидности	1,12	1,10	- 0,02
К-т быстрой ликвидности	0,07	0,02	- 0,05
К-т абсолютной ликвидности	0,05	0,01	- 0,04
Показатели финансовой устойчивости			
К-т финансовой зависимости	9,55	9,15	- 0,39
К-т обеспеченности собственными оборотными средствами	- 0,91	- 0,90	0,01
К-т финансовой (автономии) независимости	0,10	0,11	0,01
Показатели деловой активности			
К-т оборачиваемости собственного капитала, раз	0,97	1,20	0,23
Длительность одного оборота СК, дни	373	301	- 72
К-т оборачиваемости оборотных активов, раз	0,64	0,79	0,15

Окончание таблицы 3.23

Показатели	Период		Изменение
	2015	2016	
Показатели деловой активности			
Длительность одного оборота оборотных активов, дни	562	456	-106
К-т оборачиваемости дебиторской задолженности, раз	0,68	0,84	0,16
Длительность оборота дебиторской задолженности, дни	530	430	-100
К-т оборачиваемости кредиторской задолженности, раз	2,35	2,90	0,55
Длительность оборота кредиторской задолженности, дни	153	124	-29
Показатели рентабельности			
Рентабельность инвестиций, %	0,06	0,08	0,02
Рентабельность продаж, %	34,42	34,58	0,17
Рентабельность собственного капитала, %	1,88	2,31	0,43
Рентабельность совокупного капитала, %	0,03	0,06	0,02
Рентабельность активов, %	0,03	0,04	0,01

Источник: Приложение А, Б.

За анализируемый период показатели ликвидности и платежеспособности имеют отрицательную динамику. Коэффициент абсолютной ликвидности за 2016 год составил 0,01, это констатирует то, что компания может погасить 1% своей текущей задолженности в ближайшие 100 дней ($1 / 0,01 = 100$ дн.). В частности, показатель абсолютной ликвидности показывает отрицательную динамику, это свидетельствует то, что компания с каждым годом теряет свои ресурсы, которые могут погасить задолженность в краткосрочной перспективе. Вследствие этого, организация не способна в короткий период времени своими наиболее ликвидными активами покрыть задолженность [73, с.41]. На всем анализируемом периоде значение показателя текущей ликвидности не превышало нижнюю границу допустимого значения (1,3), что нежелательно. Такая ситуация констатирует, что у компании существуют трудности в покрытии текущих обязательств, компании необходимо сокращать сумму кредиторской задолженности. Незначительное снижение показателя финансовой зависимости на 0,39, свидетельствует, что компания стремится увеличивать долю собственных средств с целью повышения стабильности функционирования. Несмотря на рост значения показателя обеспеченности собственными

оборотными средствами, он остается отрицательным. Отрицательное значение показывает недостаток у компании собственного оборотного капитала, т.е. большая часть оборотных средств сформирована из кредитов, и других форм заемных средств, что обусловлено деятельностью компании [55, с. 18; 74, с. 30].

Как видно из таблицы 3.23, значения коэффициентов оборачиваемости различных видов в основном имеют положительную динамику. Увеличение значение коэффициента оборачиваемости собственного капитала говорит об снижении деловой активности компании. Оборачиваемость оборотных активов имеет положительную динамику – ее значение по сравнению с 2015 годом увеличилось на 0,15 и в 2016 году составило 0,79, период их оборота сократился на 107 дней и составил 456 дней. Оборачиваемость дебиторской задолженности также повысилась [77, с. 57]. Этот факт свидетельствует о снижении срока ожидания поступления денежных средств за реализованные услуги. Уменьшение периода оборота дебиторской задолженности на 10й день говорит о качественном управлении компанией, о хорошем взаимодействии с дебиторами, четкой работе отдела сбыта. А уменьшение оборачиваемости кредиторской задолженности означает, что у компании растет остаток неуплаченной кредиторской задолженности в роли бесплатного источника финансирования своей текущей деятельности [58, с. 122; 75, с. 90].

Следует отметить, что значения всех коэффициентов рентабельности за анализируемый период имеют положительную динамику. Данный факт свидетельствует об эффективности деятельности организации. Увеличения показателя рентабельности собственного капитала на 0,43% говорит о том, что рост объема активов компании обеспечивается преимущественно за счет привлеченных источников финансирования.

За счет повышения рентабельности продаж на 0,17% увеличивается конкурентоспособность предоставляемых услуг, так как повышается спрос на услуги данной компании. Рост рентабельности активов на 0,01% по сравнению с предшествующем периодом произошел за счет увеличения суммы чистой прибыли компании [76, с. 19; 79, с. 38].

При анализе деятельности компании по четырем группам коэффициентов выявлена неустойчивость отдельных значений показателей. Платежеспособность стоит на границе минимально разрешённого уровня, финансовая устойчивость недостаточная. При взаимоотношениях с анализируемой компанией навряд ли существует вероятность потери средств, но исполнение ей обязательств в срок представляется сомнительным [32, с. 9].

Кроме того, при оценке показателей финансового состояния лизинговой компании ООО ЛК «Сименс Финанс» были выявлены следующие характерные для нее особенности:

- низкий объем собственного капитала;
- значительные объемы заемных средств (преимущественно долгосрочных) и расходов по их обслуживанию;
- преобладание в структуре внеоборотных активов статьи доходных вложений в материальные ценности, а в структуре оборотных - дебиторской задолженности (при учете имущества на балансе лизингодателя);
- преимущественная доля амортизации в структуре себестоимости.

Результаты анализа финансового состояния лизинговых компаний подтверждают необходимость развития методики, в т.ч. установление адаптированных к лизинговой деятельности нормативных значений коэффициентов, использование показателей, отражающих специфику лизинговой деятельности, и другие.

3.2 Оценка влияния МСФО (IFRS) 16 «Аренда» на финансовую устойчивость лизингополучателя «Соллерс»

Ниже рассмотрим влияние на баланс, которое окажет IFRS 16. Для компаний, имеющих существенную забалансовую аренду, IFRS 16 приведет к увеличению лизинговых активов и финансовых обязательств. Балансовая стоимость лизинговых активов, как правило, будет уменьшаться быстрее чем балансовая стоимость лизинговых обязательств. Это приведет к снижению капитала, отраженного в финансовой отчетности

компаний с существенной забалансовой арендой, составленной в соответствии с требованиями IFRS 16, по сравнению с капиталом, отраженным согласно IAS 17. Влияние на капитал схоже с ситуацией, когда компания использует дополнительное финансирование для покупки актива. Влияние на отчетность и показатели группы «Соллерс» будет рассмотрено ниже.

Общие сведения о группе «Соллерс» и ее деятельности.

Основными видами деятельности Предприятия и Группы являются производство и продажа автомобилей, в том числе их компонентов, сборочных комплектов и двигателей. Производственные предприятия Группы преимущественно расположены в г. Ульяновске и в Нижегородской области, Российская Федерация. В феврале 2013 г. Группа переместила производство внедорожников SsangYong с производственного объекта дочернего предприятия Группы на производственные мощности СП «Мазда-Соллерс». Группа продолжает эксклюзивную дистрибуцию внедорожников SsangYong. В 2011 г. Группа учредила совместное предприятие с компанией Ford Motor Company, производственные активы которого расположены в г. Всеволожск в Ленинградской области, Набережных Челнах и Елабуге в Республике Татарстан. Совместное предприятие «Форд-Соллерс» предназначено для эксклюзивного производства и дистрибуции автомобилей марки Форд в России. В конце 2011 г. Группа учредила совместное предприятие с японской компанией Mitsui&Co., Ltd во Владивостоке. Производство автомобилей марки Toyota началось в феврале 2013 г. Во втором полугодии 2012 г. Группа завершила учреждение совместного предприятия с Mazda Motor Corporation во Владивостоке для производства внедорожников и легковых автомобилей марки Mazda. Совместное предприятие «Мазда-Соллерс» начало производство внедорожников марки Mazda в сентябре 2012 г., а легковых автомобилей этой марки - в апреле 2013 г. В августе 2012 г. Группа продала 16%-ную долю участия в совместном предприятии «Соллерс-Исузу» и отразила оставшуюся сумму инвестиций как совместное предприятие с

соотношением долей 50% : 50%. Производство малотоннажных грузовиков СП «Соллерс-Исузу» расположено в Ульяновске. Предприятие было создано в марте 2002 г. ОАО «Северсталь» («Предшественником»), передавшим собственные контрольные пакеты акций, приобретенные в конце 2000 г., в ОАО «Ульяновский автомобильный завод» (ОАО «УАЗ») и ОАО «Заволжский моторный завод» (ОАО «ЗМЗ»), в качестве вноса в уставный капитал Предприятия. Непосредственным материнским предприятием Группы является ООО «ЭРФИКС». Стороной, осуществляющей конечный контроль над Группой, является Вадим Швецов, основной акционер Предприятия. Акции Предприятия зарегистрированы на ММВБ-РТС. Зарегистрированный офис Предприятия находится по адресу: Россия, Москва, Тестовская ул., 10 [76].

