

Шабашев В.А.
Федулова Е.А.
Кошкин А.В.

ЛИЗИНГ: ОСНОВЫ ТЕОРИИ И ПРАКТИКИ

A photograph of an airport tarmac with several aircraft and a person in silhouette in the foreground looking out.

УЧЕБНОЕ ПОСОБИЕ

ИЗДАНИЕ ВТОРОЕ

КНОРУС

Шабашев В.А.
Федулова Е.А.
Кошкин А.В.

ЛИЗИНГ: ОСНОВЫ ТЕОРИИ И ПРАКТИКИ

ИЗДАНИЕ ВТОРОЕ

Под редакцией
профессора Г.П. ПОДШИВАЛЕНКО

*Рекомендовано УМО по образованию
в области финансов, учета и мировой экономики
в качестве **учебного пособия**
для студентов высших учебных заведений*



МОСКВА
2005

УДК 339.187.62
ББК 65.422.5я73
Ш12

Рецензенты:

кафедра бухгалтерского учета и аудита Российского государственного
торгово-экономического университета (Кемеровский филиал),

В.В. Михайлов, доктор экономических наук, профессор Кузбасского
государственного технического университета, академик Академии гума-
нитарных наук

Шабашев В.А.

Ш12 Лизинг: основы теории и практики : учебное пособие / В.А. Шабашев,
Е.А. Федулова, А.В. Кошкин ; под ред. проф. Г.П. Подшиваленко. —
2-е изд. — М. : КНОРУС, 2005. — 184 с.

ISBN 5-85971-175-1

Рассматриваются теоретические и практические аспекты развития лизин-
гового бизнеса в России. Обобщен нормативный и методический материал,
а также практический опыт применения лизинга в российских организаци-
ях. Предложены рекомендации по расчету лизинговых платежей, отраже-
нию в бухгалтерском учете операций по договору финансовой аренды (лизин-
га), составлению и заключению договоров, обеспечивающих проведение
лизинговой сделки, в том числе в социальной сфере.

*Для студентов, аспирантов, преподавателей экономических и юридиче-
ских факультетов и вузов, а также для бухгалтеров, экономистов, юристов
и менеджеров организаций.*

УДК 339.187.62
ББК 65.422.5я73

ISBN 5-85971-175-1

© Шабашев В.А., Федулова Е.А.,
Кошкин А.В., 2004, 2005
© КНОРУС, 2004, 2005

Предисловие	3
Глава 1. ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА РАЗВИТИЯ ЛИЗИНГА	7
1.1. Лизинг: понятие, типы, виды, формы	7
1.2. История, тенденции и проблемы развития лизинга в России	11
1.3. Использование лизинга в социальной сфере	30
Глава 2. ТИПОВЫЕ СХЕМЫ РЕАЛИЗАЦИИ ЛИЗИНГОВЫХ СДЕЛОК	37
Глава 3. РАСЧЕТ ЛИЗИНГОВЫХ ПЛАТЕЖЕЙ	41
3.1. Расчет лизинговых платежей методом составляющих	41
3.2. Расчет лизинговых платежей методом потока денежных средств	53
3.3. Расчет лизинговых платежей методом коэффициентов	57
3.4. Сравнительная характеристика методов расчета лизинговых платежей	60
Глава 4. БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ ОПЕРАЦИЙ ПО ДОГОВОРУ ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЫ (ЛИЗИНГА)	66
4.1. Общие положения	66
4.2. Бухгалтерский учет лизингодателя	75
4.3. Бухгалтерский учет лизингополучателя	87
Глава 5. ДОГОВОРЫ, ОБЕСПЕЧИВАЮЩИЕ ПРОВЕДЕНИЕ ЛИЗИНГОВОЙ СДЕЛКИ	101
5.1. Договор финансовой аренды (лизинга)	101
5.2. Договоры купли-продажи и страхования предмета лизинга и предпринимательских (финансовых) рисков	117
5.3. Сделки международного лизинга	124
Глава 6. ЛИЗИНГОВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ РАЗЛИЧНЫХ ГРУПП ЛИЗИНГОДАТЕЛЕЙ	127
6.1. Особенности лизингового финансирования	127
6.2. Сводный перечень документов, необходимых для получения лизингового финансирования	128
6.3. Составление бизнес-плана проекта, предлагаемого к лизинговому финансированию	129

Приложения	135
Методические рекомендации по расчету лизинговых платежей от 16 апреля 1996 г.	135
Заявка на приобретение оборудования (имущества), предназначенного для передачи по Договору финансовой аренды (лизинга)	139
Паспорт организации	141
Договор финансовой аренды (лизинга)	142
Приложение 1 к Договору	149
Приложение 2 к Договору	151
Акт 1 передачи и приемки объекта лизинга в эксплуатацию	152
Акт 2 приема-передачи имущества	153
Кредитный договор	154
Приложение 1 к Договору	162
Договор купли-продажи	162
Счет	164
Договор поручительства	165
Генеральный договор страхования имущества	167
Договор страхования предпринимательского (финансового) риска ...	171
Литература	178

Лизинг является прогрессивной формой инвестирования. По оценкам журнала «Euromoney», объем лизинговых сделок в мире составил в 2000 г. 415 млрд дол. США, при этом на долю США пришлось 260 млрд дол. На протяжении последнего десятилетия в США наблюдается рост лизинга в абсолютном выражении, доля в общих инвестициях достигает 31%. Однако в России эта форма инвестирования еще недостаточна развита. Существует ряд факторов, сдерживающих его развитие: несовершенство законодательной базы, неподготовленность организаций к использованию лизинговых сделок в своей хозяйственной деятельности, слабость банковской системы, сложности при прогнорировании лизингового процента и лизинговой премии.

Для оптимизации инвестиционных процессов в России в 1998 г. был принят Федеральный закон «О лизинге». Практика применения этого Закона выявила его внутренние противоречия и усиленные попытки Банка России усилить контроль над потоками капитала, приходящими в страну и уходящими из нее. Непоследовательное применение многочисленных нормативных актов о бухгалтерском учете и налогообложении лизинговых сделок финансовыми и контролирующими органами также значительно осложняли применение лизинговых операций на практике.

Для активизации лизинговой деятельности в 2002 г. была принята новая редакция Закона о лизинге, где был обновлен и либерализован ряд существенных положений. При взаимодействии лизинговых компаний, банков и организаций возникают различные толкования положений этого Закона, что сдерживает его широкое применение. Дело в том, что субъектам лизинговой деятельности приходится руководствоваться «старыми» методическими рекомендациями, разработанными Минэкономки России и Минфином России в 1996—1997 гг.

Для разрешения сложившейся ситуации Минэкономразвития России объявило конкурс. Авторы настоящего издания, сотрудники Кеме-

ровского государственного университета, выиграли конкурс. Предлагаемое учебное пособие основывается на результатах этого экономического исследования.

Объектом исследования были операции, связанные с передачей оборудования в лизинг, и субъекты инфраструктуры лизингового бизнеса.

Основная цель работы — устранение противоречий и подготовка новых методических рекомендаций по вопросам совершенствования лизинговой деятельности. При этом решались следующие задачи:

- имеющиеся методические рекомендации обновлялись и дополнялись за счет накопленного за 1996—2003 гг. опыта проведения лизинговых операций, что привело к увеличению комбинаций и вариаций проведения лизинговых сделок;

- были учтены изменения, произошедшие в налоговом законодательстве и в бухгалтерском учете в целом;

- были разработаны типовые схемы реализации лизинговых сделок, в том числе с участием банков (как лизингодателей) и организаций социальной сферы (как лизингополучателей).

В настоящем учебном пособии рассмотрены такие методы исследования, как системный и сравнительный анализ, обобщен опыт лизинговых компаний и банков. В практической деятельности компаний, проводящих лизинговые сделки, помогут типовые схемы реализации таких сделок, расчеты лизинговых платежей методами составляющих, коэффициентов и потока денежных средств. Даны рекомендации относительно отражения в бухгалтерском учете операций по договору лизинга и при составлении и заключении договоров, обеспечивающих проведение лизинговой сделки, договоров и сопутствующих им документов, применяемых при осуществлении лизингового финансирования.

Приложение содержит типовые договоры финансовой аренды (лизинга), купли-продажи оборудования для передачи в лизинг, поручительства по договору лизинга, страхования имущества, являющегося объектом лизинга и предпринимательского (финансового) риска лизингодателя и лизингополучателя.

Предложенные в учебном пособии рекомендации позволят улучшить процесс совершения лизинговых операций и увеличить объем лизинговых сделок.

Особую благодарность за ценные советы выражаем генеральному директору ОАО «Сибирская лизинговая компания» (г. Кемерово) Софии Ароновне Мороз.

ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА РАЗВИТИЯ ЛИЗИНГА

1.1. Лизинг: понятие, типы, виды, формы

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

Термин «лизинг» (англ. *leasing*) означает «аренда». При аренде вступают в договорные отношения арендодатель и арендатор по поводу сдачи имущества во временное владение и пользование за определенную плату. Как известно, эти отношения в российской практике возникли давно.

Использование термина «лизинг» связано с необходимостью выделения особого вида аренды — финансовой. Импульс к развитию лизинговых отношений в России дал Указ Президента РФ от 17 сентября 1994 г. № 1929 «О развитии финансового лизинга в инвестиционной деятельности».

В соответствии со ст. 665 ГК РФ по договору финансовой аренды (договору лизинга) арендодатель обязуется приобрести в собственность указанное арендатором имущество у определенного им продавца и предоставить арендатору это имущество за плату во временное владение и использование для предпринимательских целей. При этом выбор продавца и приобретенного имущества осуществляется арендатором.

В Федеральном законе от 29 января 2002 г. № 10-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)» отмечается, что «лизинг — совокупность экономических и правовых отношений, возникающих в связи с реализацией договора лизинга, в том числе приобретение предмета лизинга».

Предметом лизинга могут быть любые непотребляемые вещи, в том числе предприятия и другие имущественные комплексы, здания, сооружения, оборудование, транспортные средства и иное движимое и недвижимое имущество, которое может использоваться для предпринимательской деятельности. Однако не могут быть предметом лизинга земельные участки и другие природные объекты, а также имущество, которое законом запрещено для собственного обращения или для которого установлен особый порядок обращения.

Субъектами лизинга являются:

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

■ **лизингополучатель** — физическое или юридическое лицо, которое в соответствии с договором лизинга обязано принять предмет лизинга за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях во временное владение и в пользование в соответствии с договором лизинга;

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

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

■ **производственно-снабженческие** — приобретение во временное использование необходимого имущества;

■ **финансово-экономические** — более целесообразное использование имеющихся финансовых ресурсов и экономия за счет лизинговых налоговых льгот.

Поскольку отношения по договору лизинга являются разновидностью кредитных отношений, они реализуются на основе **трех принципов**: 1) возвратность, 2) платность и 3) срочность. Согласно Закону о лизинге лизингом является «инвестиционная деятельность по приобретению имущества и передаче его на основании договора лизинга физическим и юридическим лицам за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях, обусловленных договором, с правом выкупа имущества лизингополучателем».

В лизинге как форме инвестирования ссудодатель и заемщик используют капитал не в денежной, а в товарной форме. При этом реализуется система таких отношений, как поручение, аренда, купля-прода-

жа, товарное кредитование, инвестирование, страхование и др. Таким образом, лизинг включает в себя **кредитные, инвестиционные и арендные отношения.**

Лизинг имеет следующие *преимущества для лизингополучателя:*

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

- участники сделки имеют возможность выработать наиболее удобную схему выплат и более упрощенную систему оформления;

- имущество, передаваемое в лизинг, выступает в качестве залога;

- появляется возможность обновлять основные производственные фонды, приобретая их за часть стоимости; лизинговые платежи совершаются равными долями и постепенно;

2) более высокая экономическая эффективность, так как:

- уменьшается налогооблагаемая база по налогу на прибыль за счет отнесения лизинговых платежей на себестоимость продукции;

- ускоренная амортизация позволяет сократить общий период уплаты налога на имущество;

- НДС, уплаченный лизинговой компанией, уменьшает платежи НДС в бюджет.

Можно выделить следующие основные **типы** лизинга:

- **долгосрочный** (договор лизинга действует в течение трех и более лет);

- **среднесрочный** (договор лизинга действует в течение от полутора до трех лет);

- **краткосрочный** (договор лизинга действует менее полутора лет).

Лизинг может быть представлен двумя **основными формами:**

1) **внутренний**, когда и лизингодатель, и лизингополучатель — резиденты России; 2) **международный**, когда лизингодатель или лизингополучатель является нерезидентом России (ст. 6 Закона о лизинге).

Предыдущая редакция Закона «О лизинге» 1998 г. предусматривала два основных вида лизинга: 1) финансовый (сдача в аренду имущества на длительный срок с полной амортизацией и полной окупаемостью стоимости имущества и переход в собственность лизингополучателя по истечении срока договора лизинга); 2) оперативный (неполная амортизация и последующий возврат имущества арендодателю). Подвидом был возвратный лизинг, когда арендатор и поставщик совпадают.

В Законе «О финансовой аренде (лизинге)» 2002 г. не приводится эта классификация, однако в п. 5 ст. 11 и ст. 14 говорится, что после окончания срока договора лизинга по согласованию сторон предмет

лизинга может перейти либо в собственность лизингополучателя, либо остаться в собственности лизингодателя. Закон не запрещает также заключать договор лизинга не на полный срок амортизации предмета лизинга. Таким образом, классификация, приведенная в Законе о лизинге 1998 г., косвенно подтверждается и Законом 2002 г.

Наряду с этим выделяют следующие **виды** лизинга¹:

1) в зависимости от объема обслуживания:

■ **чистый** (все расходы по эксплуатации имущества несет арендатор, и они не включаются в лизинговые платежи);

■ **«мокрый»** (с полным набором сервисных услуг, т.е. предоставление арендодателем комплексной системы технического обслуживания, ремонта, страхования, а также, по желанию арендатора, поставки необходимого сырья, подготовки квалифицированного персонала, маркетинга, рекламы, выпускаемой продукции и др.);

2) в зависимости от вида организации сделки:

■ **прямой** (изготовитель или владелец имущества сдает его в аренду);

■ **косвенный** (сдача имущества в аренду осуществляется через третье лицо);

■ **левередж-лизинг** (кредитный, паевой, отдельный). Предполагает дополнительное привлечение средств для лизинговых операций со стороны, когда объектом лизинга является дорогостоящее оборудование. Основной арендодатель получает преимущественное право на получение арендных платежей;

■ **сублизинг** (переуступка прав пользования предметом лизинга третьему лицу);

■ **револьверный** (возобновляемый по истечении первого срока договора с учетом необходимости замены арендуемого имущества на более производительное);

3) по типу лизинговых платежей — **денежный, компенсационный, смешанный**;

4) по отношению к налоговым и амортизационным льготам:

■ **действительный** (соответствует законодательству и экономическому содержанию лизинговой формы предпринимательской деятельности);

■ **фиктивный** (носит спекулятивный характер, когда обычные операции купли-продажи с рассрочкой платежа проводятся вместо лизинговых, незаконно используя лизинговые льготы).

¹ См.: Лещенко М.И. Основы лизинга: Учеб. пособие. М.: Финансы и статистика, 2001. С. 44.

1.2. История, тенденции и проблемы развития лизинга в России

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

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

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

В 70-е годы финансовый лизинг завоевывает популярность в странах на рынках Южной Америки, Азии и Африки. 80-е годы прошлого столетия отмечены принятием концепции финансового лизинга практически во всем мире.

За последние 20 лет ежегодный объем лизинговых операций в мире вырос в 10 раз и в 2000 г. по различным оценкам составлял от 415 млрд дол. США (оценка журнала «Euromoney») до 540 млрд дол. (оценка журнала «Эксперт»). При этом, по данным журнала «Эксперт», на США и Канаду приходится 41%, на Азию — 28, на Европу — 19%¹.

В свое время одним из основных механизмов послевоенного японского экономического чуда стал лизинг. Именно через лизинговые схе-

¹ См.: *Кашкин В., Гришанков Д.* Первый росток промполитики // Эксперт. 2003. № 48. С. 81–82.

мы в экономику привлекался иностранный капитал, именно они позволили за считанные годы обновить производственную базу.

Первыми объектами, закупленными СССР по договору лизинга — в рамках знаменитых поставок военной техники по договору ленд-лиза во время Второй мировой войны,— являются самолеты. На территории России лизинг использовался в советское время для приобретения морских и воздушных судов через внешнеэкономические организации. Но объемы этих операций были незначительны. Отправной точкой активного развития лизинга в нашей стране можно считать начало 90-х годов, с появлением первых коммерческих лизинговых компаний. В большинстве случаев они были образованы коммерческими банками. К середине 90-х годов, оценив потенциальные возможности и преимущества лизинга для экономического развития страны, Правительство РФ приняло ряд постановлений, направленных на поддержку развития лизинговых отношений. В результате на рынке стали появляться новые компании, в том числе крупные, учрежденные финансово-промышленными группами (ФПГ) для технического переоснащения входящих в их состав предприятий. Динамика роста числа лизинговых компаний представлена на рис. 1.1.

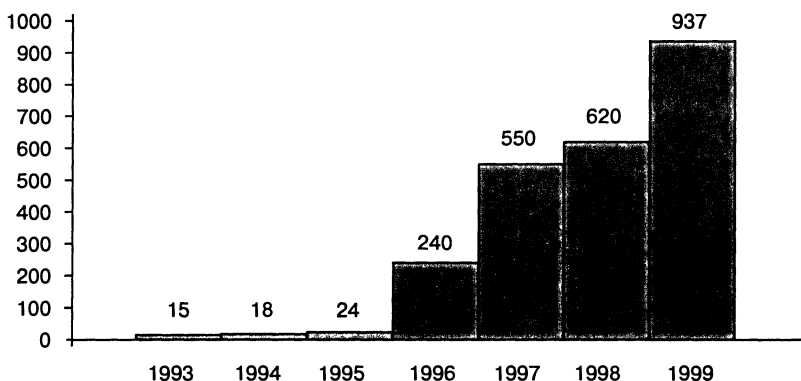


Рис. 1.1. Число лизинговых компаний в России¹

Вместе с ростом численности лизинговых компаний с 1993 г. постепенно увеличиваются и объемы лизинговой деятельности.

По оценкам профессиональной Ассоциации российских лизинговых компаний «Рослизинг», в 1995 г. лизинговые компании, члены

¹ См.: Основы лизинговой деятельности: Пособие для слушателей. М.: МФК, 1999. С. 8.

Ассоциации, заключили договоры о лизинге на общую сумму 170 млрд руб. (42 млн дол.). В 1996 г. эта цифра возросла до 670 млрд руб. (130 млн дол.), а в 1997 г. объем лизинговой деятельности членов Ассоциации составил уже 2,8 трлн руб. (500 млн дол.)¹.

Несмотря на благоприятный налоговый режим лизингового бизнеса, который позволял по сравнению с обычным банковским кредитованием экономить, по различным оценкам, до 40% совокупных расходов, этот кредитно-инвестиционный механизм имел значительные недостатки в виде правовых противоречий, заложенных в российском законодательстве того времени. Существенные проблемы вызывал Федеральный закон от 29 октября 1998 г. № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)». Так, в соответствии с ним лизингодателю было предоставлено право беспорно изымать предмет лизинга. Это положение противоречило норме ст. 619 ГК РФ, предусматривающей не беспорное изъятие предмета лизинга, а расторжение договора в судебном порядке. В соответствии с п. 1 ст. 14 и п. 5 ст. 18 Закона о лизинге 1998 г. лизингодатель имел возможность передать предмет лизинга в залог, что противоречило п. 1 ст. 335 ГК РФ: передать в залог можно только имущество, принадлежащее залогодателю на основе права собственности или права хозяйственного ведения. Поскольку передаваемое по договору лизинга право владения и пользования нельзя отнести ни к праву собственности, ни к праву хозяйственного ведения, лизингополучатель не может передать в залог предмет лизинга².

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

С 1998 по 2000 г. нормативная правовая база, регулировавшая лизинговые отношения, несколько ухудшилась. Это объясняется не только принятием в 1998 г. противоречивого и чрезмерно детализированного Закона о лизинге, но и попытками Банка России усилить контроль над потоками капитала, приходящими и уходящими из страны, а также непоследовательным применением многочисленных нор-

¹ См.: *Гараджа М.* Краткий обзор рынка финансовой аренды в России // *Лизинг-куррьер*. 1999. № 1. С. 9.

² См.: *Сурнин В.С., Бувальцева В.И., Тимошук Н.А.* и др. Императивы преодоления кризиса экономики. Регулирование. Банки. Инвестиции (на примере Кемеровской области) // *Кузбасская энциклопедия. Серия экономическая*. Кемерово: Кузбассвузиздат, 2001. Т. 13. С. 313–315.

мативных актов о бухгалтерском учете и налогообложении лизинговых сделок финансовыми и контролирующими органами.

Разрешение правовых коллизий стало основной задачей процесса активизации лизинговой деятельности как альтернативного экономически эффективного кредитно-инвестиционного механизма.

Существенный прогресс в развитии лизингового бизнеса наметился в 1998—2002 гг. Он привел к росту лизинговых операций по трем основным причинам. Первая — банковский кризис 1998 г., вынудивший организации обратить внимание на лизинг как альтернативный банковскому кредитованию источник финансирования капитальных вложений. Вторая — разрушение нормативных правовых преград и устранение противоречий в виде принятия Закона о лизинге в 2002 г. и отмены лицензирования лизинговой деятельности. Третья — оптимизация институциональной организации лизингового бизнеса.

С одной стороны, развитию лизинга содействовало государство. Лизинг сегодня — единственный понятный элемент промышленной политики. В соответствующих правительственных концепциях он официально признан основным для развития ряда отраслей — производства телекоммуникационного оборудования, автотранспорта, сельскохозяйственной продукции, авиатехники и др. Внесены конструктивные изменения в противоречивое прежде законодательство о лизинге (Закон о лизинге, НК РФ), ликвидированы многие бюрократические барьеры (в частности, отмена лицензирования лизинговой деятельности).

С другой — лизинг стал востребован. С появлением «длинных» денег стали нужны соответствующие малорисковые инструменты. Лизинговая же сделка почти не зависит от кредитоспособности получателя средств, она гарантирована имуществом. При кредитовании клиент декларирует некие цели, на которые будет направлен кредит. Но при этом расходование средств контролируется только фактически. В лизинге нет многих кредитных рисков, что позволяет свести к минимуму срыв лизинговой сделки.

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

По оценке группы по развитию лизинга МФК, объем лизинговых операций в 2001 г. составил 1,7 млрд дол. США, т.е. около 50 млрд руб. (рис. 1.2). Общий объем инвестиций в основной капитал за счет всех источников финансирования в 2001 г. составил 1599,5 млрд руб.¹; доля

¹ См.: Финансовая аренда (лизинг) в России. Обзор рынка 2000—2001. М.: МФК, 2002. С. 14, 33.

лизинга в общих инвестициях в России приближается к 3%. Если опираться на данные Госкомстата России, которые многие эксперты считают заниженными, то этот показатель составляет около 1%.

Группа по развитию лизинга МФК считает, что в связи с повышением внутреннего спроса на лизинговые услуги и благоприятными изменениями в законодательной налоговой базе доля лизинга в общем объеме инвестиций может возрасти до 4%¹. Значительно увеличилось и число лизинговых компаний. Если до 17 августа 1998 г. был зарегистрирован 21%, то после кризиса — 79% общего числа компаний.

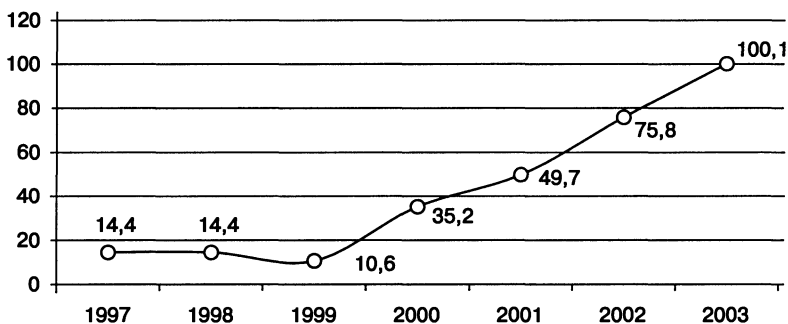


Рис. 1.2. Темпы роста рынка лизинговых услуг

В 2003 г. объем профинансированных средств по договорам лизинга лизинговыми компаниями России составил более 1700 млн дол.² Это 148% аналогичного показателя прошлого года. Общий же объем рынка (с учетом авансов лизингополучателей, доходов лизинговых компаний) агентство «Эксперт РА» оценивает в 2,5 млрд дол.³

Отношение лизинговых платежей, полученных компаниями в 2002 г., к профинансированным ими средствам за год составило 56,4%. Этот показатель говорит о том, что в течение трех-четырёх предшествующих лет (средний срок лизинговой сделки) лизинговые сделки реально финансировались компаниями, а не использовались в качестве «серой» схемы, когда сумма аванса лизингополучателя сразу покрывает большую часть сделки (рис. 1.3).

История развития российского лизинга имеет национальные особенности.

¹ См.: Финансовая аренда (лизинг) в России. Обзор рынка 2000–2001. М.: МФК, 2002. С. 35.

² См.: Кашкин В. Лизинг-100//Эксперт. 2003. № 45. С. 112.

³ См.: Кашкин В., Казибекоев А. Топ-50 лизинга//Эксперт. 2002. № 48. С. 48.

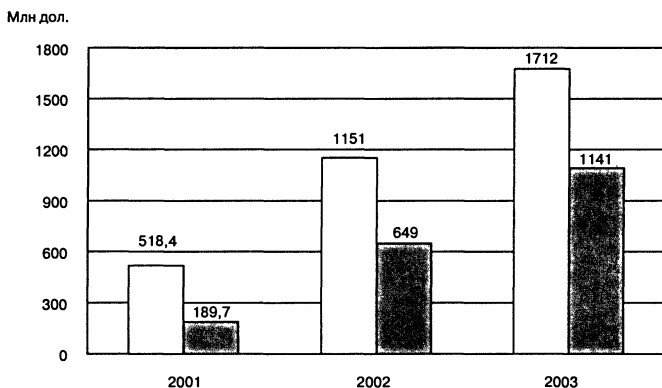


Рис. 1.3. Соотношение объемов лизинговых платежей и профинансированных средств в 2001–2003 гг.:

□ – объем финансирования; ■ – объем лизинговых платежей

Первая особенность — отличие лизинга в России и в странах Запада. Если там лизинг обычно сочетает черты аренды и кредита, то у нас он чаще похож на специфический инструмент проектного финансирования.

Вторая особенность — многообразие направлений в лизинге. Лизинговые компании создавались различными структурами, имели разные предпосылки образования, поэтому и практика работы, психология у них разная. Можно выделить пять типов компаний, которые в лизинговом бизнесе активно действуют в России в соответствии с их ориентацией:

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

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

Банки одними из первых оценили потенциал лизинга. Изначально он представлялся лишь как дополнительный, более гибкий инструмент кредитования, в определенных случаях более удобный как для банка, так и для заемщика. Лизинговые сделки применялись при

финансировании нестандартных проектов, привлекательных для банка, но не соответствовавших требованиям его кредитной политики. Главную роль для принятия решения банком в пользу финансирования таких проектов играет обусловленное лизинговой схемой наличие дополнительного обеспечения в виде самого объекта лизинга. Лизинговое финансирование удобнее и для многих заемщиков, прежде всего благодаря большей доступности такого финансирования, налоговыми льготами и возможности по желанию как учитывать объект лизинга на своем балансе, так и оставлять на балансе лизингодателя.

Лизинг теперь не просто услуга банка, это и дополнительный способ привлечения клиентов в банк. Есть примеры, когда лизинговый бизнес становится основным направлением деятельности. Так, у банка «Авангард» инвестиции в лизинговые сделки составляют около 40% кредитного портфеля. Весьма заметными участниками рынка являются такие созданные при российских банках компании, как «Промсвязьлизинг», «Балтийский лизинг», «Альфа-Лизинг», «КМБ-Лизинг» и др.

Конкурентное преимущество на российском рынке заключается в гибкости подхода к клиентам. Многие крупные банки рассматривают лизинг как проектное финансирование, при котором практически нет стандартных условий. Крупные лизинговые сделки, требующие серьезного структурирования, больше похожи на проектное финансирование, чем на лизинг в его классическом понимании¹.

«Авангард-Лизинг» практикует передачи в лизинг не просто отдельных видов техники, а целых имущественных комплексов. По сути, это долгосрочное финансирование довольно масштабных размеров, при котором банк гарантирует себе доход, а все предпринимательские риски несут клиенты.

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

¹ См.: *Кашкин В., Казибекоев А.* Топ-50 лизинга//Эксперт. 2002. № 48. С. 48.

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

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

Однако будущее за классическим лизингом, когда при оценке рисков акцент будет переноситься не столько на финансовое состояние клиента, сколько на само оборудование, его ликвидность, технологичность, мобильность. Такой подход к организации лизингового бизнеса в ближайшее время даст мощный импульс развитию индустрии российского лизинга.

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

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

Лизинговые компании при иностранных банках имеют те же преимущества от сотрудничества с банком, что и российские. Разница в том, что первым легче привлечь зарубежное финансирование как от международных финансовых агентств, например от ЕБРР, так и от поставщиков оборудования, а также других инвесторов. Если готов-

ность к сотрудничеству иностранных инвесторов и международных финансовых агентств определяется их требованиями по соблюдению некоего уровня риска и доходности вложений, то внимание поставщиков обусловлено другими причинами. Западные поставщики оборудования и транспортных средств готовы частично принимать на себя риск российских лизингополучателей, однако им необходим буфер между ними и лизингополучателями, и подобные компании выполняют эту функцию.

Поставщики оборудования раньше предоставляли товарные кредиты сроком на два-три года и со временем стали искать пути снижения российских рисков. И сейчас продажа через лояльную им российскую лизинговую компанию, у которой остается право собственности на оборудование, для них более надежна, чем коммерческое кредитование под залог оборудования. Это позволяет лизинговым компаниям делить риски с поставщиками, которые частично сами находят финансирование. Так, в сделках по поставкам техники «Caterpillar» одну треть финансирования обеспечивает Райффайзенбанк, остальное принимают на себя ЕБРР и сам «Caterpillar».

Благодаря возможности привлекать более длинные и более дешевые кредитные ресурсы лизинговые компании, созданные при иностранных банках, и другие лизинговые компании, получающие иностранное финансирование, быстро освоили сегменты наиболее ликвидных объектов лизинга и продолжают их осваивать. Например, лизинговый портфель «Райффайзен-Лизинг» составляет 40 млн дол., а в ближайшем будущем он планирует довести его до 100 млн.

Единственным ограничением является установленная Банком России норма риска на одного заемщика. С точки зрения Банка России, заемщиком является сама лизинговая компания, а не конечные лизингополучатели. Такой подход ограничивает доступ лизинговой компании к ресурсам учредителя. В то же время это ограничение заставляет лизингодателя искать новые источники финансирования, т.е. становиться более независимым от материнской компании. Поэтому лизинговые компании, созданные при иностранных банках, имеют все предпосылки для того, чтобы в ближайшем будущем стать значительным каналом притока иностранных инвестиций в экономику России.

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

В России в этом сегменте работают компании при иностранных производителях, имеющих значительные собственные средства и доступ к международному финансированию. Среди них наиболее известны «Даймлер-Крайслер Лизинг Автомобили», «Вольво трак файненс», «Zeppelin Russland» (при «Caterpillar»). Объектами лизинга этих производителей становятся весьма ликвидное оборудование и транспорт.

И в России существуют подобные российские лизинговые компании, однако вследствие ограниченного доступа к финансированию они пока мало развиты. На рынке заметны лишь компании, созданные или позиционирующие себя при производителях самолетов: «Ильюшин Финанс Ко», «Авиационная лизинговая компания „Туполев“». Их отличительная особенность заключается в том, что если обычная компания при производителе влияет в основном лишь на спрос, то названные компании могут влиять и на спрос, и на предложение. Акционеры готовы кредитовать производство самолетов, а ведь именно недостаток долгосрочных финансовых ресурсов является наиболее актуальной проблемой в отрасли.

Самолеты являются классическим объектом международного лизинга, что обусловлено прежде всего их высокой ценой, длительным сроком амортизации и относительной ликвидностью на вторичном рынке. До 50% всех продаж самолетов в мире осуществляется через различные формы финансирования, в том числе лизинг, поэтому перспективы роста авиационных лизинговых компаний вполне оправданны.

Лизинговые компании, созданные при поддержке государства.

За исключением нескольких компаний, созданных государством для поддержки отдельных отраслей (авиации — «Ильюшин Финанс Ко», сельского хозяйства — «Росагролизинг», «Росагроснаб»), в России по инициативе властей создавались в основном лизинговые компании для реализации программ поддержки малого бизнеса. К ним относятся, например, «Московская лизинговая компания», «Иркутский бизнес-парк», «Компания малого бизнеса Татарстана».

О результативности действий государства в авиационной отрасли говорить пока рано. Лизинг в сельском хозяйстве, несмотря на свою довольно длительную историю (например, компания «Росагроснаб» создана в 1994 г.) и значительные объемы вложенных средств, не стал чем-либо большим, нежели очередной формой безвозвратных дотаций. Лишь с 2002 г. начала действовать компания «Росагролизинг», руководители которой декларируют намерение привить в отрасли цивилизованные лизинговые схемы. Однако в сельском хозяйстве главной

трудностью для развития лизинга является менталитет производителей сельхозтоваров, их привычка к субсидиям. Лишь в секторе лизинга для малого бизнеса есть примеры созданных государством компаний, которым удалось сделать свой бизнес самостоятельным, стабильным и эффективным.

Целью государственной поддержки является финансирование тех организаций, которые при обращении в банк получили бы отказ. Поэтому лизинг для малого бизнеса — дело трудоемкое и затратное. Для малых предприятий полученное в лизинг оборудование — это зачастую актив, образующий большую часть бизнеса. А для лизинговой компании это означает высокие риски.

В такой ситуации единственным выходом является приближение лизинга к принципам кредитной деятельности. Большое количество лизинговых сделок позволяет компании диверсифицировать риски и снизить затраты, поставив обработку заявок на поток. Кроме того, лизинговые компании стараются специализироваться на лизинговых объектах, имеющих наиболее ликвидный вторичный рынок: транспорт и ликвидное оборудование. Наконец, обязательные ежемесячные лизинговые платежи позволяют компании регулярно контролировать платежеспособность клиента.

Тем не менее из-за высоких рисков лизинговые компании сталкиваются со сложностями при привлечении рыночного финансирования, поэтому главный источник для развития их бизнеса — это собственные средства. Однако государственное финансирование зависит от политической конъюнктуры, поэтому многие лизинговые компании давно ориентируются на рынок.

Для малых предприятий мотивом приобретения оборудования в лизинг является как возможность расширить бизнес, так и повод для легализации бизнеса. Лизингодатель консультирует клиента, предоставляет ему возможность легализовать бизнес, далее — обеспечивает создание лизинговой кредитной истории. Иными словами, довольно быстро превращает организацию в заемщика, имеющего возможность в дальнейшем работать с банками, другими инвесторами.

Последовав известному принципу «если у вас есть лимон, сделайте из него лимонад», Московская лизинговая компания стала первой в России лизинговой компанией, сумевшей превратить лизинг для малых предприятий из чисто бюджетной программы в эффективный бизнес. В настоящее время аналогичным образом действуют и негосударственные лизинговые компании, ставшие заметными игроками на российском рынке лизинга для малого бизнеса, например, «КМБ-Лизинг» и «Дельта-Лизинг».

Компания «Ильюшин Финанс Ко», созданная по инициативе государства и финансируемая в значительной степени государственными банками, также имеет все шансы стать рыночной лизинговой компанией. Вероятно, процесс обретения самостоятельности будет происходить через расширение количества поставщиков и источников финансирования: кредиты сторонних банков, выпуск облигаций, привлечение средств пенсионных фондов. Таким образом, компания, созданная для реализации государственной программы, может стать рыночной.

Лизинговые компании, созданные при ФПГ, обычно служат для перераспределения финансовых ресурсов внутри группы с использованием налоговых льгот. В настоящее время такие компании созданы практически при каждой заметной ФПГ. Их нерыночность очевидна, однако нерыночность отнюдь не всегда означает использование лизинга в качестве «серой» схемы. Например, желая получить в лизинг дорогую буровую установку со сроком амортизации более десяти лет (к тому же неликвидную на вторичном рынке), российская нефтяная компания вряд ли сможет найти инвестора, поэтому вынуждена финансировать проект из своих средств.

Главная тенденция наиболее крупных компаний, созданных ФПГ,— явное тяготение к рыночной, универсальной нише. Значительным преимуществом лизинговой компании при ФПГ является ее специализация. Она позволяет снизить риски за счет глубокого знания специфики отрасли и способности более точно прогнозировать ликвидационную стоимость объектов лизинга.

Большинство лизинговых компаний в России являются посредниками со стороны либо производителей, либо финансовых институтов. Их главная задача — свести вместе несколько сторон: организацию, которой нужно финансирование, производителя, который хочет продать оборудование, и финансовый институт, который готов это профинансировать. Лизинговые компании при ФПГ сами могут финансировать всю сделку. Именно эта способность и обеспечивает им лучшие условия взаимодействия и с поставщиками, и с инвесторами, и с клиентами.

Стратегической задачей подобных компаний является обретение самостоятельности и диверсификация кредитного портфеля.

