

Лизинг: чей баланс лучше?

В прошлом номере журнала руководству компаний был предложен сравнительный анализ лизинга и кредита как аналогичный способ пополнить основные средства. Судя по откликам читателей, эта тема интересна для широкого круга организаций. Поэтому мы решили рассмотреть с практической стороны нюансы выбора балансосодержателя лизингового имущества.

До момента выплаты всех лизинговых платежей собственником имущества является лизингодатель. Однако, несмотря на это, основное средство может учитывать на балансе как лизингодатель, так и лизингополучатель (п. 1 ст. 11 и ст. 31 Закона о лизинге).

Лизинг делает учет сложнее

Сначала рассмотрим вариант, когда компания ставит имущество на свой баланс.

В бухгалтерском учете расходом будет только «бухгалтерская» амортизация, начисленная с балансовой стоимости основного средства. Все платежи по лизинговому договору будут лишь погашением кредиторской задолженности, которая образовалась в момент оприходования имущества на баланс.

В налоговом учете расходом будут лизинговые платежи за вычетом амортизации, начисленной в налоговом учете (п. 10 ст. 264 НК РФ). При этом «налоговую» амортизацию рассчитывают исходя из применяемых сроков полезного использования средства в порядке, установленном постановлением Правительства № 1 от 1 января 2002 г.

При этом варианте стоимость имущества в бухгалтерском учете будет соответствовать сумме лизингового договора. В налоговом учете стоимость будет равна цене, по которой лизингодатель приобрел основное средство (п. 1 ст. 257 НК РФ). Если же организация решает оставить основное средство на балансе лизингодателя, то учет в этом случае будет наиболее простым и легким.

Это обусловлено тем, что у лизингополучателя бухгалтерский и налоговый учеты будут совпадать.

Определим выгоду по налогам

Налог на имущество. Налогом на имущество облагается движимое и недвижимое имущество, которое организация учитывает на балансе в качестве основных средств (ст. 374 НК РФ).

Если имущество учитывает на своем балансе лизингодатель, то первоначальная стоимость будет соответствовать его расходам на покупку основного средства. То есть это непосредственно цена и величина сопутствующих услуг.

При учете имущества на балансе лизингополучателя его стоимость увеличится на сумму лизинговых платежей. Как правило, их размер достигает от 20 до 50 процентов от первоначальной стоимости средства. Это происходит из-за того, что в состав лизинговых платежей заложены еще и другие, предусмотренные договором лизинга, инвестиционные затраты (например, информационные или расходы на страхование) и доход (маржа) лизингодателя.

Рассмотрим на примере отток денежных средств лизингополучателя.

Пример 1:

1 октября 2004 г. ООО «Статус» заключило с ЗАО «Лизинг» лизинговый договор на приобретение производственного комплекса. Срок договора – 3 года.

ЗАО «Лизинг» приобрело для ООО «Статус» комплекс за 1000 единиц. Для этого руководством ЗАО «Лизинг» был взят кредит под 10 процентов годовых. Маржа ЗАО «Лизинг» – 2 процента. ООО «Статус» будет перечислять платежи ежеквартально равными долями. Амортизация начисляется линейным методом. Чтобы упростить пример, какие-либо дополнительные расходы (страховка и т. п.) рассматривать не будем. Срок полезного использования комплекса равен сроку договора лизинга. То есть по окончании договора остаточная стоимость будет равна нулю. При расчете суммы ежемесячных лизинговых платежей ЗАО «Лизинг» использует стандартную методику. Сумму к оплате за услуги по каждому периоду «Лизинг» рассчитывает исходя из ставки банковского процента за кредит (10%) и суммы вознаграждения (маржи) лизингодателя (2%).

В первом квартале (октябрь, ноябрь, декабрь) сумма непогашенной стоимости комплекса – 1000 единиц. Плата за услуги – 12 процентов в год, срок – 1 квартал. Таким образом, плата за услуги равна 30 единицам (1000 ед. x 12% : 4).