Анализ влияния IFRS 16 на отчетность группы «Соллерс».

Рассмотрим влияние нового лизингового стандарта IFRS 16 «Аренда» на отчетность группы «Соллерс», а также на ключевые финансовые показатели. Анализ будет произведен на основе отчетности группы за 2014г. Для определения суммы забалансовой аренды будет использоваться пересмотренная методика кредитных рейтинговых агентств – мультипликатор операционных расходов по аренде «x5» ввиду отсутствия прочей информации касательно арендных договоров группы «Соллерс», что составит приблизительно 650 млн. руб. (130 млн. руб. * 5) [62].

Для анализа влияния IFRS 16 на капитал группы «Соллерс» необходимо определить условия и сроки по лизинговому портфелю группы, а также ставку дисконтирования для отдельных лизинговых договоров с различными условиями. Ввиду отсутствия прочей информации необходимо сделать определённые допущения касательно лизинговых договоров. Предположим, что лизинговый портфель группы состоит из двух типов договоров по операционной аренде, а именно из договоров по аренде офисных помещений, а также договоров по обратному лизингу автомобилей, предоставляемых менеджерам как служебные. Оба вида

договоров будут заключены в начале 2016. Также для упрощения расчетов обозначим, что процентов по лизингу в 2014г. не выплачивалось. Предположим, что группа «Соллерс» арендует в Москве две офисные площадки класса В на 400 сотрудников каждая по цене 30 000 руб. за кв.м. в год. Согласно требованиям СанПиН норма кв.м. на одного работника составляет 4,5 кв.м. для помещений с ПК с ЖК мониторами. Соответственно стоимость расходов по такой аренде составит 54 млн. руб. в год по каждому договору. Также предположим, что оба договора по аренде офисных помещений заключены в 2014г. сроком на 10 лет, а ставка дисконтирования равна банковской ставке процента по кредиту 17%. Для того, чтобы оценить стоимость при первоначальном признании, в таблице 3.24 произведен расчет дисконтированных денежных потоков.

Таблица 3.24 – Расчет дисконтированных лизинговых потоков, млн. руб.

Год	Денежные потоки, млн. руб.	Коэффициент дисконтирования (1/1,17)	Дисконтированные денежные потоки, млн. руб.
2014	108	0,855	92,34
2015	108	0,731	78,95
2016	108	0,624	67,39
2017	108	0,534	57,67
2018	108	0,456	49,25
2019	108	0,389	42,01
2020	108	0,333	35,96
2021	108	0,285	30,78
2022	108	0,243	26,24
2023	108	0,208	22,46
Итого	1 080	-	503

Источник: [62]

Таким образом, общая дисконтированная стоимость аренды офисов составляет 503 млн. руб., сумма, уплаченная по таким договорам равна 92 млн. руб., а сумма начисленных (но еще не уплаченных) процентов 70 млн. руб. (начисленные 17% на остаточную стоимость обязательств по аренде – 411

млн. руб.). Соответственно, балансовая стоимость лизинговых обязательств по аренде офисов будет равна 481 млн. руб., а балансовая стоимость активов 453 млн. руб. (50 млн. руб. – списание амортизации). Из этого следует, что влияние на капитал составит 28 млн. руб. (примерно 6% от лизинговых обязательств).

Предположим, что договоры по обратной аренде автомобилей заключаются группой каждые 3 года, начиная с 2011г.. Срок такой аренды составляет 3 года и включает в себя 100 автомобилей со средней стоимостью 1,5 млн. руб. Ввиду отсутствия прочей информации для договоров по обратному лизингу автомобилей будет использоваться безрисковая ставка дисконтирования со сроком до погашения 3 года на 14.01.2015 равная 17 % [31, с. 72]. В таблице 3.25 произведен расчет денежных потоков для договоров обратной аренды, заключенных в 2014 г.

Таблица 3.25 – Расчет дисконтированных лизинговых потоков, млн. руб.

Год	Денежные потоки, млн. руб.	Коэффициент дисконтирования (1/1,17)	Дисконтированные денежные потоки, млн. руб.
2014	50	0,855	42,75
2015	50	0,731	36,55
2016	50	0,624	31,2
Итого	150	-	111

Источник: [20, 62]

Таким образом общая дисконтированная стоимость лизинговых автомобилей составляет 111 млн. руб., сумма, уплаченная по договорам равна 43 млн. руб., а сумма начисленных (но еще не уплаченных) процентов 12 млн. руб. (начисленные 17% на остаточную стоимость обязательств по аренде - 68 млн. руб.). Соответственно, балансовая стоимость лизинговых обязательств по аренде автомобилей будет равна 80 млн. руб., а балансовая стоимость лизинговых активов 74 млн. руб. (37 млн. руб. – списание амортизации). Из этого следует, что влияние на капитал составит 6 млн. руб. (примерно 8% от лизинговых обязательств). Исходя из информации, представленной выше, общая сумма забалансовой аренды составляет 614 млн. руб. на дисконтированной

основе. В таблицах 3.26, 3.27, 3.28 рассмотрено влияние IFRS 16 на финансовую отчетность организации. Общая сумма уплаченных денежных средств по договорам лизинга за 2014г. округлена до 130 млн. руб., чтобы соответствовать сумме операционных расходов по аренде из раскрытия по общим и административным расходам.

Таблица 3.26 – Влияние IFRS 16 на баланс группы «Соллерс», млн. руб.

Баланс	IAS 17	IFRS 16	Разница
ОС	9 602	10 129	+527
Капитал	13 460	13 426	-34
Долгосрочные займы	3 396	3 759	+363
Краткосрочные займы	8 514	8 712	+198

Источник: [16, 19, 62]

Рассмотрим влияние IFRS 16 на отчет о финансовых результатах группы «Соллерс»

Таблица 3.27 – Влияние IFRS 16 на ОФР группы «Соллерс», млн. руб.

ОФР	IAS 17	IFRS 16	Разница
Себестоимость реализованной продукции	39 710	39 797	+87
Общие административные расходы	3 162	3 032	-130
Финансовые расходы	1 948	2 078	+130
Расходы по налогу на прибыль	524	506	-18

Источник: [16, 19, 62]

В таблице 3.28 рассмотрено влияние нового лизингового стандарта на ключевые показатели финансовой отчетности группы «Соллерс», наиболее часто используемые инвесторами и аналитиками.

Таблица 3.28 – Влияние IFRS 16 на ключевые финансовые показатели группы «Соллерс».

Показатель	Формула	IAS 17	IFRS 16	Эффект
Финансовый рычаг	ЗС/К	0,88	0,92	+0,04
Текущая ликвидность	ОА/КО	0,78	0,77	-0,01
Оборачиваемость активов	В/А	1,12	1,11	-0,01

Окончание таблицы 3.28

Показатель	Формула	IAS 17	IFRS 16	Эффект
Рентабельность задействованного капитала	ЕВИТ/(СК+ДО)	-0,21	-0,20	+0,01
Рентабельность собственного капитала	ЧП/СК	-0,27	-0,27	-

Источник: [16, 19, 62]

Согласно данным, рассчитанным в таблице 3.28, следует сделать вывод, что влияние на финансовые показатели незначительны. Это связано с тем, что сумма забалансовой аренды у группы «Соллерс» согласно предположениям не существенна, а, следовательно, не окажет значительного влияния на финансовую отчетность организации. Тем не менее, увеличилась точность информации, предоставленной в финансовой отчетности, а, следовательно, и точность расчетов финансовых показателей, что позволит своевременно реагировать и принимать лучшие решения на основе более качественной информации [67, с. 37].