«РТК-Лизинг» — один из лидеров российского рынка. Компания начала с работы в системе Ростелекома и в основном ориентировалась на накопление и использование собственных средств. Накопив средства и опыт работы, компания «РТК-Лизинг» вышла из «тени» материнской компании. Если сначала основным заказчиком был Ростелеком, потом организации Ростелекома, то затем добавились холдинг «Связьинвест», другие операторы связи.

Следующим шагом стал выход за пределы рынка телекоммуникационного оборудования.

Если по итогам 2002 г. доля телекоммуникационного оборудования в сделках «РТК-Лизинг» составляла 90%, то в ближайшее время планируется снизить эту долю до 70%.

Лизинговый бизнес настолько получил свое развитие, что агентство «Эксперт РА», начиная с 2002 г., стало публиковать рейтинг 50 крупнейших рыночно ориентированных лизинговых компаний России¹.

Агентство «Эксперт РА» использовало две группы показателей: 1) стоимость сделок (установленная договором общая сумма лизинговых платежей в долларах США по курсу на дату заключения договора без учета НДС) и 2) объем профинансированных компанией средств по договорам лизинга, за вычетом авансов лизингополучателей (в долларах США по курсу на дату финансирования с учетом НДС). Непомерно большой аванс — первый признак «схемного» лизинга, обычной сделки купли-продажи, оформленной в виде договора финансовой аренды (лизинга) с целью оптимизации налоговых отчислений.

В первую группу входят:

- стоимость законченных сделок — полученные лизинговые платежи по сделкам, оплата по которым закончилась в соответствии с условиями договора или по другим причинам более чем полгода назад;

- стоимость текущих сделок — стоимость сделок, по которым лизинговой компанией уже закуплено оборудование для передачи в лизинг на сумму, превышающую аванс лизингополучателя, а также стоимость сделок, заключенных, но не профинансированных лизингодателем в сумме, превышающей аванс лизингополучателя.

Вторую группу составляет общий объем профинансированных средств по договорам лизинга за 2001 и 2002 г., а также за девять месяцев 2003 г. Это позволило, с одной стороны, оценить динамику компаний, а с другой — нивелировать эффект краткосрочных денежных влияний.

Итоговый рейтинг построен на основе агрегирования результатов упорядочения компаний по каждому из частных критериев.

Информация для рейтинга получена в результате анкетирования 250 российских лизинговых компаний. Показатели рейтинга не стабильны, что объясняется бурным развитием лизинговой деятельности. По сравнению с результатами рейтинга 2001 г. в Топ-50 смогли остаться лишь 20 организаций (табл. 1.1).

¹ См.: *Кашкин В., Казибеков А.* Топ-50 лизинга. С. 90; *Кашкин В.* Лизинг-100. С. 114.

Тор-50: рейтинг крупнейших рыночно ориентированных лизинговых компаний России в 2002—2003 гг.

(тыс. дол.)

Место	Компания	Объем профинансированных средств			Общая стоимость текущих сделок	Общая стоимость сделок, законченных за 9 мес. 2003 г.
		9 мес. 2003 г.	2002 г.	2001 г. ¹		
1	2	3	4	5	6	7
1	РТК-Лизинг	190 000	173 000	60 000	950 510	333 670
2	Промсвязьлизинг	42 659	60 619	31 129	187 082	17 319
3	Авангард-Лизинг	49 389	62 529	47 976	232 048	10 635
4	Центр-Капитал	66 996	46 769	—	166 318	7 263
5	ЛизингПромХолд	39 140	45 093	35 076	156 308	9 592
6	Глобус-лизинг	46 862	31 951	13 697	145 060	2 368
7	Райффайзен-Лизинг	34 000	39 100	20 480	64 300	5 100
8	Россагроснаб	9 855	16 176	—	345 342	13 454
9	Авиационная лизинговая компания «Туполев»	22 640	19 858	4 056	33 710	31 120
10	Универсальный лизинговый центр	19 299	10 992	—	66 146	12 935
11	Балтийский лизинг	16 605	19 941	—	62 515	7 937
12	Дельта-Лизинг ДВ	19 000	21 572	1 611	51 112	5 437
13	Альфа-Лизинг	41 271	12 198	—	130 485	1 615
14	РМБ-Лизинг	10 180	18 216	23 300	37 308	11 420

1	2	3	4	5	6	7
15	Петролизинг-Менеджмент (банк «Петрокоммерц»)	29 132	8 814	4 621	46 561	5 974
16	РГ Лизинг	21 090	7300	—	54 240	10 490
17	Регион-Лизинг	19 004	14 256	—	74 151	1 333
18	Балтинвест	12 619	7 396	14 003	58 114	10 125
19	Кельвин	9 331	11 174	13 000	45 477	9 114
20	Интерлизинг	20 985	19 133	3 960	65 455	876
21	Интеррослизинг	3 951	18 370	—	60 449	11 554
22	Югорская лизинговая компания	3 304	18 267	—	93 964	73
23	Росагролизинг	100 700	177 600	—	342 900	0
24	Лизинг-М	7 440	20 274	—	35 961	2 012
25	Стоун-XXI	8 910	9 600	7 810	45 397	2 413
26	Евро Лизинг	16 000	16 750	1 800	57 000	800
27	Московская лизинговая компания	8 900	6 700	7 500	32 300	2 900
28	Инпромлизинг	33 065	2 284	—	67 383	866
29	НИКойл-лизинг	8 846	13 013	—	31 393	930
30	Группа финансовых технологий	6 443	10 800	—	31 799	1 945
31	Ильюшин Финанс Ко.	66 000	8 000	90 000	663 000	0
32	Энергогазлизинг Холд	2 888	8 868	—	35 348	2 864
33	Сибирская лизинговая компания	5 848	3 834	—	17 372	7 292
34	Скания лизинг	27 686	20 291	—	34 811	0

Продолжение

Место	Компания	Объем профинансированных средств			Общая стоимость текущих сделок	Общая стоимость сделок, законченных за 9 мес. 2003 г.
		9 мес. 2003 г.	2002 г.	2001 г. ¹		
1	2	3	4	5	6	7
35	Даймлер-Крайслер Лизинг Автомобили	8 343	6 678	—	17 100	1 014
36	КМБ-Лизинг	10 237	3 949	400	18 442	679
37	БелФин	4 718	5 616	—	15 167	2 496
38	Транслиз (Москва)	6 458	4 086	—	13 410	1 870
39	Инвест-Связь-Холдинг	7 025	10 045	—	34 913	239
40	Пермский лизинговый альянс	7 868	3 655	—	13 157	890
41	Транслиз (СПб.)	3 200	3 650	—	11 840	4 420
42	Муниципальная инвестиционная компания	6 286	3 090	—	15 935	942
43	Каркаде	6 046	3 713	2 300	11 734	1 016
44	Русская лизинговая компания	9 428	8 196	—	27 665	0
45	Система-Финлизинг	7 518	16 175	—	23 315	0
46	Медведь	8 701	8 170	—	27 266	25
47	Приволжская лизинговая компания	8 500	3 000	500	14 500	500
48	СФГ-Лизинг	5 835	1 838	—	9 885	2 255
49	Лизинговая компания Номос-банка	23 528	1 434	—	35 589	0
50	Сахалинская лизинговая компания	3 142	1 701	10 127	27 031	936

¹ Данных нет в случае, если компания не вошла в рейтинг «Лизинг Top-50» за 2001—2002 гг.

Проанализировав рейтинг 50 крупнейших лизинговых компаний и сопутствующих ему данных, можно сделать выводы об основных тенденциях лизингового бизнеса в России на современном этапе.

1. Лизинговый бизнес может быть эффективным и значительным по объему практически в любом сегменте рынка. На это указывает то, что в рейтинге представлены все сегменты российского лизингового рынка: происхождение, виды лизинговых активов, типы клиентов. Первые 20 позиций занимают компании — лизингодатели дорогостоящего телекоммуникационного оборудования (например, «РТК-Лизинг», «Промсвязьлизинг»), самолетов (например, «Ильюшин Финанс Ко», «Авиационная лизинговая компания «Туполев») и лизинговые компании для малого бизнеса (например, «Московская лизинговая компания», «Дельта-Лизинг», «Лизинговая компания малого бизнеса Татарстана»).

2. Ориентация на ликвидность лизингового оборудования. Самые надежные, с точки зрения инвестора, секторы наиболее динамичны. И наоборот, медленно (или лишь при помощи государства) развиваются сегменты менее ликвидных объектов лизинга. Однако не все оборудование ликвидно. Так, в портфеле компании «Райффайзен-Лизинг» лишь в 60% сделок оборудование является основным обеспечением, а в «Московской лизинговой компании» этот показатель еще меньше — 15—18%.

3. Устойчивость лизингового бизнеса. По данным агентства «Эксперт РА», за всю историю деятельности лизинговых компаний (участников рейтинга) убытки от дефолтов лизингополучателей в среднем составили 1,1% (максимальное значение — 10%). Но и эти убытки были частично возмещены. За счет продажи имущества на вторичном рынке, передачи в релизинг или иными способами в среднем удавалось возместить 37% убытков. Реальной же проблемой лизингодателей являются задержки лизинговых платежей вследствие совершенно разных причин, не подходящих под классическое определение дефолта.

4. Укрупнение лизингового бизнеса. В первую очередь это обусловлено стремлением снизить риски. Укрупнение идет не только в связи с заключением отдельных сделок (например, средняя сумма лизингового платежа за 2002 г. выросла на 59,7%), но и самих компаний (например, недавно «С.А. Лизинг», «Сиал-Лизинг» и «Лизинг-финансы» объединились в рамках группы «Лизинг-холдинг»). Укрупняясь, лизинговые компании могут быстрее наращивать собственный капитал, эффективнее привлекать внешнее финансирование, получать синергетический эффект от объединения клиентских баз.

5. Наличие долгосрочных отношений с поставщиками. Подобные отношения дают лизинговой компании множество преимуществ. Это

и доступ к товарным кредитам, и гарантии обратного выкупа оборудования в случае нарушения договора лизингополучателем, и скидки на партию продукции, и обеспечение сервисного обслуживания поставленного оборудования и т.д. (рис. 1.4).

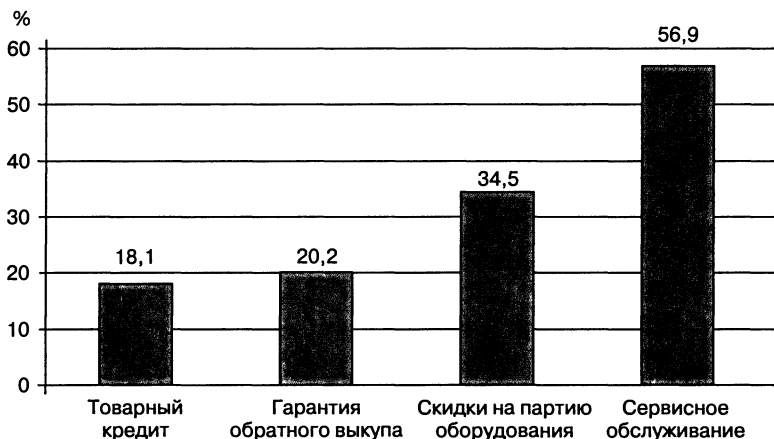


Рис. 1.4. Дополнительные услуги и скидки поставщиков

6. Уменьшается объем финансирования за счет средств учредителей. Данные рейтинга 2003 г. свидетельствуют о том, что рост объемов финансирования происходит в основном за счет собственных и привлеченных средств (рис. 1.5). Эволюция источников финансирования лизинговых компаний во всем мире идентична. Сначала они финансируют свою деятельность за счет собственного капитала или средств учредителей, потом привлекают кредиты от поставщиков или производителей оборудования, затем средства международных финансовых институтов по развитию (ЕБРР, МФК) и экспортно-импортных агентств. После этого, сформировав свою кредитную историю, лизинговые компании получают возможность выхода на рынки частного капитала. На этом этапе становится возможным привлечение средств и на международном рынке.

7. Увеличиваются сроки проектов (средневзвешенные сроки сделок по категориям в табл. 1.2). Причина — увеличение объема финансируемых средств. Увеличивается доля сделок на срок от трех до пяти лет, в то время как сделки сроком менее года в 2002 г. вообще не заключались. Отчасти это объясняется тем, что по ним не практикуется значительный временной разрыв между заключением сделки и финансированием.

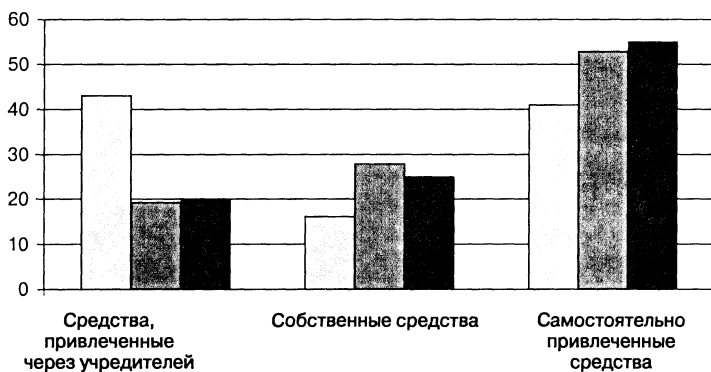


Рис. 1.5. Источники финансирования лизинговых компаний в 2001–2003 гг.:
 □ – 2001 г.; ▒ – 2002 г.; ■ – 2003 г.

Таблица 1.2

Средневзвешенные сроки сделок по категориям

(%)

Срок сделки	Законченная сделка	Текущая сделка	Заклученная сделка
До 1 года	3,2	1,3	—
От 1 года до 3 лет	77,4	63,5	60,4
От 3 лет до 5 лет	19,3	27,5	39,3
Свыше 5 лет	—	7,6	0,3

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

- противоречия между положениями Закона о лизинге и методическими рекомендациями и нормативными документами, принятыми ранее;
- слабая осведомленность экономических субъектов, особенно предприятий, обо всех преимуществах лизинговых операций;
- инертность, слабость финансовых институтов, не желающих проводить дополнительную работу по внедрению лизинговых операций (предпочтение отдается обычному кредиту);
- объективные трудности при прогнозировании лизингового процента, лизинговой премии;
- недостаток специалистов, владеющих всеми тонкостями проведения лизинговых операций;
- неразвитость вторичных рынков оборудования;

■ высокий уровень внелегальности экономики, что сдерживает развитие лизинга (организации предпочитают иные способы налогового планирования, порой даже незаконные), а также сложность выведения заработанных денег в легальный сектор, хотя лизинг вполне может выполнять эту функцию.

Специфическими причинами и тенденциями, сдерживающими развитие лизингового бизнеса в регионах, являются:

■ отсутствие достаточного уровня свободного финансового капитала для долгосрочных вложений, основная доля которого обращается в европейской части России;

■ слабость местных лизинговых компаний, а также нежелание крупных российских лизинговых компаний продвигаться в регионы, поскольку им достаточно сложно оценить риски, особенно при работе в «узких» сегментах рынка;

■ «фиктивный» лизинг. Некоторые местные лизинговые компании зачастую являются «карманными» компаниями крупных корпораций и в большей мере служат целям минимизации налогов;

■ слабое участие региональной власти в развитии лизинговой деятельности.

Несмотря на недостатки развития лизингового бизнеса в России, в ближайшие годы следует ждать бурного (до 30–50%) роста лизинга в России (см. рис. 1.2). Во-первых, лизинг — один из наиболее эффективных инструментов обновления основных фондов, расширения бизнеса. И если ранее было сложно найти организацию с обоснованным долгосрочным планом, то сейчас ситуация изменилась. Обновление оборудования, приобретение передовых технологий стало первоочередной задачей.

Во-вторых, на фоне рецессии мировой экономики иностранные инвесторы определенно оценят потенциал российского лизинга как прибыльного и довольно надежного инструмента. Крупные западные производители транспорта и оборудования также не упустят возможности воспользоваться столь эффективным инструментом продвижения своих продуктов на растущий российский рынок.

И наконец, в-третьих, с 2005 г. должно начать действовать новое международное соглашение по регулированию достаточности банковского капитала (так называемый Базель-2). Банки в развивающихся странах будут вынуждены предъявлять еще более строгие требования к заемщикам. Это несомненно даст импульс развитию лизингового бизнеса.

1.3. Использование лизинга в социальной сфере

Инвестиционные проекты могут реализовываться в социальной сфере через лизинг. Разработка системы их реализации осложнена

содержанием определения финансовой аренды (лизинга), данного в ГК РФ. В соответствии со ст. 665 лизинг — это сделка, при которой лизингодатель обязуется приобрести в собственность указанное лизингополучателем имущество у определенного им продавца *и предоставить это имущество лизингополучателю за плату во временное владение и пользование для предпринимательских целей.*

Определение лизинга, данное в ГК РФ, отражает четыре существенных признака договора лизинга, одним из которых является использование имущества в предпринимательских целях. Под предпринимательскими целями понимается деятельность, направленная на систематическое получение прибыли от пользования имуществом (в нашем случае — предметом лизинга).

Определение лизинга приведено и в Законе о лизинге. Согласно ст. 3 Закона предметом лизинга могут быть любые непотребляемые вещи, в том числе предприятия и другие имущественные комплексы, здания, сооружения, оборудование, транспортные средства и другое движимое и недвижимое *имущество, которое может использоваться для предпринимательской деятельности.*

Если сравнить это определение с определением, данным в ГК РФ, то можно заметить отсутствие указания на использование предмета лизинга *в предпринимательских целях.* Определение лизинга, данное в Законе о лизинге, смешивает понятия аренды и финансовой аренды (лизинга) по признаку инвестирования средств.

Поскольку нормы ГК РФ первичны, то «использование имущества в предпринимательских целях» является квалифицирующим признаком. Таким образом, согласно ГК РФ предмет лизинга может быть использован только в предпринимательских целях, что значительно сужает возможности организаций и учреждений социальной сферы в приобретении оборудования по лизинговым схемам. Так, если больница приобретает в лизинг медицинское оборудование, то на нем могут оказываться только платные услуги.

Это положение не исключает возможности участия организаций и учреждений социальной сферы в лизинговых сделках, однако значительно сужает участие в них бюджетных предприятий и, по сути, входит в противоречие с желанием Минэкономразвития России развивать в социальной сфере инвестиционные проекты посредством лизинга.

Основываясь на нормативных правовых правилах документооборота бюджетных организаций, можно выделить одно существенное условие и два основных варианта реализации лизинговой деятельности с организациями социальной сферы.

Существенное условие. Перед подписанием договора финансовой аренды (лизинга) с организациями социальной сферы лизингополучатель должен внести в устав организации условие о возможности ведения предпринимательской деятельности. Таким образом предмет лизинга реально может быть использован в предпринимательских целях.

Если это условие не будет соблюдено, то налоговые органы не признают сделку соответствующей договору лизинга. Отмена льгот, применяемых к лизинговым сделкам, приведет к значительным финансовым потерям лизингополучателя.

Лизингополучатель может подтвердить и гарантировать, что имущество, переданное по договору лизинга, будет использоваться для предпринимательских целей, если своевременно оформит заявку на приобретение оборудования (имущества), предназначенного для передачи по этому договору (см. приложение).

Лизингодатель в этом случае ограждает себя от претензий со стороны налоговых органов. А отмена лицензирования лизинговых компаний привела к отмене контроля со стороны лицензирующих органов.

Различия вариантов реализации лизинговых сделок с организациями социальной сферы заключается в выборе лизингополучателем — бюджетной организацией источников погашения. Согласно варианту 1 оплата производится организацией за счет коммерческих источников на основании пункта устава, согласно которому организация может заниматься предпринимательской деятельностью. Вариант 2 предполагает лизинговое финансирование согласно сформированной смете расходов за счет бюджетных средств.

Вариант 1. При подписании договора лизинга бюджетная организация социальной сферы как лизингополучатель должно вначале получить гарантию — ходатайство главного финансового управления региона (города, округа, района) о наличии права и финансовой возможности коммерческого кредитования, а затем уведомить главное финансовое управление региона (города, округа, района) о заключении лизинговой сделки.

Этот способ лизингового финансирования аналогичен обычному банковскому кредитованию бюджетных организаций в коммерческих банках. Схема достаточно отработана и не вызывает необходимости дополнительного урегулирования.

Вариант 2. Если лизингополучатель предполагает лизинговое финансирование согласно сформированной смете расходов за счет бюджетных средств, то необходим следующий алгоритм действий.

Лизингодатель (банк или лизинговая компания) заключает соглашение с главным финансовым управлением региона (города, округа,

района) на инвестирование бюджетных организаций по распоряжению финансового управления. Лизингодатель получает статус уполномоченного партнера.

Согласно заключенному соглашению лизингодателю выделяются финансовые ресурсы, которые он может инвестировать в бюджетные организации, указанные в смете, на строго регламентированные суммы под определенный процент, где маржа лизингодателя не может превышать 3%. Это условие позволяет существенно снизить лизинговый процент и делает лизинговую сделку привлекательной для бюджетных организаций.

Лизингополучатель согласно графику расчетов платежей расплачивается с лизингодателем. Последний, с учетом удержаний своей маржи, возвращает средства на счета финансового управления.

Этот способ лизингового финансирования предлагается на основании схем финансирования капитального строительства бюджетных организаций. Однако в варианте 2 объектом инвестирования является имущество, приобретаемое в лизинг. Для широкого применения на практике этого способа лизингового финансирования существенную роль может сыграть один удачно реализованный социально значимый проект.

Создание региональной лизинговой компании для развития социальной сферы. Достаточно актуальным в последнее время является вопрос о развитии социально значимых объектов. При этом вполне может быть использована лизинговая схема. К сожалению, частные лизинговые компании не проявляют достаточного интереса к развитию социальных объектов ввиду их низкой рентабельности и высокого уровня риска.

При построении кредитно-финансовой системы региональные власти не должны устраняться из субъектной структуры этой системы. К наиболее мощным инструментам воздействия на рынок следует отнести создание региональной лизинговой компании. При правильном использовании она может активизировать развитие малого бизнеса, что важно не только для развития производства, но и для стимулирования совокупного спроса, уровень которого определяет направление инвестиционных потоков, а также позволяет решать актуальные социальные вопросы.

Региональная (муниципальная) лизинговая компания является одним из наиболее перспективных и наименее затратных для администрации региона способов организации инвестиционного процесса и привлечения средств в бюджет. Лизинговая компания может действовать по двум направлениям: 1) использованию конфискованного оборудования (рис. 1.6) и 2) непосредственно через закупку оборудования.

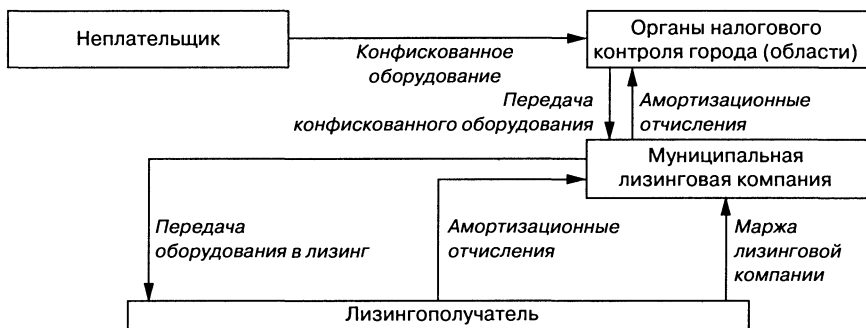


Рис. 1.6. Схема организации деятельности региональной (муниципальной) лизинговой компании при работе с конфискованным оборудованием

Органами налогового надзора конфисковано различное оборудование у организаций — неплательщиков налогов. Это оборудование простаивает. Наиболее приемлемым способом его использования может стать передача оборудования для дальнейшей сдачи в лизинг региональной лизинговой компании. При реализации этой схемы ежегодные поступления в бюджет города будут равны сумме амортизационных отчислений от всего оборудования, сданного в лизинг, плюс процент от прибыли лизинговой компании и сумма налоговых поступлений как от лизингополучателей, так и от самого лизингодателя. Кроме этого, появится возможность осуществления возвратного лизинга, т.е. оборудование, конфискованное у организации-неплательщика, передается ему в лизинг на условиях гашения лизинговых платежей и задолженности по бюджетным платежам.

Деятельность региональной лизинговой компании может быть использована для инвестирования в приоритетные проекты, в том числе социальные.

Оценка бюджетных поступлений от региональной лизинговой компании. Поступления от деятельности региональной лизинговой компании можно разделить на две группы. Первая — доходы лизинговой компании; вторая — налоговые отчисления, получаемые от деятельности вновь созданных организаций.

Для расчета бюджетных поступлений обратимся к активным операциям и агрегированным налоговым поступлениям. С целью агрегирования введем показатель бюджетной эффективности, который рассчитывается как отношение поступлений в бюджет к бюджетным затратам:

$$BE = \frac{\sum I}{\sum CT}, \quad (1.1)$$

где BE — бюджетная эффективность;
 I — годовые поступления в бюджет;
 CT — затраты по организации и оперативной деятельности.

Бюджетная эффективность складывается из двух составляющих: 1) доходы, получаемые лизинговой компанией, 2) налоговые поступления от вновь создаваемых предприятий.

Вторая группа поступлений может быть дополнена и поступлениями от использования региональной или муниципальной собственности в случае применения другого механизма стимулирования инвестиционной деятельности:

$$S = \sum_{k=1}^m n_k \times c_k \times x_k, \quad (1.2)$$

где n_k — налогооблагаемая база по k -му налогу (для коммерческих проектов);
 c_k — ставка k -го налога;
 x_k — доля k -го налога, зачисляемая в региональный (местный) бюджет.

Тогда итоговая формула для оценки бюджетной эффективности будет иметь следующий вид:

$$BE_1 = \frac{\sum_{j=1}^l P_j + S}{\sum_{i=1}^r CT_r}. \quad (1.3)$$

где P_j — доходы, получаемые органами муниципальной власти (доходы элементов системы МИОЗ — лизинговой и страховой компаний, залогового фонда);
 CT_r — затраты на организацию и оперативную деятельность элементов финансовой инфраструктуры, которые несут органы муниципальной власти, а также затраты на выпуск займа.

В развернутом виде (подставим формулу (1.2) в формулу (1.3)) модель будет выглядеть так:

$$BE_1 = \frac{\sum_{j=1}^l P_j + \sum_{k=1}^m n_k \times c_k \times x_k}{\sum_{i=1}^r CT_r}, \quad (1.4)$$

К сожалению, не учитывается мультипликативный эффект, который будет инициирован созданием региональной лизинговой компании. Более того, нельзя оценивать лишь экономическую эффективность, так как реализация коммерческих проектов позволит создавать новые рабочие места, что снизит уровень социальной напряженности. А это актуально в условиях высвобождения работников с крупных градообразующих предприятий.

ТИПОВЫЕ СХЕМЫ РЕАЛИЗАЦИИ ЛИЗИНГОВЫХ СДЕЛОК

Финансовая аренда (лизинг) является разновидностью кредитной операции, при которой лизингодатель выдает лизингополучателю кредит в виде необходимого ему оборудования.

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

По сроку заключения договора лизинг делится на финансовый и оперативный.

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

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

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

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

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

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

Схема финансового лизинга. Наиболее распространен на практике финансовый лизинг, когда имущество, переданное по договору лизинга, полностью амортизируется за время действия договора либо по окончании срока договора лизингополучатель выкупает предмет лизинга по остаточной стоимости (рис. 2.1). Схемы оперативного и финансового лизинга почти полностью совпадают. Единственное различие — в схеме финансового лизинга отмечена стрелка, обозначающая возврат имущества лизингодателю после окончания договора лизинга.



Рис. 2.1. Типовая схема финансового лизинга:

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

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

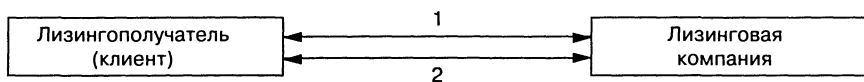


Рис. 2.2. Типовая схема возвратного лизинга:

- 1 — заключение договора купли-продажи оборудования;
- 2 — заключение договора лизинга

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

Основу гибридной схемы составляет классическая схема финансового лизинга, но все же она подпадает под категорию возвратного лизинга. Достаточно часто возникает ситуация, когда компания имеет всю сумму или часть средств для покупки предмета лизинга, но в целях налогового планирования предпочитает работать по лизинговой схеме (рис. 2.3).



Рис. 2.3. Гибридная лизинговая схема:

- 1 — заявка лизингополучателя в адрес лизингодателя на приобретение оборудования на условиях финансового лизинга;
- 2 — заявка лизингодателя в банк на получение кредита;
- 3 — депозит;
- 4 — получение кредита лизингодателем;
- 5 — подписание договора финансового лизинга между лизингополучателем и лизингодателем;
- 6 — заявка лизингодателя на покупку оборудования в адрес поставщика оборудования;

- 7 – подписание договора купли-продажи оборудования у поставщика (производителя оборудования);
- 8 – поставка оборудования по договору финансового лизинга в адрес лизингополучателя;
- 9 – лизинговые платежи лизингополучателя (клиента) в адрес лизингодателя (лизинговой компании);
- 10 – оплата процентов и погашение кредита лизинговой компании перед банком;
- 11 – возврат депозита банком клиенту

РАСЧЕТ ЛИЗИНГОВЫХ ПЛАТЕЖЕЙ

3.1. Расчет лизинговых платежей методом составляющих

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

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

Методические рекомендации вобрала в себя ранние разработки, а также опыт и последние изменения, произошедшие в законодательстве.

Под **лизинговыми платежами** понимается общая сумма, выплачиваемая лизингополучателем лизингодателю за предоставленное ему право пользования имуществом — предметом договора лизинга.

В лизинговые платежи включаются: амортизация лизингового имущества за весь срок действия договора лизинга, компенсация платы лизингодателя за использованные им заемные средства (за исключением лизинга, проводимого за счет собственных средств), лизинговая премия лизингодателя (комиссионное вознаграждение), плата за дополнительные услуги, предоставляемые лизингодателем, например по договору страхования, а также стоимость выкупаемого имущества, если выкуп и порядок выплат стоимости в виде долей в составе лизинговых платежей предусмотрены договором.

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

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

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

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

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

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

Расчет лизинговых платежей. Общая формула для расчета лизинговых платежей имеет следующий вид:

$$S_m = AO + ПК + ЛП + ДУ + НДС, \quad (3.1)$$

- где S_m — общая сумма лизинговых платежей;
 AO — величина амортизационных отчислений, причитающихся лизингодателю;
 $ПК$ — плата за использованные кредитные ресурсы;
 $ЛП$ — лизинговая премия лизингодателю за предоставление имущества;
 $ДУ$ — плата лизингодателю за дополнительные услуги, предусмотренные договором лизинга;
НДС — налог на добавленную стоимость, уплачиваемый лизингополучателем по услугам лизингодателя; не уплачивается, если организация соответствует требованиям, указанным в ст. 145 НК РФ.

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

Расчет амортизационных отчислений. Амортизационные отчисления (AO) рассчитываются в зависимости от того, какой метод аморти-

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

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

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

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

При применении линейного способа сумма амортизационных отчислений определяется по формуле

$$AO = k \times t \times (ПС \times H_a) : 100, \quad (3.2)$$

где *ПС* — первоначальная стоимость имущества — предмета лизинга, руб.;
H_a — норма амортизационных отчислений, % в год.

Организация может сама определять срок службы имущества, но для единообразного расчета амортизационных отчислений в бухгалтерском и налоговом учете необходимо использовать сроки, установленные п. 3 ст. 258 НК РФ, где имущество исходя из полезного срока их использования разделено на группы. Перечень же активов, принадлежащих каждой группе, приведен в Классификации, утвержденной постановлением Правительства РФ от 1 января 2002 г. № 1: *k* — коэффициент ускоренной или замедленной амортизации, применяемый на основании Закона о лизинге; *t* — число лет (срок договора).

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

В соответствии с п. 3 ст. 259 НК РФ амортизация на основные фонды, принадлежащие 8–10 группам, исчисляется только линейным способом. Автомобили, первоначальная стоимость которых превышает 300 тыс. руб., и пассажирские микроавтобусы с первоначальной стои-

мостью более 400 тыс. руб. амортизируются с максимальным коэффициентом 1,5.

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

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

$$AO_t = k \times OC \times H_a : 100, \quad (3.3)$$

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

OC — остаточная стоимость имущества.

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

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

Для определения суммы единовременного платежа в текущем году необходимо разделить годовую сумму амортизационных отчислений на количество платежей внутри данного года.

Сумма амортизационных отчислений, рассчитанных подобным образом, не позволяет полностью самортизировать предмет лизинга, поэтому возникает необходимость изменить последний платеж либо выкупить имущество по остаточной стоимости, если речь идет о финансовом лизинге.

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

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

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

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

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

Если нормативный срок использования оборудования по Классификации составляет шесть лет, а коэффициент ускорения амортизации (k) равен трем, то скорректированный нормативный срок равен двум годам, т.е. необходимо разделить нормативный срок, предусмотренный в Классификации, на коэффициент ускорения амортизации.

Сумма чисел лет (СЧЛ) определяется по формуле

$$\text{СЧЛ} = \sum_{t=1}^m t, \quad (3.4)$$

где t — порядковый номер года;
 m — нормативный срок службы оборудования (срок договора лизинга в годах).

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

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

$$AO_t = ПС \times q_t : \text{СЧЛ}. \quad (3.5)$$

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

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

Механизм расчета амортизации имеет следующий вид:

$$AO_t = (ПС : V_{\text{общ}}) V_t \times k, \quad (3.6)$$

где $V_{\text{общ}}$ — объем продукции, выпускаемой за весь срок использования; зачастую определяется на основании технического описания оборудования;

V_t — объем продукции, произведенной в данном периоде.

При использовании этого способа необходимо учитывать расчет амортизации линейным способом.

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

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

$$ПК = \sum_{t=1}^n KP_t \times (L_t : 365 \text{ дней}) \times (CT : 100\%), \quad (3.7)$$

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

CT — годовая ставка за пользование кредитом, %;

L — длительность периода (дней);

n — количество периодов;

t — номер периода.

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

$$KP_t = (OC_n + OC_k) : 2 \times Q, \quad (3.8)$$

где OC_n — расчетная остаточная стоимость имущества на начало периода;

OC_k — расчетная остаточная стоимость имущества на конец периода;

Q — коэффициент, учитывающий долю заемных средств. Если на приобретение имущества используются только заемные средства, то $Q = 1$;

t — номер периода.

Расчет лизинговой премии. По соглашению сторон лизинговая премия устанавливается:

- в виде фиксированной суммы;
- в процентном выражении от стоимости договора (имущества);
- в процентном выражении от средней остаточной стоимости за период;

- в виде суммы, подлежащей оплате в данном периоде, а именно платы за кредитные ресурсы, дополнительные услуги и амортизацию.

Расчет фиксированной лизинговой премии не представляет сложности. Если эта премия выплачивается равными долями, то для определения размера выплаты в период необходимо всю ее сумму разделить на число периодов.

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

$$ЛП = ПС \times p_1, \quad (3.9)$$

где $ЛП$ — лизинговая премия;

$ПС$ — договорная стоимость (первоначальная стоимость имущества);

p_1 — ставка вознаграждения лизингодателя (процент годовых), измеряемая договорной стоимостью (стоимостью имущества).

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

$$ЛП = (ОС_n + ОС_k) : 2 \times (p_2 : 100), \quad (3.10)$$

где $ОС_n$ — расчетная остаточная стоимость имущества на начало периода;

$ОС_k$ — расчетная остаточная стоимость имущества на конец периода;

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

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

$$ЛП = (АО + ПК + ДУ) \times p_3, \quad (3.11)$$

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

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

$$ДУ = (p_1 + p_2 + \dots + p_n), \quad (3.12)$$

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

p_1, p_2, \dots, p_n — стоимость каждой дополнительной услуги.

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

$$ДУ = ПС \times (g : 100\%), \quad (3.13)$$

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

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

$$ДУ = (ОС_n + ОС_k) : 2 \times (g : 100\%). \quad (3.14)$$

На практике вполне возможно сочетание этих методов.

Расчет суммы НДС. НДС начисляется в соответствии с НК РФ. Налогооблагаемой базой является выручка от сделки по договору лизинга. НДС начисляется и уплачивается в периоды, предусмотренные нормативными правовыми актами по НДС.

Общая формула для расчета НДС:

$$\text{НДС} = B \times C_{\text{НДС}} : 100, \quad (3.15)$$

где B — выручка от сделки по договору лизинга;
 $C_{\text{НДС}}$ — ставка НДС, %.

Особенности определения размера международных лизинговых платежей. Основным отличием международного лизинга от внутреннего является субъектный состав сделки. При международном лизинге одна из сторон является нерезидентом, а соответственно возникает необходимость уплаты таможенных платежей.

Основной сложностью для расчета является определение условий поставки предмета лизинга. Наиболее простая ситуация возникает, когда таможенную очистку оборудования проводит лизингодатель: таможенные платежи просто увеличивают стоимость предмета лизинга. Они оплачиваются лизингополучателем в составе амортизационных отчислений, которые соответственно увеличиваются на размер таможенных выплат (пошлин, сборов и др). Формула для расчета лизинговых платежей имеет следующий вид:

$$S_m = AO^* + ПК + ЛП + ДУ + \text{НДС}^*, \quad (3.16)$$

где AO^* — амортизационные отчисления с учетом уплаты таможенных платежей (рассчитывается по формуле (2) Методических рекомендаций по расчету лизинговых платежей от 16 апреля 1996 г. в приложении).