Чтобы найти величину лизингового платежа, «Лизинг» использует формулу:

$$ЛП = \text{Цена приобретения имущества} / ((1 - 1 : (1 + I)n) : I)$$

где I – плата за услуги ЗАО «Лизинг», в нашем примере – 12 процентов в год ; n – период платежей, платежи ежеквартальные, поэтому за 3 года будет 12 периодов оплаты. В данном примере лизингодатель корректирует величину платежей по собственной методике. Таким образом, ООО «Статус» ежеквартально уплачивает 100,46 единиц.

Часть лизингового платежа, которая превышает оплату за услуги, является погашением стоимости комплекса – 70,46 единиц (100,46 – 30). В конце первого квартала непогашенная стоимость имущества будет равна 929,54 единицы (1000 – 70,46).

Во втором квартале сумма непогашенной стоимости комплекса равна 929,54 единицам, плата за услуги – 12 процентов в год, срок – один квартал. Плата за услуги составит: $929,54 \times 12\% : 4 = 27,89$ ед.

На погашение стоимости имущества «Лизинг» относит 72,57 единицы (100,46 – 27,89). На конец второго квартала непогашенная стоимость будет равна 856,97 единицы (929,54 – 72,57).

Имущество поставлено на баланс «Статуса» (см. таблицу 1).

Таблица 1. Расчет суммы лизинговых платежей, если имущество на балансе ООО Статус»

Период, квартал	Погашение стоимости имущества	Плата за услуги 10%+2%=12%	ИТОГО лизинговый платеж	Сумма непогашенной стоимости имущества
				1000.0
1	70.46	30.00	100.46	929.5
2	72.57	27.89	100.46	857.0
3	74.75	25.71	100.46	782.2
4	76.99	23.47	100.46	705.2
5	79.30	21.16	100.46	625.9
6	81.68	18.78	100.46	544.2
7	84.16	16.33	100.46	460.1
8	86.66	13.80	100.46	373.4
9	89.26	11.20	100.46	284.2
10	91.93	8.53	100.46	192.3
11	94.69	5.77	100.46	97.6
12	97.53	2.93	100.46	0.0
	1000.0	206	1206	

Напомним, если имущество находится на балансе у лизингополучателя, то его балансовая стоимость будет состоять не только из цены его приобретения, но и платы за услуги лизингодателя. Таким образом, в нашем примере стоимость производственного комплекса на начало первого квартала будет составлять 1 206 единиц (1 000 + 206).

Таблица 2. Расчет суммы налога на имущество, уплачиваемого ООО «Статус»

Период, квартал	Стоимость имущества на начало квартала	Начисленная амортизация	Стоимость имущества на конец квартала	Налог на имущество к уплате (2,2%)
			1206	
1	1206	100	1105	6.35
2	1105	100	1005	5.80
3	1005	100	904	5.25
4	904	100	804	4.70
5	804	100	703	4.14
6	703	100	603	3.59
7	603	100	502	3.04
8	502	100	402	2.49
9	402	100	301	1.94
10	301	100	201	1.39
11	201	100	100	0.84
12	100	100	0	0.29
				39.84

Пример 2:

Воспользуемся условиями предыдущего примера. Предположим, что производственный комплекс учитывает на своем балансе ЗАО «Лизинг». В этом случае «Лизинг» в лизинговый платеж включит также компенсацию издержек, связанных с уплатой налога на имущество. Производственный комплекс «Лизинг» отражает на отдельном субсчете счета 03 «Доходные вложения в материальные ценности».

Однако при прямом пересчете сумма периодических платежей не всегда будет одинаковая. Это из-за того, что остаточная стоимость средства уменьшается за счет амортизации, следовательно, и размер налога на имущество также будет снижаться. Если лизингополучателю удобнее ежеквартально выплачивать одинаковую сумму

платежей, лизинговая компания предлагает оптимальный график с однородным размером выплат. Такую величину платежа лизингодатель рассчитывает по особым формулам. Такой подход приведен в примере.