3.3 Рекомендации по повышению достоверности оценки финансового состояния лизинговой компании ООО ЛК «Сименс Финанс» с учетом особенностей ее деятельности

Как было описано в пункте 1.3, в России нормативно-правовое регулирование лизинга до сих пор не получило должного развития. Это связано, в частности, с некорректным трактованием заинтересованными лицами отдельных статей отчетности. Согласно законодательству России существует несколько вариантов отражения операций лизинга в бухгалтерском учете. Если каждая лизинговая компания будет отражать такие операции по-своему усмотрению, в соответствии со своей учетной политикой, то и единых правил анализа бухгалтерской отчетности лизинговых компаний не будет. Сейчас на практике сторонним контрагентам довольно сложно проводить анализ лизинговых компаний. Это одна из главных проблем, почему банки неохотно кредитуют «независимые» сторонние лизинговые компании [27, с. 48].

При оценке показателей деятельности лизинговой компании ООО ЛК «Сименс Финанс» были выделены характерные особенности лизинговой деятельности, которые описаны в пункте 3.1.

Проведенный ранее анализ основных показателей деятельности ООО ЛК «Сименс Финанс» (являющейся балансодержателем предметов лизинга) позволил выявить влияние перечисленных в пункте 3.1 особенностей на расчетные показатели и определил проблему отсутствия конкретики в методиках анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия для лизинговых компаний. При анализе деятельности компании мы рассмотрели существующую методику расчета показателей оборачиваемости. Нами предлагается скорректировать ее с учетом специфики деятельности лизинговой компании.

В целях анализа показателя фондоотдачи для лизинговых компаний к расчету должны приниматься не только основные средства, учитываемые на счете 01 «Основные средства» и отраженные в балансе по строке 1150 «Основные средства», но и основные средства, учитываемые на счете 03 «Доходные вложения в материальные ценности» и отраженные по одноименной строке 1160. Более того, для лизинговых компаний необходимо рассчитывать показатель фондоотдачи доходных вложений в материальные ценности, который будет отражать отдачу каждого рубля, вложенного лизинговой компанией в инвестиции [60, с. 49]. Для расчета показателя фондоотдачи (и последующих аналитических показателей) были использованы данные годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности ООО ЛК «Сименс Финанс» за 2015-2016 гг.

Таблица 3.29 – Изменение показателя фондоотдачи ООО ЛК «Сименс Финанс» в зависимости от метода расчета

Способ расчета показателя	2015	2016
Значение показателя фондоотдачи, рассчитанное как отношение выручки к среднему значению стоимости основных средств	255,858	315,841
Значение показателя фондоотдачи, рассчитанное как отношение выручки к среднему значению стоимости основных средств и доходных вложений в материальные ценности	0,736	0,909
Значение показателя фондоотдачи доходных вложений в материальные ценности, рассчитанное как отношение выручки к среднему значению стоимости доходных вложений в материальные ценности.	0,739	0,912

Источник: [59, с. 13]

Как видно из таблицы 3.29, показатель фондоотдачи, рассчитанный только с учетом основных средств управленческого назначения компании, является завышенным. Скорректированный расчет показал, что в реальности 1 руб., вложенный в основные средства, генерирует не 316 руб. выручки, а лишь 90 коп. А с учетом того, что основные средства управленческого назначения и лизинговое имущество эксплуатируются в разных условиях, имеют различные сроки полезного использования и динамику движения (поступление, выбытие), доля лизингового имущества в составе активов составляет около 77 %, а основных средств - чуть более 1 %, наиболее целесообразно принимать во внимание показатель фондоотдачи имущества в лизинге. Так, в 2016 г. 1 руб., затраченный на приобретение имущества для сдачи в лизинг, принес 91 коп. выручки [66, с.91; 78, с. 34].

Показатель оборачиваемости активов необходимо рассчитывать исходя из определенных условий учета на балансе лизинговой компании активов, изъятых у лизингополучателей.

Согласно положениям учётной политики ООО ЛК «Сименс Финанс» изъятое у лизингополучателя по решению суда имущество, в отношении которого отсутствуют планы дальнейшего использования, учитывают на счете 41 «Товары» по остаточной стоимости на момент изъятия с целью дальнейшей реализации.

Однако Инструкция по применению Плана счетов (утверждена приказом Минфина № 94н от 31.10.2000 г.) указывает, что счет 41 «Товары» предназначен для обобщения информации о наличии и движении товарно-материальных ценностей, приобретенных в качестве товаров для продажи [15]. При лизинге объекты основных средств приобретаются лизингодателем для предоставления лизингополучателю в финансовую аренду, при этом предполагается их дальнейший возврат (операционный лизинг) или переход права собственности (финансовый лизинг).

В связи с этим рекомендуется учитывать изъятое лизинговое имущество в качестве собственных основных средств, находящихся в запасе (аналитический

субсчет к счету 01 «Основные средства»). (Инструкцией предусмотрена корреспонденция счетов: Д-т 01 - К-т 03). В бухгалтерской (финансовой) отчетности анализируемой компании изъятое лизинговое имущество, учитываемое на счете 41 «Товары», отражается по строке 1210 «Запасы», в то время как целесообразно учитывать данные объекты по экономической сущности - в качестве основных средств или прочих внеоборотных активов [15].

Рассмотрим расчетные значения показателей оборачиваемости активов в зависимости от способа учета и отражения в отчетности стоимости изъятого лизингового имущества.

Таблица 3.30 – Изменение показателя оборачиваемости оборотных активов ООО ЛК «Сименс Финанс» в зависимости от отражения в отчетности стоимости изъятого лизингового имущества

Способ расчета показателя	2015 г.		2016 г.	
	Абс. знач. коэф.	Период, дн.	Абс. знач. коэф.	Период, дн.
Значение показателя оборачиваемости оборотных активов, рассчитанное как отношение выручки к среднему значению стоимости оборотных активов (фактическое значение)	0,640	562	0,790	456
Значение показателя оборачиваемости оборотных активов, рассчитанное как отношение выручки к среднему значению стоимости оборотных активов за минусом остатков по счету 41 «Товары»	0,653	551	0,807	446

Источник: Приложение А, [60, с .44]

Таким образом, в 2016 г., когда стоимость изъятого у лизингополучателей имущества составляла 411 830 тыс. руб., показатель оборачиваемости оборотных активов означал, что вложенные в текущие активы предприятия средства «возвращаются» за 456 дней. Если бы лизинговая компания не учитывала изъятое имущество в составе оборотных активов, данный показатель оценивался бы в 446 дней.

Кроме того, необходимо отметить отсутствие у заинтересованных в анализе лиц возможности самостоятельно определить качество структуры активов предприятия, поскольку формы отчетности, рекомендованные приказом Минфина РФ № 66 от 2 июля 2010 г. «О формах бухгалтерской отчетности организаций», не предусматривают расшифровок строк, предусматривается

лишь право организаций самостоятельно определять их детализацию [9]. Стоит отметить, что в существующих условиях лизинговым компаниям также следует уделять значительное внимание составлению и представлению пояснительной записки. Кроме того, с 01.01.2013 г. в новом законе «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ не поименована в качестве составной части бухгалтерской отчетности пояснительная записка (ст. 14 п. 1) [3]. Это значит, что предприятия оставляют за собой право не составлять пояснительную записку в то время, как она могла бы являться источником необходимых данных для расчета аналитических показателей.

Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности целесообразно производить без учёта задолженности по страховым выплатам, так как указанная дебиторская задолженность является временной, возникает редко, но искажает показатель дебиторской задолженности в связи со значительными суммами.