Более сложная ситуация возникает, когда таможенную очистку проводит лизингополучатель. В соответствии с п. 3 ст. 34 Закона о лизинге таможенные платежи начисляются на полную таможенную стоимость имущества. При этом на момент ввоза предмета лизинга платежи начисляются только на сумму оплаченной части таможенной стоимости имущества. В дальнейшем уплата таможенных платежей произ-

водится одновременно с лизинговыми платежами или в течение 20 дней с момента их получения. Общая формула для расчета лизинговых платежей при международном лизинге имеет следующий вид:

$$S_{\text{лп}} = AO + TP + ПК + ЛП + ДУ + НДС^*, \quad (3.17)$$

где TP — таможенные платежи.

Таможенные платежи начисляются на сумму таможенной стоимости, а НДС — с учетом таможенных платежей, которые увеличивают налогооблагаемую базу.

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

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

Формула для расчета очередного лизингового платежа:

$$S_n = S_{\text{лп}} : T, \quad (3.18)$$

где S_n — лизинговый платеж в период;
 T — число периодов, предусмотренных договором.

Произведем расчет размера лизинговых платежей при их уплате равными долями внутри каждого года с периодичностью, оговоренной в договоре.

Данные для расчета:

- 1) стоимость оборудования ($ПС$) — 10 000 000 руб.;
- 2) объем заемных средств — 10 000 000 руб.;
- 3) норма амортизационных отчислений (H_a) — 10%;
- 4) период (m) — четыре года;
- 5) коэффициент ускоренной амортизации (k) — 2,5;
- 6) лизинговая премия (p_1) — 5%;
- 7) ставка по кредитным ресурсам ($ПК$) — 25%;
- 8) стоимость дополнительных услуг (g) — 12%;
- 9) периодичность платежа — один раз в месяц.

Расчет размера лизинговых платежей, основанный на методе составляющих (метод начисления — равные платежи), при этом начисление амортизации происходит линейным методом.

Сумма лизинговых платежей ($S_{лп}$) лизингополучателя определяется в соответствии с формулой (3.1). Используя формулу (3.2), рассчитаем общую сумму амортизационных отчислений (AO):

$$2,5 \times 4 \times (10\,000\,000 \times 10\%) : 100\% = 10\,000\,000 \text{ руб.}$$

Для расчета платы за использованные кредитные ресурсы ($ПК$) необходимо рассчитать среднегодовую стоимость оборудования (Cm), поскольку платежи будут осуществляться именно на ее основе (табл. 3.1).

Таблица 3.1

Среднегодовая стоимость оборудования

(тыс. руб.)

Год	Стоимость оборудования на начало года (ПС – АО)	Сумма амортизационных отчислений (АО) ¹	Стоимость оборудования на конец года (п. 2 – п. 3)	Среднегодовая стоимость оборудования ² [(п. 2 + п. 4) : 2]
1	10 000 000	2 500 000	7 500 000	8 750 000
2	7 500 000	2 500 000	5 000 000	6 250 000
3	5 000 000	2 500 000	2 500 000	3 750 000
4	2 500 000	2 500 000	0	1 250 000

¹ Расчет производится по формуле (2) Методических рекомендаций по расчету лизинговых платежей от 16 апреля 1996 г. приложения, где m принимается равным одному году.

² Кредитные ресурсы соотносятся со среднегодовой стоимостью имущества (KP_i).

В связи с тем что объем заемных средств составляет 10 000 000 руб., т.е. 100% стоимости предмета лизинга, Q равен единице.

Используя формулу (3.7), произведем вычисление платы за использованные кредитные ресурсы по годам:

$$ПК_1 = 8\,750\,000 \times (365 : 365) \times (25 : 100) = 2\,187\,500 \text{ руб.,}$$

где $ПК_1$ – первый год срока действия договора лизинга;

$$ПК_2 = 6\,250\,000 \times (365 : 365) \times (25 : 100) = 1\,562\,500 \text{ руб.,}$$

где $ПК_2$ – второй год;

$$ПК_3 = 3\,750\,000 \times (365 : 365) \times (25 : 100) = 937\,500 \text{ руб.,}$$

где $ПК_3$ – третий год;

$$ПК_4 = 1\,250\,000 \times (365 : 365) \times (25 : 100) = 312\,500 \text{ руб.,}$$

где $ПК_4$ – четвертый год.

$$ПК = ПК_1 + ПК_2 + ПК_3 + ПК_4 = 2\,187\,500 + 1\,562\,500 + 937\,500 + 312\,500 = 5\,000\,000 \text{ руб.}$$

По формуле (3.9) определим размер лизинговой премии (ЛП):

$$ЛП = 10\,000\,000 \times 5\% = 500\,000 \text{ руб.}$$

Размер оплаты за дополнительные услуги (ДУ) вычислим по формуле (3.13):

$$ДУ = 10\,000\,000 \times 12\% : 100\% = 1\,200\,000 \text{ руб.}$$

Последней составляющей, необходимой для расчетов, является НДС. Для его определения воспользуемся формулой (3.15):

$$\begin{aligned} \text{НДС} &= (10\,000\,000 + 5\,000\,000 + 500\,000 + 1\,200\,000) \times 20 : 100 = \\ &= 3\,340\,000 \text{ руб.} \end{aligned}$$

Таким образом, общая сумма лизинговых платежей составит 20 040 000 руб.

$$\begin{aligned} S_{\text{лн}} &= 10\,000\,000 + 5\,000\,000 + 500\,000 + 1\,200\,000 + 3\,340\,000 = \\ &= 20\,040\,000 \text{ руб.} \end{aligned}$$

Поскольку для расчета принят метод равных платежей с периодом в один месяц, то число выплат (T) составит 48 раз (4 года \times 12 месяцев). Соответственно размер единовременного платежа (S_n), рассчитанный по формуле (3.18), равен 417 500 руб.:

$$S_n = 20\,040\,000 : 48 = 417\,500 \text{ руб.}$$

Расчет размера лизинговых платежей основан также на методе составляющих, но начисление амортизации происходит методом списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования.

Рассчитаем скорректированный срок полезного использования предмета лизинга. Он равен четырем годам, так как нормативный срок службы оборудования — десять лет, а коэффициент ускоренной амортизации — 2,5.

Определим сумму чисел лет полезного использования (СЧЛ), воспользовавшись формулой (3.4):

$$\text{СЧЛ} = 1 + 2 + 3 + 4 = 10.$$

После этого установим амортизационные отчисления каждого года по формуле (3.4):

$$AO_1 = 10\,000\,000 \times 4 : 10 = 4\,000\,000;$$

$$AO_2 = 10\,000\,000 \times 3 : 10 = 3\,000\,000;$$

$$AO_3 = 10\,000\,000 \times 2 : 10 = 2\,000\,000;$$

$$AO_4 = 10\,000\,000 \times 1 : 10 = 1\,000\,000.$$

Для расчета платы за использованные кредитные ресурсы (ЛК) воспользуемся формулой (3.7). Но до этого определим среднегодовую стоимость оборудования, поскольку платежи будут осуществляться именно на ее основе (табл. 3.2).

Среднегодовая стоимость оборудования

(руб.)

Год	Стоимость оборудования на начало года (ПС – АО)	Сумма амортизационных отчислений (АО) ¹	Стоимость оборудования на конец года (п. 2 – п. 3)	Среднегодовая стоимость оборудования ² [(п. 2 + п. 4) : 2]
1	10 000 000	4 000 000	6 000 000	8 000 000
2	6 000 000	3 000 000	3 000 000	4 500 000
3	3 000 000	2 000 000	1 000 000	2 000 000
4	1 000 000	1 000 000	0	500 000

¹ Расчет производится по формуле (2) Методических рекомендаций по расчету лизинговых платежей от 16 апреля 1996 г. приложения, где m принимается равным одному году.

² Кредитные ресурсы, соотносимые со среднегодовой стоимостью имущества (КР).

Q равен единице, так как объем заемных средств составляет 10 000 000 руб., или 100% стоимости предмета лизинга.

Имея все необходимые данные, теперь по формуле (3.7) вычислим плату за использованные кредитные ресурсы по годам ($ПК_1$, $ПК_2$, $ПК_3$ и $ПК_4$):

$$ПК_1 = 8\,000\,000 \times (365 : 365) \times (25 : 100) = 2\,000\,000 \text{ руб.};$$

$$ПК_2 = 4\,500\,000 \times (365 : 365) \times (25 : 100) = 1\,125\,000 \text{ руб.};$$

$$ПК_3 = 2\,000\,000 \times (365 : 365) \times (25 : 100) = 500\,000 \text{ руб.};$$

$$ПК_4 = 500\,000 \times (365 : 365) \times (25 : 100) = 125\,000 \text{ руб.}$$

Суммировав плату за использованные кредитные ресурсы за четыре года, определяем, что она равна 5 млн руб.

Размер лизинговой премии (ЛП) определим по формуле (3.9):

$$ЛП = 10\,000\,000 \times 5\% = 500\,000 \text{ руб.}$$

Вычисляем размер оплаты за дополнительные услуги (ДУ) по формуле (3.13):

$$ДУ = 10\,000\,000 \times 12\% : 100\% = 1\,200\,000 \text{ руб.}$$

Для окончательного расчета необходимы данные по НДС. Для того чтобы удобнее было считать, сведем данные в табл. 3.3, при этом сразу покажем величину каждого платежа.

Таблица 3.3

Расчет размера лизингового платежа

(руб.)

№ платежа	АО ¹	ПК ¹	ЛП ²	ДУ ²	НДС ³	S_n
1—12	333 333	166 667	10 417	25 000	107 084	642 501
13—24	250 000	93 750	10 417	25 000	75 836	455 003

№ платежа	АО ¹	ПК ¹	ЛП ²	ДУ ²	НДС ³	S _n
25—36	166 667	41 667	10 417	25 000	48 755	292 506
37—48	83 333	10 417	10 417	25 000	25 841	155 008
Итого	10 000 000	3 750 012	500 000	1 200 000	3 090 192	1 854 204

¹ Рассчитывается посредством деления общей суммы на 12 (число месяцев в одном году).

² Рассчитывается посредством деления общей суммы на 48 (число месяцев за четыре года).

³ Рассчитывается по формуле (3.15).

Таким образом мы получили величину лизингового платежа в каждом периоде.

3.2. Расчет лизинговых платежей методом потока денежных средств

Метод ПДС по своей сути очень сильно напоминает метод составляющих, когда лизинговый платеж определяется посредством суммирования отдельных агрегатов. Основным же отличием является то, что при методе составляющих наиболее часто применяется метод равных платежей, а в методе ПДС лизинговый платеж формируется на основании фактических затрат, понесенных в данном периоде. При этом метод ПДС можно получить из метода составляющих посредством итеративного расчета лизинговых платежей от месяца к месяцу.

Итак, основой для метода ПДС служит планируемое движение денежных средств. Поскольку основную долю в платежах составляют выплаты по банковскому кредиту, соответственно расчеты в примере привязаны именно к выплатам по кредиту.

Данные для расчета:

- 1) стоимость оборудования (ПС) — 10 000 000 руб.;
- 2) объем заемных средств — 10 000 000 руб.;
- 3) норма амортизационных отчислений (H_a) — 10%;
- 4) период (m) — четыре года;
- 5) коэффициент ускоренной амортизации (k) — 2,5;
- 6) лизинговая премия (p_1) — 5%;
- 7) ставка по кредитным ресурсам (ПК) — 25%;
- 8) стоимость дополнительных услуг (g) — 12%;
- 9) периодичность платежа — один раз в месяц.

Произведем расчет лизинговых платежей (табл. 3.4).

Сравнивая полученные итоговые значения со значениями, полученными в результате расчетов по методу составляющих, можно увидеть, что разница составила 44 975 руб.

Рассмотрим более подробно, каким образом осуществлялся расчет в каждой колонке.

Расчет лизинговых платежей методом ПДС

Номер платежа (месяц)	Остаточная стоимость имущества (ОС; справочно)	Возмещение стоимости имущества (ПС : $m \times n$)	Проценты по кредиту (K_n)	Стоимость дополнитель- ных услуг (ДУ)	Лизинговая премия (ЛП)	НДС	Итого (платеж за период)
1	10 000 000	208 334	208 333	25 000	41 667	96 667	580 001
2	9 791 666	208 334	203 993	24 479	40 799	95 521	573 126
3	9 583 332	208 334	199 653	23 958	39 931	94 375	566 251
4	9 374 998	208 334	195 312	23 437	39 062	93 229	559 376
5	9 166 664	208 334	190 972	22 917	38 194	92 083	552 501
6	8 958 330	208 334	186 632	22 396	37 326	90 938	545 626
7	8 749 996	208 334	182 292	21 875	36 458	89 792	538 751
8	8 541 662	208 334	177 951	21 354	35 590	88 646	531 876
9	8 333 328	208 334	173 611	20 833	34 722	87 500	525 001
10	8 124 994	208 334	169 271	20 312	33 854	86 354	518 126
11	7 916 660	208 334	164 930	19 792	32 986	85 208	511 251
12	7 708 326	208 334	160 590	19 271	32 118	84 063	504 376
13	7 499 992	208 334	156 250	18 750	31 250	82 917	497 501
14	7 291 658	208 334	151 910	18 229	30 382	81 771	490 626
15	7 083 324	208 334	147 569	17 708	29 514	80 625	483 750
16	6 874 990	208 334	143 229	17 187	28 646	79 479	476 875
17	6 666 656	208 334	138 889	16 667	27 778	78 333	470 000
18	6 458 322	208 334	134 548	16 146	26 910	77 188	463 125

19	6 249 988	208 334	130 208	15 625	26 042	76 042	456 250
20	6 041 654	208 334	125 868	15 104	25 174	74 896	449 375
21	5 833 320	208 334	121 528	14 583	24 306	73 750	442 500
22	5 624 986	208 334	117 187	14 062	23 437	72 604	435 625
23	5 416 652	208 334	112 847	13 542	22 569	71 458	428 750
24	5 208 318	208 334	108 507	13 021	21 701	70 313	421 875
25	4 999 984	208 334	104 166	12 500	20 833	69 167	415 000
26	4 791 650	208 334	99 826	11 979	19 965	68 021	408 125
27	4 583 316	208 334	95 486	11 458	19 097	66 875	401 250
28	4 374 982	208 334	91 145	10 937	18 229	65 729	394 375
29	4 166 648	208 334	86 805	10 417	17 361	64 583	387 500
30	3 958 314	208 334	82 465	9 896	16 493	63 438	380 625
31	3 749 980	208 334	78 125	9 375	15 625	62 292	373 750
32	3 541 646	208 334	73 784	8 854	14 757	61 146	366 875
33	3 333 312	208 334	69 444	8 333	13 889	60 000	360 000
34	3 124 978	208 334	65 104	7 812	13 021	58 854	353 125
35	2 916 644	208 334	60 763	7 292	12 153	57 708	346 250
36	2 708 310	208 334	56 423	6 771	11 285	56 563	339 375
37	2 499 976	208 334	52 083	6 250	10 417	55 417	332 500
38	2 291 642	208 334	47 743	5 729	9 549	54 271	325 625
39	2 083 308	208 334	43 402	5 208	8 680	53 125	318 750
40	1 874 974	208 334	39 062	4 687	7 812	51 979	311 875

Продолжение

Номер платежа (месяц)	Остаточная стоимость имущества (ОС; справочно)	Возмещение стоимости имущества (ПС : $m \times n$)	Проценты по кредиту (K_n)	Стоимость дополнитель- ных услуг (ДУ)	Лизинговая премия (ЛП)	НДС	Итого (платеж за период)
41	1 666 640	208 334	34 722	4 167	6 944	50 833	305 000
42	1 458 306	208 334	30 381	3 646	6 076	49 687	298 125
43	1 249 972	208 334	26 041	3 125	5 208	48 542	291 250
44	1 041 638	208 334	21 701	2 604	4 340	47 396	284 375
45	833 304	208 334	17 361	2 083	3 472	46 250	277 500
46	624 970	208 334	13 020	1 562	2 604	45 104	270 625
47	416 636	208 334	8 680	1 042	1 736	43 958	263 750
48	208 302	208 302	4 340	521	868	42 806	256 836
Итого		10 000 000	5 104 151	612 498	1 020 830	3 347 496	20 084 975

Возмещение стоимости имущества рассчитывается из условия, что за весь период действия договора (четыре года, 48 платежей) лизингополучатель обязан возместить лизингодателю всю стоимость имущества. Таким образом, платеж за период составит 208 334 руб. ($10\,000\,000 : 4 \times 12$).

В связи с тем что лизинг как одна из форм кредитных операций обладает свойством платности, необходимо рассчитать проценты к оплате за кредит. Базой для расчета является невозвращенная сумма кредита. Следовательно, сумма процентов по кредиту (K_n) рассчитывается следующим образом:

$$K_n = OC \times (25\% : 12 \text{ мес.}) : 100. \quad (3.19)$$

Стоимость дополнительных услуг (ДУ) и лизинговая премия (ЛП) рассчитываются аналогично процентам по кредиту. Базой для расчета при применении метода ПДС принимается остаточная стоимость имущества (сумма непогашенного кредита). Таким образом, формулы для расчета выглядят следующим образом:

$$ДУ = OC \times (12\% : 12 \text{ мес.}) : 100; \quad (3.20)$$

$$ЛП = OC \times (5\% : 12 \text{ мес.}) : 100.$$

Расчет НДС осуществляется посредством суммирования столбцов 3–6 и умножения на ставку НДС, т.е.

$$\begin{aligned} \text{НДС} &= [OC + (ПС : m \times n) + K_n + ДУ] \times СТ : 100 = \\ &= [OC + (ПС : m \times n) + K_n + ДУ] \times 0,2. \end{aligned}$$

3.3. Расчет лизинговых платежей методом коэффициентов

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

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

$$S_n = ПС \times \frac{I : t}{1 - (1 + I : t)^{-t \times m}}, \quad (3.21)$$

где I — ставка лизингового процента;
 t — число платежей в год.

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

$$I = (ПК + g + p_1) : 100. \quad (3.22)$$

При выводе формулы (3.22) мы исходили из предположения, что предмет лизинга полностью амортизируется, а лизинговые платежи начисляются и оплачиваются в конце периода. Рассмотрим пример.

Данные для расчета:

- 1) стоимость оборудования ($ПС$) — 10 000 000 руб.;
- 2) объем заемных средств — 10 000 000 руб.;
- 3) норма амортизационных отчислений (H_a) — 10%;
- 4) период (m) — четыре года;
- 5) коэффициент ускоренной амортизации (k) — 2,5;
- 6) лизинговая премия (p_1) — 5%;
- 7) ставка по кредитным ресурсам ($ПК$) — 25%;
- 8) стоимость дополнительных услуг (g) — 12%;
- 9) периодичность платежа — один раз в месяц.

Рассчитаем ставку лизингового процента по формуле (3.22):

$$I = (25\% + 12\% + 5\%) : 100 = 0,42.$$

Размер лизингового платежа определим по формуле (3.21):

$$S_n = 10\,000\,000 \times \frac{0,42 : 12}{1 - \left(\frac{1}{1 + 0,42 : 12} \right)^{12 \times 4}} = 433\,065$$

Таким образом, сумма лизингового платежа, полученного с помощью метода коэффициентов, превышает размер лизингового платежа, полученного на основании метода составляющих, на 15 565 руб., что составит за весь период 747 120 руб.

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

Корректировка на авансовый платеж. В случае если в договоре лизинга предусмотрен авансовый платеж в размере C_a , то необходимо скорректировать общую стоимость имущества $ПС$ по формуле

$$ПС^1 = ПС - C_a. \quad (3.23)$$

Для расчета лизинговых платежей в формуле (3.21) заменим $ПС$ на новое значение $ПС^1$.

Таким образом, если лизингодатель выплачивает аванс и начинает платить лизинговые платежи с первого периода, то в формуле (3.21) величина стоимости имущества берется за вычетом авансового платежа, т.е. корректируется с учетом формулы (3.23).

Корректировка на величину остаточной стоимости. Формула для вычисления лизингового платежа в случае возникновения остаточной стоимости (OC) может модифицироваться. В связи с тем, что в основе метода коэффициентов лежит теория стоимости денег во времени, к остаточной стоимости также необходимо применить дисконтирование. Очевидно, что через t лет остаточная стоимость будет меньше, чем фактическая, на величину дисконтного множителя (D). Он рассчитывается по формуле

$$D = \frac{1}{\left(\frac{1}{1+I:t}\right)^{t \times m}}. \quad (3.24)$$

В процессе осуществления лизинговой операции через лизинговые платежи необходимо будет вернуть не всю балансовую стоимость имущества (BC), а за вычетом остаточной стоимости, но уже дисконтированной (OC^1). Дисконтированная остаточная стоимость рассчитывается по формуле

$$OC^1 = OC \times D. \quad (3.25)$$

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

$$S_n = (PC - OC^1) \times \frac{I:t}{1 - \left(\frac{1}{1+I:t}\right)^{t \times m}}. \quad (3.26)$$

Выплаты лизинговых платежей в начале периода. Ранее мы рассматривали ситуацию, когда платежи осуществляются в конце периода (аннуитет постнумерандо), но платежи могут производиться и в начале периода.

С экономической точки зрения лизинговые платежи должны уменьшиться, поскольку долг возвращался раньше.

В итоге несложных математических преобразований получим формулу для расчета величины лизингового платежа:

$$S_n = PC \times \frac{1}{\left(\frac{1}{1+I:t}\right)} \times \frac{I:t}{1 - \left(\frac{1}{1+I:t}\right)^{t \times m}}. \quad (3.27)$$

Используя приведенную методику расчетов и частные случаи ее использования, несложно получить и другие встречающиеся на практике варианты, представляющие собой комбинацию двух или более частных случаев. При этом базовая формула (3.21) может быть модернизирована практически для любой ситуации.

3.4. Сравнительная характеристика методов расчета лизинговых платежей

Перед тем как дать сравнительную характеристику методов расчета, необходимо сопоставить размеры лизинговых платежей по периодам. Этот критерий важен, поскольку размер лизингового платежа влияет на финансово-экономическое состояние организации, и неправильный выбор метода расчета может поставить лизингополучателя на грань неплатежеспособности, что невыгодно обеим сторонам лизинговой сделки. В таблице 3.5 показан размер лизингового платежа, рассчитанный различными способами для одних и тех же исходных данных.

Таблица 3.5

Сравнительный анализ размеров лизингового платежа в зависимости от метода начисления

Номер платежа (месяц)	Лизинговый платеж, рассчитанный методом			
	составляющих (линейный)	составляющих (СЧЛ)	ПДС	коэффициентов
1	417 500	642 501	580 001	433 065
2	417 500	642 501	573 126	433 065
3	417 500	642 501	566 251	433 065
4	417 500	642 501	559 376	433 065
5	417 500	642 501	552 501	433 065
6	417 500	642 501	545 626	433 065
7	417 500	642 501	538 751	433 065
8	417 500	642 501	531 876	433 065
9	417 500	642 501	525 001	433 065
10	417 500	642 501	518 126	433 065
11	417 500	642 501	511 251	433 065
12	417 500	642 501	504 376	433 065
13	417 500	455 003	497 501	433 065
14	417 500	455 003	490 626	433 065
15	417 500	455 003	483 750	433 065
16	417 500	455 003	476 875	433 065

Номер платежа (месяц)	Лизинговый платеж, рассчитанный методом			
	составляющих (линейный)	составляющих (СЧЛ)	ПДС	коэффициентов
17	417 500	455 003	470 000	433 065
18	417 500	455 003	463 125	433 065
19	417 500	455 003	456 250	433 065
20	417 500	455 003	449 375	433 065
21	417 500	455 003	442 500	433 065
22	417 500	455 003	435 625	433 065
23	417 500	455 003	428 750	433 065
24	417 500	455 003	421 875	433 065
25	417 500	292 506	415 000	433 065
26	417 500	292 506	408 125	433 065
27	417 500	292 506	401 250	433 065
28	417 500	292 506	394 375	433 065
29	417 500	292 506	387 500	433 065
30	417 500	292 506	380 625	433 065
31	417 500	292 506	373 750	433 065
32	417 500	292 506	366 875	433 065
33	417 500	292 506	360 000	433 065
34	417 500	292 506	353 125	433 065
35	417 500	292 506	346 250	433 065
36	417 500	292 506	339 375	433 065
37	417 500	155 008	332 500	433 065
38	417 500	155 008	325 625	433 065
39	417 500	155 008	318 750	433 065
40	417 500	155 008	311 875	433 065
41	417 500	155 008	305 000	433 065
42	417 500	155 008	298 125	433 065
43	417 500	155 008	291 250	433 065
44	417 500	155 008	284 375	433 065
45	417 500	155 008	277 500	433 065
46	417 500	155 008	270 625	433 065
47	417 500	155 008	263 750	433 065
48	417 500	155 008	256 836	433 065
Итого	20 040 000	18 540 203	20 084 975	20 787 120

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

На основании табл. 3.5 можно построить график (рис. 3.1). Методы составляющих (линейный) и коэффициентов равномерно распределяют нагрузку лизингополучателя по оплате в течение всего срока действия договора, в то время как метод ПДС перекладывает основную нагрузку на начальный период, так же как и метод составляющих, основанный на уплате амортизационных отчислений методом списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования.

Тыс. руб.

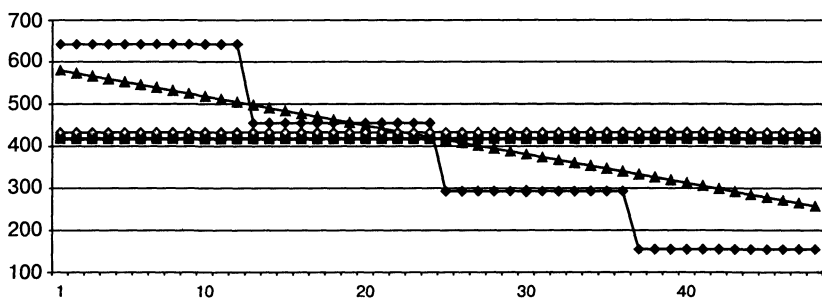


Рис. 3.1. Сравнительный анализ лизинговых платежей, рассчитанных различными методами:

- — составляющих (линейный); ▲ — ПДС; ◆ — коэффициентов;
- — составляющих (СЧЛ)

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

Немаловажным критерием в выборе метода является гибкость последнего к варьированию базы для начисления той или иной составляющей лизингового платежа. Как показывает практика, достаточно часто дополнительные услуги оказывают сторонние организации,

а соответственно база, от которой рассчитываются эти услуги, вполне может отличаться от той, которая была взята для исчисления лизинговой премии или платы за кредит, что, в свою очередь, вызывает дополнительные трудности для расчета. Исходя из самой формулировки этого критерия можно сделать вывод, что наименее гибким с этой точки зрения является метод коэффициентов, который просто определяет величину платежа. Методы ПДС и составляющих позволяют варьировать данные показатели, но при этом чем сильнее различаются между собой базы для расчета каждого элемента лизингового платежа, тем ближе друг к другу, с точки зрения трудоемкости расчета, становятся два эти метода. Метод ПДС фактически является тем же методом составляющих, только с другой формой распределения платежа по периодам.

Логично продолжить сравнение методов по критерию трудоемкости. Наименее трудоемким является метод коэффициентов, позволяющий с помощью одной формулы получить размер лизингового платежа. За ним следуют методы коэффициентов и составляющих, подразумевающие последовательный расчет каждой составляющей, а затем выработка графика погашения платежей исходя из общей суммы и иных условий

Но наиболее значимым и порой решающим критерием для выбора метода является возможность и простота отражения лизинговых платежей, полученных различными методами в бухгалтерской отчетности. Как показывает практика, большинство лизинговых компаний, осуществляя предварительный расчет, пользуются методом коэффициентов, а затем раскладывают итоговую сумму посредством метода составляющих, поскольку только он позволяет без особых трудностей отразить все операции в бухгалтерской отчетности.

Метод ПДС в отличие от метода коэффициентов вполне может быть отражен в бухгалтерской отчетности, но имеет достаточно серьезный изъян, а именно: возникновение у лизинговой компании избыточной прибыли и, как следствие, дополнительного налогообложения (особенно при выкупе имущества лизингополучателем после окончания срока договора лизинга). Эта прибыль возникает в результате того, что сумма возмещения стоимости имущества в составе лизингового платежа превышает величину амортизационных отчислений за период.

Таким образом, наиболее оптимальным с точки зрения отражения в бухгалтерском учете является метод составляющих.

Последний критерий обусловлен практикой работы и сводится к тому, насколько лизингополучателю можно объяснить все преимущества лизинга и механизм начисления лизинговых платежей. По этому критерию безусловным лидером является метод составляющих, немного проигрывает ему метод ПДС, а вот метод коэффициентов абсолютно неприемлем, так как не дает возможности лизингодателю объяс-

нить все тонкости процесса. Зачастую метод коэффициентов применяется лизинговыми компаниями для внутреннего пользования, а для клиента готовятся расчеты либо методом ПДС, либо, что встречается чаще, методом составляющих.

При рассмотрении метода составляющих, основанного на расчете амортизации способом уменьшаемого остатка, ситуация аналогична ситуации с методом составляющих при применении способа списания стоимости по сумме чисел лет полезного использования.

В различных ситуациях каждый метод может оказаться более или менее корректным, а иногда требуется применить весь комплекс для того, чтобы определить оптимальную схему начисления лизинговых платежей.

Можно выделить наиболее общие случаи применения каждого метода, однако этот перечень не является исчерпывающим.

Метод составляющих (линейный):

■ лизингополучатель не имеет опыта проведения лизинговых операций;

■ лизингополучатель — новая организация;

■ предмет лизинга является основным образующим фактором потока денежных средств;

■ у лизингополучателя отсутствуют иные способы налогового планирования.

Метод ПДС:

■ лизингополучатель не имеет опыта проведения лизинговых операций или его опыт незначителен;

■ лизингополучатель имеет устойчивое финансовое положение;

■ установка и введение в действие предмета лизинга не прерывают производственного процесса лизингополучателя;

■ лизинговая компания параллельно ведет много лизинговых сделок на разных стадиях выполнения.

Метод коэффициентов:

■ лизингополучатель имеет достаточный опыт проведения лизинговых операций и высокий уровень экономической подготовки;

■ расчеты осуществляются с целью первичной оценки эффективности применения лизинговой схемы;

■ предмет лизинга является основным образующим фактором потока денежных средств;

■ лизингополучатель имеет сильную бухгалтерию и развитую систему налогового планирования.

Расчет лизинговых платежей — один из важнейших этапов лизинговой сделки, и от того, насколько правильно выбран метод расчета и оплаты, зависит как сам факт заключения договора, так и дальней-

шее выполнение условий этого договора, а также успешное завершение сделки.

Преимущества и недостатки каждого метода, а также первичные признаки, по которым можно определить, какой из методов расчета необходимо принять, см. в табл. 3.6.

Таблица 3.6

Сравнительная характеристика методов расчета лизинговых платежей

Характеристика	Метод		
	составляющих (линейный)	ПДС	коэффициентов
Преимущества	<ol style="list-style-type: none"> 1. Высокий уровень наглядности. 2. Простота ведения бухучета. 3. Возможность совмещения различных способов расчета составных элементов. 4. Простой способ разнесения платежей по периодам 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Достаточный уровень наглядности. 2. Отсутствие разрыва между моментом возникновения затрат и их оплаты. 3. Возможность совмещения различных способов расчета составных элементов 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Учитывает стоимость денег во времени. 2. Низкий уровень трудоемкости
Недостатки	<ol style="list-style-type: none"> 1. Высокий уровень трудоемкости. 2. Громоздкость расчетов 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Возникновение дополнительной налоговой нагрузки. 2. Основные платежи приходятся на первый период 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Сложность отражения в бухучете. 2. Необходимость пересчета методом составляющих. 3. Низкий уровень наглядности
Основные случаи применения	<ol style="list-style-type: none"> 1. Лизингополучатель не имеет опыта проведения лизинговых операций. 2. Лизингополучатель — новая организация. 3. Предмет лизинга является основным образующим фактором потока денежных средств. 4. У лизингополучателя отсутствуют иные способы налогового планирования 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Лизингополучатель не имеет опыта проведения лизинговых операций или его опыт незначителен. 2. Лизингополучатель имеет устойчивое финансовое положение. 3. Установка и введение в действие предмета лизинга не прерывает производственного процесса лизингополучателя. 4. Лизинговая компания одновременно ведет много лизинговых сделок на разных стадиях выполнения 	<ol style="list-style-type: none"> 1. Лизингополучатель имеет достаточный опыт проведения лизинговых операций и высокий уровень экономической подготовки. 2. Расчеты осуществляются с целью первичной оценки эффективности применения лизинговой схемы. 3. Предмет лизинга является основным образующим фактором потока денежных средств. 4. Лизингополучатель имеет сильную бухгалтерию и развитую систему налогового планирования

БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ ОПЕРАЦИЙ ПО ДОГОВОРУ ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЫ (ЛИЗИНГА)

4.1. Общие положения

Недостаточная четкость изложения и противоречивость норм, регламентирующих бухгалтерский учет и налогообложение операций по договору лизинга, создает опасность различного толкования этих норм участниками лизинговой сделки и сотрудниками налоговых органов.

Проблема организации учета лизинговых операций обусловлена новизной налогового учета как составляющей общей учетной системы. И если бухгалтерский учет ориентирован на объективное отражение совершения хозяйственных операций, состояние пассивов и активов экономического субъекта, то налоговый обеспечивает создание, систематизацию и предоставление полной и достоверной информации о величине доходов и расходов организации, определяющих размер налоговой базы.

Основным документом, регулирующим *порядок бухгалтерского учета* лизинговых операций, является приказ Минфина России от 17 февраля 1997 г. № 15 «Об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга». Кроме того, в практической работе необходимо использовать и другие нормативные акты, такие как План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкцию по его применению (утверждены приказом Минфина России от 31 октября 2000 г. № 94-н), Положение по бухгалтерскому учету и отчетности в РФ (утверждено приказом Минфина России от 29 июля 1998 г. № 34-н), а также положения по бухгалтерскому учету доходов, расходов, учету основных средств и другие нормативные документы.

Основным документом, регулирующим *порядок налогового учета* лизинговых операций, является НК РФ, прежде всего глава 25 «Налог на прибыль организаций».

При анализе документов, регулирующих порядок бухгалтерского и налогового учета, можно выявить *особенности учета* лизинговой сделки. Так, лизингодатель в течение всего срока действия договора

лизинга является собственником имущества, переданного в лизинг. Лизинговое имущество может учитываться на балансе либо лизингодателя, либо лизингополучателя (по согласованию сторон договора).

Ряд статей НК РФ содержит ссылку на то, что предмет лизинга может учитываться на балансе как лизингодателя, так и лизингополучателя (п. 7 ст. 258, подп. 10 п. 1 ст. 264). В то же время «амортизируемым имуществом признается имущество, находящееся у налогоплательщика на праве собственности» (п. 1 ст. 256). Согласно этой норме имущество сможет амортизировать только лизинговая компания, поскольку у лизингополучателя предмет лизинга находится на праве владения и пользования.

Поскольку специальными нормами предусмотрено право выбора метода учета имущества, в лизинговых правоотношениях положение ст. 256 НК РФ не подлежит применению. Определение амортизируемого имущества должно быть изменено для избежания противоречий внутри НК РФ.

Условиями совпадения расходов по амортизации лизингового имущества, признаваемых в налоговом и бухгалтерском учете, являются:

- одинаковые величины первоначальной стоимости предмета лизинга в бухгалтерском и налоговом учете;

- установление срока полезного использования предмета лизинга для целей бухгалтерского учета в соответствии со ст. 258 НК РФ и Классификацией основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденной постановлением Правительства РФ от 1 января 2002 г. № 1;

- использование линейного метода амортизации со специальным коэффициентом или без него с учетом положений ст. 229 НК РФ.

Выбор этих универсальных условий признается налоговым и бухгалтерским учетом и является благоприятным фактором проведения и учета лизинговых операций.

Налогоплательщики вправе выбирать метод начисления амортизации. Исключением являются лишь здания, сооружения, передаточные устройства, входящие в десятую амортизационную группу (срок полезного использования свыше 30 лет), по которым применяется только линейный метод.

Выбранный налогоплательщиком метод начисления амортизации не может быть изменен в течение всего срока службы оборудования.

Нормативные акты, регулирующие бухгалтерский и налоговый учет операций с основными средствами, предлагают различные методы начисления амортизации (табл. 4.1).

**Методы начисления амортизации по основным средствам
в бухгалтерском и налоговом учете**

Бухгалтерский учет (п. 18 ПБУ 6/01)	Налоговый учет (ст. 259 НК РФ)
1. Линейный метод	1. Линейный метод
2. Метод уменьшаемого остатка	2. Нелинейный метод
3. Метод списания стоимости по сумме чисел лет полезного использования	
4. Метод списания стоимости пропорционально объему продукции (работ)	

При применении **линейного метода начисления амортизации** ежемесячная норма амортизации (K) по каждому объекту определяется по формуле

$$K = (1 : n) \times 100\%, \quad (4.1)$$

где n — срок полезного использования в месяцах.

При **нелинейном методе начисления амортизации (по НК РФ)** ежемесячная норма амортизации по каждому объекту определяется по формуле:

$$K = (2 : n) \times 100\%. \quad (4.2)$$

При достижении остаточной стоимостью величины в 20% первоначальной стоимости она списывается на амортизационные отчисления равномерно в течение числа месяцев, оставшихся до истечения срока полезного использования.