Таблица 3. Расчет суммы лизинговых платежей, если имущество на балансе ЗАО «Лизинг»

Период, квартал	Погашение стоимости имущества	Возмещение налога на имущество (см. табл. 4)	Плата за услуги 10%+2%=12%	ИТОГО лизинговый платеж	Сумма непогаш. стоимости имущества
					1000.0
1	68.10	5.27	30.00	103.37	931.9
2	70.80	4.81	27.96	103.37	961.3
3	73.18	4.35	25.84	103.37	788.1
4	75.83	3.90	23.64	103.37	712.3
5	78.56	3.44	21.37	103.37	633.7
6	81.38	2.98	19.01	103.37	552.4
7	84.28	2.52	16.57	103.37	488.1
8	87.27	2.06	14.04	103.37	380.8
9	90.35	1.60	11.42	103.37	290.5
10	93.52	1.14	8.71	103.37	196.9
11	96.78	.68	5.91	103.37	100.2
12	110.15	.22	300	103.37	0.0
	1000.0		207.5	1240.4	

Таблица 4. Расчет суммы налога на имущество, включаемого в лизинговые платежи

Период, квартал	Стоимость имущества на начало квартала	Начисленная амортизация	Стоимость имущества на конец квартала	Налог на имущество к уплате (2,2%)
			1206	
1	1000	83	917	5.27
2	917	83	833	4.81
3	833	83	750	4.35
4	750	83	667	3.90
5	667	83	583	3.44
6	583	83	500	2.98
7	500	83	417	2.52
8	417	83	333	2.06
9	333	83	250	1.60
10	250	83	167	1.14
11	167	83	83	0.68
12	83	83	0	0.22
				32.97

При лизинге производственного комплекса стоимостью 1000 единиц в случае учета его на балансе ЗАО «Лизинг» экономия по налогу на имущество у ООО «Статус» составит порядка 7 единиц, или 0,7 процента от стоимости имущества.

Каждый лизингополучатель должен оценить – существенна ли для него эта сумма экономии по налогу на имущество.

Если увеличить срок действия договора лизинга, величина экономии по налогу на имущество возрастет.

Налог на прибыль

Если имущество числится на балансе лизинговой компании, то фирма – получатель имущества включит лизинговые платежи в расходы. Они будут уменьшать налогооблагаемую прибыль.

Если имущество учтено на балансе лизингополучателя, то в расходы он сможет включить лизинговый платеж за вычетом начисляемой амортизации (п. 10 ст. 264 НК РФ). То есть в сумме получается тот же лизинговый платеж, но начисленный двумя частями. Он будет состоять их непосредственно суммы амортизации и лизингового платежа за вычетом из него амортизации.

При обоих вариантах сумма, признанная расходом лизингополучателя, остается неизменной.

Анализ структуры баланса

Руководство компании, поставившей на свой баланс лизинговое имущество, может принять решение получить банковский кредит или привлечь инвестиции со стороны. В этом случае инвесторы, как правило, просят просчитать изменение аналитических коэффициентов после отражения на своем балансе предмета лизинга. К таким показателям прежде всего относят коэффициент ликвидности, критерий капитализации и критерий активности организации.

Пример 3:

Воспользуемся исходными данными примера 1. Напомним, что при учете производственного комплекса на балансе лизингополучателя его стоимость составляет 1,206 единицы.

Задолженность «Статуса» по лизинговым платежам состоит из двух частей – суммы со сроком погашения в течение года и суммы со сроком погашения более 1 года. Поэтому не вся сумма лизинговых платежей попадет в 4 раздел Баланса организации «Долгосрочные обязательства». Часть нужно будет указать в разделе «Краткосрочные обязательства» (см. таблицу 5).