Таблица 3.31 – Изменение показателя оборачиваемости дебиторской задолженности ООО ЛК «Сименс Финанс» в зависимости от метода расчета

Способ расчета показателя	2015 г.		2016 г.	
	Абс. знач. коэф.	Период, дн.	Абс. знач. коэф.	Период, дн.
Значение показателя, рассчитанное как отношение суммы выручки к сумме дебиторской задолженности за год	0,776	464	0,745	484
Значение показателя, рассчитанное как отношение суммы выручки к среднему значению стоимости дебиторской задолженности за период за минусом задолженности по страховым выплатам	0,679	530	0,838	430

Источник: [Приложение А, Б]

Оборачиваемость дебиторской задолженности в 2015 г. была обозначена 484 днями, в то время как «реальное» состояние дебиторской задолженности характеризовалось оборотом авансированных средств в 430-дневный срок.

Обратимся к расчету показателей рентабельности. Для лизинговой компании актуален расчет и анализ такого показателя как рентабельность инвестиций. В таблице 3.32 представлены варианты расчета показателя рентабельности инвестиций.

Таблица 3.32 – Изменение показателя рентабельности инвестиций в зависимости от метода расчета, %

Способ расчета показателя	2015	2016
Значение показателя рассчитанное как отношение чистой прибыли к сумме средств собственного капитала и долгосрочных обязательств (в процентном выражении)	5,92	8,26
Значение показателя рассчитанное как отношение прибыли до налогообложения к сумме средств собственного капитала и долгосрочных кредитов и займов (в процентном выражении)	8,79	12,57
Значение показателя рассчитанное как отношение прибыли до налогообложения к среднему значению стоимости доходных вложений в материальные ценности (в процентном выражении)	8,35	14,00
Значение показателя рассчитанное как отношение чистой прибыли к среднему значению стоимости доходных вложений в материальные ценности (в процентном выражении)	6,60	10,85

Источник: [Приложение А, Б], [61, с. 3-7]

Стандартный расчет показателя рентабельности инвестиций означает деление суммы чистой прибыли на сумму собственных и долгосрочных заемных средств. Но если в рамках внутреннего анализа рентабельности инвестиций, в числитель данного показателя следует относить не чистую прибыль, а прибыль до налогообложения, поскольку она может выступать объектом факторного анализа в целях управления ею [80, с. 12].

Учитывая тесную взаимосвязь объемов и динамики долгосрочных обязательств и доходных вложений в материальные ценности и малую долю собственных средств лизинговой компании, можно рассчитать рентабельность инвестиций как отношение прибыли (до налогообложения или чистой) к стоимости доходных вложений в материальные ценности. Однако данный расчет имеет значительный «минус»: в бухгалтерской отчетности доходные вложения в материальные ценности отражаются по остаточной стоимости [56, с. 88].

Из таблицы 3.32 следует, что в 2015 наиболее высоким будет показатель рентабельности инвестиций, рассчитанный как частное от деления прибыли до налогообложения на сумму собственных средств лизингодателя и долгосрочных кредитов и займов: 8,79%. Далее обратимся к расчету показателей финансовой устойчивости, а именно к расчету показателя обеспеченности собственными оборотными средствами. Для производственных предприятий рассчитывается соотношение собственных оборотных средств и запасов.

Таблица 3.33 – Сравнение коэффициентов обеспеченности запасов и дебиторской задолженности собственными оборотными средствами ООО ЛК «Сименс Финанс» в зависимости от метода расчета

Способ расчета показателя	2015	2016
Значение показателя, рассчитанное как отношение СОС (разность оборотных активов и краткосрочных обязательств) к среднему значению стоимости запасов	2,334	5,203
Значение показателя, рассчитанное как отношение СОС (разность оборотных активов и краткосрочных обязательств) к среднему значению стоимости дебиторской задолженности	0,051	0,113

Источник: [Приложение А, Б], [40, с. 57]

Для рассматриваемой лизинговой компании данный показатель составил в 2016 г. уровень в 0,113: 1 руб. дебиторской задолженности может быть покрыт собственными оборотными средствами более чем 0,113 раза.

Резюмируем результаты анализа предложенных методов расчета отдельных показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности лизинговой компании (отражающей имущество на собственном балансе).

1. Для лизинговых компаний необходим расчет показателя фондоотдачи доходных вложений в материальные ценности.

2. Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности целесообразно производить без учёта задолженности по страховым выплатам.

3. Рентабельность инвестиций лизингодателя следует рассчитывать, как отношение прибыли до налогообложения к сумме собственных средств и долгосрочных кредитов, и займов.

4. В целях анализа финансовой устойчивости лизинговой компании необходимо принимать во внимание коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами дебиторской задолженности.

В целом, каждый из рассмотренных вариантов расчета показателей анализа отчетности лизинговой компании может быть принят во внимание: конечный расчетный показатель может быть истолкован в зависимости от целей, которые поставил перед собой аналитик (заинтересованный пользователь).

Заключение

Исследование вопросов организации учета и анализа лизинговых операций позволило в выпускной квалификационной работе сделать следующие выводы и предложения:

1. Изучение теоретических источников показало, что в настоящее время лизинг является одним из определяющих инструментов экономического роста, который способствует увеличению объема производства товаров и услуг на основе создания новых производственных мощностей, наращивания совокупного спроса, привлечения инвестиционных ресурсов. В работе показаны этапы эволюционного развития лизинга, его значение в современных условиях как механизма, обеспечивающего ускорение процесса обновления основных средств.

2. Кроме того, в работе показано, что в настоящее время в экономической литературе нет единого подхода к определению лизинга в аспекте бухгалтерского учета. В работе для целей нормативного регулирования лизинговых операций предлагается следующая интерпретация. А именно под лизингом следует понимать финансовую услугу, возникающую в связи с приобретением и передачей имущества в пользование одним участником сделки (лизингодателем) на основании договора лизинга, на условиях платности, срочности и возвратности с целью получения дохода и инвестирования собственных или привлеченных финансовых средств другому участнику отношений (лизингополучателю) с правом или без права выкупа им имущества. Такое трактование определения лизинга в аспекте бухгалтерского учета позволяет достичь единообразия использования понятийного аппарата в российских нормативных документах и научной литературе путем закрепления синонимичности терминов «финансовая аренда», «финансовый лизинг» и «лизинг» и устранения разночтений в действующих законодательных актах. Также, предложенное в работе определение лизинга отражает специфику лизинговых отношений, которая заключается во взаимодействии отношений купли-продажи имущества и отношений по передаче его временное владение и пользование, подчеркивает инвестиционную сущность его, а также позволит правильно обеспечить методический подход к организации бухгалтерского учета лизинговых операций.

3. Изучение и оценка нормативных документов по организации учета лизинговых операций показало, что в настоящее время в рамках действующего российского законодательства отсутствует единый нормативный документ, регламентирующий бухгалтерский учет лизинговых операций. Однако действующий федеральный закон N 164 «О финансовой аренде (лизинге)» отражает в основном юридические нормы и положения лизинга, как услуги, позволяющей эффективно развивать инвестиции и финансовую аренду в реальном секторе экономики. В работе показано, что действующее положение по бухгалтерскому учету ПБУ 6/01 «Учет основных средств» раскрывает только объект лизинга, а именно как основное средство и не отражает правила ведения его учета. Имеющиеся методические указания, утвержденные приказом Минфина РФ от 13.10.2003 № 91н, не относятся к уровню стандартов ПБУ и носят рекомендательный характер. Тогда как в международной учетной практике существует два стандарта финансовой отчетности, которые охватывают все стороны организации лизинговых операций, включая порядок составления финансовой отчетности. Поэтому в работе сделан вывод о необходимости разработки и введения национального стандарта для учета лизинговых операций, в котором должна быть отражена как бухгалтерская, так и правовая его регламентация, предусматривающая единый порядок отражения лизингового имущества на балансе лизингополучателя. Это обеспечит достоверность и прозрачность отражения лизинговых операций в финансовой отчетности.