Метод начисления амортизации, названный в НК РФ нелинейным, похож на существующий метод уменьшаемого остатка, применяемый в целях бухгалтерского учета.

При **методе уменьшаемого остатка** годовая сумма амортизации определяется исходя из остаточной стоимости, но при этом начисление амортизации производится ежемесячно в размере $1/12$ годовой суммы амортизации. Таким образом, в целях бухгалтерского учета амортизационные отчисления в течение года равномерные в отличие от нелинейного метода, предложенного НК РФ.

Остальные методы амортизации (списание стоимости по сумме чисел лет полезного использования и списание стоимости пропорционально объему продукции (работ)) не так часто используются в практике бухгалтерского учета и не применяются в налоговом учете. Их использование участниками лизинговой сделки нецелесообразно, так как может только усложнить процедуру учета.

Принятие решения о начислении амортизации по лизинговому имуществу определенным методом должно базироваться на анализе совокупности возможных способов расчета сумм амортизации для целей налогообложения, которые может применять балансодержатель предмета лизинга в зависимости от амортизационной группы и вида имущества (табл. 4.2).

Таблица 4.2

**Методы расчета сумм амортизации лизингового имущества
в налоговом учете**

Амортизационная группа	Линейный метод				Нелинейный метод			
	коэф. 1	коэф. выше 3	коэф. 0,5	коэф. не выше 3 × 0,5	коэф. 1	коэф. не выше 3	коэф. 0,5	коэф. не выше 3 × 0,5
Первая — третья, в том числе: основные средства, за исключением легковых автомобилей стоимостью более 300 000 руб.	+	+	—	—	+	—	—	—
легковые автомобили стоимостью более 300 000 руб., относя- щиеся к третьей группе	—	—	+	+	—	—	+	+
Четвертая — седьмая, в том числе: основные средства, за исключением легковых автомобилей стоимостью более 300 000 руб. и микро- автобусов стоимостью более 400 000 руб.	+	+	—	—	+	+	—	—
легковые автомобили стоимостью более 400 000 руб., относя- щиеся к четвертой и пятой группам	—	—	+	+	—	—	+	+
Восьмая — десятая	+	+	—	—	—	—	—	—

Бухгалтерский учет лизинговой сделки в зависимости от выбранного метода **учета предмета лизинга** учитывается на балансе либо лизингодателя, либо лизингополучателя. Учет на балансе лизингодателя более четко описан в нормативных актах. Это одна из причин того,

что участники лизинговой сделки, как правило, выбирают данный метод учета.

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

Лизингодатель:

- приходит имущество по сумме затрат на его приобретение на счете 03 «Доходные вложения в материальные ценности»;
- начисляет и относит на себестоимость амортизационные отчисления;
- лизинговые платежи отражает в полном объеме на счете 90 «Продажи»;
- начисляет и уплачивает налог на имущество.

Лизингополучатель:

- ставит лизинговое имущество на забалансовый счет 001 «Арендованные основные средства»;
- относит лизинговые платежи в полном объеме на себестоимость продукции (работ, услуг).

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

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

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

Вариант 1. В соответствии с приказом Минфина России «Об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга» под первоначальной стоимостью поступившего имущества для лизингополучателя признается общая сумма лизинговых платежей по договору, а включение их в затраты по основной деятельности и учет в целях налогообложения осуществляются путем начисления амортизационных отчислений в соответствии с Классификацией основных средств, включаемых в амортизационные группы, утвержденной постановлением Правительства РФ от 1 января 2002 г. № 1, увеличенных в связи с применением механизма ускоренной амортизации на коэффициент ускорения не выше 3.

Учет лизингового имущества на балансе лизингополучателя из-за его особенностей ранее почти не применялся. На сегодняшний день его применение ограничивается бухгалтерским учетом, поскольку этот способ учета вступает в противоречие с гл. 25 НК РФ и неприменим в налоговом учете.

Вариант 2. Согласно ст. 20 Закона о лизинге лизинговые платежи включают возмещение затрат (издержек) лизингодателя, связанных с приобретением и передачей предмета лизинга лизингополучателю, возмещение затрат, связанных с оказанием дополнительных услуг, а также вознаграждение лизингодателя, предусмотренное договором лизинга, сверх возмещения вышеперечисленных затрат. В целях бухгалтерского и налогового учета сумма лизинговых платежей по договору и каждый лизинговый платеж в отдельности могут быть разделены на две суммы: одна идет на погашение первоначальной стоимости имущества (независимо от выбранного способа амортизации), а другая — это вознаграждение лизингодателя.

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

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

Поскольку оба документа изданы одним и тем же органом, документ, принятый позже (Положение по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01), имеет приоритет в отношении докумен-

та, принятого ранее (приказ Минфина России «Об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга»). Необходимо руководствоваться нормами первого документа в части, ему противоречащей вторым.

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

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

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

Бухгалтерский учет лизинговых операций, независимо от выбранного способа амортизации, сочетается с **расчетом лизинговых платежей** методом составляющих и методом потока денежных средств, поскольку способен учесть в бухгалтерском и налоговом учетах все составляющие лизингового платежа. *Лизингополучатель* также может выбрать один из двух вариантов учета лизинга на своем балансе.

Вариант 1. Лизингополучатель:

- приходится лизинговое имущество в сумме лизинговых платежей на счете 01 «Основные средства» (субсчет «Арендованное имущество»);

- отражает кредиторскую задолженность на счете 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» (субсчет «Обязательства по договору лизинга») в сумме договора лизинга;

- начисляет и относит на себестоимость амортизационные отчисления;

- по мере уплаты лизинговых платежей уменьшает кредиторскую задолженность (на себестоимость лизинговые платежи не относятся);

- начисляет и уплачивает налог на имущество.

Лизингополучателю необходимо принять во внимание *особенности учета* предмета лизинга на его балансе.

У лизингополучателя возрастает налог на имущество. Оно приходится в сумме лизинговых платежей, поэтому налог на имущество, базой для исчисления которого является первоначальная стоимость имущества, также начисляется на эту сумму. Как следствие — сумма налога на имущество лизингополучателя больше, чем у лизингодателя.

Лизингополучатель относит на себестоимость амортизационные отчисления, а не лизинговые платежи. В случае, если имущество учитывается на балансе лизингополучателя по варианту 1, то лизингополучатель имеет право отнести на себестоимость только амортизационные отчисления (п. 9 приказа Минфина России «Об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга»). Уплаченные лизинговые платежи лишь уменьшают кредиторскую задолженность. В противном случае происходило бы двойное уменьшение налогооблагаемой базы.

Разница между суммой лизинговых платежей и стоимостью имущества, отраженной на счете 98, списывается лизингодателем.

Списание лизингодателем разницы, отраженной на счете 98, по мере поступления лизинговых платежей отражается в корреспонденции со счетом 90 «Продажи». Основанием является п. 5 ПБУ 9/99 «Доходы организации», в соответствии с которым выручка в виде арендных платежей признается у арендодателя доходом от обычных видов деятельности.

В случае если лизинг является основным видом деятельности, то положение п. 5 приказа Минфина России «Об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга» не применяется. Разница, учитываемая на счете 98 «Доходы будущих периодов», списывается с этого счета в корреспонденции с кредитом счета 91 «Прочие доходы и расходы» в части, приходящейся на сумму лизингового платежа.

Вариант 2. Лизингополучатель:

- приходит лизинговое имущество в сумме затрат лизингодателя на его приобретение на счете 01 «Основные средства» (субсчет «Арендованное имущество»);

- отражает кредиторскую задолженность на счете 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» (субсчет «Обязательства по договору лизинга») в сумме вознаграждения лизингодателя, причитающихся к уплате за отчетный период;

- начисляет амортизацию со стоимости имущества, учтенного на счете 01 «Основные средства» (субсчет «Арендованное имущество»);

- по мере уплаты лизинговых платежей уменьшает кредиторскую задолженность (на себестоимость лизинговые платежи не относятся);

- начисляет и уплачивает налог на имущество.

Рекомендации по выбору способа учета:

- если лизингополучатель ведет раздельный бухгалтерский и налоговый учет, то приемлем учет имущества на балансе лизингополучателя по варианту 1. Из-за большого количества особенностей применения этого способа он малопригоден даже в целях бухгалтерского учета;

- если лизингополучатель желает унифицировать налоговый и бухгалтерский учеты или по своим внутренним экономическим соображениям не желает нести большие издержки в данном отчетном периоде, то целесообразно вести учет имущества на балансе лизингополучателя по варианту 2;

- для лизинговой компании наиболее выгодным способом учета лизингового имущества является учет на балансе лизингодателя. Решающим в выборе этого способа учета является благоприятное разрешение спора по обладанию имуществом в случае невыполнения лизингополучателем условий договора лизинга и возникновения ситуации по изъятию предмета лизинга. Свое юридическое право собственности на предмет лизинга лизингодатель будет поддерживать и его экономическим обладанием в виде учета амортизации и уплаты налога на имущество.

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

- НК РФ (глава 25);

- Положением по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации, утвержденным приказом Минфина России от 29 июля 1998 г. № 34-н;

- Планом счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкцией по его применению, утвержденных приказом Минфина России от 31 октября 2000 г. № 94-н;

- Положением по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01, утвержденным приказом Минфина России от 30 марта 2001 г. № 26-н;

- Положением по бухгалтерскому учету «Доходы организаций» ПБУ 9/99, утвержденным приказом Минфина России от 6 мая 1999 г. № 32-н;

- приказом Минфина России от 17 февраля 1997 г. № 15 «Об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга» (применяется в части, не противоречащей нормам вышеуказанных документов).

Правовые основы лизинговых отношений определены ГК РФ и Законом о лизинге.

В соответствии с Законом о лизинге договором лизинга может быть предусмотрено, что предмет лизинга переходит в собственность лизингополучателя по истечении срока договора лизинга или до его истечения на условиях, предусмотренных соглашением сторон. Условия постановки на учет лизингового имущества на балансе лизингодателя или лизингополучателя определяются по согласованию между сторонами договора лизинга.

В соответствии с п. 1 ст. 20 Закона о лизинге лизинговый платеж — это общая сумма платежей по договору лизинга за весь срок его действия. В эту сумму входит возмещение затрат лизингодателя, связанных с приобретением и передачей предмета лизинга лизингополучателю, возмещение затрат, связанных с оказанием других предусмотренных договором лизинга услуг, а также доход лизингодателя. В общую сумму договора лизинга может включаться выкупная цена предмета лизинга, если договором лизинга предусмотрен переход права собственности на предмет лизинга к лизингополучателю.

В целях налогообложения прибыли лизинговые платежи относятся в соответствии с законодательством о налогах и сборах к расходам, связанным с производством и (или) реализацией.

Амортизационные отчисления производит балансодержатель предмета лизинга (п. 2 ст. 21 Закона о лизинге). По взаимному соглашению стороны договора лизинга вправе применять ускоренную амортизацию предмета лизинга с коэффициентом ускорения не выше 3 (п. 7 ст. 259 НК РФ).

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

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

Возможны различные варианты балансового учета лизингового имущества.

4.2. Бухгалтерский учет лизингодателя

Ведение балансового учета лизингового имущества у лизингодателя зависит от того, на чьем балансе числится это имущество. Если

это имущество учитывается на *балансе лизингодателя*, то он производит учет следующих операций по договору лизинга.

Учет операций по покупке лизингового имущества. Приобретение имущества у поставщика для лизингополучателя происходит в форме инвестиций. В их число входят стоимость самого предмета лизинга и расходы, непосредственно связанные с его покупкой (транспортно-заготовительные расходы, расходы на установку и др.).

Формирование обобщенной информации об инвестициях в лизинговое имущество осуществляется на калькуляционном счете 08 «Вложения во внеоборотные активы», к которому рекомендуется открывать отдельный субсчет, например субсчет «Приобретение объектов основных средств по договору лизинга». Аналитический учет организуется по каждому договору лизинга и статьям затрат.

Согласно п. 12 ПБУ 6/01 в первоначальную стоимость приобретенных объектов основных средств включаются также фактические затраты организации на доставку объектов и приведение их в состояние, пригодное для использования. В случае осуществления лизингодателем таких затрат они отражаются в учете следующим образом: дебет счета 08, кредит счета 10 «Материалы», 23 «Вспомогательные производства», 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда», 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению» и т.д. — на сумму затрат на доставку объекта и доведение его до состояния, пригодного к использованию.

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

В соответствии с п. 8 ПБУ 6/01 начисленные до принятия объекта основных средств к бухгалтерскому учету проценты по заемным средствам, если они привлечены для приобретения, сооружения или изготовления этого объекта, включаются в фактические затраты на приобретение объекта, что отражается в учете проводками дебет счета 08, кредит счета 66 (67) на сумму начисленных процентов.

Проценты, начисленные после принятия объекта к учету, включаются в состав операционных расходов на основании п. 11 ПБУ 9/99 и отражаются в учете проводками дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы», кредит счета 66 (67) на сумму процентов по кредиту.

В соответствии с гл. 25 НК РФ для целей налогообложения затраты на оплату процентов по кредитам банков и других организаций,

используемых лизингодателем для осуществления операций лизинга, включаются в себестоимость продукции (работ, услуг) в пределах учетной ставки Банка России, скорректированной с коэффициентом 1,1.

Затраты, образующие капитальные вложения, относят в дебет счета 08, субсчет 8, с кредита счетов 60, 51 и других без учета «входного» НДС. Суммы этого налога первоначально накапливаются на промежуточном счете 19 «Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям», субсчет «Налог на добавленную стоимость при приобретении основных средств по договору лизинга».

С 1 января 2001 г. возмещение лизингодателем из бюджета суммы НДС по приобретенному лизинговому имуществу производится после его оплаты поставщику и принятия на учет в качестве доходных вложений (п. 1, 5 ст. 172 НК РФ). Этот порядок вычета НДС является универсальным для всех лизинговых сделок.

В момент готовности приобретенного имущества для сдачи в лизинг оно приходится в сумме всех затрат в состав доходных вложений и отражается на отдельном субсчете инвентарного счета 03 «Доходные вложения в материальные ценности» (например, на субсчете 1 «Имущество для сдачи в лизинг»). К нему рекомендуется открывать два аналитических счета: счет 1 «Имущество для сдачи в лизинг приобретенное» и счет 2 «Имущество для сдачи в лизинг переданное».

Процесс формирования информации о приобретении лизингового имущества сопровождается соответствующими записями (табл. 4.3).

Таблица 4.3

Бухгалтерские проводки по лизинговым операциям

№ операции	Дебет счета	Кредит счета	Содержание операции
1	60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»	51 «Расчетные счета»	С расчетного счета перечислена задолженность поставщику и другим кредиторам по расходам, связанным с приобретением имущества
2	08, субсчет «Приобретение объектов основных средств по договору лизинга»	60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»	Приобретено у поставщика лизинговое имущество (на покупную стоимость без НДС)
3	19, субсчет «Налог на добавленную стоимость при приобретении основных средств по договору лизинга»	60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»	Отражена сумма НДС, относящегося к приобретенному имуществу

№ операции	Дебет счета	Кредит счета	Содержание операции
4	08, субсчет «Приобретение объектов основных средств по договору лизинга»	60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками», 51 «Расчетные счета» и др.	Приняты к учету затраты, связанные с приобретением лизингового имущества (на сумму без НДС)
5	19, субсчет «Налог на добавленную стоимость при приобретении основных средств по договору лизинга»	60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»	Отражена сумма НДС, относящегося к возникшим затратам
6	08, субсчет «Приобретение объектов основных средств по договору лизинга»	10 «Материалы», 23 «Вспомогательные производства», 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда», 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению» и т.д.	На сумму затрат на доставку объекта и доведение его до состояния, пригодного к использованию
Отражение заемных средств			
7	76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»	66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам»	Погашение задолженности перед поставщиком предмета лизинга на сумму кредита
8	08, субсчет «Приобретение объектов основных средств по договору лизинга»	66 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам», 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам»	На сумму начисленных процентов, начисленных до принятия объекта основных средств, если кредит привлечен для приобретения, сооружения или изготовления именно этого объекта
9	91 «Прочие доходы и расходы»	66 или 67	На сумму процентов по кредиту, начисленных после принятия объекта к учету
Отражение сформированной первоначальной стоимости имущества на счете 08			
10	03, субсчет 1-1 «Имущество для сдачи в лизинг приобретенное»	08, субсчет «Приобретение объектов основных средств по договору лизинга»	Приобретенное имущество принято в состав доходных вложений

№ операции	Дебет счета	Кредит счета	Содержание операции
11	68 «Расчеты по налогам и сборам», субсчет «Налог на добавленную стоимость»	19, субсчет «Налог на добавленную стоимость при приобретении основных средств по договору лизинга»	Принята к вычету сумма НДС, относящегося к оплаченному и принятому в состав доходных вложений имуществу

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

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

№ операции	Дебет счета	Кредит счета	Содержание операции
12	03, субсчет 1-2 «Имущество для сдачи в лизинг переданное»	03, субсчет 1-1 «Имущество для сдачи в лизинг приобретенное»	Передано в лизинг имущество (на балансовую стоимость предмета лизинга)

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

№ операции	Дебет счета	Кредит счета	Содержание операции
10а	03, субсчет 1 «Имущество для сдачи в лизинг»	08, субсчет «Приобретение объектов основных средств по договору лизинга»	Отражается стоимость основных средств, предназначенных для сдачи в лизинг (на первоначальную балансовую стоимость предмета лизинга)
11а	68 «Расчеты по налогам и сборам», субсчет «Налог на добавленную стоимость»	19, субсчет «Налог на добавленную стоимость при приобретении основных средств по договору лизинга»	Принята к вычету сумма НДС, относящегося к оплаченному и принятому в состав доходных вложений имуществу

Начисление амортизации на полное восстановление лизингового имущества, учитываемого лизингодателем на своем балансе, для целей бухгалтерского учета и налогообложения производится способами, установленными в учетной политике.

Для учета движения амортизации предмета лизинга используется счет 02 «Амортизация основных средств», субсчет «Амортизация имущества, сданного в лизинг».

№ операции	Дебет счета	Кредит счета	Содержание операции
13	20 «Основное производство», 25 «Общепроизводственные расходы»	02, субсчет «Амортизация имущества, сданного в лизинг»	Начислена амортизация лизингового имущества

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

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

лизинговой платы, т.е. сумма причитающегося вознаграждения. Прибыль определяется как разница между вознаграждением и расходами, связанными с осуществлением лизинговой деятельности.

В соответствии с ПБУ 9/99 «Доходы организации» эти положения приемлемы только при учете лизингового имущества на балансе лизингополучателя. Доходом лизингодателя является сумма лизинговой платы в части полученного вознаграждения. Если балансодержателем выступает лизингодатель, то его доходом является вся сумма лизинговой платы. Во всех случаях лизинговая плата должна приниматься к учету как доход от обычных видов деятельности.

Когда предмет лизинга учитывается на балансе лизингодателя, информация о лизинговой плате формируется на счете 90 «Продажи». По его кредиту отражается вся сумма лизинговых платежей, причитающихся в отчетном периоде, а по дебету — затраты, связанные с их получением. Сальдо показывает прибыль или убыток от лизинговой деятельности, присоединяемый в конце отчетного периода к конечному финансовому результату (счет 99 «Прибыли и убытки»).

Расчеты с лизингополучателем по лизинговой плате чаще всего ведутся в форме денежных платежей. Их синтетический учет организуется на счете 62 «Расчеты с покупателями и заказчиками», а аналитический — по лизингополучателям, договорам лизинга и видам лизинговых платежей.

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

Продолжение табл. 4.3

№ операции	Дебет счета	Кредит счета	Содержание операции
14	62 «Расчеты с покупателями и заказчиками»	90, субсчет 1 «Выручка»	Начислена задолженность лизингополучателя по лизинговой плате
15	90, субсчет 3 «Налог на добавленную стоимость»	68 «Расчеты по налогам и сборам», субсчет «Налог на добавленную стоимость» или 76, субсчет «Отсроченный налог на добавленную стоимость»	Начислена задолженность бюджету по НДС
16	20 «Основное производство»	02, 05, 10, 60, 69, 70, 76-1 и др.	Отражены прямые затраты, связанные с оказанием лизинговых услуг

№ операции	Дебет счета	Кредит счета	Содержание операции
17	25 «Общепроизводственные расходы», 26 «Общехозяйственные расходы»	02, 05, 10, 60, 69, 70, 76-1 и др.	Отражены косвенные затраты, связанные с оказанием лизинговых услуг
18	26 «Общехозяйственные расходы»	68 «Расчеты по налогам и сборам», субсчет «Налог на пользователей автомобильных дорог»	Начислена задолженность дорожному фонду по налогу на пользователей автомобильных дорог
19	20 «Основное производство»	25 «Общепроизводственные расходы», 26 «Общехозяйственные расходы»	В конце отчетного периода косвенные затраты распределены между себестоимостью отдельных видов лизинговых услуг и присоединены к прямым затратам
20	90 «Продажи», субсчет 2 «Себестоимость продаж»	20 «Основное производство»	Списаны затраты, относящиеся к оказанным лизинговым услугам
21	90 «Продажи», субсчет 9 «Прибыль (убыток) от продаж»	99 «Прибыли и убытки»	Отражен финансовый результат (прибыль, убыток) от оказания лизинговых услуг
22	99 «Прибыли и убытки»	68 «Расчеты по налогам и сборам», субсчет «Налог на прибыль»	Начислена задолженность бюджету по налогу на прибыль
23	51 «Расчетные счета»	62 «Расчеты с покупателями и заказчиками»	На расчетный счет зачислен долг лизингополучателя
24	76, субсчет «Отсроченный налог на добавленную стоимость»	68 «Расчеты по налогам и сборам», субсчет «Налог на добавленную стоимость»	Включена в состав налоговых обязательств кредиторская задолженность бюджету по НДС (для организаций, определяющих выручку для целей налогообложения по оплате)
25	68 «Расчеты по налогам и сборам»	51 «Расчетные счета»	С расчетного счета погашена задолженность перед бюджетом и дорожным фондом по начисленным ранее налогам

Учет операций, вызванных передачей лизингового имущества в собственность лизингополучателя или возвратом его лизингодателю. Предмет лизинга переходит в собственность лизингополучателя

по истечении срока договора лизинга или до его истечения на условиях, предусмотренных соглашением сторон в договоре лизинга.

Стандартной является ситуация, когда по истечении срока действия договора лизингополучателем произведены выплаты всех платежей. Если право собственности на предмет лизинга переходит к лизингополучателю, то лизингодатель должен отразить эту операцию.

Продолжение табл. 4.3

№ операции	Дебет счета	Кредит счета	Содержание операции
26	02, субсчет «Амортизация имущества, сданного в лизинг»	03, субсчет 1-2 «Имущество для сдачи в лизинг переданное»	Списано с баланса имущество, перешедшее в собственность лизингополучателя

Поскольку сумма амортизации передаваемого имущества, как правило, соответствует его балансовой стоимости, финансовый результат здесь не возникает.

Если по условиям сделки собственником предмета лизинга продолжает оставаться лизингодатель, то лизингополучатель обязан его вернуть в состоянии, обусловленном договором. Полученное имущество приходится лизингодателем в состав собственных основных средств.

Продолжение табл. 4.3

№ операции	Дебет счета	Кредит счета	Содержание операции
27	01, субсчет «Собственные основные средства»	03, субсчет 1-2 «Имущество для сдачи в лизинг переданное»	Оприходовано возвращенное лизингополучателем имущество
28	02, субсчет 2 «Амортизация имущества, сданного в лизинг»	02, субсчет «Амортизация собственных основных средств»	Отражена амортизация, относящаяся к оприходованному имуществу

Иная схема ведения лизингодателем бухгалтерского учета операций по договору лизинга будет, если имущество учитывается на **балансе лизингополучателя**.

Учет операций по передаче приобретенного имущества в лизинг. Если по условиям договора лизинговое имущество учитывается на балансе лизингополучателя, то лизингодатель должен правильно отразить в учете его передачу своему контрагенту. Формирование

информации об этой операции происходит на счете 91 «Прочие доходы и расходы».

Особенность применения счета 91 состоит в том, что сведения о стоимости передаваемого имущества отражаются по его дебету и кредиту в одинаковой оценке — в сумме балансовой стоимости предмета лизинга.

В связи с передачей имущества в лизинг его первоначальная стоимость отвлекается в дебиторскую задолженность, о чем делается запись по дебету счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», субсчет «Лизинговые обязательства», и кредиту счета 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет 1 «Прочие доходы». Одновременно списывается переданный объект с баланса лизингодателя: дебет счета 91 «Прочие доходы и расходы», субсчет 2 «Прочие расходы», кредит счета 03 «Доходные вложения в материальные ценности», субсчет 1, аналитический счет 1.

Разница между лизинговой и балансовой стоимостью предмета лизинга в момент передачи признается доходом от обычной (лизинговой) деятельности будущих периодов и учитывается по кредиту счета 98 «Доходы будущих периодов», субсчет «Разница между общей суммой лизинговых платежей и балансовой стоимостью лизингового имущества» в корреспонденции с дебетом счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», субсчет «Обязательства по договору лизинга». По мере поступления лизинговой платы соответствующая часть разницы включается в состав текущих доходов от обычной деятельности лизингодателя.

Сданные в лизинг активы одновременно принимаются лизингодателем на забалансовый учет и отражаются на счете 011 «Основные средства, сданные в аренду» в оценке, указанной в договоре.

Продолжение табл. 4.3

№ операции	Дебет счета	Кредит счета	Содержание операции
29	76, субсчет «Лизинговые обязательства»	91, субсчет 1 «Прочие доходы»	Начислена задолженность лизингополучателя в связи с передачей ему на баланс лизингового имущества (на балансовую стоимость объекта)
30	91, субсчет 2 «Прочие расходы»	03, субсчет 1-1 «Имущество для сдачи в лизинг приобретенное»	Списывается балансовая стоимость переданного имущества

№ операции	Дебет счета	Кредит счета	Содержание операции
31	76, субсчет «Обязательства по договору лизинга»	98, субсчет «Разница между общей суммой лизинговых платежей и балансовой стоимостью лизингового имущества»	Увеличен долг лизингополучателя на разницу между лизинговой и балансовой стоимостью переданного имущества
32	011 «Основные средства, сданные в аренду»		Принято на забалансовый учет сданное в лизинг имущество

Учет расчетов по лизинговой плате. Если по условиям договора лизинговое имущество учитывается на балансе лизингополучателя, то сведения о вознаграждении, причитающемся лизингодателю в отчетном периоде в связи с получением лизинговой платы, также отражаются на кредите счета 90 «Продажи». В его дебет лизингодатель списывает текущие затраты, возникающие в отчетном периоде и связанные с оказанием лизинговых услуг. Сальдо счета 90 показывает финансовый результат — прибыль или убыток от лизинговой деятельности.

№ операции	Дебет счета	Кредит счета	Содержание операции
33	51 «Расчетные счета»	76, субсчет «Обязательства по договору лизинга»	На расчетный счет зачислена лизинговая плата
34	98, субсчет «Разница между общей суммой лизинговых платежей и балансовой стоимостью лизингового имущества»	90 «Продажи», субсчет 1 «Выручка»	Включена в состав доходов от лизинговой деятельности отчетного периода часть разницы между лизинговой и балансовой стоимостью предмета лизинга, числящегося на балансе лизингополучателя
35	90 «Продажи», субсчет 3 «Налог на добавленную стоимость»	68 «Расчеты по налогам и сборам», субсчет «Налог на добавленную стоимость»	Начислена задолженность бюджету по НДС
36	20 «Основное производство»	02, 05, 10, 60, 69, 70, 76-1 и др.	Отражены прямые затраты, связанные с оказанием лизинговых услуг

№ операции	Дебет счета	Кредит счета	Содержание операции
37	25 «Общепроизводственные расходы», 26 «Общехозяйственные расходы»	02, 05, 10, 60, 69, 70, 76-1 и др.	Отражены косвенные затраты, связанные с оказанием лизинговых услуг
38	26 «Общехозяйственные расходы»	68 «Расчеты по налогам и сборам»	Начислена задолженность дорожному фонду по налогу на пользователей автомобильных дорог
39	20 «Основное производство»	25 «Общепроизводственные расходы», 26 «Общехозяйственные расходы»	В конце отчетного периода косвенные затраты распределены между себестоимостью отдельных видов лизинговых услуг и присоединены к прямым затратам
40	90 «Продажи», субсчет 2 «Себестоимость продаж»	20 «Основное производство»	Списаны затраты, относящиеся к оказанным лизинговым услугам
41	90 «Продажи», субсчет 9 «Прибыль (убыток) от продаж»	99 «Прибыли и убытки»	Отражен финансовый результат (прибыль, убыток) от оказания лизинговых услуг
42	99 «Прибыли и убытки»	68 «Расчеты по налогам и сборам», субсчет «Налог на прибыль»	Начислена задолженность бюджету по налогу на прибыль
43	68 «Расчеты по налогам и сборам»	51 «Расчетные счета»	С расчетного счета погашена задолженность перед бюджетом и дорожным фондом по начисленным ранее налогам

Учет операций, вызванных передачей лизингового имущества в собственность лизингополучателя или возвратом его лизингодателю. Когда предмет лизинга учитывается на балансе лизингополучателя, смена собственника отражается в рамках забалансового учета.

№ операции	Дебет счета	Кредит счета	Содержание операции
44	011 «Основные средства, сданные в аренду»		Передан в собственность лизингополучателя предмет лизинга

Если отношения собственности не меняются и имущество возвращается лизингодателю, то последний включает его в состав своих доходных вложений, предварительно оценив по условной стоимости 1 руб.

Продолжение табл. 4.3

№ операции	Дебет счета	Кредит счета	Содержание операции
45		011 «Основные средства, сданные в аренду»	Возвращенное лизинговое имущество списано с забалансового учета
46	03, субсчет 1-1 «Имущество для сдачи в лизинг приобретенное»	76, субсчет «Обязательства по договору лизинга»	Оприходовано на баланс возвращенное лизингополучателем имущество

Договором лизинга или дополнительным соглашением к нему может быть предусмотрена возможность досрочного выкупа предмета лизинга. В этом случае лизингодатель выписывает и передает лизингополучателю счет-фактуру на выкупаемую сумму, принимает ее к учету как доход от обычной (лизинговой) деятельности с выявлением финансового результата, а затем производит окончательный расчет.

4.3. Бухгалтерский учет лизингополучателя

Аналогично лизингодателю лизингополучатель ведет бухгалтерский учет в зависимости от того, на его балансе или балансе лизингодателя числится лизинговое имущество. Рассмотрим схему исполнения договора лизинга лизингополучателем, если имущество учитывается на *балансе лизингодателя*.

Учет операций по приобретению имущества в лизинг. Стоимость предмета лизинга, принятого лизингополучателем, учитывается на забалансовом счете 001 «Арендованные основные средства» в оценке, согласованной с лизингодателем в договоре. Аналитический учет к счету 001 ведется по лизингодателям и инвентарным объектам.

Продолжение табл. 4.3

№ операции	Дебет счета	Кредит счета	Содержание операции
47	001 «Арендованные основные средства»		Отражена стоимость полученного лизингового имущества в соответствии с условиями договора

Учет расчетов по лизинговой плате. Обязательства лизингополучателя по внесению лизинговой платы возникают с момента начала использования им предмета лизинга, если иное не предусмотрено договором лизинга. Формирование информации о них происходит на счете 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» ежемесячно и не зависит от установленной периодичности расчетов с лизингодателем.

При учете предмета лизинга на балансе лизингодателя начисляемая лизинговая плата принимается к учету как расход по обычному виду деятельности с включением в себестоимость продукции (работ, услуг) по элементу «Прочие затраты».

Затраты, произведенные в связи с начислением лизинговой платы, аккумулируются на калькуляционных счетах 20 «Основное производство», 23 «Вспомогательные производства», 44 «Расходы на продажу» и собирательно-распределительных счетах 25 «Общепроизводственные расходы», 26 «Общехозяйственные расходы» без НДС, причитающиеся лизингодателю.

Сумма НДС, относящегося к лизинговой плате, учитывается обособленно на счете 19 «Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям», субсчет «Налог на добавленную стоимость при приобретении основных средств по договору лизинга». В момент погашения лизинговых обязательств лизингополучатель на основании надлежаще оформленных документов (счет-фактура, платежное поручение) вычитает ее из своих налоговых обязательств перед бюджетом.

Продолжение табл. 4.3

№ операции	Дебет счета	Кредит счета	Содержание операции
48	20, 23, 25, 26, 44	60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»	Начислена задолженность лизингодателю по лизинговой плате (на сумму без НДС)
49	19, субсчет «Налог на добавленную стоимость по работам и услугам производственного характера»	60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»	Отражена сумма НДС, относящегося к начисленным затратам по лизинговой плате
50	60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»	51 «Расчетные счета»	С расчетного счета уплачен лизинговый платеж лизингодателю
51	68 «Расчеты по налогам и сборам», субсчет «Налог на добавленную стоимость»	19, субсчет «Налог на добавленную стоимость при приобретении основных средств по договору лизинга»	Принята к вычету сумма «входного» НДС, относящегося к принятым к учету и оплаченным затратам по лизинговой плате

Учет операций, вызванных получением в собственность лизингового имущества или возвратом его лизингодателю. При лизинге право собственности на предмет лизинга переходит к лизингополучателю по истечении срока действия договора при условии выплаты им всех лизинговых платежей. Если право собственности на предмет лизинга переходит к лизингополучателю, то после перечисления последнего взноса лизингополучатель приходит имущество на баланс в составе собственных основных средств по лизинговой стоимости.

Продолжение табл. 4.3

№ операции	Дебет счета	Кредит счета	Содержание операции
52		001 «Арендованные основные средства»	Списано с забалансового учета лизинговое имущество
53	01, субсчет «Арендованное имущество»	02, субсчет «Амортизация имущества, полученного в лизинг»	Оприходовано на баланс лизинговое имущество, перешедшее в собственность лизингополучателя

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

Продолжение табл. 4.3

№ операции	Дебет счета	Кредит счета	Содержание операции
54		001 «Арендованные основные средства»	Возвращен лизингодателю предмет лизинга

Возвращаемое имущество передается лизингодателю в состоянии, соответствующем условиям эксплуатации, предусмотренным в договоре. До тех пор пока лизингодатель не будет фактически восстановлен во владении объектом сделки, лизингополучатель продолжает нести полную ответственность за это имущество.

При невозвращении лизингополучателем имущества в установленный срок с него взимается неустойка в согласованном сторонами размере. Продолжение использования лизингополучателем имущества по истечении срока лизинга не может рассматриваться как возобновление или продление сделки.

Если имущество учитывается на *балансе лизингополучателя*, то он может выбрать один из двух вариантов учета предмета договора лизинга.

Вариант 1. Учет операций по приобретению имущества в лизинг. Когда балансодержателем является лизингополучатель, получение им предмета лизинга во временное владение и пользование необходимо рассматривать как инвестиционный процесс. Обусловленные им затраты включают в себя лизинговую стоимость имущества и расходы, связанные с его получением в лизинг.

Затраты без учета сумм «входного» НДС собираются на счете 08 «Вложения во внеоборотные активы», субсчет «Приобретение объектов основных средств по договору лизинга». В момент подписания акта приемки-передачи законченные капитальные вложения приходятся в состав арендованных основных средств, о чем делается запись по дебету счета 01 «Основные средства», субсчет «Арендованное имущество», и кредиту счета 08 «Вложения во внеоборотные активы», субсчет «Приобретение объектов основных средств по договору лизинга».

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

Формирование информации о лизинговых обязательствах лизингополучателя происходит на счете 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», субсчет «Обязательства по договору лизинга».

Продолжение табл. 4.3

№ операции	Дебет счета	Кредит счета	Содержание операции
55	08, субсчет «Приобретение объектов основных средств по договору лизинга»	76, субсчет «Обязательства по договору лизинга»	Получено в лизинг имущество (на лизинговую стоимость без НДС)
56	19, субсчет «Налог на добавленную стоимость при приобретении основных средств»	76, субсчет «Обязательства по договору лизинга»	Отражена сумма НДС, относящегося к лизинговой стоимости полученного имущества
57	08, субсчет «Приобретение объектов основных средств по договору лизинга»	10, 60, 69, 70 и др.	Приняты к учету затраты, связанные с приобретением лизингового имущества (на сумму без НДС)

№ операции	Дебет счета	Кредит счета	Содержание операции
58	19, субсчет «Налог на добавленную стоимость при приобретении основных средств по договору лизинга»	60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»	Отражена сумма НДС, относящегося к возникшим затратам
59	60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»	51 «Расчетные счета»	С расчетного счета перечислена задолженность разным организациям
60	01, субсчет «Арендованное имущество»	08, субсчет «Приобретение объектов основных средств по договору лизинга»	Принято в состав арендованных основных средств введенное в эксплуатацию имущество
61	68 «Расчеты по налогам и сборам», субсчет «Налог на добавленную стоимость»	19, субсчет «Налог на добавленную стоимость при приобретении основных средств по договору лизинга»	Принята к вычету часть суммы «входного» НДС (по мере уплаты лизингодателю НДС в составе лизинговых платежей)

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

С 1 января 2001 г. объектом обложения НДС признаются любые монтажные работы, независимо от способа их выполнения (п. 1 ст. 146 НК РФ). При этом на основании п. 6 ст. 171 сумма «входного» НДС во всех случаях относится на уменьшение налоговых обязательств организации перед бюджетом.