Таблица 5.

Разделы баланса	Вариант 1.	Вариант 2.
	До постановки на баланс лизингового имущества, ед.	После постановки на баланс лизингового имущества, ед.
1 Внеоборотные активы	800	800 + 1206 = 2006
2 Оборотные (текущие) активы	300	300
ИТОГО Баланс	1100	2306
3 Капитал и резервы	600	600
4 Долгосрочные обязательства	300	300 + 804 = 1104
5 Краткосрочные (текущие) обязательства	200	200 + 402 = 602
ИТОГО Баланс	1100	2306

Коэффициент ликвидности

Этот коэффициент показывает возможность компании расплачиваться с кредиторами. Он равен отношению текущих активов компании к текущим обязательствам. Его значение должно быть не меньше единицы:

Вариант 1. К ликв. = $300 : 200 = 1,5$

Вариант 2. К ликв. = $300 / 602 = 0,5$

Из примера видно, что после постановки имущества на баланс лизингополучателя ликвидность предприятия значительно ухудшилась.

Критерий капитализации (финансовый рычаг)

Данный критерий показывает, насколько тяжело компания переносит наличие кредиторской задолженности. Также по этому коэффициенту можно определить, в какой степени фирма привлекательна для инвесторов. Финансовый рычаг равен отношению суммы обязательств и собственного капитала к величине собственного капитала.

Вариант 1. Финансовый рычаг = $(600+300+200) / 600 = 1,83$

Вариант 2. Финансовый рычаг = $(600+1104+602) / 600 = 3,84$

Если величина отношения более 2, то в соответствии с принятой практикой это свидетельствует о чрезмерном использовании заемных средств.

Критерий активности

Он показывает, насколько эффективно компания размещает свои активы. Этот критерий характеризует рискоспособность компании. Он равен отношению долгосрочной задолженности к сумме обязательств и собственного капитала.

Вариант 1. Кр. активности = $300 / (300+200+600) = 0,27$, или 27%

Вариант 2. Кр. активности = $1104 / (1104+602+600) = 0,48$, или 48%

Если величина отношения близка или превышает 50 процентов, это свидетельствует о высоком уровне задолженности, поэтому инвестиции в такую компанию могут быть рискованны.

Таким образом, если компания принимает лизинговое имущество на свой баланс, то это не лучшим образом сказывается на ее финансовом положении.

Налог на имущество под вопросом

Хочу заострить внимание на одном моменте. Он будет интересен тем компаниям, которые, взяв имущество в лизинг, оставили его на балансе владельца. Тонкость заключается в следующем. Многие собственники включают в лизинговые платежи сумму, равную налогу на имущество. При этом они указывают, что должны компенсировать свои расходы по этому налогу, поскольку основное средство числится на их балансе. Однако, на мой взгляд, с этим можно поспорить. Не забывайте, что основные средства, переданные в лизинг, лизингодатель учитывает на счете 03 «Доходные вложения в материальные ценности». Я всегда придерживался мнения, что с имущества, учтенного на этом счете, налог платить не надо. Не так давно к такому же выводу пришли и работники Минфина (письмо от 31 августа 2004 г. № 03-06-01-04/160).

К сожалению, пока лизингодатели данным письмом не руководствуются. Они по-прежнему продолжают увеличивать платежи «на налог на имущество», видимо, подстраховывая себя от очередных изменений законодательства. Однако страдает в такой ситуации в первую очередь получатель имущества.

Я бы порекомендовал обратить на этот момент внимание вашего партнера – лизингодателя.

Наталья Крылова,
главный бухгалтер ООО «Глобус-лизинг»
Журнал «Консультант», № 21, 2004

Консалтинговая компания «Верген Групп»

тел.: 105-52-93; 232-07-20; 232-07-21 (аналитический отдел); e-mail: konsultant@dinform.ru