4. Изучение действующего методического обеспечения учета лизинговых операций у лизингодателя и лизингополучателя показало, что на этом участке учета имеются проблемы, связанные с затруднениями формирования достоверной информации по некоторым показателям. В работе предлагаются следующие изменения и дополнения в схемы ведения бухгалтерских записей по лизинговым операциям. Так в работе предлагается открывать субсчета к счету 03 «Доходные вложения в материальные ценности» такие как: 03-1 «Имущество, предназначенное для сдачи в лизинг», 03-2 «Имущество, переданное в лизинг» и 03-3 «Выбытие лизингового имущества». Это позволит обеспечить контроль за формированием информации, возникающей в процессе движения лизингового имущества. К счету

08 «Вложения во внеоборотные активы» – 08-9 «Приобретение объектов основных средств, предназначенных для передачи в лизинг», к счету 19 «НДС по приобретенным ценностям» – «НДС при приобретении основных средств для передачи в лизинг». Это позволит показать обособленное формирование стоимости объектов основных средств, признаваемых в последующем в учете в качестве имущества, предназначенного для дачи в лизинг и обособленного отражения НДС при их приобретении. Кроме того, в работе предложено включить в рабочий план счетов два синтетических счета - 64 «Расчеты по долгосрочным лизинговым обязательствам» и счет 65 «Расчеты по краткосрочным лизинговым обязательствам». С помощью которых лизингополучатель в отношении лизинговых обязательств сможет проводить их разграничения по срокам погашения на краткосрочные и долгосрочные. Это позволит объективно отражать обязательства по уплате лизинговых платежей в течение всего срока лизингового договора и соответствующим образом отражать в его бухгалтерском балансе. Применение этих счетов обеспечивает также достоверность оценки платежеспособности лизингополучателя по данным его бухгалтерской отчетности. Такой подход к организации учета лизинговых операций в условиях отсутствия их нормативного регулирования, позволит устранить реальные проблемы, возникающие при его ведении.

5. В выпускной квалификационной работе на основе изучения практики организации учета лизинговых операций предложено для ведения аналитического учета лизинговых операций у лизингодателя составлять к счету 08 -1 «Ведомость аналитического учета». Это позволит формировать достаточно прозрачную информацию об объектах сделок лизинга, необходимых для отражения в финансовой отчетности.

6. При изучении анализа финансового положения лизинговой компании ООО ЛК «Сименс Финанс», которая в большинстве действующих договоров лизинга является балансодержателем, с помощью существующей методики расчета показателей ликвидности и платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой активности и рентабельности было выявлено, что существует сложность оценки финансового положения, которая, в первую очередь, связана с

возможностью учета предмета лизинга на балансе лизингодателя, так и на балансе лизингополучателя. Кроме того, при оценке показателей деятельности лизинговой компании были выявлены следующие характерные для нее особенности: низкий объем собственного капитала, значительные объемы заемных средств (преимущественно долгосрочных) и расходов по их обслуживанию; преобладание в структуре внеоборотных активов статьи доходных вложений в материальные ценности, а в структуре оборотных - дебиторской задолженности (при учете имущества на балансе лизингодателя).

7. Изучение организации анализа лизинговой компании показало, что традиционный расчет показателей недостаточно соответствует специфики деятельности компании. В работе предложен модифицированный расчет показателей: фондоотдачи, а именно в знаменатель должна приниматься не только сумма основных средств, отраженных в балансе по строке 1150 «Основные средства», но и основные средства, учитываемые на счете 03 «Доходные вложения в материальные ценности», отраженные по одноименной строке 1160. Модифицированный расчет фондоотдачи показал, что в 2016 году в реальности 1 руб., вложенный в основные средства, генерирует не 316 руб. выручки, а лишь 90 коп. т.е. он отражает более достоверный показатель по фондоотдаче. Расчет показателя оборачиваемости оборотных активов, следует рассчитывать, как отношение выручки к среднему значению стоимости оборотных активов за минусом остатков по счету 41 «Товары» (где отражается стоимость изъятого лизингового имущества). Таким образом, в 2016 г., когда стоимость изъятого у лизингополучателей имущества составляла 411 830 тыс. руб., показатель оборачиваемости оборотных активов означал, что вложенные в текущие активы предприятия средства «возвращаются» за 456 дней. Если бы лизинговая компания при расчете исключила бы стоимость изъятого имущества из состава оборотных активов, данный показатель оценивался бы в 446 дней. Также предложен модифицированный расчет показателя рентабельности инвестиций, а именно: в числитель данного показателя следует относить не чистую прибыль, а прибыль до налогообложения, так как в рамках внутреннего анализа она может выступать объектом факторного анализа в целях управления ею. При стандартном методе

расчета значение рентабельности инвестиций в 2015 году составило 5,9%; при использовании в числителе значения прибыли до налогообложения, его значение составило 8,8%. Расчет коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности целесообразно производить без учёта задолженности по страховым выплатам. Так как предложенная методика его расчета не будет вводить пользователей (финансовой) отчетности в заблуждение. Таким образом, «реальное» состояние оборачиваемости дебиторской задолженности в 2015 г. характеризовалось не 484 днями, а характеризовалось оборотом авансированных средств в 430-дневный срок.

8. При изучении оценки анализа влияния нового стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда» на финансовую отчетность и показатели деятельности организации - лизингополучателя группы «Соллерс» в работе было выявлено, что влияние незначительно. Это связано с тем, что сумма забалансовой финансовой аренды у компании незначительна. Однако, МСФО (IFRS) 16 «Аренда» оказал влияние на такие статьи баланса, как: основные средства, их сумма увеличится на 527 млн. руб., по сравнению с суммой, которая формируется по правилам МСФО (IAS) 17 «Аренда»; сумма краткосрочных займов увеличится на 198 млн. руб., а долгосрочных на 363 млн. руб. В отчете о финансовых расходах увеличится сумма финансовых расходов на 130 млн. руб. и себестоимость реализованной продукции на 87 млн. руб.

Тем не менее, несмотря на незначительное влияние нового стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда» на финансовую отчетность и показатели деятельности компании, увеличилась точность информации, предоставленной в финансовой отчетности, а следовательно и точность расчетов финансовых показателей, что позволит своевременно реагировать и принимать правильные инвестиционные решения менеджменту, а также точная, качественная информация будет полезной для инвесторов и аналитиков.

Список использованных источников

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 N 14-ФЗ (ред. От 23.05.2018). Статья 665. Договор финансовой аренды [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_9027/34ecc747d4ea58c9cf3e6/
2. Земельный кодекс Российской Федерации" от 25.10.2001 N 136-ФЗ (ред. от 31.12.2017) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_33773/
3. Федеральный закон "О бухгалтерском учете" от 06.12.2011 N 402-ФЗ (последняя редакция) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/
4. Федеральный закон "О финансовой аренде (лизинге)" от 29.10.1998 N 164-ФЗ (последняя редакция) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_20780/
5. Федеральный закон "Об акционерных обществах" от 26.12.1995 N 208-ФЗ (последняя редакция) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_8743/
6. Указ Президента РФ от 17.09.1994 N 1929 "О развитии финансового лизинга в инвестиционной деятельности" [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_4477/
7. Постановление Правительства РФ от 29.06.1995 N 633 (ред. от 21.07.1997) "О развитии лизинга в инвестиционной деятельности" [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_7026/
8. Постановление Правительства РФ от 6 марта 1998 г. N 283 «Об утверждении Программы реформирования бухгалтерского учета в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://base.garant.ru/12110929/>
9. Приказ Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 06.03.2018) "О формах бухгалтерской отчетности организаций" [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103394/

10. Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 32н (ред. от 06.04.2015) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99" [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_6208/
11. Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 33н (ред. от 06.04.2015) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Расходы организации" ПБУ 10/99" [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_12508/
12. Приказ Минфина России от 25.09.1995 г. №105 «Об отражении в бухгалтерском учете и отчетности лизинговых операций»
13. Приказ Минфина России от 30.03.2001 N 26н (ред. от 16.05.2016) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Учет основных средств" ПБУ 6/01" [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_31472/71350ef35fca8434a702b24b27e57b60e1162f1e/
14. Приказ Минфина РФ от 17.02.1997 N 15 (ред. от 23.01.2001) "Об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга" [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_13998/
15. Приказ Минфина РФ от 31.10.2000 N 94н (ред. от 08.11.2010) "Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению" [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW165/
16. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 17 "Аренда" (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 25.11.2011 N 160н) (ред. от 11.06.2015) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_123942/
17. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность" (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 18.07.2012 N 106н) (ред.