Применительно к имуществу, полученному по договору лизинга, приходящегося на выполненные монтажные работы, может возмещаться из бюджета сразу после ввода данного объекта в эксплуатацию (см. главу 25 НК РФ).

№ операции	Дебет счета	Кредит счета	Содержание операции
62	08, субсчет «Приобретение объектов основных средств по договору лизинга»	07, 10, 60, 69 и др.	Приняты к учету затраты, связанные с монтажными работами и установкой лизингового имущества (на сумму без НДС)

№ операции	Дебет счета	Кредит счета	Содержание операции
63	19, субсчет «Налог на добавленную стоимость при приобретении основных средств по договору лизинга»	60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»	Отражена сумма НДС, относящегося к возникшим затратам
64	60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками»	51 «Расчетные счета»	С расчетного счета перечислена задолженность разным организациям за оказанные монтажные работы
65	68 «Расчеты по налогам и сборам», субсчет «Налог на добавленную стоимость»	19, субсчет «Налог на добавленную стоимость при приобретении основных средств по договору лизинга»	Принята к вычету вся сумма «входного» НДС после ввода объекта в эксплуатацию

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

№ операции	Дебет счета	Кредит счета	Содержание операции
66	20 «Основное производство», 25 «Общепроизводственные расходы»	02, субсчет «Амортизация имущества, полученного в лизинг»	Начислена амортизация лизингового имущества

Учет расчетов по лизинговой плате. Если по условиям договора лизинговое имущество учитывается на балансе у лизингополучателя, то источником причитающейся лизингодателю лизинговой платы выступают лизинговые обязательства, т.е. формирование текущей кредиторской задолженности лизингополучателя по лизинговой плате происходит за счет уменьшения его долгосрочных обязательств по лизинговому имуществу.

Лизинговые платежи не могут начисляться путем осуществления расходов по обычному виду деятельности, так как формирование последних происходит в виде амортизации лизингового имущества.

Погашение текущей задолженности по лизинговой плате осуществляется согласно установленному графику платежей. Одновременно с уплатой долга лизингополучатель приобретает право возместить из бюджета соответствующую сумму «входного» НДС.

Продолжение табл. 4.3

№ операции	Дебет счета	Кредит счета	Содержание операции
67	76, субсчет «Обязательства по договору лизинга»	60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» <i>или</i> 76, субсчет «Задолженность по лизинговым платежам»	Начислена сумма лизинговых платежей (с учетом НДС), причитающихся к уплате за отчетный период
68	60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» <i>или</i> 76, субсчет «Задолженность по лизинговым платежам»	51 «Расчетные счета»	Перечислен лизинговый платеж (с учетом НДС), подлежащий к уплате за отчетный период
69	68 «Расчеты по налогам и сборам», субсчет «Налог на добавленную стоимость»	19, субсчет «Налог на добавленную стоимость при приобретении основных средств по договору лизинга»	Возмещен из бюджета НДС с суммы уплаченного лизингового платежа за отчетный период

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

Продолжение табл. 4.3

№ операции	Дебет счета	Кредит счета	Содержание операции
70	01, субсчет «Собственные основные средства»	01, субсчет «Арендное имущество»	Лизинговое имущество переведено в состав собственных основных средств
71	02, субсчет «Амортизация имущества, полученного в лизинг»	02, субсчет «Амортизация собственных основных средств»	Отражена амортизация по переведенному имуществу

Возврат лизингодателю предмета лизинга обусловит необходимость его списания с баланса.

№ операции	Дебет счета	Кредит счета	Содержание операции
72	02, субсчет «Амортизация имущества, полученного в лизинг»	01, субсчет «Арендованное имущество»	Возвращен лизингодателю предмет лизинга

Произведенные лизингополучателем отдельные улучшения лизингового имущества являются его собственностью. Если лизингополучатель с письменного согласия своего контрагента произвел за счет собственных средств улучшение лизингового имущества, неотделимое без вреда для него, он может после прекращения договора лизинга претендовать на возмещение стоимости произведенного улучшения.

Если лизингополучатель выкупит лизинговое имущество до истечения срока договора лизинга, досрочно начисленные платежи принимаются к учету как расходы будущих периодов (дебет счета 97 «Расходы будущих периодов»), а затем в течение оставшегося срока списываются на издержки производства (обращения). Аналогичным образом организуется учет остатка амортизации предмета лизинга, если по условиям договора он учитывается на балансе лизингополучателя.

Таким образом, независимо от структуры и объема лизинговых платежей по договору лизинга, размер их включения в себестоимость всегда ограничен суммой амортизационных отчислений. Соответственно при невысокой норме амортизации суммы уже оплаченных лизинговых платежей включаются в себестоимость и учитываются в целях налогообложения через амортизацию в будущих отчетных периодах, что экономически не всегда соответствует интересам организации.

Следовательно, учет имущества на балансе лизингополучателя целесообразен при использовании линейного способа амортизации и в случае, если срок амортизации имущества совпадает со сроком договора лизинга, и невыгоден в случае оперативного лизинга, т.е. когда срок амортизации больше срока договора лизинга. Вариант 1 не рекомендуется применять в случае выбора нелинейного способа амортизации лизингового имущества.

Вариант 2. При условии разделения в договоре лизинговых платежей на инвестиционные затраты (издержки) лизингодателя и его вознаграждение под первоначальной стоимостью лизингового имущества понимается именно сумма инвестиционных затрат. Таким образом, бухгалтерский учет операций по договору у лизингополучателя несколько изменяется и при определенных условиях, с точки зрения

оптимизации налогообложения, может быть более выгодным для лизингополучателя.

Продолжение табл. 4.3

№ операции	Дебет счета	Кредит счета	Содержание операции
73	08, субсчет «Приобретение объектов основных средств по договору лизинга»	76, субсчет «Обязательства по договору лизинга»	Отражена первоначальная стоимость имущества, полученного по договору лизинга, в размере инвестиционных затрат (издержек) лизингодателя
74	19, субсчет «Налог на добавленную стоимость при приобретении основных средств по договору лизинга»	76, субсчет «Обязательства по договору лизинга»	Выделен НДС от первоначальной стоимости имущества, полученного по договору лизинга
75	01, субсчет «Арендованное имущество»	08, субсчет «Приобретение объектов основных средств по договору лизинга»	Имущество, полученное по договору лизинга, введено в эксплуатацию

Начисление амортизации лизингового имущества и лизинговых платежей должно ежемесячно отражаться в бухгалтерском учете лизингополучателя.

Продолжение табл. 4.3

№ операции	Дебет счета	Кредит счета	Содержание операции
76	20 «Основное производство», 26 «Общехозяйственные расходы»	76, субсчет «Задолженность по лизинговым платежам»	Отражена сумма лизинговых платежей в части вознаграждения лизингодателя, причитающихся к уплате за отчетный период
77	19, субсчет «Налог на добавленную стоимость при приобретении основных средств по договору лизинга»	76, субсчет «Задолженность по лизинговым платежам»	Выделен НДС от суммы лизинговых платежей в части вознаграждения лизингодателя, причитающихся к уплате за отчетный период
78	76, субсчет «Обязательства по договору лизинга»	76, субсчет «Задолженность по лизинговым платежам»	Отражена сумма лизинговых платежей в части инвестиционных издержек (с учетом НДС), причитающихся к уплате за отчетный период

№ операции	Дебет счета	Кредит счета	Содержание операции
79	20 «Основное производство», 26 «Общехозяйственные расходы»	02, субсчет «Амортизация имущества, полученного в лизинг»	Начислена амортизация имущества, полученного по договору лизинга
80	76, субсчет «Задолженность по лизинговым платежам»	51 «Расчетные счета»	Перечислен лизинговый платеж (инвестиционные затраты и вознаграждение лизингодателя), подлежащий к уплате за отчетный период
81	68 «Расчеты по налогам и сборам», субсчет «Налог на добавленную стоимость»	19, субсчет «Налог на добавленную стоимость при обретении основных средств по договору лизинга»	Возмещен из бюджета НДС с суммы уплаченного лизингового платежа за отчетный период

Этот способ учета лизинговых платежей уменьшает амортизационные отчисления и увеличивает себестоимость за счет прямого включения в нее части лизингового платежа, выплачиваемых лизингодателю в качестве вознаграждения и отдельно выделенных в договоре. Такая ситуация выгодна, когда срок амортизации лизингового имущества больше срока договора лизинга, поскольку за один и тот же период лизингополучатель сможет отнести на затраты по своей основной деятельности большую сумму, чем чистые амортизационные отчисления.

Вариант 2 удобен при использовании как линейного, так и нелинейного метода амортизации имущества и выгоден при использовании оперативного лизинга, т.е. когда срок амортизации больше срока договора лизинга (сопоставление двух вариантов бухгалтерской проводки лизинговых операций лизингополучателем, если имущество производится на его балансе, см. в табл. 4.4; используемые для отражения операций по договору лизинга счета и субсчета см. в табл. 4.5).

Таблица 4.4

**Учет лизинговых операций у лизингополучателя,
если учет имущества производится на его балансе**

№ операции	Дебет счета	Кредит счета	Содержание операции	
			вариант 1	вариант 2
Учет приобретенного имущества в лизинг				
1	08, субсчет «Приобретение объектов основных	76, субсчет «Обязательства по договору лизинга»	Отражена стоимость имущества, полученного по договору лизинга	Отражена первоначальная стоимость имущества, полученного по договору

№ операции	Дебет счета	Кредит счета	Содержание операции	
			вариант 1	вариант 2
	средств по договору лизинга»			лизинга, в размере инвестиционных затрат (издержек) лизингодателя
2	19, субсчет «Налог на добавленную стоимость при приобретении основных средств по договору лизинга»	76, субсчет «Обязательства по договору лизинга»	Выделен НДС от стоимости имущества, полученного по договору лизинга	Выделен НДС от первоначальной стоимости имущества, полученного по договору лизинга
3	01, субсчет «Аренданное имущество»	08, субсчет «Приобретение объектов основных средств по договору лизинга»	Имущество, полученное по договору лизинга, введено в эксплуатацию	Имущество, полученное по договору лизинга, введено в эксплуатацию
Учет расчетов по лизинговой плате				
4	20 «Основное производство», 26 «Общехозяйственные расходы»	76, субсчет «Задолженность по лизинговым платежам»		Отражена сумма лизинговых платежей в части вознаграждения лизингодателя, причитающихся к уплате за отчетный период
5	19, субсчет «Налог на добавленную стоимость при приобретении основных средств по договору лизинга»	76, субсчет «Задолженность по лизинговым платежам»		Выделен НДС от суммы лизинговых платежей в части вознаграждения лизингодателя, причитающихся к уплате за отчетный период
6	76, субсчет «Обязательства по договору лизинга»	76, субсчет «Задолженность по лизинговым платежам»		Отражена сумма лизинговых платежей в части инвестиционных издержек (с учетом НДС), причитающихся к уплате за отчетный период

№ операции	Дебет счета	Кредит счета	Содержание операции	
			вариант 1	вариант 2
7	20 «Основное производство», 26 «Общехозяйственные расходы»	02, субсчет «Амортизация имущества, полученного в лизинг»	Начислена амортизация имущества, полученного по договору лизинга	Начислена амортизация имущества, полученного по договору лизинга
8	76 «Обязательства по договору лизинга»	76, субсчет «Задолженность по лизинговым платежам»	Начислена сумма лизинговых платежей (с учетом НДС), причитающихся к уплате за отчетный период	
9	76, субсчет «Задолженность по лизинговым платежам»	51 «Расчетные счета»	Перечислен лизинговый платеж (с учетом НДС), подлежащий к уплате за отчетный период	Перечислен лизинговый платеж (инвестиционные затраты и вознаграждение лизингодателя), подлежащий к уплате за отчетный период
10	68 «Расчеты по налогам и сборам»	19, субсчет «Налог на добавленную стоимость при приобретении основных средств по договору лизинга»	Возмещен из бюджета НДС с суммы уплаченного лизингового платежа за отчетный период	Возмещен из бюджета НДС с суммы уплаченного лизингового платежа за отчетный период

Таблица 4.5

Счета и субсчета, используемые для отражения операций по договору лизинга

Наименование счета	№ счета, субсчета	Наименование субсчета
Балансовые счета		
Основные средства	01	Собственные основные средства Арендованное имущество
Амортизация основных средств	02	Амортизация собственных основных средств Амортизация имущества, сданного в лизинг Амортизация имущества, полученного в лизинг

Наименование счета	№ счета, субсчета	Наименование субсчета
Доходные вложения в материальные ценности	03	
	1	Имущество для сдачи в лизинг
	1-1	Имущество для сдачи в лизинг приобретенное
	1-2	Имущество для сдачи в лизинг переданное
Вложения во внеоборотные активы	08	Приобретение объектов основных средств по договору лизинга
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	19	Налог на добавленную стоимость при приобретении основных средств по договору лизинга
		Налог на добавленную стоимость по работам и услугам производственного характера
Основное производство	20	
Общепроизводственные расходы	25	
Общехозяйственные расходы	26	
Расчетные счета	51	
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	76	Задолженность по лизинговым платежам
		Обязательства по договору лизинга
		Отсроченный налог на добавленную стоимость
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	60	
Расчеты с покупателями и заказчиками	62	
Расчеты по краткосрочным кредитам и займам	66	
Расчеты по долгосрочным кредитам и займам	67	
Расчеты по налогам и сборам	68	

Наименование счета	№ счета, субсчета	Наименование субсчета
		Налог на добавленную стоимость
		Налог на пользователей автомобильных дорог
		Налог на прибыль
Продажи	90	
	1	Выручка
	3	Налог на добавленную стоимость
	9	Прибыль (убыток) от продаж
Прочие доходы и расходы	91	
	1	Прочие доходы
	2	Прочие расходы
Доходы будущих периодов	98	
		Разница между общей суммой лизинговых платежей и балансовой стоимостью лизингового имущества
Прибыли и убытки	99	
Забалансовые счета		
Арендованные основные средства	001	
Основные средства, сданные в аренду	011	

ДОГОВОРЫ, ОБЕСПЕЧИВАЮЩИЕ ПРОВЕДЕНИЕ ЛИЗИНГОВОЙ СДЕЛКИ

5.1. Договор финансовой аренды (лизинга)

Гражданско-правовое регулирование лизинговых сделок основывается на ГК РФ и Законе о лизинге. В соответствии с п. 2 ст. 3 ГК РФ нормы гражданского права, содержащиеся в других законах, должны соответствовать ГК РФ. Таким образом, положения Закона о лизинге не могут применяться, если они противоречат положениям ГК РФ.

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

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

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

Классификация договоров. Согласно Закону о лизинге основными его формами являются внутренний лизинг и международный лизинг.

При осуществлении внутреннего лизинга лизингодатель и лизингополучатель являются резидентами России, международного — нерезидентами России.

При применении валютного, таможенного и иного законодательства существенным условием является резидентство субъектов лизинга. Для адекватного отражения операций и контроля со стороны регулирующих органов при заключении договора международного лизинга необходимо в преамбуле договора делать на это ссылку.

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

Это определение позволяет сформулировать следующие отличительные признаки договора лизинга:

- участие трех сторон — лизингодателя, лизингополучателя и продавца предмета лизинга;

- наличие комплекса договорных отношений. Лизинг осуществляется на базе двух или более договоров: прежде всего купли-продажи и собственно лизинга. Но нередко лизинговая сделка сопровождается и иными договорами. К их числу можно отнести кредитный договор, договоры страхования, на техническое обслуживание имущества и др.;

- использование имущества в предпринимательских целях. Под предпринимательскими целями следует понимать деятельность, направленную на систематическое получение прибыли от пользования имуществом, в данном случае предметом лизинга;

- приобретение имущества специально для передачи в лизинг. В связи с тем что лизинг может быть отнесен к инвестиционной деятельности, финансовая аренда (лизинг) предполагает специальное приобретение предмета лизинга. С фактом инвестирования непосредственно связано отнесение договора к аренде или лизингу и предоставление соответствующего налогового режима.

В статье 2 Закона о лизинге дано такое определение лизинга: «совокупность экономических и правовых отношений, возникающих в связи с реализацией договора лизинга, в том числе приобретением предмета лизинга». Договором лизинга признается договор, в соответствии с которым арендодатель (лизингодатель) обязуется приобрести в соб-

ственность указанное арендатором (лизингополучателем) имущество у определенного им продавца и предоставить лизингополучателю это имущество за плату во временное владение и пользование. Договором лизинга может быть предусмотрено, что выбор продавца и приобретаемого имущества осуществляется лизингодателем.

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

Поскольку нормы ГК РФ первичны, то «использование имущества в предпринимательских целях» (по Закону о лизинге) является квалифицирующим признаком.

Совмещение обязательств кредитора и лизингополучателя.

Положениями главы 42 ГК РФ не установлены какие-либо ограничения в отношении субъектов договоров займа и кредита. При осуществлении лизинговых сделок возможно использование аванса и предварительной оплаты, так как эти виды платежа в соответствии с п. 1 ст. 823 отнесены к видам коммерческого кредита.

Прежняя редакция Закона о лизинге не допускала совмещения обязательств кредитора и лизингополучателя по договору лизинга. Поскольку этот запрет противоречил ГК РФ, он не применялся на практике.

Содержание договора. Договор лизинга независимо от срока заключается только в письменной форме.

Содержание договора лизинга регламентируется ст. 11 Закона о лизинге, согласно которой на основании договора лизинга *лизингодатель* обязуется:

- приобрести у определенного продавца в собственность определенное имущество для его передачи за определенную плату, на определенный срок, на определенных условиях в качестве предмета лизинга лизингополучателю;

- выполнить другие обязательства, вытекающие из содержания договора.

По договору лизинга *лизингополучатель* обязуется:

- принять предмет лизинга в порядке, предусмотренном договором;
- выплатить лизингодателю лизинговые платежи в порядке и в сроки, предусмотренные договором;

- по окончании срока действия договора возвратить предмет лизинга, если иное не предусмотрено договором, или приобрести предмет лизинга в собственность на основании договора купли-продажи;

■ выполнить другие обязательства, вытекающие из содержания договора.

В договоре лизинга могут быть предусмотрены обстоятельства, которые стороны считают бесспорным и очевидным нарушением обязательств и которые ведут к прекращению действия этого договора и изъятию предмета лизинга. Договор лизинга может предусматривать право лизингополучателя продлить срок лизинга с сохранением или изменением условий самого договора.

Договор лизинга может включать в себя условия оказания дополнительных услуг и проведения дополнительных работ.

Дополнительные услуги (работы) — услуги (работы) любого рода, оказанные лизингодателем как до начала пользования, так и в процессе пользования предметом лизинга лизингополучателем и непосредственно связанные с реализацией договора лизинга. Перечень, объем и стоимость дополнительных услуг (работ) определяются соглашением сторон.

Существенные условия договора. Существенными признаются условия, которые названы в Законе о лизинге или иных правовых актах как существенные или необходимые для договоров данного вида, а также все те условия, относительно которых по заявлению одной из сторон должно быть достигнуто соглашение. Согласно ст. 432 ГК РФ договор считается заключенным, если стороны договорились по всем его существенным условиям.

В соответствии с ГК РФ к существенным относятся два условия: 1) предмет договора (ст. 432) и 2) о поставщике имущества. В случае когда его выбор осуществляется лизингополучателем, в договоре должен быть указан поставщик имущества. Если лизингодатель выбирает его, то в договоре должна содержаться ссылка на делегирование лизингодателю права выбора поставщика (ст. 665).

Согласно п. 3 ст. 11 Закона о лизинге существенным условием договора лизинга являются данные, позволяющие определенно установить имущество, подлежащее передаче лизингополучателю в качестве предмета лизинга. При отсутствии этих данных в договоре лизинга условие о предмете, подлежащем передаче в лизинг, считается не согласованным сторонами, а договор незаключенным.

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

- определения;
- срок действия договора и порядок его досрочного расторжения;
- лизинговые платежи и порядок расчетов;

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

Предмет лизинга. В соответствии со ст. 666 ГК РФ и ст. 3 Закона о лизинге предметом лизинга могут быть любые непотребляемые вещи, в том числе предприятия и другие имущественные комплексы, здания, сооружения, оборудование, транспортные средства и другое движимое и недвижимое имущество, которое может использоваться для предпринимательской деятельности.

Предметом лизинга не могут быть земельные участки и другие природные объекты, а также имущество, которое законами запрещено для свободного обращения или для которого установлен особый порядок обращения.

Непотребляемые вещи при использовании не уничтожаются полностью и в течение длительного времени могут служить по назначению (машины, оборудование, здания и сооружения и др.). Потребляемые же вещи в процессе использования перестают существовать как таковые либо утрачивают свои первоначальные потребительские свойства, т.е. не могут быть предметом лизинга сырье и материалы.

Результаты интеллектуальной деятельности (программное обеспечение, изобретения, ноу-хау и т.п.) не являются вещами и следовательно не могут быть предметом лизинга. В соответствии с п. 2 ст. 6 Закона о лизинге приобретение прав на интеллектуальную собственность может быть дополнительной услугой лизингодателя.

Применение существенных условий договора, предусмотренных законом или иными правовыми актами. Ими являются условия договора, которые не нуждаются в обязательном согласовании сторон. Они регламентируются принятой нормативной правовой и законодатель-

ной базой, и в случае их отсутствия в условиях договора лизинга применяются общепринятые нормы.

Лизинг — сложная совокупность экономических и правовых отношений, возникающих в связи с реализацией договора, в том числе приобретением предмета лизинга. Для избежания разногласий в определении и понимании обычных условий договора стороны должны подробно регламентировать в договоре этапы сделки, права и обязанности сторон, обговаривая все его существенные условия.

Срок действия договора. Участники сделки самостоятельно устанавливают срок договора (ст. 610 ГК РФ). Закон о лизинге и ГК РФ не устанавливают конкретного минимального и максимального срока договора аренды, в том числе договора лизинга. Однако ст. 610 ГК РФ предусматривает, что законом могут устанавливаться максимальные (предельные) сроки договора для отдельных видов аренды.

Если срок в договоре не определен, договор считается заключенным на неопределенный срок. В этом случае каждая из сторон вправе в любое время отказаться от договора, предупредив об этом другую сторону за один месяц, а при лизинге недвижимого имущества — за три месяца.

Объем передаваемых прав собственности. Объем передаваемых прав урегулирован ст. 665 ГК РФ и ст. 9 Закона о лизинге. Право владения и пользования предметом лизинга переходит к лизингополучателю в полном объеме, если иное не установлено договором лизинга. Таким образом, даже если договор не регулирует этот вопрос, то считается, что право владения и пользования переходит к лизингополучателю в полном объеме. При этом право собственности на предмет лизинга, независимо от того, ограничено ли право владения и пользования предметом лизинга, в течение всего срока действия договора сохраняется за лизингодателем.

Предмет лизинга является собственностью лизингодателя. Его право на распоряжение предметом лизинга включает возможность изъять предмет лизинга из владения и пользования у лизингополучателя в случаях и в порядке, которые предусмотрены законодательством и договором лизинга.

Наименование места и указание порядка передачи предмета лизинга. По общему правилу согласно ст. 668 ГК РФ предмет лизинга передается продавцом непосредственно лизингополучателю в месте нахождения последнего, если иное не установлено договором лизинга. Таким образом, если договор не регулирует этот вопрос, считается, что предмет лизинга должен передаваться продавцом непосредственно лизингополучателю в месте его нахождения.

Сумма договора, размер и порядок оплаты лизинговых платежей. Лизингополучатель обязан своевременно вносить лизинговые платежи (ст. 614 ГК РФ). Порядок, условия и сроки согласовываются сторонами в договоре. Если же договором они не определены, согласно ст. 614 считается, что установлены порядок, условия и сроки, обычно применяемые при лизинге аналогичного имущества при сравнимых обстоятельствах.

Отсутствие соответствующего условия затруднит реализацию договора на практике, поскольку неизвестно, будут ли выгодны для сторон порядок, условия и сроки, обычно применяемые при лизинге аналогичного имущества при сравнимых обстоятельствах.

Под *лизинговыми платежами* понимается общая сумма платежей по договору лизинга за весь срок его действия. В нее входят возмещение затрат лизингодателя, связанных с приобретением и передачей предмета лизинга лизингополучателю, возмещение затрат, связанных с оказанием других предусмотренных договором услуг, а также доход лизингодателя. В общую сумму договора может включаться выкупная цена предмета лизинга, если договором предусмотрен переход права собственности на предмет лизинга к лизингополучателю.

В соответствии со ст. 20 Закона о лизинге:

- размер, способ осуществления и периодичность лизинговых платежей определяются договором лизинга;

- если иное не предусмотрено договором, размер лизинговых платежей может изменяться по соглашению сторон в сроки, предусмотренные этим договором, но не чаще чем один раз в три месяца;

- обязательства лизингополучателя по уплате лизинговых платежей наступают с момента начала использования лизингополучателем предмета лизинга.

Размер лизингового платежа в договоре может быть определен расчетной формулой или фиксированной суммой за период согласно графику осуществления платежей.

По договорам внутреннего лизинга лизинговый платеж может устанавливаться в валюте России или любой свободно конвертируемой валюте, оплата — только в валюте России. Если лизинговый платеж установлен в свободно конвертируемой валюте, оплата производится в валюте России по курсу Банка России на день оплаты.

Установление формулы расчета лизинговых платежей можно рассматривать как условие договора об одностороннем их изменении в случае наступления какого-либо события (например, изменение ставки рефинансирования Банка России или размера процентов, взимаемых по кредитному договору на привлечение денежных средств для приобретения предмета лизинга).

Если при заключении договора стороны выбирают этот порядок уплаты лизинговых платежей, то целесообразно:

- закрепить в договоре формулу пересчета, например, условие об увеличении лизингового платежа пропорционально увеличению какой-либо его составляющей можно рассматривать относительно как части лизингового платежа, направляемого на возмещение данной составляющей (предположим, на уплату процентов по кредиту), так и лизингового платежа;

- подробно сформулировать основания пересмотра размера лизинговых платежей. Так, положение о пересмотре лизинговых платежей в связи с изменением экономической ситуации в стране носит весьма расплывчатый характер и не дает ответа относительно того, что понимается под таким изменением. Необходимо квалифицировать эти изменения указанием в договоре конкретных параметров и количественных изменений. Условие об изменении учетной ставки Банка России или курса доллара (евро) на определенное количество процентов может считаться, например, основанием изменения условий расчета лизинговых платежей.

Применение механизма ускоренной амортизации. На размер лизинговых платежей влияют амортизационные отчисления. Одним из достоинств лизинговой сделки является возможность применения ускоренной амортизации. Ускоренная амортизация может применяться только по соглашению сторон (ст. 21 Закона о лизинге), каковым и является договор лизинга, если в нем предусмотрена такая возможность. В договоре должен быть определен и размер коэффициента ускорения.

Максимальный коэффициент ускорения Закон о лизинге не устанавливает, однако согласно п. 7 ст. 259 НК РФ для амортизируемых основных средств, которые являются предметом договора финансовой аренды (лизинга), к основной норме амортизации налогоплательщик вправе применять специальный коэффициент, но не выше 3.

Коэффициент ускорения до трех может применяться при исчислении амортизации как линейным, так и нелинейным способом. Исключения составляют основные средства, относящиеся к первой, второй и третьей группе, т.е. со сроком использования до пяти лет, по которым амортизация начисляется нелинейным способом. В случае если по этим основным средствам применяется линейный метод начисления амортизации, применение коэффициента ускорения не ограничивается.

В случае нелинейной амортизации остаточная стоимость в размере 20% (см. формулу 3.1) списывается на амортизационные отчисления равномерно в течение числа месяцев, оставшихся до истечения сроков полезного использования. Если следовать формулировке, пред-

ложенной НК РФ, то коэффициент 3, который при лизинге применяется к основной норме амортизации, после достижения стоимости имущества 20% уже не применяется.

Участники лизинговой сделки, заключившие договор до вступления в действие гл. 25 НК РФ, имеют право сохранить принципы начисления амортизации, существовавшие на момент заключения договора (п. 8 ст. 259).

Порядок содержания и ремонта предмета лизинга. Согласно ст. 616 ГК РФ обязанности по обслуживанию предмета лизинга распределяются следующим образом:

- продавец (или производитель, в зависимости от условий договора) производит гарантийное обслуживание;
- лизингополучатель — техническое обслуживание, средний и текущий ремонт;
- лизингодатель — капитальный ремонт.

Иное распределение обязанностей применяется, если предусмотрено в договоре.

Ответственность продавца за предмет лизинга. Согласно п. 2 ст. 17 Закона о лизинге риск невыполнения продавцом обязанностей по договору купли-продажи предмета лизинга и связанные с этим убытки несет сторона договора лизинга, которая выбрала продавца, если иное не предусмотрено договором лизинга.

Если продавца выбирал сам лизингополучатель, ответственность за дефекты предмета лизинга несет продавец. Все претензии, касающиеся обнаруженных дефектов, должны быть адресованы лизингополучателем непосредственно к продавцу. В соответствии с п. 1 ст. 670 ГК РФ и п. 2 ст. 8 Закона о лизинге предусмотрена ответственность продавца перед лизингополучателем по требованиям, вытекающим из договора купли-продажи.

Ответственность лизингодателя по договору. Если ответственность за выбор продавца лежит на лизингополучателе, то лизингодатель не отвечает перед лизингополучателем за невыполнение продавцом требований, вытекающих из договора купли-продажи, за исключением случаев, когда иное предусмотрено договором лизинга.

Лизингополучатель имеет права и несет обязанности покупателя, как если бы он был стороной в договоре купли-продажи. Однако он не вправе расторгнуть договор купли-продажи и не обязан оплатить товар. Во всем остальном на лизингополучателя распространяются положения ГК РФ для покупателя.

Имущество передается непосредственно лизингополучателю, если иное не предусмотрено договором. Если имущество не передано

по обстоятельствам, за которые отвечает лизингодатель, лизингополучатель вправе потребовать расторжения договора лизинга и возмещения убытков. Ответственность лизингодателя за просрочку наступает только в случаях, когда просрочка допущена по обстоятельствам, за которые отвечает лизингодатель. К таким обстоятельствам относятся просрочка оплаты за лизинговое имущество и случаи, когда предмет лизинга и продавца выбирал лизингодатель. Очевидно, в остальных случаях ответственность перед лизингополучателем за просрочку несет поставщик.

Лизингодатель и лизингополучатель выступают в качестве солидарных кредиторов перед продавцом. Если же лизингодатель выбирал продавца, то они являются солидарными должниками перед лизингополучателем.

В соответствии с п. 3 ст. 620 ГК РФ лизингополучатель также может обратиться в суд с требованием о расторжении договора, если лизингодатель не производит являющийся его обязанностью капитальный ремонт имущества в установленные договором сроки, а при отсутствии их в договоре — в разумные сроки.

Лизингополучатель до обращения в суд должен в соответствии с п. 2 ст. 452 ГК РФ направить лизинговой компании предложение о расторжении договора. В случае отказа или по истечении 30-дневного срока, если срок не оговорен в предложении, лизингополучатель имеет право обратиться в суд с иском о расторжении договора и возмещении убытков.

С правом досрочного расторжения договора тесно связано право одностороннего отказа от исполнения обязательства. В соответствии со ст. 510 ГК РФ односторонний отказ от исполнения обязательства и одностороннее изменение его условий не допускаются, за исключением случаев, предусмотренных законом. ГК РФ и Закон о лизинге не содержат такого права сторон лизинговой сделки. Однако согласно той же ст. 510 ГК РФ односторонний отказ от исполнения обязательства, связанного с осуществлением его сторонами предпринимательской деятельности, допускается также в случаях, предусмотренных договором. Таким образом, стороны договора лизинга могут в нем зафиксировать условие, что в определенных случаях неисполнения обязательств одной стороной другая сторона имеет право на односторонний отказ от исполнения своего обязательства. Сторонам необходимо только помнить о том, чтобы эти условия договора не вступали в противоречие с императивными нормами.

Право инспектирования и контроля. Являясь собственником предмета лизинга, лизингодатель имеет право осуществлять контроль

за использованием предмета лизинга, а также финансовый контроль за деятельностью лизингополучателя в той ее части, которая относится к предмету лизинга и выполнению им обязательств по договору лизинга. В соответствии со ст. 25 Закона о лизинге лизингополучатель обязан обеспечить лизингодателю беспрепятственный доступ к финансовым документам и к предмету лизинга.

Цель и порядок контроля со стороны лизингодателя фиксируются в договоре. Для этого целесообразно в договоре лизинга:

- регламентировать право лизингодателя на осмотр предмета лизинга рабочим временем лизингополучателя (не всегда его режим работы круглосуточный);

- включать четкий перечень финансовых и иных документов, которые вправе запросить лизинговая компания, и указать, при каких обстоятельствах у нее возникает это право, а также предусмотреть реальное количество времени, необходимого на их подготовку и предоставление документов;

- ограничить круг вопросов, при рассмотрении которых лизингодатель вправе присутствовать на общем собрании и заседаниях органов управления.

Залог предмета лизинга и залог прав лизингополучателя по договору лизинга. Согласно ст. 13 Закона о лизинге лизингодатель имеет право использовать предмет лизинга в качестве залога, в том числе в целях привлечения средств, необходимых для реализации договора лизинга, а также использовать в качестве залога предмет лизинга, который будет приобретен в будущем по условиям договора лизинга. Лизингодатель обязан предупредить лизингополучателя о всех правах третьих лиц на предмет лизинга.

Передача лизингополучателем в залог предмета лизинга даже при наличии согласия лизингодателя считается ничтожной, поскольку только собственник (или лицо, имеющее право хозяйственного ведения) может передавать имущество в залог (п. 1 ст. 335 ГК РФ). Лизингополучатель такими правами не обладает.

С согласия лизингодателя лизингополучатель может передавать в залог права владения и пользования предметом лизинга в течение срока договора лизинга, а также вносить эти права в качестве вклада в уставный капитал хозяйственных товариществ и обществ, если иное не установлено другим законом или иными правовыми актами (п. 2 ст. 615 ГК РФ).

При этом не следует путать «права в отношении предмета лизинга» и «предмет лизинга». Так как закон не конкретизирует эти положения ГК РФ, применять их на практике опасно.

Права лизингополучателя при переходе права собственности на предмет лизинга третьей стороне. Согласно п. 1 ст. 13 Закона о лизинге лизингодатель может уступить третьему лицу полностью или частично свои права по договору лизинга. Переход права собственности на сданное в аренду имущество не является основанием для изменения или расторжения договора аренды (ст. 617 ГК РФ).

Одним из важнейших принципов российского законодательства является принцип, согласно которому право следует за объектом этого права. Так, при смене собственника имущества все обременения, существующие на момент перехода права собственности на это имущество, включая залог и договор аренды (в том числе финансовой), остаются в силе, и новый собственник должен выполнять обязательства прежнего собственника по таким правоотношениям. Этот принцип обеспечивает устойчивость гражданского оборота и защиту прав лизингополучателя, в том числе закрепленных в договоре лизинга.

Сублизинг и переуступка прав по договору лизинга. В соответствии со ст. 8 Закона о лизинге лизингополучатель может с письменного согласия лизингодателя передать предмет лизинга в сублизинг. Однако при этом лизингополучатель остается ответственным перед лизингодателем за своевременную и полную уплату лизинговых платежей. Срок договора сублизинга не может быть более продолжительным, нежели срок основного договора лизинга (п. 2 ст. 615 ГК РФ).

Если иное не предусмотрено договором лизинга, его прекращение влечет за собой прекращение договора сублизинга. При этом сублизингополучатель вправе в соответствии с п. 1 ст. 618 заключить с лизингодателем договор лизинга имущества, находящегося в его пользовании, на условиях, предусмотренных первоначальным договором лизинга, но только в пределах срока действия прекращенного договора сублизинга.

Согласно п. 2 ст. 618 ГК РФ ничтожность договора лизинга влечет за собой ничтожность договора сублизинга.

От сублизинга, который является разновидностью договора поднайма, следует отличать уступку третьему лицу прав и обязанностей лизингополучателя по договору лизинга, что п. 2 ст. 615 ГК РФ квалифицируется как перенаем. Сублизинг — это поднаем, вид отношений лизингополучателя и сублизингополучателя, по которому последний не приобретает самостоятельных прав и обязанностей перед лизингодателем по основному договору лизинга. При перенаеме же лизингополучатель переуступает с согласия лизингодателя свои права и обязанности по договору лизинга другому лицу, которое и становится обязанным перед лизингодателем (новый лизингополучатель).

Право беспорного взыскания денежных сумм. Лизингодатель может беспорно списать денежные средства с расчетного счета лизингополучателя в случаях, предусмотренных законом (п. 2 ст. 854 ГК РФ). Лизингодатель вправе беспорно списать (без соответствующего распоряжения лизингополучателя) платежи только в случае перечисления их лизингополучателем более двух раз подряд по истечении срока платежа, установленного договором.

К сожалению, из-за ограничений, установленных ГК РФ, у лизингодателя нет возможности в соответствующих случаях взыскать с лизингополучателя в беспорном порядке суммы, превышающие размер платежей за два срока. Это можно урегулировать путем вменения в обязательства лизингополучателя внести в условия договора банковского счета положение, по которому контрагенты со ссылкой на нарушение пункта договора имеют право беспорно списывать денежные средства.

Право изъятия предмета лизинга. Право лизингодателя на изъятие предмета лизинга в случае неплатежей и других нарушений со стороны лизингополучателя — важнейшее право лизингодателя, обеспеченное его правом собственности на предмет лизинга. Качественное отличие этого права лизинговой компании от прав, например, залогодержателя на предмет залога в том, что лизингодателю принадлежит право собственности на предмет лизинга и он может требовать возврата индивидуально определенной вещи, переданной в лизинг.

Именно в силу этой особенности изъятие предмета лизинга могло бы осуществляться в досудебном порядке как реализация требования невладеющего собственника к владеющему несобственнику, нарушающему условия договора.

К сожалению, такой возможности у лизингодателя нет, поскольку изъятие предмета лизинга неизбежно предполагает досрочное расторжение договора, что согласно ст. 619 ГК РФ устанавливает судебный порядок досрочного расторжения договора и изъятия предмета лизинга. При возражении лизингополучателя для изъятия лизингового имущества все равно требуется судебная процедура.

Судебный порядок возврата имущества в соответствии с арбитражной процедурой занимает не менее трех месяцев. Облегчить эту процедуру стороны договора могут путем включения в него оговорки о рассмотрении споров третейским судом. Однако на стадии исполнения решения третейского суда лизингодателю не приходится рассчитывать на быстрый и эффективный возврат имущества, так как решения этих судов исполняются в общем порядке, установленном исполнительным законодательством.

Изъятие предмета лизинга в досудебном порядке предусмотрено п. 6 ст. 11 Закона о лизинге, согласно которому в договоре могут содержаться обстоятельства, которые стороны считают бесспорным и очевидным нарушением обязательств и которые ведут к прекращению действия договора и изъятию предмета лизинга.

Переход права собственности на предмет лизинга и право выкупа. Согласно ГК РФ и Конвенции о международном финансовом лизинге выкуп арендованного имущества не является обязательным признаком лизинга. По общему правилу ГК РФ, регулиющему арендные отношения, законом или договором аренды может быть предусмотрено, что арендованное имущество переходит в собственность арендатора по истечении срока аренды или до его истечения при условии внесения арендатором всей выкупной цены (п. 1 ст. 624).

Порядок перехода права собственности на предмет лизинга в Законе о лизинге довольно противоречив. С одной стороны, нормы ст. 14 разрешают, что договором лизинга может быть предусмотрен переход предмета лизинга в собственность лизингополучателя по истечении срока договора или до его истечения на условиях, оговоренных сторонами (нет условия о выкупе). С другой — согласно п. 5 ст. 11 лизингополучатель обязуется по окончании срока действия договора лизинга возвратить предмет лизинга, если иное не предусмотрено этим договором, или приобрести предмет лизинга в собственность по договору купли-продажи.

Таким образом, Закон о лизинге не содержит в качестве обязательного условия лизинга переход права собственности. А порядок выкупа в договоре лизинга следует регламентировать императивными нормами ГК РФ: переход права собственности на имущество по завершении лизинговой сделки без уплаты номинальной выкупной цены является ничтожным и может привести к признанию договора недействительным.

Возникновение права собственности на предмет лизинга у лизингополучателя должно осуществляться на основании какой-либо сделки об отчуждении имущества. Согласно п. 2 ст. 218 ГК РФ к ним относятся договоры купли-продажи, мены, дарения или смешанный договор с элементами вышеперечисленных договоров.

Переход права собственности к лизингополучателю без уплаты выкупной цены фактически означает заключение договора дарения. Однако, как следует из ст. 575 ГК РФ, не допускается дарение в отношениях между коммерческими организациями.

Основаниями для приобретения лизингополучателем права собственности на лизинговое имущество являются:

■ заключенный договор купли-продажи (договор выкупа), обязательным признаком которого является уплата определенной денежной суммы (п. 1 ст. 454 ГК РФ);

■ договор финансовой аренды (лизинга) с включенным в него положением о выкупе лизингового имущества, а именно срок непосредственно выкупа и его цену.

Включение в договор лизинга условия, предусматривающего только право на выкуп лизингового имущества без указания каких-либо иных условий выкупа, расценивается как заключение предварительного договора. Его заключение в такой форме является для лизингополучателя недостаточным, так как в нем отсутствуют положения о сроке заключения основного договора о выкупе предмета лизинга и цене выкупа.

Необходимым в договоре лизинга является согласование цены выкупа лизингового имущества. В связи с тем что цена не является существенным условием договора купли-продажи, отсутствие этого условия в предварительном договоре (соответствующем пункте договора лизинга) не отражается на действительности договора. Если в предварительном договоре (соответствующем пункте договора лизинга) условие о цене не указано, то цена должна определяться в порядке, предусмотренном п. 3 ст. 424 ГК РФ.

Следовательно, если стороны при заключении договора выкупа предмета лизинга не достигнут соглашения о цене имущества, то она признается равной цене, которая при сравнимых обстоятельствах обычно взимается за аналогичные товары.

Большое значение при решении вопроса о том, была или нет согласована в предварительном договоре цена, имеет точная формулировка положения о выкупе в договоре лизинга. Так, если в договоре лизинга указано, что лизингополучатель имеет право на выкуп имущества по остаточной стоимости, то условие о цене выкупаемого имущества можно считать согласованным.

Согласно п. 4 ст. 429 ГК РФ в предварительном договоре указывается срок, в который стороны обязуются заключить основной договор. А при отсутствии срока в предварительном договоре основной договор должен заключаться в течение года с момента заключения предварительного договора. Поэтому при отсутствии в договоре лизинга конкретной даты либо какого-нибудь иного условия, позволяющего определить срок его заключения, договор выкупа должен быть заключен в течение одного года. В противном случае обязательства о предоставлении лизингополучателю права на выкуп лизингового имущества, предусмотренные договором лизинга, прекратят свое действие по истече-

нии года с момента заключения договора лизинга (п. 6 ст. 429 ГК РФ). Наиболее приемлемой можно считать формулировку о выкупе, предусматривающую срок непосредственно выкупа, а не срок заключения основного договора.

Расторжение и прекращение договора. Договор прекращается по истечении срока его действия. Однако договор может быть досрочно расторгнут судом. Основания для досрочного расторжения договора предусмотрены ГК РФ и включают в себя случаи его расторжения по требованию как лизингодателя, так и лизингополучателя.

По требованию лизингодателя договор может быть досрочно расторгнут судом в случаях, когда лизингополучатель:

- пользуется имуществом с существенными нарушениями условий договора или назначения имущества либо с неоднократными нарушениями;

- существенно ухудшает имущество;

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

- не производит капитального ремонта имущества в установленные сроки, а при отсутствии их в договоре — в разумные сроки в тех случаях, когда в соответствии с договором производство капитального ремонта является обязанностью лизингополучателя.

Лизингодатель вправе требовать досрочного расторжения договора только после направления лизингополучателю письменного предупреждения о необходимости исполнения им обязательств в разумный срок.

По требованию же лизингополучателя договор может быть досрочно расторгнут судом, если:

- лизингодатель не предоставляет ему имущество в пользование либо создает препятствия пользованию имуществом в соответствии с условиями договора или назначением имущества;

- имущество в силу обстоятельств, за которые он не отвечает, окажется в состоянии, непригодном для использования;

- лизингодатель не производит являющийся его обязанностью капитальный ремонт;

- имущество должно было быть передано ему продавцом, но не поставлено в установленный срок по обстоятельствам, за которые отвечает лизингодатель.

В отличие от лизингодателя лизингополучатель не обязан предварительно направлять контрагенту письменное предупреждение с предложением исполнить обязательство или устранить нарушение в разумный срок. Однако до обращения в суд он в соответствии с п. 2

ст. 452 ГК РФ должен направить лизингодателю предложение расторгнуть договор и может предъявить соответствующий иск лишь в случае отказа от этого предложения либо неполучения ответа на него в установленный срок. Такой срок обычно указывается в предложении, а при его отсутствии определяется п. 2 ст. 452 ГК РФ и составляет 30 дней.

Стороны договора могут включать в него основания для одностороннего отказа от его исполнения, но при условии, что наступление этих обстоятельств не влечет иного порядка расторжения договора, предусмотренного императивными нормами ГК РФ или других законов.

5.2. Договоры купли-продажи и страхования предмета лизинга и предпринимательских (финансовых) рисков

Для реализации лизинговой сделки обязательно должен быть заключен **договор купли-продажи предмета лизинга**. Он регулируется как общими нормами ГК РФ о купле-продаже (§ 1 главы 30), так и нормами о поставке товаров (§ 3 главы 30), а в случае приобретения предмета лизинга, являющегося недвижимым имуществом, — о продаже недвижимости (§ 7 главы 30).

К существенным условиям договора купли-продажи относятся его предмет и иные условия, по которым стороны сделки считают необходимым договориться.

Согласование условий договора. Одной из отличительных особенностей договора лизинга от договора обычной аренды является специальное приобретение имущества для передачи в лизинг конкретному лизингополучателю.

Процедура согласования условий договора купли-продажи предмета лизинга с лизингополучателем, который не является стороной договора, законом не регламентируется. Однако это условие значимо, поэтому перед заключением договора лизинга желательно:

- письменно согласовать с лизингополучателем проект договора купли-продажи предмета лизинга. При подписании договора купли-продажи реквизиты «подпись продавца», «подпись покупателя» дополняются реквизитом «согласовано с лизингополучателем»;

- предусмотреть в нем, что приложенные копии договора купли-продажи являются неотъемлемой частью договора лизинга;

- включить перечень условий договора купли-продажи лизингового имущества и их содержание, которые для лизингополучателя имеют существенное значение. Это могут быть качественные характеристики лизингового имущества, поставка необходимых комплектующих и запасных частей для оборудования, срок и место поставки имущества, процедура приемки имущества и предъявления претензий по коли-

честву и качеству, необходимость обучения персонала лизингополучателя навыкам работы с оборудованием, порядок обслуживания предмета лизинга и др. Если эти условия являются для лизингополучателя принципиальными, то на случай несогласия поставщика лизингового имущества на включение их в договор купли-продажи в договоре лизинга необходимо предусмотреть процедуру согласования лизинговой компанией с лизингополучателем условий, отличных от предусмотренных договором, либо право лизингополучателя на расторжение договора лизинга;

■ зафиксировать условия о необходимости предоставления лизинговой компанией в определенные сроки уведомления о наиболее важных для лизингополучателя условиях договора купли-продажи. Предусмотреть ответственность лизинговой компании за нарушение сроков предоставления надлежаще подготовленного уведомления. В качестве возможных видов ответственности можно рекомендовать единовременную уплату штрафа или взыскание пени за каждый день просрочки предоставления уведомления.

Выбор предмета договора. Согласно общему правилу на лизингополучателя возложена обязанность по выбору продавца и имущества, которое должно быть приобретено лизингодателем для последующей передачи в лизинг (ст. 665 ГК РФ).

Эту обязанность может исполнить и лизингодатель, если такое условие содержится в договоре лизинга. В случаях когда продавец предмета лизинга выбирает лизингополучатель, лизингодатель не несет ответственности за продавца, за исключением случаев, когда иное предусмотрено договором лизинга.

Если же обязанность выбора продавца лежала на лизинговой компании, то они вместе несут солидарную ответственность за исполнение условий договора купли-продажи перед лизингополучателем.

Место исполнения обязательства. Для поставки лизингового имущества в установленный срок большое значение имеет место исполнения обязательства продавцом и исполнение им обязательства надлежащему лицу. В связи с тем что диспозитивные нормы, регулирующие эти отношения сторон договоров и купли-продажи, и финансовой аренды, устанавливают различный порядок, то в этих договорах необходимо четко определить условие о месте передачи продавцом предмета лизинга.

Приемка лизингового имущества. Согласно п. 1 ст. 4 Закона о лизинге продавец обязан передать предмет лизинга лизингодателю или лизингополучателю в соответствии с условиями договора купли-продажи, а согласно п. 1 ст. 668 ГК РФ лизинговое имущество переда-

ется продавцом непосредственно лизингополучателю, если иное не предусмотрено договором.

Следовательно, согласно императивной норме ГК РФ, если в договоре купли-продажи не установлена сторона, принимающая предмет договора, то стороной, ответственной за прием имущества, считается лизингополучатель.

Приемка лизингового имущества и ее оформление соответствующим актом не отличаются от приемки товаров по другим договорам купли-продажи. Существенными условиями договора купли-продажи лизингового имущества для сторон сделки являются процедура приемки предмета лизинга и срок оформления соответствующего акта.

Стороны самостоятельно устанавливают процедуру приемки предмета лизинга. Необходимо, чтобы в договоре купли-продажи содержалось условие о ней. Это может быть условие о комиссионном (двух- или трехстороннем) подписании акта. В договоре лизинга необходимо также предусмотреть, в каком составе будет осуществляться приемка имущества, и указать последствия неприбытия к назначенному месту приемки кого-либо из представителей сторон.

В договор лизинга может быть включено условие и о том, что в случае отсутствия в определенное время и в назначенном месте представителя продавца либо лизингодателя, либо обоих сразу, лизингополучатель вправе принять имущество и оформить соответствующий акт единолично (вариант: перенос срока приемки имущества и ответственность лизингодателя за неприбытие либо несвоевременное прибытие его представителя для участия в приемке имущества).

Возможно также условие о отдельной приемке имущества по количеству и по качеству. Оно предпочтительнее условия о комиссионном подписании акта, когда имущество для его приемки требует проведения каких-либо операций (например, ввод в эксплуатацию), а значит, приемка имущества по качеству потребует продолжительного количества времени.

Срок оформления акта приема-передачи имущества в законе не регламентирован, поэтому он определяется по соглашению сторон. Срок приемки предмета лизинга и оформления акта устанавливается в каждом конкретном случае исходя из соответствующих характеристик лизингового имущества и временных возможностей участников приемки имущества для их прибытия к месту приемки.

Уведомление продавца о сдаче имущества в лизинг определенному лицу. ГК РФ не регламентирует, в какой форме должен быть уведомлен продавец — в письменной или устной. Однако уведомление,

оформленное в письменной форме, однозначно подтверждает факт уведомления продавца.

В договоре купли-продажи необходимо указать определенное лицо, которому будет передано в лизинг приобретаемое имущество. Государственные контролирующие органы именно фактом наличия в договоре купли-продажи пункта о предмете лизинга, в котором уведомляется продавец о последующей сдаче имущества в лизинг определенному лицу, квалифицируют договор как договор лизинга.

Отсутствие в договоре указания о цели приобретения имущества не влияет на действительность договора, но может быть основанием для требования возмещения убытков лизингополучателю или продавцу имущества.

Покупка оборудования в коммерческий кредит. В соответствии со ст. 608 ГК РФ лизингодателем может быть только собственник имущества, поэтому включение в договор положения о сохранении права собственности на переданный лизингодателю товар за продавцом до его полной оплаты препятствует передаче приобретенного имущества в лизинг.

При предоставлении коммерческого кредита поставщик теряет право собственности на переданный лизингодателю товар при его передаче.

Роль лизингополучателя. Лизингополучатель фактически имеет права и несет обязанности покупателя, как если бы он был стороной в договоре купли-продажи. Он имеет возможность предъявлять требования о качестве и комплектности имущества, составляющего предмет договора лизинга, сроках его поставки, иных требований, вытекающих из договора купли-продажи, заключенного между продавцом и лизингодателем, непосредственно продавцу имущества.

Из этого правила есть только два исключения: 1) у лизингополучателя отсутствует право расторгнуть договор купли-продажи без согласия лизинговой компании; 2) лизингополучатель не обязан оплатить приобретенное имущество.

Распределение рисков между сторонами договора купли-продажи. Риск невыполнения продавцом обязанностей по договору купли-продажи предмета лизинга и связанные с этим убытки несет сторона договора лизинга, которая выбрала продавца, если иное не предусмотрено договором лизинга.

Лизингодатель и лизингополучатель выступают в качестве солидарных кредиторов перед продавцом. Если же лизингодатель выбирал продавца, то он и продавец являются солидарными должниками перед лизингополучателем.

Поскольку поставщики оборудования заинтересованы в сбыте своей продукции, то взаимоотношения между поставщиком и лизинговой компанией могут строиться на основе разделения между ними рисков по лизинговой сделке. Достигнутые соглашения о разделе рисков могут оформляться отдельными договорами либо включаться в текст самого договора купли-продажи лизингового имущества. Так, договор купли-продажи может содержать условие об обязательстве продавца об оказании ремаркетинговых услуг, о последующем выкупе предмета лизинга по прекращении (срочном или досрочном) договора лизинга.

Расторжение договора купли-продажи. Риск невыполнения продавцом обязанностей по договору купли-продажи предмета лизинга и связанные с этим убытки несет сторона, которая выбрала продавца, если иное не предусмотрено договором лизинга.

Лизингополучатель имеет право потребовать расторжения договора лизинга и возмещения убытков в случаях, когда предмет лизинга не передан в установленный срок и данная просрочка допущена по обстоятельствам, за которые отвечает лизинговая компания (п. 2 ст. 668 ГК РФ).

Если выбор продавца был возложен на лизинговую компанию, целесообразно заключать договор купли-продажи с условием исполнения к строго определенному сроку (п. 2 ст. 457 ГК РФ). В случае просрочки поставщиком поставки лизингового имущества и выдвижения лизингополучателем требования о расторжении договора лизинга лизинговая компания сможет свести к минимуму эти неблагоприятные последствия. Договор лизинга может быть заключен под отлагательным условием (п. 1 ст. 157 ГК РФ), когда лизинговая сделка вступит в силу с момента поставки предмета лизинга.

Страхование предмета лизинга и предпринимательских (финансовых) рисков. При заключении договора лизинга могут быть застрахованы любые правомерные имущественные интересы как лизингодателя, так и лизингополучателя. Исключением из этого правила является отсутствие возможности страхования риска гражданской ответственности по договору лизинга, так как данный вид страхования допускается только в случаях, специально предусмотренных законом. Исходя из положений п. 2 ст. 929 ГК РФ можно предположить, что в рамках лизинговой сделки могут быть застрахованы следующие имущественные интересы:

- риск утраты (гибели), недостачи или повреждения лизингового имущества;
- риск ответственности за причинение вреда жизни, здоровью и имуществу других лиц в ходе реализации договора лизинга (напри-

мер, ответственности за вред, причиненный автотранспортным средством — предметом лизинга);

■ риск убытков от предпринимательской деятельности участников лизинговой сделки (п. 2 ст. 929 ГК РФ).

Кроме этого, могут быть застрахованы и иные правомерные интересы, например политический риск (арест лизингового имущества арбитражными или таможенными органами; незаконные действия властей как на федеральном, так и на местном уровнях; социальные беспорядки; неконвертируемость национальной валюты).

Стороны лизинговой сделки самостоятельно определяют необходимость заключения договора страхования, а также решают вопрос о том, чья это будет обязанность. Исключение составляет страхование лизингополучателем своей ответственности за выполнение обязательств, возникающих вследствие причинения вреда жизни, здоровью или имуществу других лиц в процессе пользования лизинговым имуществом (п. 3 ст. 16 Закона о лизинге).

Выбор страхователя и выгодоприобретателя. Для страхователя не имеет значения наличие страхового интереса, страховой случай и даже уплата страхового взноса. Фактически страхователем предмета лизинга может выступать и лизингодатель, и лизингополучатель, а также любое другое лицо. Вопрос о том, кто будет осуществлять страхование лизингового имущества, определяется соглашением сторон.

Как следует из п. 1 ст. 930 ГК РФ, предмет лизинга может быть застрахован по договору страхования в пользу как лизингодателя, так и лизингополучателя. Решение этого вопроса связано с тем фактом, кто несет риск утраты и повреждения лизингового имущества.

По общему правилу, установленному ст. 669, риск случайной гибели или случайной порчи лизингового имущества переходит к лизингополучателю в момент передачи ему имущества, если иное не предусмотрено договором лизинга. Следовательно, если риск утраты и повреждения предмета лизинга переходит к лизингополучателю, то и страхование лизингового имущества должно быть осуществлено в его пользу, а если этот риск остается у лизинговой компании, то и страхование должно производиться в пользу лизингодателя.

По договору страхования предпринимательского риска не может быть выгодоприобретателей. Таким образом, предпринимательский риск лизингодателя, связанный с банкротством лизингополучателя или несоблюдением лизингополучателем договорных обязательств по уплате лизинговых платежей, может быть застрахован только лизинговой компанией.

Лизингополучатель вправе застраховать риск своей ответственности за нарушение договора лизинга в пользу лизингодателя.

Существенные условия договора. Любой договор считается заключенным, если согласованы его существенные условия, признаваемые таковыми законом или хотя бы одной из сторон.

В соответствии со ст. 942 ГК РФ обязательны четыре существенных условия, без согласования которых договор страхования не может считаться заключенным:

1) об имуществе или ином имущественном интересе. Может страховаться только предмет лизинга, который уже имеется в наличии и существует возможность его утраты или повреждения. Следовательно, нельзя застраховать предмет лизинга до перехода к лизинговой компании риска его случайной гибели или случайной порчи от поставщика. Для согласования условия относительно лизингового имущества, которое подлежит страхованию, можно использовать договор лизинга либо его положения, позволяющие достаточно точно установить и идентифицировать предмет лизинга;

2) о характере страхового события. Наступление страхового случая требуется доказывать. Его описание так же, как и описание объекта страхования, должно быть по возможности точным и не допускать двусмысленных толкований. Например, если лизингодатель страхует риск несоблюдения лизингополучателем договорных обязательств по уплате лизинговых платежей, необходимо при описании страхового события оговорить конкретные сроки просрочки уплаты лизинговых платежей, истечение которых дает право лизинговой компании обратиться к страховщику с требованием о страховой выплате, а также предусмотреть перечень документов, которыми подтверждается факт несоблюдения лизингополучателем этих обязательств;

3) о размере страховой суммы. Она может быть согласована как абсолютная сумма по договору, а также как сумма на один застрахованный объект. Страховая сумма не должна превышать страховую стоимость. Страховой стоимостью для имущества является его действительная стоимость в месте его нахождения в день заключения договора страхования. Для лизингополучателя действительной стоимостью предмета лизинга является цена договора лизинга, которая превышает рыночную стоимость лизингового имущества. Страховая стоимость предмета лизинга определяется по соглашению со страховщиком, однако существует вероятность того, что при рассмотрении какого-либо спора в судебном порядке договор страхования будет признан ничтожным в той части страховой суммы, которая превышает рыночную стоимость лизингового имущества;

4) о сроке действия договора страхования. Если начало его действия не согласовано сторонами, то он начинает действовать в момент

уплаты первого страхового взноса (ст. 957 ГК РФ). Таким образом, сторонам договора необязательно заботиться о согласовании этого условия, если только они не хотят изменить срок начала действия договора. Стороны обязательно должны согласовать срок окончания действия договора, так как при его отсутствии договор считается незаключенным.

Для страхования в рамках лизинговой сделки оптимально будет увязать сроки действия договоров и страхования, и лизинга.

5.3. Сделки международного лизинга

К сделкам международного лизинга относятся договоры, лизингодатель и лизингополучатель которых находятся в разных государствах. При этом не имеет значения место нахождения продавца имущества. Под местом нахождения имеется в виду место нахождения юридического лица, но не его филиала или представительства, даже если оно зарегистрировано либо аккредитовано на территории другого государства. Следовательно, если в сделке участвует филиал или представительство, то их место нахождения должно определяться местом нахождения юридического лица, которое их создало.

Вопросы, связанные со сделками международного лизинга, решаются с учетом положений международного права. Ввиду того что различные законодательные системы по-разному рассматривают природу лизинговых сделок, международным сообществом предпринята попытка унификации основных положений, касающихся операций международного лизинга. С 8 февраля 1998 г. Россия присоединилась к Оттавской конвенции УНИДРУА о международном лизинге¹, которая регулирует вопросы, связанные с международным лизингом. В настоящее время участниками Конвенции являются девять стран: Россия, Белоруссия, Венгрия, Италия, Латвия, Нигерия, Панама, Франция и Узбекистан.

К гражданско-правовым отношениям с участием иностранных граждан, иностранных юридических лиц либо осложненным иным иностранным элементом, в том числе в случаях, когда объект гражданских прав находится за границей, право, подлежащее применению, определяется на основании международных договоров России, ГК РФ, других законов и обычаев, признаваемых в России.

Форма сделки подчиняется праву места ее совершения. Однако сделка, совершенная за границей, не может быть признана недействительной вследствие несоблюдения формы, если соблюдены требования

¹ См. Федеральный закон от 8 февраля 1998 г. № 16-ФЗ «О присоединении Российской Федерации к Конвенции УНИДРУА о международном лизинге».

российского права. Форма внешнеэкономической сделки, в том числе лизинговой, одной из сторон которой является российское юридическое лицо, подчиняется независимо от места совершения этой сделки российскому праву. Форма сделки в отношении недвижимого имущества подчиняется праву страны, где находится это имущество, а в отношении недвижимого имущества, которое внесено в государственный реестр в России, — российскому праву (ст. 1209 ГК РФ).

Соглашение сторон о выборе подлежащего применению права должно быть прямо выражено или должно определенно вытекать из условий договора.

Стороной, которая осуществляет исполнение, имеющее решающее значение для содержания договора, признается, если иное не вытекает из закона, условий или существа договора либо совокупности обстоятельств дела, сторона, являющаяся, в частности, продавцом (в договоре купли-продажи), арендодателем в (договоре аренды), лицензиаром (в лицензионном договоре).

Содержание права собственности и иных вещных прав на недвижимое и движимое имущество, их осуществление и защита, принадлежность имущества к недвижимым или движимым вещам определяются по праву страны, где это имущество находится (ст. 1205 ГК РФ).

При отсутствии соглашения сторон о праве, подлежащем применению к договору в отношении недвижимого имущества, применяется право страны, с которой договор наиболее тесно связан. Правом страны, с которой такой договор наиболее тесно связан, считается право страны, где находится недвижимое имущество.

При определении применимого права необходимо также учитывать тот факт, что Россия является участницей Конвенции УНИДРУА о международном лизинге.

Если сделка лизинга является международной, то возможны три варианта применимого к ней права:

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

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

3) право страны-лизингодателя. Применяется в случаях, когда сделка не регулируется Конвенцией и стороны не определили приме-

нимое право. Следовательно, российское законодательство о лизинге применяется к сделкам международного лизинга, где российским юридическим лицом является лизинговая компания.

При разработке российского законодательства были использованы многие нормы, закрепленные в Оттавской конвенции.

В случае применения к договорам международного лизинга права Оттавской конвенции необходимо учитывать следующие различия, которые имеются в регулировании лизинга российским законодательством и Конвенцией:

- договор лизинга по Конвенции должен быть заключен к моменту приобретения оборудования, хотя допускается и более позднее его заключение. Российское законодательство о лизинге вообще не рассматривает этот вопрос;

- некоторые различия в видах имущества, которое может быть предметом лизинга. По Конвенции предметом лизинга может быть комплектное оборудование, средства производства и иное оборудование. Конвенция не предусматривает передачи в лизинг, например, предприятия, что является допустимым по нормам российского законодательства;

- сроки договора лизинга. По Конвенции совокупные лизинговые платежи по лизинговому соглашению должны соответствовать всей или существенной части амортизации оборудования;

- при существенном нарушении договора лизингополучателем лизингодатель правомочен потребовать ускоренной выплаты лизинговых платежей, если это предусмотрено договором, или расторгнуть договор с направлением заблаговременного уведомления лизингополучателю. В последнем случае — истребовать оборудование из владения лизингополучателя и взыскать убытки. Критерием для определения размера убытков является разница между суммой, которую мог получить лизингодатель при надлежащем выполнении лизингополучателем договора, и фактически полученными суммами;

- договор поставки и внесение в него изменений в части условий, которые затрагивают интересы лизингополучателя, подлежат согласованию с последним;

- ответственность за поставку недоброкачественного имущества. Лизингополучатель имеет в отношении лизингодателя право отказаться от оборудования или расторгнуть договор лизинга, и арендодатель имеет право исправить свое ненадлежащее исполнение. По российскому же законодательству мера ответственности за поставку недоброкачественного имущества зависит от того, кто осуществлял выбор продавца и имущества (лизингодатель или лизингополучатель), и от значительности недостатков имущества.

ЛИЗИНГОВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ РАЗЛИЧНЫХ ГРУПП ЛИЗИНГОДАТЕЛЕЙ

6.1. Особенности лизингового финансирования

Лизинговое финансирование осуществляется двумя основными группами лизингодателей: 1) лизинговыми компаниями и 2) банками (на основании генеральной лицензии). Различия в регулировании их деятельности выражаются в ряде особенностей экономического и правового регулирования лизинговых операций.

К особенностям, влияющим на эффективность лизинговых сделок у банков и лизинговых компаний, относятся:

- необходимость создания коммерческим банком резерва на возможные потери по ссудам. Банкам, в отличие от лизинговых компаний, необходимо создавать резерв на возможные потери по ссудам в размере 1 и 20% в зависимости от класса заемщика (без учета сомнительных и безнадежных ссуд с резервами в 50 и 100%). Реально резерв на возможные потери по ссудам не выходит «за стены» банка, т.е. средства учитываются как резервы и не списываются с корреспондентского счета банка. Над лизинговыми компаниями не осуществляется пруденциальный надзор, поэтому они не обременены созданием каких-либо резервов. Банки заведомо оказываются в менее выгодных условиях по отношению к лизинговым компаниям. Требование по созданию резерва ведет к удорожанию лизингового финансирования у банка;

- различные подходы к требованиям документооборота сделки. К недостаткам лизингового финансирования в банке можно отнести значительный объем запрашиваемых документов и значительный документооборот по оформлению и обслуживанию сделки. Банки подходят к организации лизинговой сделки по подобию стандартной кредитной сделки, поэтому список запрашиваемых документов составляет около 10–20 наименований.

Исходя из корпоративных норм внутреннего менеджмента банки стремятся к максимальной регламентации своей деятельности, и привычной нормой применения договора финансовой аренды (лизинга) является его детализация.

Основными мероприятиями по активизации лизингового финансирования через банки должны стать:

- упрощение схемы документооборота, что приведет к более оперативному обслуживанию клиентов;
- разъяснительная работа с клиентами;
- проведение рекламных кампаний по внедрению новой банковской услуги с наглядным примером ее экономической эффективности в сравнении с коммерческим кредитованием.

Опыт работы с банками показывает, что применение лизинговых схем дает банкам и ряд преимуществ, к которым можно отнести расширение клиентской базы, а соответственно уровня оборотов, в дальнейшем — остатков на счетах (рост пассивов и доходов), а также упрощение процедуры оформления документов по лизинговой заявке в части залога, поскольку само оборудование (полностью либо частично) является предметом залога.

6.2. Сводный перечень документов, необходимых для получения лизингового финансирования

Сводный перечень документов, необходимых для получения лизингового финансирования в *коммерческом банке*, включает:

- заявку на приобретение оборудования (имущества),¹ предназначенного для передачи по договору финансовой аренды (лизинга);
- паспорт организации;
- баланс за три отчетных даты с отметкой налоговой инспекции, отчеты о прибылях и убытках (форма № 2) и отчет о движении капитала (форма № 3);
- расшифровку основных средств, дебиторской и кредиторской задолженности на последнюю отчетную дату;
- бизнес-план проекта, на который предоставляется лизинговое финансирование;
- справку о ссудной задолженности (с расшифровкой по банкам, валюты кредита, процентной ставки и сроков погашения). Копии кредитных договоров и договора залога с приложением списков заложенного имущества;
- справки о движении по расчетным счетам за последние четыре квартала, два последних — помесечно;
- протокол о назначении руководителя;
- приказ о назначении главного бухгалтера.

Этот список может быть дополнен документами, необходимыми для открытия расчетного счета лизингополучателя в банке.

Сводный перечень документов, необходимых для получения лизингового финансирования в *лизинговой компании*, значительно меньше:

- заявка на приобретение оборудования (имущества), предназначенного для передачи по договору финансовой аренды (лизинга);
- счет на покупку имущества по договору купли-продажи предмета лизинга, если покупателя имущества выбирает лизингополучатель;
- баланс на последнюю отчетную дату с отметкой налоговой инспекции, отчет о прибылях и убытках (форма № 2).

Сводный перечень правовых договоров и сопутствующих им документов, применяемых при осуществлении лизингового финансирования, включает:

- договор купли-продажи предмета лизинга;
- договор финансовой аренды (лизинга);
- акт передачи и приемки объекта лизинга в эксплуатацию;
- акт приема-передачи имущества по договору финансовой аренды (лизинга);
- договор поручительства по договору финансовой аренды (лизинга);
- кредитный договор между лизингодателем и банком с целью закупки оборудования для передачи в лизинг;
- договор страхования имущества, являющегося объектом лизинга;
- договор страхования предпринимательского (финансового) риска лизингодателя;
- договор страхования предпринимательского (финансового) риска лизингополучателя.

6.3. Составление бизнес-плана проекта, предлагаемого к лизинговому финансированию

В условиях рыночной экономики стало правилом разрабатывать инвестиционный проект. Это документ, в котором отражаются все основные стороны деятельности организации: производство, финансы, социальная сфера. Инвестиционный проект позволяет снизить риск ошибочных управленческих решений и способствует принятию эффективных мер. Он позволяет объединить как производство и реализацию продукции, так и развитие предпринимательства в данной отрасли. Основой любого инвестиционного проекта является бизнес-план.

Бизнес-план — это заранее намеченная, практически осуществимая система согласованных, увязанных во времени предпринимательских действий, обеспечивающих достижение поставленных целей.

Представление бизнес-плана проекта, предлагаемого к лизинговому финансированию, является необходимым условием для начала работы по анализу заявки на получение лизингового финансирования в банке. Бизнес-план должен содержать перечень основных вопросов, на которые лизингополучатель должен по возможности наиболее полно и четко ответить.

Бизнес-план составляется на русском языке, в произвольной форме и может быть представлен в письменной или электронной форме вместе с другими документами.

Структура представляемого бизнес-плана:

- резюме;
- проектируемый продукт или вид услуг;
- оценка рынка сбыта;
- конкуренция;
- стратегия маркетинга;
- план производства;
- организационный план;
- оценка риска и страхование;
- финансовый план;
- стратегия финансирования.

Резюме составляется в конце работы над бизнес-планом по завершении и готовности всех остальных разделов, т.е. при достижении полной ясности всех аспектов разрабатываемого проекта.

В резюме даются ответы на вопросы: какой именно продукт будет производиться и за счет чего, его отличительные черты по отношению к продукции конкурентов, почему для потребителя предпочтительнее именно этот продукт? В части резюме об основных финансовых результатах проекта приводятся сведения о прогнозируемых объемах продаж на ближайшие годы, выручке от продаж, затратах на производство, валовой прибыли и уровне прибыльности вложений в предстоящее дело, а также сроках возврата банковского кредита.

Проектируемый продукт или вид услуг — основная часть бизнес-плана. Она должна включать описание продукта или услуги, которую предполагается предложить будущим покупателям и ради которых задумывался весь проект. В этой части бизнес-плана необходимо четко и лаконично ответить на следующие вопросы:

- какие потребности призван удовлетворить проектируемый к производству продукт (услуга);
- особенности и отличительные качества проектируемого продукта или вида услуг, которые позволят предпочесть его товарам (услугам) конкурентов;

- наличие патентов или авторских свидетельств, защищающих особенности проектируемого товара (услуги), технологии;
- имеется ли наглядное изображение товара, изделий, полученных с помощью новых технологий (фотографии, рисунки);
- какова примерная оценка реализационной цены товара (услуги) и затрат, которых потребует его производство;
- примерная величина прибыли, которую будет приносить каждая единица товара;
- характеристика качества товара, преимущества его дизайна, упаковки;
- организация сервиса товара (если это техническое изделие).

Оценка рынка сбыта → типичный процесс исследования рынка.

Эта часть бизнес-проекта включает в себя четыре этапа:

1) определение данных, которые позволяют оценить:

- условия снабжения, производства и сбыта продукции;
- потенциал своих возможных конкурентов — их товары, качество продукции, примерные цены, условия продаж;

2) источник получения информации:

- собственные исследования;
- местные (региональные, территориальные) торговые палаты (ассоциации предпринимателей) своих отраслевых и торговых ассоциаций;

3) анализ данных:

- кто, почему, сколько, когда будет готов купить товар (продукцию) в близлежащей и долгосрочной перспективе;
- определение примерной реализационной цены собственной продукции в условиях конкуренции;

4) реализация мероприятий, позволяющих использовать эти данные на пользу предприятию.

Конкуренция. Следует оценивать конкурентов предельно точно, в противном случае велик риск оказаться с репутацией плохого предпринимателя. Чтобы избежать этого, необходимо объективно ответить на следующие вопросы:

- кто является крупнейшим производителем аналогичных товаров;
- как обстоят дела конкурентов с объектами продаж, с доходами, с внедрением новых моделей, с техническим сервисом (если речь идет о машинах или об оборудовании), много ли внимания и средств уделяют они рекламе своих изделий;
- что собой представляет продукция конкурентов (основные характеристики, уровень качества, дизайн, мнение покупателей);

■ каков уровень цен на продукцию конкурентов (ориентировочно их политика цен).

Стратегия маркетинга. Раздел должен быть содержательным, полезным и убедительным. Основная задача — объяснить потенциальным партнерам и инвесторам основные элементы своего плана маркетинга (этот документ используется и для внутреннего пользования).