от 13.07.2015) [Электронный ресурс]. – Режим доступа:
http://www.consultant.ru/document/cons_doc_13566/

18. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 15 "Выручка по договорам с покупателями" (введен в действие на территории РФ Приказом Минфина России от 21.01.2015 N 9н) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.consultant.ru/law/hotdocs/41077.html/>

19. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 16 "Аренда" (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 11.06.2016 N 111н) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_202611/

20. Методические рекомендации по расчету лизинговых платежей" (утв. Минэкономки РФ 16.04.1996) [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_10606/

21. Андреев, П.А., Баутин, В.М., Голиков, Р.П., Юсупова, А.Т. Лизинг: общая характеристика, история, применение в аграрном секторе. - М.: Издательство "Норма", 2013. С. 12.

22. Аникин, А.В. Лизинг: история развития как объекта бухгалтерского учета. 2014. - 281 с.

23. Анищенко, А.В., Серова, А.И. К вопросу о регулировании лизинговых отношений - М.: Бератор-Пресс, 2017. - 263с.

24. Белов, А.В. Эволюция лизинга в странах Запада и Азии. 2016. №5. С. 47-52.

25. Беюсов, Р.А., Рюмин, С. М. Историческое развитие арендных отношений- М.: «ЮНИТИ-ДАНА», 2015. - 286 с

26. Васильев, Н.М., Катърин, С.Н., Лепе, Л.Н. Лизинг: организация, нормативно-правовая основа, развитие. - М.:ТОО «ДеКа», 2015. — 176 с.

27. Вахитов, Д. Р., Тазиев, И. В., Тимирясов, В. Г. Лизинг: зарубежный опыт и российская практика. Казань.: Таглимат, 2016. – 92.

28. Газман, В.Д. Лизинг: теория, практика, комментарии. - М.: Изд-во "Правовая культура", 2014. С. 12

29. Горемыкин, В.А. Лизинг. - М.: Информационно-издательский дом «Филинь», 2015. – 944 с.
30. Грицюк, О., Богданова, С. Ю. Специфика лизинговых отношений. - .: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К», 2013. – 950 с.
31. Егорова, П.В., Курило, В.В. Некоторые аспекты правового регулирования договора лизинга. // Юрист. 2014 №2. С.35
32. Зарипов, И.А., Петров, А.В. Лизинг в экономической системе//Все о налогах, 2016. №11.
33. Инвестиции: учеб. пособие / Е.Р. Орлова – 7-е изд., испр. И доп. – М.:Издательство «Омега-Л», 2015.
34. Кабатова, Е.В. Лизинг: понятие, правовое регулирование, международная унификация. - М.: Наука, 2015. С. 14.
35. Карп, М.В., Шабалин, Е.М. Лизинг: экономические и правовые основы. - М.: ЮНИТИ - ДАНА, 2016. - 191
36. Киреева, Н.В. Основы лизинга: Учебное пособие. - М.: Н.В. Киреева. - М.: НИЦ ИНФРА-М, 2013. – 293 с.
37. Кирилловых, А.А. Правовые основы лизинга: учеб.-практ. пособие. - М.: "Юстицинформ", 2017. С. 49.
38. Кисурина Л.Г. Сложные сделки лизинга: учет, налоги, право//АКДИЭкономика и жизнь, 2014. №6.
39. Ковалев, В.В. Учет, анализ и бюджетирование лизинговых операций: теория и практика. - М.: Финансы и статистика, 2015. – 512 с.
40. Косолапова, М.В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник / М.В. Косолапова, В.А. Свободин. - М.: Дашков и К, 2016. – 248.
41. Леонова, Н.Н., Бондарь, А.Ф. Финансовый анализ. Методы снижения финансовых рисков: учеб. пособие. – 3-е изд., перераб. и доп.- М.: НИЦ ИНФРА-М; 2015.
42. Лещенко, М.И. Основы лизинга: Учебное пособие. - М.: Финансы и статистика, 2014. – 336 с.

43. Опубликован новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://finotchet.ru/news/legislation/opublikovan-novyy-msfo-ifs-16-arenda/>
44. Петрищев, М.В. История правоотношений финансовой аренды (лизинга) // Правоведение. 2017. №3. С. 146
45. Петрова, В.Н., Петрова, В.Л. Лизинг: исторический путь. М., 2014.
46. Прилуцкий, Л.А. Финансовый лизинг. - М.: Ось, 2017. С. 25
47. Революционные изменения в учете аренды по МСФО (IFRS) 16 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://gaap.ru/articles/Revolyutsionnye_izmeneniya_v_uchete_arendy_po_MSFO_IFRS_16/
48. Сычѐв, С.А. История развития лизинга. Вестник Санкт-Петербургского университета МВД России № 3 (31). 2016
49. Угольников, Е.В. История договора лизинга // Гражданин и право. 2014. № 11/12. С.28
50. Учет лизинговых операций при вступлении в силу ПБУ "Учет аренды" [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.audit-it.ru/articles/account/contracts/a69/855939.html>
51. Харитонов, Н. В. Развитие договорных отношений на рынке лизинговых услуг России. М.: Изд-во "Правовая культура", 2017. С. 16.
52. Хойер, В. Как делать бизнес в Европе. М., 2013. С. 110.
53. Чекмарева, Е.Н. Лизинговый бизнес: практическое пособие. — М.: Экономика, 2014. – 127 с.
54. Щербина, А.В. Финансы организаций: Учебное пособие. — Ростов — на - Дону.: Феникс, 2015. – 506 с.
55. Arrow, K.J. Political and economic assessment of leasing and external factors. - In: The analysis of public on tput. Ed. By Margolis N.Y.
56. Barry, J. Epstein, Ralph Nach, Steven M. Bragg. The most important criteria for the effectiveness of management. John Wiley & sons, Inc. - USA, 2017. 1276 p.

57. Bass, R.M.V. Credit Management. How to Manage Credit Effectively and Make a Real Contribution to Profits. 3rd Ed. Cheltenham. 2015.
58. Brealey, R.A., Myers St. C. 2013. Principles of Corporate Finance. 8th ed. McGraw-Hill: N.Y 349 p
59. Clark, T.M. Diagnosis of an enterprise through financial ratios- London etc. McGraw-Hill, cop. 2014. - 307 p
60. Comprehensive economic analysis of economic. 2015.- Kenneth, W. Clarkson, Roger LeRoy Miller, Gaylord A. Sentz, Frank B. Cross - 320 p
61. Downes, J., Goodman J. E. Methods of calculating the financial leverage. - N.Y.: Barrons , 2013. - 373 p
62. Melyantsev, V.: Information Revolution, Globalization, and Paradoxes of Modern Economic Growth in Developed and Developing Countries, (2016).
63. Morton, W., Polanyi, J.C. Technique of financial analysis. Working Paper 2012/15 EIF Research & Market Analysis
64. Metzger, B.N. Estimation of the value of an enterprise as a property complex. // In ISPRS Congress and Exhibition. – 2013. – C. 105-112.
65. Newsom W.H. Business valuation: analysis and evaluation of closed-end companies. // The MIT Press. – 2015.
66. Negroponte P.J. Determination of the firm's value. // Studies in income and wealth. Chicago; L., 2013. N 51.
67. Nastraik, E.A. Modern problems of analysis of leasing companies. // In Proc. DAGM. – 2014.
68. Palmer, G.H. Management of financial flows of the organization and financial analysis as its supporting function. // Proc. of ECCV. – 2015. – T. 13. – N 1.
69. Preffer, J.T. Mechanisms of control over the leasing company. // Pattern Recognition. – 2016. – T. 3
70. Palepu, K.G., Bernard V.L., Healy P.M. Business Analysis and Valuation. Using Financial Statements. Cincinnati. 2016.
71. Rima, I.H. Development of Economic Analysis, 5-th ed.- Richard D. Irwin, Inc. 2016.