Основные элементы плана маркетинга:

■ схема распространения товаров (через собственные фирменные магазины или через оптовые организации);

■ ценообразование — методика определения цен на товары и ожидаемый уровень рентабельности на вложенные средства;

■ реклама — методы ее организации и величина средств, необходимых для ее реализации;

■ методы стимулирования продаж (за счет расширения сбыта или новых форм привлечения покупателей);

■ организация послепродажного обслуживания клиентов (для технических товаров) — методы организации службы сервиса и величина необходимых для этого финансовых ресурсов;

■ формирование общественного мнения об организации и товарах — разработка методик, позволяющих добиваться хорошей репутации своих товаров и самой организации в глазах общественности;

■ оценка патентоведами патентной чистоты товаров в странах их реализации (в случае реализации товара за рубежом).

Главная задача **плана производства** — доказать потенциальным партнерам реальность производства нужного объема товаров в заданные сроки.

Необходимо ответить на следующие вопросы:

■ место производства товаров в организации (во вновь создаваемой организации);

■ необходимые для этого производственные мощности и их ежегодный рост;

■ где и у кого, на каких условиях будут закупаться сырье, материалы и комплектующие; какова репутация поставщиков и есть ли опыт работы с ними;

■ предполагается ли производственная кооперация и с кем;

■ возможно ли какое-либо лимитирование объемов производства или поставок ресурсов;

■ какое оборудование потребуется и где намечается его приобрести; возможны ли при этом проблемы и какого рода (вид и характеристика оборудования, поставщика, сроки поставки, условия транспортировки, монтажа и обслуживания).

Данные плана производства приводятся в перспективе на 2—3 года вперед, а для крупных организаций — на 4—5 лет.

Схему производственных потоков можно составить непосредственно в организации. В ней должно быть наглядно показано:

- откуда и как будут поступать в организацию все виды сырья и комплектующих изделий;

- в каких цехах и как они будут перерабатываться в продукцию;

- как и куда эта продукция будет поставляться из организации.

На схеме отражаются процессы контроля качества, где сообщается, на каких стадиях и какими методами будет производиться контроль качества, а также какие стандарты будут при этом использованы.

Завершает план производства оценка возможных издержек производства и ее динамика на перспективу. Зачастую инвестора интересует изменение показателей в зависимости от внедрения оборудования.

В организационном плане необходимо отметить, с кем предстоит организация нового дела и как планируется налаживать с ними работу. При этом отправной точкой должны быть квалифицированные требования, где указываются:

- какие именно специалисты (профиль, образование, опыт) и с какой заработной платой необходимы для успешного ведения дел;

- на каких условиях принимаются на работу специалисты (постоянная, совмещение, внешние эксперты);

- есть ли возможность воспользоваться услугами какой-либо организации по найму такого рода профессионалов;

- краткие биографические данные своих сотрудников (квалификация, прежний опыт работы и его полезность для организации).

В этой части бизнес-плана приводится и организационная структура организации, которая отражает:

- кто и чем будет заниматься;

- взаимодействие всех служб;

- координация и контроль их деятельности.

Целесообразно оговорить также оплату труда руководящего персонала и его стимулирование.

Оценка риска и страхование состоит из двух частей. В первой рассматриваются все типы рисков: пожары и землетрясения, забастовки и межнациональные конфликты, изменения в налоговом регулировании и колебание валютных курсов, а также источники и момент их возникновения. Во второй части дается ответ на вопрос, как уменьшить риски и потери. Ответ должен указывать на организационные меры профилактики рисков, разрабатываемые меры по сокращению этих рисков и потерь, а также программу страхования от рисков.

В случае создания современной системы коммерческого страхования в бизнес-планах перечисляются типы страховых полисов (может страховаться любой шаг: от покупки оборудования до обеспечения валютных средств из-за спекулятивных колебаний курсов валют) и на какие суммы их планируется приобрести. Хотя это может быть предусмотрено и в договоре лизинга.

Финансовый план обобщает материалы, полученные в результате всей предыдущей работы по бизнес-плану, и представляет их в стоимостном выражении. Необходимо подготовить сразу несколько стандартных для мировой практики документов:

- прогноз объемов реализации;
- баланс денежных расходов и поступлений;
- таблицу доходов и затрат.

Задача финансового плана — показать, как будет формироваться и изменяться прибыль. Среди показателей выделяют:

- доходы от продаж товаров;
- издержки производства товаров;
- суммарную прибыль от продаж;
- общепроизводственные расходы (по видам);
- чистую прибыль.

Стратегия финансирования. Излагается план получения средств для создания или расширения организации. При этом необходимо ответить на вопросы:

- сколько требуется средств для реализации проекта, какие средства организация готова вложить самостоятельно, а также возможность авансового платежа;

- каковы источники финансовых ресурсов и форма их получения;
- какой срок ожидаемого полного возврата вложенных средств и получения инвесторами дохода на них.

В бизнес-план целесообразно включить специальные расчеты, дающие возможность определить срок окупаемости вложений.

Дополнительно к бизнес-плану могут быть приложены:

- копии сертификатов, патентов, лицензий;
- копии договоров с поставщиками и покупателями;
- отзывы и рекомендации поставщиков (покупателей) об организации;
- брошюры, прайс-листы, рекламные публикации.

Методические рекомендации по расчету лизинговых платежей от 16 апреля 1996 г.

Настоящие Методические рекомендации разработаны Министерством экономики Российской Федерации и предназначены для расчета лизинговых платежей при заключении договоров финансового лизинга.

1. Общие положения

Под лизинговыми платежами в настоящих Рекомендациях понимается общая сумма, выплачиваемая Лизингополучателем Лизингодателю за предоставленное ему право пользования имуществом — предметом Договора.

В лизинговые платежи включаются: амортизация лизингового имущества за весь срок действия Договора лизинга, компенсация платы лизингодателя за использованные им заемные средства, комиссионное вознаграждение, плата за дополнительные услуги Лизингодателя, предусмотрены выкуп и порядок выплат указанной стоимости в виде долей в составе лизинговых платежей. Лизинговые платежи уплачиваются в виде отдельных взносов.

При заключении Договора стороны устанавливают общую сумму лизинговых платежей, форму, метод начисления, периодичность уплаты взносов, а также способы их уплаты.

Платежи могут осуществляться в денежной форме, компенсационной форме (продукцией или услугами Лизингополучателя), а также в смешанной форме. При этом цена продукции или услуг Лизингополучателя устанавливается в соответствии с действующим законодательством.

По методу начисления лизинговых платежей стороны могут выбрать: метод «с фиксированной общей суммой», когда общая сумма платежей начисляется равными долями в течение всего срока договора в соответствии с согласованной сторонами периодичностью;

метод «с авансом», когда Лизингополучатель при заключении договора выплачивает Лизингодателю аванс в согласованном сторонами размере, а оставшая часть общей суммы лизинговых платежей (за минусом аванса) начисляется и уплачивается в течение срока действия договора, как и при начислении платежей с фиксированной общей суммой;

метод «минимальных платежей», когда в общую сумму платежей включаются: сумма амортизации лизингового имущества за весь срок действия

Договора, плата за использованные Лизингодателем заемные средства, комиссионное вознаграждение и плата за дополнительные услуги Лизингодателя, предусмотренные Договором, а также стоимость выкупаемого лизингового имущества, если выкуп предусмотрен Договором.

Периодичность выплат. В Договоре лизинга стороны устанавливают периодичность выплат (ежегодно, ежеквартально, ежемесячно, еженедельно), а также сроки внесения платы по числам месяца.

Способы уплаты. По соглашению сторон взносы могут осуществляться равными долями, в уменьшающихся или увеличивающихся размерах.

2. Расчет лизинговых платежей

Алгоритм расчета. В связи с тем, что с уменьшением задолженности по кредиту, полученному Лизингодателем для приобретения имущества — предмета Договора лизинга, уменьшается и размер платы за используемые кредиты, а также уменьшается размер комиссионного вознаграждения Лизингодателю, если ставка вознаграждения очень часто устанавливается сторонами в процентах к непогашенной (несамортизированной) стоимости имущества, целесообразно осуществлять расчет лизинговых платежей в следующей последовательности.

1. Рассчитываются размеры лизинговых платежей по годам, охватываемым Договором лизинга.

2. Рассчитывается общий размер лизинговых платежей за весь срок Договора лизинга или сумма платежей по годам.

3. Рассчитываются размеры лизинговых взносов в соответствии с выбранной сторонами периодичностью взносов, а также согласованными ими методами начисления и способом уплаты.

Примечание. При оперативном лизинге, когда срок Договора меньше одного года, размеры лизинговых платежей определяются по месяцам.

Расчет общей суммы лизинговых платежей осуществляется по формуле

$$ЛП = АО + ПК + КВ + ДУ + НДС^*, \quad (1)$$

где *ЛП* — общая сумма лизинговых платежей;

АО — величина амортизационных отчислений, причитающихся Лизингодателю в текущем году;

ПК — плата за используемые ресурсы Лизингодателем на приобретение имущества — объекта Договора лизинга;

КВ — комиссионное вознаграждение Лизингодателю за предоставление имущества по Договору лизинга;

ДУ — плата Лизингодателю за дополнительные услуги, предусмотренные Договором лизинга;

НДС — налог на добавленную стоимость, уплачиваемый Лизингополучателем по услугам Лизингодателя.

* Если лизингополучатель является малым предприятием, в общую сумму лизинговых платежей налог на добавленную стоимость не включается.

Амортизационные отчисления (АО) рассчитываются по формуле

$$AO = \frac{BC \times H_a}{100}, \quad (2)$$

где BC — балансовая стоимость имущества — предмета Договора лизинга, тыс. руб.;

H_a — норма амортизационных отчислений, в процентах.

Балансовая стоимость имущества определяется в порядке, предусмотренном действующими правилами бухгалтерского учета.

Норма амортизационных отчислений принимается в соответствии с Единными нормами амортизационных отчислений на полное восстановление основных фондов народного хозяйства СССР, утвержденными постановлением Совета Министров СССР от 22 октября 1990 г.

В соответствии с Временным положением о лизинге, утвержденным постановлением Правительства Российской Федерации от 29 июня 1995 г. № 633, Стороны Договора лизинга по взаимному соглашению вправе применить механизм ускоренной амортизации с коэффициентом не выше 2.

Расчет платы за используемые кредитные ресурсы. Плата за используемые Лизингодателем кредитные ресурсы на приобретение имущества — предмета Договора рассчитывается по формуле

$$PK = \frac{KP \times ST_k}{100}, \quad (3)$$

где PK — плата за используемые кредитные ресурсы, тыс. руб.;

ST_k — ставка за кредит, процентов годовых.

При этом имеется в виду, что в каждом расчетном году плата за используемые кредитные ресурсы соотносится со среднегодовой суммой не погашенного в этом году кредита или среднегодовой остаточной стоимостью имущества — предмета Договора:

$$KP_i = \frac{Q \times (OC_n + OC_k)}{2}, \quad (4)$$

где KP_i — кредитные ресурсы, используемые на приобретение имущества, плата за которые осуществляется в расчетном году, тыс. руб.;

OC_n и OC_k — расчетная остаточная стоимость имущества соответственно на начало и конец года, тыс. руб.;

Q — коэффициент, учитывающий долю заемных средств в общей стоимости приобретаемого имущества. Если для приобретения имущества используются только заемные средства, коэффициент $Q = 1$.

Расчет комиссионного вознаграждения Лизингодателю. Комиссионное вознаграждение может устанавливаться по соглашению сторон в процентах:

а) от балансовой стоимости имущества — предмета Договора;

б) от среднегодовой остаточной стоимости имущества.

В соответствии с этим расчет комиссионного вознаграждения осуществляется по формуле

$$KB_t = p \times BC, \quad (5a)$$

где p — ставка комиссионного вознаграждения, в процентах годовых от балансовой стоимости имущества;

BC — балансовая стоимость имущества — предмета Договора лизинга, тыс. руб. или по формуле (5б)

$$KB_t = \frac{OC_n + OC_k}{2} \times \frac{CT_b}{100}, \quad (5б)$$

где OC_n и OC_k — расчетная остаточная стоимость имущества соответственно на начало и конец года, тыс. руб.;

CT_b — ставка комиссионного вознаграждения, устанавливаемая в процентах от среднегодовой остаточной стоимости имущества — предмета Договора.

Расчет платы за дополнительные услуги Лизингодателя, предусмотренные Договором лизинга. Плата за дополнительные услуги в расчетном году рассчитывается по формуле

$$ДУ_t = \frac{P_1 + P_2 + \dots + P_n}{T}, \quad (6)$$

где $ДУ_t$ — плата за дополнительные услуги в расчетном году, тыс. руб.;

$P_1, P_2 \dots P_n$ — расход Лизингодателя на каждую предусмотренную Договором услугу, тыс. руб.;

T — срок договора, лет.

Расчет размера налога на добавленную стоимость, уплачиваемого Лизингодателем по услугам Договора лизинга. Размер налога на добавленную стоимость определяется по формуле

$$НДС_t = \frac{B_t \times CT_n}{100}, \quad (7)$$

где $НДС_t$ — величина налога, подлежащего уплате в расчетном году, тыс. руб.;

B_t — выручка от сделки по Договору лизинга в расчетном году, тыс. руб.;

CT_n — ставка налога на добавленную стоимость, в процентах.

В сумму выручки включаются: амортизационные отчисления (AO), плата за использованные кредитные ресурсы ($ПК$), сумма вознаграждения Лизингодателю (KB) и плата за дополнительные услуги Лизингодателя, предусмотренные договором ($ДУ$):

$$B_t = AO_t + ПК_t + KB_t + ДУ_t. \quad (8)$$

Примечание. Состав слагаемых при определении выручки определяется законодательством о налоге на добавленную стоимость и инструкциями по определению налогооблагаемой базы.

Расчет размеров лизинговых взносов при их уплате равными долями с оговоренной в Договоре периодичностью. Расчет размера ежегодного лизингового взноса, если Договором предусмотрена ежегодная выплата, осуществляется по формуле

$$ЛВ_г = ЛП : Т, \quad (9)$$

где $ЛВ_г$ — размер ежегодного взноса, тыс. руб;
 $ЛП$ — общая сумма лизинговых платежей, тыс. руб.;;
 $Т$ — срок договора лизинга, лет.

Расчет размера ежеквартального лизингового взноса, если Договором лизинга предусмотрена ежеквартальная выплата, осуществляется по формуле

$$ЛВ_к = ЛП : Т : 4, \quad (10)$$

где $ЛВ_к$ — размер ежеквартального лизингового взноса, тыс. руб.;;
 $ЛП$ — общая сумма лизинговых платежей, тыс. руб.;;
 $Т$ — срок Договора лизинга, лет.

Расчет размера ежемесячного лизингового взноса, если Договором предусмотрена ежемесячная выплата, осуществляется по формуле

$$ЛВ_м = ЛП : Т : 12, \quad (11)$$

где $ЛВ_м$ — размер ежемесячного лизингового взноса, тыс. руб.;;
 $ЛП$ — общая сумма лизинговых платежей, тыс. руб.;;
 $Т$ — срок Договора лизинга, лет.

ЗАЯВКА

на приобретение оборудования (имущества), предназначенного для передачи по Договору финансовой аренды (лизинга)

1. Наименование объекта лизинга _____
2. Общая стоимость оборудования _____
3. Цель приобретения _____
4. Поставщик _____
5. Количество _____
6. Номер, дата договора поставки _____
7. Номер, дата счета-фактуры _____
8. Условия поставки _____
9. Место установки оборудования (адрес) _____
10. Срок действия Договора лизинга _____
11. Условия возврата кредитных средств (нужное подчеркнуть):
 - а) платежи равномерные;
 - б) прогрессивные;
 - в) с отсрочкой платежа;
 - г) иное.
12. Величина первоначального взноса _____

13. Гарантии возврата заемных средств _____.
14. Условия страхования объекта лизинга (подчеркнуть выбранный вариант):
а) осуществляется Лизингодателем и входит в состав лизинговых платежей;
б) самостоятельно за счет собственных средств;
в) _____.
15. Условия доставки (подчеркнуть выбранный вариант):
а) осуществляется самостоятельно за счет собственных средств;
б) осуществляется Поставщиком в соответствии с договором поставки;
в) _____.
16. Сервисное (гарантийное) обслуживание (нужное подчеркнуть):
а) предусмотрено Поставщиком.
б) иное.

Реквизиты заказчика

Наименование предприятия, фирмы _____.

Форма собственности _____.

Срок деятельности _____.

Руководитель (должность, ФИО) _____.

Расчетный счет _____.

Банк _____.

Корреспондентский счет _____.

БИК _____.

Телефоны: рабочий _____, домашний _____.

Факс _____.

Адрес (юридический), почтовый индекс _____.

ИНН _____.

Свидетельство, устав (номер, где, когда, кем выдано) _____.

_____.

Паспортные данные Лизингополучателя _____.

Паспортные данные Поручителя _____.

Адрес Поручителя, телефон _____.

Заявитель настоящим подтверждает и гарантирует, что имущество, переданное по Договору финансовой аренды (лизинга), будет использоваться для предпринимательских целей и что вся информация, содержащаяся в Заявке и прилагаемых к ней документах, является подлинной и соответствует истинным фактам. Проставляя свою подпись, Заявитель тем самым подтверждает, что ознакомлен с содержанием настоящей Заявки и полностью понимает ее.

Заказчик _____
(ФИО)

(дата)

(подпись, печать)

Заявку получил

ФИО _____

Должность _____

Подпись _____ Дата _____ Регистрационный номер _____

ПАСПОРТ ОРГАНИЗАЦИИ

Полное наименование _____

Сокращенное наименование _____

Форма собственности _____

Организационно-правовая форма _____

Регистрационное свидетельство _____ . Дата _____

Юридический адрес _____

Фактическое место нахождения _____

Административный округ _____

Телефон _____ . Факс _____

Электронная почта _____

ФИО руководителя _____

ФИО главного бухгалтера _____

№	Перечень собственников организации Заявителя	Доля в уставном капитале, %
1	Государственный	
2	Муниципальный	
3	Общественная организация	
4	Другая организация	
5	Физическое лицо	
6	Иностранный	
7		

Наименование и адрес банка, в котором открыт счет Заявителя:

в рублях: _____ ;

в иностранной валюте: _____

Дата начала деятельности _____

Размер уставного капитала _____

Стоимость основных фондов (по последнему балансу) _____

Основные виды деятельности (по кодам Госкомстата России)

Основные виды деятельности (фактически, к моменту начала реализации про-

екта) _____

Статус малого предприятия _____

Среднесписочная численность сотрудников (к моменту начала реализации проекта, включая совместителей и работающих по договорам гражданско-правового характера):

всего _____;

в том числе совместителей _____;

в том числе работающих по Договору гражданско-правового характера _____.

ДОГОВОР ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЫ (ЛИЗИНГА) № _____

г. Москва

«__» _____ 200_ г.

_____, именуемое в дальнейшем Лизингодатель, в лице _____, действующего на основании Устава, с одной стороны, и _____, именуемое в дальнейшем Лизингополучатель, в лице _____, действующего на основании Устава, с другой стороны, заключили настоящий Договор о нижеследующем.

1. Определения

Объект лизинга — _____ оборудование в соответствии с заявкой на приобретение и предоставление оборудования в лизинг, передаваемое в пользование Лизингополучателю.

Продавец — организация, продавшая объект лизинга в соответствии с условиями заключенного с ней Договора для дальнейшей передачи его в лизинг.

Сумма закрытия сделки — общая сумма, выплачиваемая Лизингополучателем в период действия настоящего Договора и включающая в себя затраты Лизингодателя на приобретение оборудования, налог на добавленную стоимость, лизинговые платежи и др.

Предмет Договора

1.1. В соответствии с заявкой Лизингополучателя Лизингодатель обязуется оплатить и приобрести для последующей передачи Лизингополучателю в лизинг следующее выбранное Лизингополучателем без участия Лизингодателя имущество:

№	Наименование имущества (тип, модель, марка)	Срок службы	Количество единиц	Производитель оборудования	Продавец оборудования	Стоимость имущества, руб.

Всего приобретается имущества на сумму _____ руб., включая налог на добавленную стоимость.

Оборудование будет установлено Лизингополучателем по адресу:

Указанное имущество приобретается в следующих производственных целях:

или

1.1. В соответствии с заявкой Лизингополучателя Лизингодатель обязуется оплатить и приобрести для последующей передачи Лизингополучателю в лизинг объект лизинга согласно приложению 1 (счет-фактура № _____ от «__» _____ 200__ г., Поставщик _____) на сумму _____ руб., включая налог на добавленную стоимость.

Оборудование будет установлено Лизингополучателем по адресу:

Указанное имущество приобретается в следующих производственных целях:

1.2. Лизингополучатель согласовывает с Продавцом все технико-экономические характеристики указанного выше оборудования, его качество, условия и сроки поставки. Лизингодатель заключает с Продавцом договор на поставку оборудования после согласования условий его оплаты.

1.3. Лизингополучатель принимает на себя обязательства по получению оборудования у Поставщика в течение срока действия доверенности, выданной Лизингодателем, а также по самостоятельной доставке оборудования к месту пользования, его монтажу, пуску и наладке.

1.4. По прибытии оборудования на место установки Лизингополучатель обязан в течение семи дней проверить комплектность, количество и технические характеристики товара в соответствии с Договором о поставке и представить Лизингодателю Акт о его передаче и приемке в эксплуатацию либо заявить претензии к Продавцу.

1.5. Лизингополучатель приобретает право владеть и использовать объект лизинга в соответствии с его хозяйственным назначением в течение всего срока действия настоящего Договора с момента подписания акта передачи и приемки оборудования в эксплуатацию. Продукция и доходы, получаемые в результате эксплуатации оборудования, являются его исключительной собственностью.

1.6. Приобретаемое оборудование находится на балансе у Лизингодателя, исключительное право собственности на указанное оборудование принадлежит Лизингодателю до момента внесения Лизингополучателем в полном объеме всех предусмотренных настоящим Договором платежей в соответствии с условиями подписанного Договора.

2. Права и обязанности Сторон

2.1. Лизингодатель обязуется приобрести и передать Лизингополучателю во владение и в пользование в полном объеме объект лизинга на условиях настоящего Договора.

2.2. Лизингополучатель обязуется своевременно в соответствии с графиком (приложение 2) осуществлять лизинговые платежи и платежи на выкуп.

2.3. Лизингополучатель обязуется принять объект лизинга и подписать акт передачи и приемки оборудования в эксплуатацию не позднее семи дней со дня поступления оборудования к Лизингополучателю.

2.4. Ответственность за сохранность оборудования, риск его случайной поломки, гибели с момента его получения Лизингополучателем по доверенности Лизингодателя у Продавца полностью возлагается на Лизингополучателя. В случае порчи или повреждения объекта лизинга после его приемки Лизингополучатель обязуется за свой счет отремонтировать или заменить его на приемлемый для Лизингодателя вариант, своевременно уведомив об этом Лизингодателя. При этом Лизингополучатель обязан выплатить платежи в соответствии с графиком либо одномоментно выплатить сумму закрытия сделки, определяемую согласно с п. 4.5 настоящего Договора.

2.5. Лизингодатель осуществляет страхование лизингового имущества в свою пользу в страховой компании, определенной последним, на срок действия настоящего Договора. Лизингодатель сообщает Лизингополучателю реквизиты Страховщика. Страховые платежи включаются в лизинговые платежи. В период страхования Лизингополучатель — пользователь оборудования обязан:

а) при наступлении страхового случая незамедлительно сообщить Страховщику и соответствующим компетентным органам (в милицию, органы пожарной службы, организацию, занимающуюся эксплуатацией инженерных сетей, и т.д.) обо всех обстоятельствах, имеющих существенное значение для оценки страхового риска и составления соответствующего акта или протокола;

б) принимать все необходимые меры в целях предотвращения и уменьшения ущерба застрахованному имуществу;

в) обеспечить Страховщику или его экспертам возможность беспрепятственного осмотра застрахованного имущества для выяснения причин и размеров убытка при страховом случае;

г) выполнять требования и предписания органов пожарного и других органов госнадзора в отношении застрахованного имущества, соблюдать нормативные режимы эксплуатации имущества;

д) сохранять до предъявления уполномоченному представителю все оставшееся после страхового события имущество.

Кроме того, на протяжении действия Договора лизинга Лизингополучатель также обязан:

а) взять на себя ответственность за сохранность арендуемого оборудования;

б) использовать полученное оборудование строго по прямому назначению, содержать его в полной исправности в соответствии с техническими усло-

виями и документацией организации-изготовителя, нести все расходы по монтажу, вводу в действие, эксплуатации, техническому обслуживанию, текущему и капитальному ремонту оборудования;

в) не производить никаких конструктивных изменений оборудования, ухудшающих его технические характеристики. Изменения, улучшающие качественные характеристики оборудования, производятся за счет собственных средств Лизингополучателя с письменного разрешения Лизингодателя;

г) затраты Лизингополучателя на отдельные улучшения имущества, произведенные им с согласия Лизингодателя, осуществляются Лизингополучателем за счет собственных средств и возмещению не подлежат;

д) не передавать оборудование другим лицам в залог и в сублизинг, не менять адрес его размещения, указанный в настоящем Договоре, без письменного согласия Лизингодателя.

2.6. Лизингодатель имеет право в любое время проверять состояние объекта лизинга и порядок использования оборудования, требовать письменные отчеты по состоянию и использованию объекта лизинга.

2.7. Лизингополучатель обязан предусмотреть в договорах банковского счета право Лизингодателя на беспорное и (или) безакцептное списание платежей по Договору лизинга и финансовых санкций в случаях, предусмотренных п. 3.4 настоящего Договора.

3. Срок действия Договора и порядок досрочного расторжения

3.1. Договор вступает в силу с момента подписания и действует до момента надлежащего выполнения сторонами своих обязательств по настоящему Договору.

3.2. Объект лизинга передается в пользование Лизингополучателю на срок _____ месяцев с момента подписания Договора лизинга.

3.3. После окончания расчетов по настоящему Договору оборудование переходит в собственность Лизингополучателя путем передачи его с баланса на баланс в течение десяти дней после завершения всех финансовых расчетов по данному Договору.

3.4. Лизингодатель имеет право на одностороннее досрочное расторжение настоящего Договора лизинга, изъятие объекта лизинга и беспорное взыскание денежных средств со счетов Лизингополучателя в следующих случаях:

а) при использовании оборудования Лизингополучателем с нарушением условий настоящего Договора, в том числе не по назначению;

б) в случае если Лизингополучатель не поддерживает объект лизинга в исправном состоянии;

в) в случае ухудшения состояния оборудования по вине Лизингополучателя;

г) в случае задержки по внесению очередного платежа на срок более 30 дней;

д) в случае нарушения Лизингополучателем других обязательств по настоящему Договору;

е) в случае приостановления или прекращения деятельности Лизингополучателя либо угрозы его банкротства, ликвидации;

ж) в случае возбуждения в отношении Лизингополучателя судебного иска;

з) в случае вступления Лизингополучателя в любые соглашения, сделки с кредиторами по поводу объекта лизинга;

и) в случае если Лизингополучатель осуществляет сублизинг без согласия Лизингодателя;

к) в случае если Договор с продавцом не вступил в силу или аннулирован без поставки объекта лизинга.

3.5. Бесспорное взыскание денежных средств осуществляется путем выставления инкассового поручения к расчетному счету Лизингополучателя.

3.6. Безакцептное списание денежных средств осуществляется путем выставления платежного требования «без акцепта».

3.7. Изъятие объекта лизинга в случаях, предусмотренных п. 3.4 настоящего Договора, осуществляется на основании письменного требования Лизингодателя в присутствии ответственного работника Лизингополучателя с оформлением акта приема-передачи оборудования.

4. Условия оплаты за пользование объектом лизинга

4.1. В течение трех дней после подписания Договора Лизингополучатель оплачивает аванс в сумме _____ руб., включая НДС. Аванс обеспечивает исполнение Лизингополучателем обязательств по настоящему Договору и засчитывается в счет платежей за _____ месяц 200_ г.

4.2. Плата за пользование объектом лизинга осуществляется Лизингополучателем _____ (ежемесячно, ежеквартально, ежегодно или другим способом) в соответствии с графиком на расчетный счет Лизингодателя или внесением денежных средств наличными в кассу Лизингодателя в порядке, установленном действующим законодательством. В случае внесения лизинговых платежей наличными в кассу клиент возмещает расходы Лизингодателя по оплате банковских услуг за прием наличных денежных средств.

При введении в законодательном порядке дополнительных налоговых платежей (налог с продаж и т.п.) Лизингополучатель в обязательном порядке производит их оплату.

4.3. По соглашению сторон с учетом дополнительных обстоятельств допускается отсрочка платежа Лизингополучателем в пределах согласованного срока.

4.4. Внесение лизинговых платежей производится независимо от фактического пользования объектом лизинга.

4.5. Общая сумма платежей по настоящему Договору составляет _____ руб., в том числе НДС — _____ руб.

График выплаты платежей приведен в приложении 2 к настоящему Договору.

4.6. Цена Договора остается неизменной в первые шесть месяцев его действия и подлежит пересмотру при условии изменения ставки рефинансирования Банка России и (или) курса доллара (евро) более чем на 10% по сравнению со значением на момент заключения настоящего Договора.

4.7. Лизингополучатель имеет право досрочно оплатить объект лизинга. При этом подлежащая оплате сумма закрытия сделки будет определена исходя из первоначальной суммы лизинговых платежей, суммы, выплачиваемой досрочно, и коэффициента индексации, который определяется по взаимному согласию сторон.

5. Ответственность Сторон

5.1. Лизингополучатель несет перед Лизингодателем следующую ответственность по настоящему Договору:

а) в случае несообщения Лизингодателю о получении оборудования уплачивает штраф в размере 500 руб.;

б) в случае просрочки получения оборудования у поставщика уплачивает пеню в размере 0,2% от стоимости оборудования за каждый день просрочки;

в) в случае просрочки по уплате платежей уплачивает пеню в размере 0,5%, включающей НДС суммы долга за каждый день просрочки;

г) в случае если при досрочном расторжении договора Лизингополучатель не возвращает предмет лизинга, с Лизингополучателя взимается пеня в размере 0,2% первоначальной стоимости предмета лизинга за каждый день просрочки до возврата предмета лизинга Лизингодателю;

д) в случае нецелевого использования оборудования уплачивает штраф в размере 10% стоимости оборудования.

6. Разрешение споров

6.1. Разногласия, возникающие в процессе выполнения условий настоящего Договора, предварительно рассматриваются сторонами путем взаимных консультаций до решения конфликта.

6.2. При невозможности урегулирования споров и разногласий путем двустороннего соглашения они подлежат арбитражному рассмотрению в арбитражном суде региона, за исключением случаев уголовного характера.

7. Форс-мажор

7.1. Стороны освобождаются от ответственности за невыполнение обязательств по настоящему Договору в случае, если это невыполнение вызвано форс-мажорными обстоятельствами, которые признаются таковыми по действующему законодательству. В этом случае сроки по выполнению обязательств переносятся на срок, в течение которого действуют обстоятельства непреодолимой силы.

7.2. Сторона, для которой создавалась невозможность выполнения обязательств по Договору, обязана известить в письменной форме другую сторону о наступлении и прекращении вышеуказанных обстоятельств не позднее десяти дней с момента их наступления или прекращения.

7.3. В случае наступления форс-мажорных обстоятельств они должны быть подтверждены (наличие и продолжительность) территориальной торговой-промышленной палатой или другими компетентными органами.

Если эти обстоятельства будут длиться более четырех месяцев, стороны должны встретиться для принятия мер. Однако если в течение двух последующих месяцев стороны не смогут договориться, то каждая из сторон вправе аннулировать Договор при урегулировании материальных и финансовых условий.

8. Общие положения

8.1. Все изменения и дополнения к Договору считаются действительными, если оформлены в письменной форме и подписаны Сторонами.

8.2. Любая договоренность между Сторонами, влекущая за собой новые обязательства, которые не вытекают из Договора, должна быть письменно подтверждена Сторонами в форме дополнения к Договору.

8.3. После подписания Договора все предыдущие письменные и устные сообщения, переговоры и переписка между сторонами теряют силу, если на них отсутствует ссылка в Договоре.

8.4. Настоящий Договор подписан в двух идентичных экземплярах, имеющих одинаковую юридическую силу, по одному для каждой из сторон.

8.5. Все приложения к Договору являются его неотъемлемой частью, без них Договор считается не имеющим юридической силы.

8.6. Стороны обязуются в течение срока действия настоящего Договора не разглашать информации и сведений о нем третьим лицам.

8.7. Настоящий Договор вступает в силу с момента его подписания.

9. Уведомления

9.1. Уведомления и корреспонденция, касающиеся условий Договора, будут считаться действительными, если сделаны в письменной форме и доставлены нарочным под расписку, заказной почтой или даны телексом, факсом.

10. Юридические адреса и реквизиты Сторон

ЛИЗИНГОДАТЕЛЬ:

Наименование _____

ИНН _____

Адрес _____

Р/с _____

К/с _____

БИК _____

Телефон _____

ЛИЗИНГОПОЛУЧАТЕЛЬ:

Наименование _____

ИНН _____

Адрес _____

Р/с _____

К/с _____

БИК _____

Телефон _____

11. Подписи

ЛИЗИНГОДАТЕЛЬ: _____

_____ (наименование компании)

_____ (подпись, печать) _____

_____ (ФИО руководителя)

ЛИЗИНГОПОЛУЧАТЕЛЬ: _____

_____ (наименование компании)

_____ (подпись, печать) _____

_____ (ФИО руководителя)

Счет-фактура _____ от «___» _____ 200__ г.

Продавец:

Адрес:

Идентификационный номер продавца (ИНН):

Грузоотправитель и его адрес:

Грузополучатель и его адрес:

К платежно-расчетному документу № _____ от _____

Покупатель:

Адрес:

Идентификационный номер покупателя (ИНН):

149

Наименование товара (описание выполненных работ, оказанных услуг)	Единица измерения	Количество	Цена (тариф) за единицу измерения	Стоимость товаров (работ, услуг), всего без налога	В том числе акциз	Налоговая ставка	Сумма налога	Стоимость товаров (работ, услуг), всего с учетом налога	Сумма налога с продаж	Страна происхождения	Номер грузовой таможенной декларации
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12

**Всего
к оплате**

Руководитель организации _____ (ФИО)

МП

Главный бухгалтер _____ (ФИО)

Выдал _____
(подпись ответственного лица от продавца)

Примечание: 1. Без печати недействительно.
2. Первый экземпляр – покупателю, второй – продавцу.

РАСЧЕТ ЛИЗИНГОВЫХ ПЛАТЕЖЕЙ

(методом составляющих)

Условия Договора

1. Стоимость оборудования (объекта лизинга) – ____ руб.
2. Балансовая стоимость оборудования (БС) – ____ руб.
3. Срок Договора – ____ мес.
4. Амортизация объектов лизинга (АО) – _____% стоимости оборудования (начисляется ежемесячно равными долями путем деления балансовой стоимости на число месяцев действия Договора с момента подписания акта о передаче в эксплуатацию).
5. Лизинговая премия (ЛП) – ____ руб.
6. Дополнительные услуги (ДУ) Лизингодателя: плата за страхование объекта лизинга за период действия Договора лизинга – ____ руб.
7. Ставка налога на добавленную стоимость – 20%.

1. Оборудование, передаваемое в лизинг

Таблица 1

Срок Договора	Наименование объекта	Балансовая стоимость	Амортизация оборудования	Остаточная стоимость

2. Расчет общего размера лизингового платежа

$$\text{Выручка (В)} = \text{АО} + \text{ЛП} + \text{ДУ} = \text{____ руб.}$$

$$\text{НДС} = \text{В} \times 20 : 100 = \text{____ руб.}$$

$$S_{\text{лп}} = \text{АО} + \text{ЛП} + \text{ДУ} + \text{НДС} = \text{____ руб.}$$

3. График осуществления платежей

Таблица 2

(руб.)

Дата платежа	Величина лизингового платежа	Аванс
		xx
1 мес.	x	
2 мес.	x	
3 мес.	x	
4 мес.	x	
5 мес.	x	

Дата платежа	Величина лизингового платежа	Аванс
6 мес.	х	
7 мес.	х	
8 мес.	х	
9 мес.	х	
10 мес.	х	
11 мес.	х	
12 мес.	xxx, в том числе xx — зачет аванса	
Всего	xxxx руб.	

По окончании расчетов по настоящему Договору лизинга оборудование передается Лизингополучателю в соответствии с условиями настоящего Договора лизинга.

4. Подписи

ЛИЗИНГОДАТЕЛЬ: _____ (подпись, печать) _____
 _____ (наименование компании) _____ (ФИО руководителя)

ЛИЗИНГОПОЛУЧАТЕЛЬ: _____ (подпись, печать) _____
 _____ (наименование компании) _____ (ФИО руководителя)

АКТ 1

передачи и приемки объекта лизинга в эксплуатацию по Договору № ___ от «___» _____ 200__ г.

г. Москва

«___» _____ 200__ г.

Лизинговая компания в лице _____
 и _____ в лице _____
 составили настоящий акт, которым удостоверяют следующее.

1. Лизинговая компания передала, а _____ принял в соответствии с договором финансовой аренды (лизинга) № ___ от «___» _____ 200__ г. следующее оборудование:

№	Наименование оборудования (тип, модель, марка)	Адрес установки	Единица измерения	Количество	Поставщик оборудования	Производитель оборудования, заводской номер

Оборудование получено по счету № _____ от «__» _____ 200_г., поставщик _____, г. Москва, на сумму _____ руб., включая НДС.

2. Документально установлено соответствие комплектности, технических характеристик и качества принимаемых объектов лизинга. Таким образом, у Лизингополучателя _____ (наименование Лизингополучателя) отсутствуют

какие-либо претензии по вопросам, являющимся основанием для полного или частичного отказа от акцепта платежных документов.