72. Ravkan, G.I. Managing, evaluate the company. — K.: МР „Ytem, LTD2 United Trade Limited London, 2015.
73. Rhines, W.H. Business valuation for mergers and acquisitions. // OECD. P., 2016.
74. Riccardi, G.A. Valuation of liquidity.: Cambridge, MA, NBER Working Paper No. 14101.
75. Rosenfeld, A.F. Estimation of financial standing of leasing companies in modern conditions// BMVC. – 2014. – Т. 1. – N 2.
76. SOLLERS. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.sollers-auto.com/ru/about/>
77. Stickney, C.P. Financial Reporting and Statement Analysis. A Strategic Perspective. 3rd Ed. L. 2016.
78. Stewart, T. H. Accounting and analysis of leasing operations in modern conditions- USA, 2017. 1211 p.
79. Sappaport, A. Evaluation of the impact of the financial structure of capital on the financial result of the company. Rev. and updated ed. New York: Free Press, 2013. - 705 p.
80. Scott, F. The place and role of business analysis in business valuation. // Edited by Dr. economy., prof. Claus A. M. — K.: MBK, 2014.

Приложения

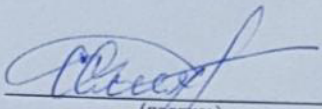
Приложение В

Таблица В.1 - Рекомендуемые корреспонденции счетов по учету лизинга основных средств у лизингодателя - балансодержателя

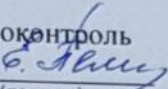
Содержание операции	Корреспонденции счетов	
	Дебет	Кредит
Предмет лизинга учитывается на балансе лизингодателя		
Приобретено оборудование для передачи в лизинг	08, субсчет «Приобретение объектов основных средств, предназначенных для передачи в лизинг»	60
Отражена сумма НДС	19, субсчет «НДС при приобретении основных средств, предназначенных для сдачи в лизинг»	60
Принято к учету основное средство, предназначенное для сдачи по договору лизинга	03, субсчет «Имущество, предназначенное для передачи в лизинг»	08, субсчет «Приобретение объектов основных средств, предназначенных для передачи в лизинг»
Принят к вычету НДС	68, субсчет «Расчеты с бюджетом по НДС»	19, субсчет «НДС при приобретении основных средств, предназначенных для сдачи в лизинг»
Регистрация оплаты поставщику	60	51
Предмет лизинга передан лизингополучателю	03, субсчет «Имущество, переданное в лизинг»	03, субсчет «Имущество, предназначенное для сдачи в лизинг»
Начислен очередной лизинговый платеж (в том числе НДС)	65 «Расчеты по краткосрочным лизинговым обязательствам»	90.1
Начислен НДС	90.3	68, субсчет «Расчеты с бюджетом по НДС»
Начислена амортизация по имуществу, переданному в лизинг	20	02, субсчет «Амортизация переданного в лизинг имущества»
Учтены затраты лизингодателя	20,23,25,26	10,60,70,76
Получен лизинговый платеж от лизингополучателя	51	65 «Расчеты по краткосрочным лизинговым обязательствам»
Возвращен предмет лизинга (в соответствии с договором лизинга)	03, субсчет «Имущество, предназначенное для передачи в лизинг»	03, субсчет «Имущество, переданное в лизинг»
При выкупе предмета лизинга начислена выручка от реализации предмета лизинга (отражена выкупная стоимость предмета лизинга)	62	91.1
Начислен НДС с выкупной цены	91.2	68, субсчет «Расчеты с бюджетом по НДС»
Списана первоначальная стоимость предмета лизинга в случае перехода права собственности лизингополучателю	03, субсчет «Выбытие лизингового имущества»	03, субсчет «Имущество, переданное в лизинг»

Окончание таблицы В.1


Содержание операции	Корреспонденции счетов	
	Дебет	Кредит
Списана начисленная по предмету лизинга амортизация	02, субсчет «Амортизация переданного в лизинг имущества»	03, субсчет «Выбытие лизингового имущества»
Предмет лизинга списан с баланса лизингодателя по остаточной стоимости	91.2	03, субсчет «Выбытие лизингового имущества»
В случае, если договором предусмотрена уплата авансового платежа	51	62, субсчет «Авансы полученные»
Начислен НДС с суммы полученного авансового платежа	62, субсчет «Авансы полученные»	68, субсчет «Расчеты с бюджетом по НДС»
При досрочном выкупе предмета лизинга получен досрочно лизинговый платеж	51	65 «Расчеты по краткосрочным лизинговым обязательствам»
При досрочном выкупе предмета лизинга начислена выручка от реализации	65 «Расчеты по краткосрочным лизинговым обязательствам»	91.1
Начислен НДС с суммы досрочного лизингового платежа	91.2	68, субсчет «Расчеты с бюджетом по НДС»
Начислена задолженность по лизинговым платежам (в том числе НДС)	62	90.1
Начислена задолженность бюджету по НДС по лизинговым платежам	90.3	68, субсчет «Расчеты с бюджетом по НДС»
Начислена амортизация по предмету лизинга	20	02
В случае, если договором предусмотрена уплата авансового платежа	51	62, субсчет «Авансы полученные»
Начислен НДС с суммы авансового платежа	62, субсчет «Авансы полученные»	68, субсчет «Расчеты с бюджетом по НДС»
При досрочном выкупе предмета лизинга, получен досрочно лизинговый платеж	51	62, субсчет «Авансы полученные»
При досрочном выкупе предмета лизинга, начислен лизинговый платеж	62, субсчет «Авансы полученные»	90.1
Начислен НДС с суммы досрочного лизингового платежа	90.3	68, субсчет «Расчеты с бюджетом по НДС»

Автор работы 
(подпись)

« 1 » июня 2018 г.

Нормоконтроль  Белкин Е.В.
(подпись) (Ф.И.О)

« 06 » июня 2018 г.

Нормоконтроль  Зубарова О.И.
(подпись) (Ф.И.О)

« 05 » июня 2018 г.

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Дальневосточный федеральный университет»

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита

Г Р А Ф И К

подготовки и оформления выпускной квалификационной работы
магистранта Соловьёвой Юлии Владимировны группы M1201мбУ
(фамилия, имя, отчество)

на тему «Учетно-аналитическое обеспечение лизинговых операций в условиях
применения МСФО»

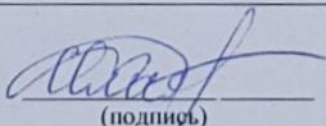
№ п/п	Выполняемые работы и мероприятия	Срок выполнения	Отметка о выполнении
1	Выбор темы и согласование с руководителем	до 30.10.2016	Выполнено
2	Составление библиографии	до 20.11.2016	Выполнено
3	Составление плана работы и согласования с руководителем	до 05.12.2016	Выполнено
4	Разработка и представление руководителю: главы 1 главы 2 главы 3	до 20.05.2017	Выполнено
		до 05.12.2017	Выполнено
		до 05.04.2018	Выполнено
5	Подготовка и согласование с руководителем выводов и предложений, введения и заключения. Подготовка презентации работы	до 15.04.2018	Выполнено
6	Доработка ВКР в соответствии с замечаниями руководителя	до 25.05.2018	Выполнено
7	Получение отзыва научного руководителя и предзащита ВКР на заседании выпускающей кафедры	до 10.06.2018	Выполнено
8	Доработка ВКР в соответствии с замечаниями, высказанными на предзащите, окончательное оформление	до 20.06.2018	Выполнено
9	Передача работы на рецензирование	до 15.06.2018	Выполнено
10	Получение рецензии, передача работы на кафедру	до 22.06.2018	Выполнено
11	Завершение подготовки к защите (доклад, презентация в Power Point)	до 22.06.2018	Выполнено
12	Защита ВКР в ГЭК	04.07.2018	Выполнено

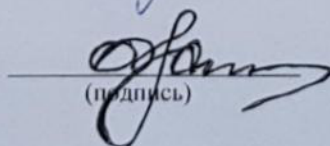
Студент

«21» ноября 2016 г.

Руководитель ВКР

«21» ноября 2016г.


(подпись)


(подпись)

Ю.В. Соловьёва
(и.о.фамилия)

О.Г. Житлухина
(и.о.фамилия)

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Дальневосточный федеральный университет»

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита

ОТЗЫВ РУКОВОДИТЕЛЯ

на выпускную квалификационную работу студента (ки) _____

Соловьёвой Юлии Владимировны

(фамилия, имя, отчество)

Направление _____ 38.04.01 «Экономика» _____ группа М1201мбу

(ученая степень, ученое звание, и.о. фамилия)

на тему Учетно-аналитическое обеспечение лизинговых операций в условиях применения МСФО

Руководитель ВКР к.э.н., профессор кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита О.Г. Житлухина

(ученая степень, ученое звание, и.о. фамилия)

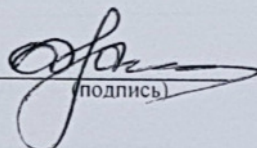
Дата защиты ВКР «5» июля 2018 г.

Развитие рыночной экономики любой страны во многом зависит от развития финансового рынка и его такой активной составляющей как рынок лизинга, который, в свою, очередь, требует постоянного развития всех функций управления, в т.ч. и бухгалтерского учёта и связанного с ним финансового анализа и, прежде всего, совершенствование нормативного его регулирования, методического обеспечения, а также финансового анализа в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой отчетности. Это обусловило актуальность выбранной темы. Содержание выпускной квалификационной работы соответствует ее теме и заданию. Все разделы работы логически взаимосвязаны между собой и объединены общей проблемой. В работе достаточно глубоко изучены теоретические и практические аспекты учета и анализа лизинговых операций. Выявлены положительные и отрицательные стороны их учета. Это позволило сформулировать обоснованные выводы и рекомендации, некоторые из которых имеют практическое значение, в частности, в работе предложено ввести в рабочий план счетов организации такие субсчета к счету 03 «Доходные вложения в материальные ценности», как: «Имущество, предназначенное для передачи в лизинг», «Имущество, переданное в лизинг» и «Выбытие лизингового имущества». Также

рекомендовано введение субсчетов к счетам 08 «Вложения во внеоборотные активы» и 19 «НДС по приобретенным ценностям», связанных с лизинговыми операциями. Кроме того, сделаны предложения по открытию отдельных счетов, отражающих сроки лизинговых обязательств. Всё это обеспечивает контроль за лизинговыми операциями и повышает прозрачность финансовой отчетности. Вызывает интерес проведенный анализ финансового положения лизинговой компании и рекомендации по повышению достоверности его оценки. Кроме того, ряд рекомендаций апробированы на научных студенческих конференциях и отражены в научных публикациях. Текстовый материал, экономические расчеты выполнены точно и грамотно. Их оформление соответствует предъявленным требованиям. Работа выполнена самостоятельно. При написании работы использовались современные методы экономического анализа. Оформление работы выполнено с использованием компьютерной вычислительной техники. В целом выпускная квалификационная работа отвечает требованиям к их написанию и заслуживает оценки «отлично».

Оригинальность текста ВКР составляет 86 %.

Руководитель ВКР к.э.н., профессор
(уч. степень, уч. звание)


подпись

О.Г. Житлухина
(и.о. фамилия)

«01» января 2018 г.

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Дальневосточный федеральный университет»

ШКОЛА ЭКОНОМИКИ И МЕНЕДЖМЕНТА

Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита

РЕЦЕНЗИЯ

на выпускную квалификационную работу студенту (ки) _____

Соловьёвой Юлии Владимировны
(Фамилия Имя Отчество)

Направление _____ 38.04.01 «Экономика» _____ группа М1201мбУ

на тему Учетно-аналитическое обеспечение лизинговых операций в условиях применения МСФО

Руководитель ВКР к.э.н., профессор кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита О.Г. Житлухина

(ученая степень, ученое звание, И.О. Фамилия)

Дата защиты ВКР «5» июля 2018 г.

1 Актуальность ВКР, ее научное, практическое значение и соответствие заданию

На сегодняшний день лизинг является гибким и многообещающим экономическим рычагом, способным привлечь инвестиции, способствовать подъему отечественного производства, привлечь капитал в жизненно важные отрасли экономики страны, обеспечить реальную поддержку малому бизнесу, обеспечить долгосрочный и надежный доход для коммерческих банков. Данные обстоятельства являются причиной актуальности рассматриваемой тематики, так как чем шире сфера лизинга, тем сложнее, актуальнее и важнее вопросы учетно-нормативной поддержки лизинговых операций. Несмотря на значительное число публикаций, посвященных учету и анализу лизинговых операций, имеют место некоторые дискуссионные и нерешенные вопросы, в частности, отсутствует единый подход к определению лизинга, недостаточная методическая проработка вопросов бухгалтерского учета лизинговых операций как у лизингодателя, так и лизингополучателя негативно сказывается на процессе развития лизинга в России. Все это вызывает необходимость разработки теоретических и методических рекомендаций по совершенствованию российских правил, регламентирующих учет и анализ лизинговых операций на основе международного опыта и планируемых изменений в международном правовом поле.

Структура работы оказывается четко продуманной и логично выстроенной: 3 главы служат решению заявленных во введении задач. Автор начинает свою работу с исторических аспектов формирования и развития лизинга, определяет роль лизинга в экономическом развитии России, подробно рассматривает нормативно-правовую базу по учету лизинговых операций с точки зрения российской и международной практики. Затем

анализирует существующую методику учета и анализа лизинговых операций и выделяет ее несовершенства. В конце работы предложены основные рекомендации по совершенствованию учета и анализа лизинговых операций, способствующие развитию лизинга в России.

2 Достоинства Работы: умение работать с литературой, последовательно и грамотно излагать материал, оригинальность идей, раскрытие темы, достижение поставленных целей и задач

Автор проанализировал различные виды определений понятия «лизинг», определил их недостатки. В своей работе предложил новое трактование определение лизинга в аспекте бухгалтерского учета, которое отражает специфику лизинговых отношений.

3 Недостатки и замечания (как по содержанию, так и по оформлению)

Существенных замечаний по выполнению работы нет. Среди недостатков можно выделить недостаточное изучение различных видов понятия «лизинг» в зарубежных источниках. Однако, указанный недостаток не снижает общего высокого уровня выполненной работы.

4 Целесообразность внедрения, использования в учебном процессе, публикации и т. п.

Результаты теоретической части выпускной квалификационной работы могут быть использованы при внесении предложений по изменению нормативной базы, регулирующей правоотношения лизинга. Предложенные рекомендации в практической части могут использоваться при разработке указаний об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга и инструкции по применению плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций, положений по бухгалтерскому учету.

5 Общий вывод: (о присвоении дипломнику соответствующей квалификации и оценка: отлично, хорошо, удовлетворительно)

Представленная выпускная квалификационная работа Соловьёвой Ю.В. написана на высоком теоретическом уровне, материал изложен в логической последовательности. Данная работа на тему «Учетно-аналитическое обеспечение лизинговых операций в условиях применения МСФО» соответствует требованиям, предъявляемым к выпускным квалификационным работам и при соответствующей защите может быть оценена на «отлично»

Оценка отлично

Рецензент

Старший менеджер группы подбора, обучения и оценки персонала

ООО «Сименс Финанс»

(должность по основному месту работы, ученая степень, ученое звание)

(подпись)

О.В. Ярмольчук

(и.о.ф.)

« _____ » 2018 г.



Окончательная проверка > Просмотреть историю отправки: Окончательная проверка выпускных квалификационных работ на наличие плагиата


Просмотреть историю отправки: Окончательная проверка выпускных квалификационных работ на наличие плагиата

Инструкции к заданию

Сведения о задании	>
ОЦЕНКА последняя оцененная попытка	-/100
ПОПЫТКА	/100
20.06.18 12:41	
SafeAssign	Общее количество совпадений: 14%

ОТПРАБКА

Соловьева ЮВ ВКР_2018_Учетно-аналитическое обеспечение лицензионных операций в условиях применения ИС ФОФ. docx

 Соловьева ЮВ ВКР_2018_Учетно-аналитическое обеспечение лицензионных операций в условиях применения ИС ФОФ. docx

Загрузить

- Проверка ВКР на наличие плагиата ШОМ 2018
- Общая информация
- О курсе
- Проверка черновигов
- Окончательная проверка
- Результаты проверки (для студентов)
- Инструкции для научных руководителей
- Мои группы
- М120115бу