3. Объект лизинга подлежит оплате Лизингополучателем по согласованному графику и в соответствии с подписанным Сторонами Договором лизинга № _____ от «__» _____ 200_г.

4. Гарантийное обслуживание объекта со стороны Лизингодателя не предусмотрено.

ЛИЗИНГОДАТЕЛЬ: _____ (подпись, печать) _____
_____ (наименование компании) _____ (ФИО руководителя)

ЛИЗИНГОПОЛУЧАТЕЛЬ: _____ (подпись, печать) _____
_____ (наименование компании) _____ (ФИО руководителя)

АКТ 2
приема-передачи имущества
по Договору № _____ от «__» _____ 200_г.

г. Москва

«__» _____ 200_г.

Лизинговая компания в лице _____, с одной стороны, и _____, с другой стороны, на основании заключенного Договора финансовой аренды (лизинга) № _____ от «__» _____ 200_г. составили настоящий акт, которым удостоверяют следующее.

1. Оборудование, предоставленное в лизинг, в соответствии с п. 3.3 указанного Договора лизинга переходит в собственность Лизингополучателя.

Стоимость объекта лизинга на момент передачи приведена в таблице.

Наименование объекта лизинга	Дата постановки на учет Лизингодателя	Дата снятия с учета Лизингодателя	Стоимость объекта лизинга, руб. по состоянию на «__» _____ 200_г.		
			первоначальная	износ	остаточная
1.					$x \geq 0$
2.					$xx \geq 0$

2. В момент передачи лизинговое имущество находится у Лизингополучателя.

Перечисленное в настоящем акте оборудование

СДАЛ:

ЛИЗИНГОДАТЕЛЬ: _____ (подпись, печать) _____
_____ (наименование компании) _____ (ФИО руководителя)

ПРИНЯЛ:

ЛИЗИНГОПОЛУЧАТЕЛЬ: _____ (подпись, печать) _____
_____ (наименование компании) _____ (ФИО руководителя)

КРЕДИТНЫЙ ДОГОВОР № _____

г. Москва

«__» _____ 200__ г.

ЗАЕМЩИК (ЛИЗИНГОВАЯ КОМПАНИЯ):

Наименование _____

Место нахождения _____

Свидетельство _____

Р/с _____

К/с _____

БИК _____

ИНН _____

Руководитель _____, тел. _____

БАНК:

Наименование _____

Место нахождения _____

Лицензия № _____

К/с _____

БИК _____

ИНН _____

Телефон _____, факс _____

1. Предмет Договора

Банк, в лице _____, действующей на основании Устава (Положения _____, доверенности _____ от «__» _____ 200__ г.), с одной стороны, и Заемщик, в лице _____, действующего на основании Устава, с другой стороны, заключили настоящий Договор о нижеследующем.

1.1. Банк предоставляет Заемщику денежные средства (именуемые в дальнейшем «Кредит») в размере, на срок и условиях, предусмотренных в настоящем Договоре, а Заемщик обязуется возратить полученный кредит, уплатить проценты на сумму кредита и исполнить свои обязательства согласно настоящему Договору в полном объеме.

1.2. Размер кредита: _____ (цифры прописью) руб.

- 1.3. Срок погашения кредита «__» _____ 200__ г.
- 1.4. Размер процентов на сумму кредита ____% годовых.
- 1.5. Цель кредита: закупка оборудования для передачи в лизинг.

2. Условия предоставления кредита

2.1. Кредит предоставляется при соблюдении Заемщиком в период действия настоящего Договора следующих условий:

2.1.1. Заемщик является юридическим лицом — коммерческой организацией, созданной и зарегистрированной в соответствии с законодательством Российской Федерации, обладает необходимой правоспособностью для осуществления своей деятельности, заключения и исполнения настоящего Договора и связанных с ним договоров об обеспечении, органы Заемщика созданы и действуют в соответствии с учредительными документами Заемщика и имеющимися у них полномочиями, включая полномочия на заключение и исполнение настоящего Договора и связанных с ним договоров об обеспечении возврата кредита.

2.1.2. Заемщик предоставил Банку нотариально заверенные копии своих учредительных документов, свидетельства о государственной регистрации, необходимых лицензий и разрешений, адресные справки из государственной налоговой инспекции и внебюджетных фондов и иные документы по требованию Банка, необходимые для получения кредита и открытия ссудного счета, а также справку из государственной налоговой инспекции об имеющихся банковских счетах Заемщика как в рублях, так и в иностранной валюте.

2.1.3. Заемщик предоставил Банку в требуемом им объеме полную и достоверную информацию о своем финансовом положении за предыдущие периоды деятельности и последний отчетный период.

Заемщик предоставил Банку полную информацию об имеющихся у него на дату заключения настоящего Договора своих обязательствах, не отраженных в его балансе.

2.1.4. Заемщик в течение срока действия настоящего Договора не осуществляет и не намерен осуществлять деятельность, причиняющую ущерб окружающей среде; деятельность, связанную с торговлей и производством вооружения и продукции военного назначения, табачных изделий и крепких алкогольных напитков, с эксплуатацией или иным обеспечением деятельности казино, с торговлей ценными бумагами, со спекуляцией валютой.

2.1.5. Заемщик не участвует в качестве истца, ответчика или третьего лица в судебных разбирательствах, о которых он не сообщил Банку и угрожающих имуществу и активам Заемщика.

2.1.6. Совершая настоящую сделку, Заемщик не находится под влиянием заблуждения, обмана, насилия, угрозы, злонамеренного соглашения или стечения тяжелых обстоятельств.

2.2. Условия предоставления кредита должны быть соблюдены Заемщиком в полном объеме. Банк вправе отказаться от предоставления кредита Заемщику при ненадлежащем соблюдении или несоблюдении им условий, предусмотренных подп. 2.1.1—2.1.6 настоящего Договора.

3. Порядок предоставления кредита

3.1. Для учета выданного кредита после выполнения Заемщиком всех условий, предусмотренных в п. 2.1 настоящего Договора, Банк открывает ссудный счет № _____. Кредит предоставляется Заемщику после вступления в силу договоров, указанных в п. 6.1 настоящего Договора.

Сумма кредита зачисляется Банком на расчетный счет Заемщика, открытый в Банке при соблюдении всех условий предоставления кредита и обеспечения его возврата предусмотренных настоящим Договором и договорами об обеспечении возврата кредита. По требованию Заемщика кредит выдается посредством оплаты платежных документов Заемщика с его ссудного счета без перечисления суммы кредита на расчетный счет.

3.2. Если порядком предоставления кредита предусмотрено предоставление кредита несколькими частями, предоставление каждой последующей части кредита осуществляется только при условии исполнения Заемщиком своих обязательств по настоящему Договору на дату предоставления очередной части кредита.

3.3. В случае нарушения Заемщиком обязанности целевого использования кредита Банк вправе отказаться от дальнейшего кредитования Заемщика по настоящему Договору.

4. Порядок начисления процентов

4.1. Начисление процентов на сумму кредита начинается с даты списания денежных средств со ссудного счета Заемщика и заканчивается датой поступления средств на корреспондентский счет Банка.

4.2. Проценты на сумму кредита начисляются ежедневно, при этом число дней в году принимается равным 360 и в одном месяце — 30.

4.3. В случае изменения учетной ставки Центрального банка РФ Банк вправе в одностороннем порядке пропорционально изменить указанную в п. 1.4 настоящего Договора процентную ставку с письменным уведомлением об этом Заемщика и третьих лиц, связанных с Банком обязательствами по обеспечению исполнения настоящего Договора, в течение трех банковских дней с даты изменения процентной ставки. Начисление процентов на сумму кредита по измененной ставке начинается с первого числа месяца, следующего за месяцем изменения процентной ставки по кредиту согласно настоящему пункту.

4.4. Банк вправе в одностороннем порядке изменить указанную в п. 1.4 настоящего Договора процентную ставку в случае изменения общих экономических условий в стране и (или) принятия законодательных актов, изменяющих валютно-денежную систему Российской Федерации в порядке, предусмотренном п. 4.4 настоящего Договора.

5. Порядок и срок возврата кредита и уплаты процентов

5.1. Возврат кредита и уплата процентов за него осуществляются ежемесячно по частям в размере и в сроки согласно графику погашения кредита и процентов, указанному в приложении 1 к настоящему Договору.

5.2. Платежи согласно графику погашения кредита и процентов производятся в полном размере. Частичные платежи без предварительного согласования с Банком не допускаются.

5.3. Сумма поступившего в Банк платежа, недостаточная для исполнения обязательств Заемщика по настоящему Договору, погашает прежде всего издержки Банка, связанные с получением денежных средств по настоящему Договору, затем неустойку (если таковая имеется) и проценты на сумму кредита, а в оставшейся части — сумму долга по кредиту. Указанная очередность может быть изменена по усмотрению Банка.

5.4. Досрочные платежи в размере платежей согласно графику погашения кредита и процентов могут осуществляться только с письменного согласия Банка и его уведомлении не менее чем за пять дней до предполагаемой даты досрочного платежа. В случае досрочного возврата кредита или его части без согласия Банка проценты на сумму кредита подлежат уплате в размере причитающихся процентов за весь срок кредита, предусмотренный настоящим Договором.

5.5. Платеж согласно графику погашения кредита и процентов считается осуществленным в установленный срок, если сумма платежа в полном размере поступила на счет Банка в день, указанный в графике погашения кредита и процентов. Если установленный согласно настоящему Договору срок платежа приходится на нерабочий день, платеж должен быть произведен в ближайший следующий за ним рабочий день.

5.6. Все платежи по настоящему Договору должны поступать в Банк в установленных суммах без каких-либо вычетов и удержаний в счет любых комиссионных, пошлин, взносов или иных сборов. Указанные вычеты и удержания, если они все же производятся, в любом случае относятся за счет Заемщика.

5.7. При неисполнении или ненадлежащем исполнении Заемщиком своих обязательств по настоящему договору Банк вправе списать без акцепта Заемщика сумму имеющейся задолженности с любого банковского счета Заемщика (включая счета в валюте, отличной от валюты кредита) или его обособленного подразделения.

5.8. Банк имеет право конвертировать на внутреннем рынке денежные средства, поступившие от Заемщика или третьих лиц в счет погашения обязательств по настоящему Договору в валюте, отличной от валюты кредита, по курсу и на условиях, установленных Банком для совершения конверсионных операций на дату поступления средств, и направлять полученные средства в течение одного банковского дня с момента завершения конверсионной операции на погашение задолженности Заемщика по настоящему Договору с учетом неустойки, а в случае превышения полученных средств над задолженностью Заемщика по настоящему Договору направить остаток средств на тот счет Заемщика (третьих лиц), с которого средства поступили.

6. Обеспечение исполнения обязательств

6.1. Исполнение обязательств Заемщика по настоящему Договору обеспечивается:

а) Договором о залоге № _____ от «__» _____ 200_г., заключенным между Банком и _____;

б) Договором поручительства № _____ от «__» _____ 200_г., заключенным между Банком и _____.

6.2. В случае ухудшения или угрозы ухудшения финансового состояния Заемщика, его гарантов и поручителей, утраты, повреждения или уменьшения стоимости предмета залога, предусмотренного настоящим Договором, Банк вправе потребовать от Заемщика, а Заемщик обязан предоставить Банку дополнительное обеспечение по выбору Банка.

7. Проверка целевого использования кредита

7.1. Проверка использования Заемщиком кредита на цели, предусмотренные п. 1.5 настоящего Договора, осуществляется Банком. Заемщик обязан обеспечить возможность осуществления контроля за целевым использованием кредита и получения любой информации, связанной с исполнением настоящего Договора, включая регулярное ознакомление с финансовой документацией Заемщика, свободный доступ в здания, помещения и сооружения, используемые Заемщиком.

7.2. Целевое использование кредита подтверждается Заемщиком путем предоставления Банку подлинных документов и их копий, удостоверяемых уполномоченными сотрудниками Банка. Подлинные документы возвращаются Заемщику, а их копии остаются у Банка.

7.3. Заемщик обязан представить Банку документы и информацию, подтверждающие целевое использование кредита, в течение пятидесяти дней с момента получения кредита.

8. Неустойки

8.1. В случае непоступления на счет Банка платежа в срок согласно графику погашения кредита и процентов Заемщик уплачивает Банку неустойку в виде пени в размере _____ % годовых от суммы соответствующего просроченного платежа за весь период просрочки.

8.2. В случае несвоевременного предоставления документов, подтверждающих целевое использование кредита (п. 7.3), Заемщик уплачивает Банку пеню в размере _____ % годовых от общей суммы кредита за весь срок просрочки.

9. Дополнительные обязательства Заемщика

9.1. До полного исполнения обязательств по настоящему Договору Заемщик обязуется:

9.1.1. Ежеквартально до 30 числа месяца, следующего за отчетным кварталом, предоставлять Банку финансовую информацию, связанную с деятельностью Заемщика в отчетном квартале, в объеме, необходимом для Банка. Письменные документы от имени Заемщика должны быть подписаны руководителем и главным бухгалтером Заемщика; ежеквартальные балансы должны быть заверены налоговым органом.

9.1.2. Представлять Банку изменения и дополнения к документам Заемщика, переданным Банку ранее, в течение трех дней с даты принятия этих изменений и дополнений.

9.1.3. Осуществлять бухгалтерский учет в соответствии с законодательством Российской Федерации и предоставлять представителям Банка возможность его проверки в помещениях Заемщика.

9.1.4. Осуществлять свою деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации.

9.1.5. Немедленно сообщать Банку о любом факте, случае или информации, затрагивающих условия предоставления кредита, предусмотренные подп. 2.1.1—2.1.6 настоящего Договора, и соблюдать эти условия в период действия настоящего Договора.

9.1.6. Не заключать без предварительного письменного согласия Банка сделок по получению Заемщиком новых займов и кредитов.

10. Досрочный возврат кредита

10.1. Банк вправе потребовать досрочного возврата кредита, уплаты причитающихся процентов и предусмотренных настоящим Договором неустоек, а также возмещения убытков, причиненных Банку вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения Заемщиком настоящего Договора, а Заемщик обязан вернуть Банку оставшуюся сумму кредита, уплатить причитающиеся проценты и неустойки, а также возместить причиненные Банку убытки в следующих случаях:

10.1.1. Если Заемщик нарушает сроки платежей, установленные графиком погашения Кредита и процентов.

10.1.2. При невыполнении Заемщиком предусмотренных настоящим Договором обязанностей по обеспечению возврата кредита и обязательств Заемщика и третьих лиц по договорам об обеспечении, а также в случае ухудшения или угрозы ухудшения финансового состояния Заемщика, его гарантов и поручителей, утраты, повреждения или уменьшения стоимости предмета залога, обеспечивающего возврат кредита.

10.1.3. При невыполнении Заемщиком условий настоящего Договора о целевом использовании кредита и об обеспечении им возможности осуществления Банком контроля за целевым использованием кредита, а также при неисполнении дополнительных обязательств Заемщика, предусмотренных подп. 9.1.1—9.1.6 настоящего Договора.

10.1.4. Если Заемщик не сообщил Банку в кратчайший срок о любом факте, случае или информации, затрагивающих условия предоставления кредита, предусмотренные подп. 2.1.1—2.1.6 настоящего Договора, или нарушил эти условия в период действия настоящего Договора.

10.1.5. Если информация и документы, подлежащие представлению Заемщиком Банку в соответствии или в связи с настоящим Договором, представлены Заемщиком несвоевременно, в неполном объеме или если такая информация и документы или их часть оказались недостоверными.

10.1.6. Если Заемщик без предварительного согласования с Банком принял решение или заключил сделку, имеющую своим результатом реорганизацию или ликвидацию Заемщика, либо заключил сделку (сделки) по распоряжению более чем 25% своих активов в течение одного квартала.

10.1.7. Если в отношении Заемщика имеется требование о его ликвидации или о признании его несостоятельным (банкротом) либо если Заемщик самостоятельно принял решение о своей ликвидации или о признании несостоятельным (банкротом) и при этом Заемщик незамедлительно не сообщил Банку о таких требованиях или решениях.

10.1.8. Если в отношении Заемщика, его имущества, органов и должностных лиц имеется решение или предпринято действие со стороны любых государственных или обладающих аналогичными полномочиями органов, которые существенно затрудняют или делают невозможным распоряжение имуществом Заемщика либо продолжение деятельности Заемщика, его органов и должностных лиц.

10.1.9. Если Заемщик не согласился с предложением Банка об изменении настоящего Договора в связи с существенным изменением обстоятельств (п. 11.2 настоящего Договора).

10.1.10. При наличии обстоятельств, очевидно свидетельствующих о том, что возврат кредита и уплата процентов не будут произведены в установленные сроки.

10.2. Требование о досрочном возврате кредита согласно п. 10.1 настоящего Договора направляется Заемщику в письменном виде и подлежит удовлетворению в полном объеме немедленно после его получения либо в срок, установленный в требовании.

11. Изменение Договора

11.1. Любые изменения и дополнения к настоящему Договору, кроме изменений и дополнений, предусмотренных настоящим Договором, действительны только в том случае, если оформлены в письменном виде за надлежащими подписями обеих сторон. Все устные оговорки по настоящему Договору юридической силы не имеют.

11.2. В случае существенного изменения обстоятельств, которые имелись или из которых стороны исходили при заключении настоящего Договора, Банк вправе направить Заемщику письменное предложение об изменении настоящего Договора. Изменение считается принятым Заемщиком, если Банк не получит письменного ответа на свое предложение в течение трех рабочих дней, и Заемщик исполнит свои обязательства в соответствии с предложенным Банком изменением настоящего Договора.

12. Прочие положения

12.1. Настоящий Договор вступает в силу с момента его заключения и действует до прекращения обязательств сторон по настоящему Договору.

12.2. Все споры и разногласия по настоящему Договору, если они не будут разрешены путем переговоров, подлежат разрешению в суде по месту нахождения Банка.

12.3. Банк вправе полностью или частично переуступить свои права и обязательства по настоящему Договору, а также по сделкам, связанным с обеспечением возврата кредита другому лицу без согласия Заемщика. Заемщик не вправе полностью или частично переуступить свои права и обязанности по настоящему Договору другому лицу без письменного согласия Банка.

12.4. Любое уведомление или иное сообщение, направляемое сторонами друг другу, должно быть совершено в письменной форме. Такое уведомление или сообщение считается направленным надлежащим образом, если оно доставлено адресату посылным, заказным письмом, телексом или телефаксом по адресу, указанному в настоящем Договоре, и за подписью уполномоченного лица (если другая Сторона не уведомила за пять рабочих дней об изменении своего адреса).

12.5. При исполнении настоящего Договора, наряду с его условиями, Стороны руководствуются действующим законодательством Российской Федерации и нормативными документами Центрального банка РФ.

12.6. Если на период действия настоящего Договора приходится срок получения дохода по ценным бумагам или наступает срок погашения ценных бумаг, являющихся обеспечением по настоящему Договору, то доходы или средства, полученные от погашения ценных бумаг, направляются на погашение задолженности по настоящему Договору на ссудный счет № _____.

12.7. Каждая из сторон обязуется сохранять строгую конфиденциальность финансовой, коммерческой и прочей информации, полученной от другой Стороны. Передача такой информации третьим лицам возможна только с письменного согласия обеих Сторон, а также в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации. Настоящий Договор составлен в трех подлинных экземплярах на русском языке, имеющих одинаковую юридическую силу. Приложения к настоящему Договору являются его неотъемлемой частью.

13. Юридические адреса и реквизиты Сторон

БАНК:

Наименование _____
ИНН _____
Адрес _____
Р/с _____
К/с _____
БИК _____
Телефон _____

ЗАЕМЩИК

(ЛИЗИНГОВАЯ КОМПАНИЯ):

Наименование _____
ИНН _____
Адрес _____
Р/с _____
К/с _____
БИК _____
Телефон _____

14. Подписи

БАНК: _____ (подпись, печать) _____
_____ (наименование организации) _____ (ФИО руководителя)

ЗАЕМЩИК: _____ (подпись, печать) _____
_____ (наименование компании) _____ (ФИО руководителя)

Приложение 1
к Договору № _____ от «___» _____ 200_ г.

г. Москва

«___» _____ 200_ г.

заключенному между _____ (далее именуемый Заемщик) в лице _____, действующей на основании Устава, и _____ (далее именуемый Банк), в лице _____, действующей на основании Устава (Положения _____, доверенности № _____ от «___» _____ 200_ г.).

График погашения кредита и процентов (в рублях)

Дата	Взнос	Проценты	Часть кредита	Остаток
Итого:				XXX

БАНК: _____

ЗАЕМЩИК (ЛИЗИНГОВАЯ КОМПАНИЯ): _____

Подписи

БАНК: _____ (подпись, печать) _____
_____ (наименование организации) _____ (ФИО руководителя)

ЗАЕМЩИК: _____ (подпись, печать) _____
_____ (наименование компании) _____ (ФИО руководителя)

ДОГОВОР КУПЛИ-ПРОДАЖИ № _____

г. Москва

«___» _____ 200_ г.

_____, именуемое в дальнейшем Продавец, в лице руководителя организации _____, действующего на основании Устава, с одной стороны, и _____, именуемое в дальнейшем Покупатель, в лице руководителя _____, действующего на основании Устава, с другой стороны, заключили настоящий Договор о нижеследующем.

1. Предмет Договора

1.1. Продавец обязуется поставить, а Покупатель принять и оплатить оборудование в соответствии со счетом № _____ от «__» _____ 200__ г.

1.2. Форма расчетов: оплата на счет Продавца по реквизитам, указанным Продавцом в счете, в срок до «__» _____ 200__ г.

1.3. Способ доставки: Лизингополучатель производит выборку оборудования у Продавца самовывозом.

Иное _____ .

1.4. Срок поставки: в течение ____ дней со дня поступления денежных средств на расчетный счет Поставщика.

1.5. За нарушение сроков поставки, указанных в п. 1.4 настоящего Договора, Продавец уплачивает пению в размере ____ % стоимости недопоставленного оборудования за каждый день просрочки.

1.6. За необоснованный отказ Покупателя от платежей по подписанному Сторонами договору поставки он уплачивает Продавцу штраф в размере ____ % подлежавшей уплате суммы за каждый день просрочки.

1.7. Настоящий Договор действует с момента его подписания Сторонами и до момента исполнения ими всех возникших в рамках настоящего Договора обязательств.

1.8. Договор может быть расторгнут в одностороннем порядке только после завершения Сторонами всех взаиморасчетов.

1.9. Продавец предоставляет бесплатное гарантийное обслуживание сроком на _____ со дня включения оборудования, если неисправность оборудования не связана с механическими повреждениями, нарушениями условий и правил эксплуатации.

В случае необходимости Продавец берет на себя обязательства реализации оборудования на вторичном рынке.

2. Дополнительные условия

2.1. Указанная цена действует в течение ____ дней со дня подписания Договора поставки, в дальнейшем будет уточняться.

2.2. Оборудование приобретает для последующей передачи в лизинг.

3. Общие положения

3.1. Все споры по настоящему Договору разрешаются в органах арбитража.

3.2. Во всем остальном, что не предусмотрено настоящим Договором, Стороны руководствуются действующим законодательством.

3.3. Договор составлен в двух экземплярах — по одному для каждой Стороны.

4. Юридические адреса Сторон

ПРОДАВЕЦ:

Наименование _____

Адрес _____

ПОКУПАТЕЛЬ:

Наименование _____

Адрес _____

Р/с _____
К/с _____
БИК _____
ИНН _____
Телефон _____
Факс _____

Р/с _____
К/с _____
БИК _____
ИНН _____
Телефон _____
Факс _____

5. Подписи

ПОСТАВЩИК: _____ (подпись, печать) _____
(наименование организации) _____ (ФИО)

ПОКУПАТЕЛЬ: _____ (подпись, печать) _____
(наименование компании) _____ (ФИО)

Согласовано:

ЛИЗИНГОПОЛУЧАТЕЛЬ: _____ (подпись, печать) _____
(наименование компании) _____ (ФИО)

Получатель	Сч. №	
Банк получателя	БИК	
	Сч. №	

СЧЕТ № ___ от «___» _____ 200_ г.

Заказчик: _____

Плательщик: _____

№	Наименование товара	Единица измерения	Количество	Цена, руб.	Сумма, руб.
1					
2					
3					
Итого:					
Без налога (НДС):					
Всего к оплате:					

К оплате: _____ рублей _____ копеек

Руководитель организации _____ (ФИО)

Главный бухгалтер _____ (ФИО)

ДОГОВОР ПОРУЧИТЕЛЬСТВА № _____

г. Москва

« ___ » _____ 200_ г.

Стороны

Поручитель _____,

Кредитор (Лизингодатель) _____,

Должник (Лизингополучатель) _____

заключили настоящий Договор о нижеследующем.

1. Основание Договора

1.1. Основанием Договора поручительства является действительное требование Кредитора к Должнику по обязательствам последнего, установленным Договором лизинга № ___ от _____ г., включая понесенные Кредитором убытки.

2. Обязанности Сторон

2.1. Поручитель обязуется отвечать перед Кредитором за исполнение обязательств Должником по вышеназванному Договору лизинга в том же объеме, как и Должник.

2.2. Если при наступлении сроков платежа, установленных в приложении № ___ к Договору лизинга № ___ от _____ г., должником не будет уплачена Кредитору оговоренная в графике осуществления платежей сумма, Должник обязуется сообщить Поручителю о просрочке платежа.

2.3. Поручитель обязан в течение _____ дней с момента наступления срока платежа выплатить неуплаченную Должником сумму Кредитору, а также штрафную неустойку, установленную п. 5.1 Договора лизинга. Неустойка не уплачивается, если Поручитель произвел платеж с соблюдением сроков, установленных в Договоре лизинга.

2.4. В случае если Поручитель не исполнит свои обязательства в соответствии с п. 4 настоящего Договора, Поручитель дополнительно уплачивает Кредитору штрафную неустойку в размере ___ % за каждый день просрочки платежа.

2.5. По исполнению обязательств по Договору лизинга в полном объеме Поручитель имеет право обратного требования к Должнику.

2.6. Кредитор обязан вручить Поручителю документы, удостоверяющие требование к Должнику, и передать права, обеспечивающие эти требования, в течение трех дней с момента исполнения Поручителем обязательств по настоящему Договору в полном объеме.

2.7. При непредставлении Кредитором необходимых Поручителю и имеющих у Кредитора документов в полном объеме Кредитор уплачивает Поручителю неустойку в размере ___ % за каждый день просрочки.

3. Срок действия Договора

3.1. Днем наступления срока исполнения обязательства по Договору лизинга № ___ от « ___ » _____ 200_ г. является день, когда должен быть осуществлен очередной платеж.

3.2. Настоящий Договор действует с момента его подписания Сторонами до «__» _____ 200__ г.

4. Особые условия

4.1. В случае неисполнения Поручителем своего обязательства в установленные сроки Кредитор имеет право произвести взыскание денежных средств Поручителя в безакцептном порядке.

4.2. Поручитель обязуется возместить Кредитору убытки, возникшие в результате ненадлежащего исполнения обеспеченного обязательства.

5. Дополнительные условия

5.1. Должник обязан предоставить Поручителю один экземпляр Договора лизинга № __ от _____ г.

6. Почтовые и платежные реквизиты Сторон

ДОЛЖНИК (Лизингополучатель):

Наименование _____

Адрес _____

Р/с _____

К/с _____

БИК _____

ИНН _____

Телефон _____

Факс _____

Свидетельство (если ПБОЮЛ) _____

Паспорт (если ПБОЮЛ) _____

КРЕДИТОР (Лизингодатель):

Наименование _____

Адрес _____

Р/с _____

К/с _____

БИК _____

ИНН _____

Телефон _____

Факс _____

ПОРУЧИТЕЛЬ:

Наименование _____

Адрес _____

Р/с _____

К/с _____

БИК _____

ИНН _____

Телефон _____

Факс _____
Свидетельство (если ПБОЮЛ) _____
Паспорт (если ПБОЮЛ) _____

7. Подписи

КРЕДИТОР (Лизингодатель):

_____ (подпись, печать) _____
(наименование компании) _____ (ФИО руководителя)

ПОРУЧИТЕЛЬ: _____ (подпись, печать) _____
(наименование организации) _____ (ФИО руководителя)

ДОЛЖНИК (Лизингополучатель):

С Договором лизинга № _____ от «__» _____ 200_г. ознакомлен: _____

«__» _____ 200_ г.

ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДОГОВОР СТРАХОВАНИЯ ИМУЩЕСТВА № _____

г. Москва

«__» _____ 200_ г.

_____, именуемое в дальнейшем Страховщик, в лице _____, действующего на основании Устава, с одной стороны, и _____, именуемое в дальнейшем Страхователь, в лице _____, действующего на основании Устава, с другой стороны, заключили настоящий Договор о нижеследующем.

1. Предмет Договора

1.1. Страховщик принимает на страхование имущество, являющееся объектом лизинга в соответствии с Договорами лизинга, заключенными Страхователем.

1.2. Страховыми случаями являются повреждение, разрушение или исчезновение застрахованного имущества в течение срока страхования в результате следующих событий:

а) пожара, взрыва, аварии водопроводных, отопительных, канализационных, электрических систем и линий, падения летательных аппаратов, короткого замыкания, действия воды, использованной для пожаротушения или действия других видов тушения;

б) бури, урагана, ливня, града, обвала, оползня, выхода подпочвенных вод, паводка, необычных для данной местности продолжительных дождей и обильного снегопада, селя, удара молнии, землетрясения;

в) противоправных действий третьих лиц.

1.3. Перечень имущества, его балансовая стоимость, а также иные относящиеся к имуществу сведения определяются соответствующими спецификациями, предоставленными Страхователем.

Страховая сумма, страховая стоимость имущества, перечень страховых рисков, размер и порядок уплаты страховой премии, срок страхования определяются Страховщиком по согласованию со Страхователем и указываются в полисах по каждому застрахованному объекту.

1.4. Страховое возмещение Страхователю выплачивается Страховщиком в пределах страховой суммы в размере понесенного Страхователем в результате страхового случая прямого ущерба.

Убытки, понесенные Страхователем в результате страхового случая и носящие косвенный характер, не включаются в сумму ущерба.

2. Страховая сумма и страховые взносы

2.1. Страховая сумма устанавливается по каждому объекту имущества и является пределом ответственности Страховщика при выполнении своих обязательств.

2.2. Страховые взносы уплачиваются по каждому конкретному объекту имущества, по которому между Сторонами согласована отдельная спецификация и оформлен страховой полис.

2.3. Размер страховой премии определяется Страховщиком на основании экспертизы степени риска конкретного объекта имущества.

3. Сроки действия Договора

3.1. Настоящий Договор как генеральное соглашение заключается на неопределенный срок и действует с момента его подписания обеими Сторонами.

3.2. Договор может быть расторгнут по обоюдному согласию Сторон с предварительным согласованием за один месяц. При этом все начатые финансовые операции должны быть завершены.

3.3. В отношении конкретного объекта имущества Договор вступает в силу после уплаты первого страхового взноса, указанного в полисе.

4. Права и обязанности Сторон

4.1. В период действия Договора Страхователь имеет право:

4.1.1. Досрочно расторгнуть Договор. Страховые взносы, уплаченные Страхователем к моменту расторжения, не возвращаются.

4.1.2. При наступлении страхового случая получить от Страховщика страховое возмещение (включая возмещение необходимых и целесообразных затрат Страхователя по спасению и сохранению поврежденного имущества) в течение семи рабочих дней после получения Страховщиком всех необходимых документов.

4.1.3. При отказе в выплате страхового возмещения после наступившего страхового случая получить от Страховщика письменное объяснение причин отказа в течение семи дней после получения Страховщиком всех необходимых документов.

4.2. Страхователь обязан:

4.2.1. Сообщать Страховщику достоверную информацию, имеющую значение для определения степени риска.

4.2.2. Уплачивать страховой взнос в размере и сроки, определенные в страховом полисе.

4.2.3. При существенных изменениях степени риска наступления страхового случая:

а) немедленно, как только это станет ему известно, сообщить Страховщику о наступивших изменениях;

б) в семидневный срок после получения извещения от Страховщика уплатить ему дополнительный страховой взнос, начисленный Страховщиком в связи с увеличением степени риска по сравнению с согласованными условиями.

4.2.4. При наступлении страхового случая:

а) немедленно известить Страховщика о случившемся (с письменным подтверждением) с тем расчетом, чтобы Страховщик получил уведомление до начала работы аварийной комиссии и имел возможность при необходимости назначить своего инспектора;

б) принять все возможные необходимые и целесообразные меры к спасению и сохранению поврежденного имущества, предотвращению дальнейшего увеличения ущерба;

в) обеспечить инспектору Страховщика возможность участия в работе аварийной комиссии (если такой инспектор будет Страховщиком назначен);

г) предоставить Страховщику все документы и сведения, которыми обладает или мог бы обладать Страхователь, необходимые для установления факта страхового случая и суммы ущерба;

д) сохранить все поврежденное имущество или его остатки после уничтожения и предъявить их вместе с перечнем представителю Страховщика;

е) обеспечить Страховщику право регрессного иска к виновной Стороне.

4.3. Страховщик имеет право:

4.3.1. Проверять сообщенную Страхователем информацию, а также выполнение Страхователем требований и условий Договора.

4.3.2. По мере необходимости направлять запросы в компетентные органы.

4.3.4. При получении от Страхователя извещения о страховом случае назначить своего инспектора для работы в аварийной комиссии.

4.3.5. Отказать в выплате страхового возмещения в следующих случаях:

а) причинения ущерба застрахованному имуществу в результате случая, не являющегося страховым;

б) умышленных действий Страхователя, направленных на наступление страхового случая;

в) совершения законным представителем Страхователя умышленного преступления, с которым наступивший страховой случай находится в прямой причинной связи;

г) сообщения Страхователем Страховщику заведомо ложных сведений, связанных с застрахованным имуществом;

д) несвоевременного извещения Страховщика о страховом случае;
е) невыполнения Страхователем обязательств по Договору страхования;
ж) непредставления документов от компетентных органов, подтверждающих факт страхового случая, и документов, необходимых для установления убытков.

4.3.6. Уменьшить страховую выплату, если:

а) Страхователь (или его представитель) мог принять, но не принял мер по предотвращению и уменьшению размера убытка;

б) по вине Страхователя право регрессного требования стало недействительным;

в) Страхователь получил соответствующее возмещение ущерба от лица, виновного в причинении ущерба.

4.3.7. Расторгнуть договор, предварительно письменно уведомив Страхователя, в случае если обнаружится, что Страхователь сообщил заведомо недостоверные сведения об имуществе при заключении Договора страхования.

4.3.8. Потребовать уплаты Страхователем дополнительного страхового взноса при изменениях, увеличивающих степень риска по сравнению с согласованными условиями.

4.4. Страховщик обязан:

4.4.1. При наступлении страхового случая произвести выплату страхового возмещения в течение семи рабочих дней после получения всех необходимых документов.

4.4.2. При отказе в выплате страхового возмещения после наступившего страхового случая предоставить Страхователю письменное объяснение причин отказа в течение семи дней после получения Страховщиком всех необходимых документов.

4.4.3. Обеспечить конфиденциальность в отношениях со Страхователем.

5. Ответственность Сторон и порядок разрешения споров

5.1. В случае задержки выплаты страхового возмещения Страховщик уплачивает Страхователю пени в размере ____% за каждый день задержки.

5.2. При неполной уплате Страхователем страхового взноса, в том числе дополнительного в связи с увеличением степени риска, страховое возмещение Страховщиком не выплачивается. В случае несвоевременной уплаты страхового взноса страховая выплата уменьшается на ____% за каждый день просрочки.

5.3. При возникновении споров они решаются путем создания согласительной комиссии. При недостижении согласия в течение одного месяца с момента создания комиссии спорные вопросы передаются на рассмотрение в третейский или арбитражный суд.

6. Юридические адреса и реквизиты Сторон

СТРАХОВЩИК:

Наименование _____

ИНН _____

Адрес _____

СТРАХОВАТЕЛЬ:

Наименование _____

ИНН _____

Адрес _____

Р/с _____
К/с _____
БИК _____
Телефон _____

Р/с _____
К/с _____
БИК _____
Телефон _____

7. Подписи

СТРАХОВЩИК: _____ (подпись, печать) _____
_____ (наименование организации) _____ (ФИО руководителя)

СТРАХОВАТЕЛЬ: _____ (подпись, печать) _____
_____ (наименование компании) _____ (ФИО руководителя)

ДОГОВОР

страхования предпринимательского (финансового) риска

№ _____

г. Москва

« ____ » _____ 200__ г.

_____, именуемый
в дальнейшем Страхователь, в лице _____, действующего на основании _____, с одной стороны,
и _____, именуемый в дальнейшем Страховщик, в лице _____, действующего на основании Доверенности № _____, с другой стороны, вместе именуемые Стороны, заключили настоящий Договор на нижеследующих условиях.

1. Предмет Договора

1.1. По настоящему Договору Страховщик обязуется за обусловленную Договором плату (страховую премию) при наступлении предусмотренного в настоящем Договоре события (страхового случая) возместить Страхователю причиненные вследствие этого события непредвиденные убытки (выплатить страховое возмещение) в сумме на условиях и в пределах, определенных настоящим Договором.

2. Термины и определения

2.1. Под Договором лизинга понимается Договор лизинга № _____ от « ____ » _____ 200__ г., заключенный между Страхователем и его Контрагентом.

2.2. Страхователем по настоящему Договору является Лизингодатель, который приобрел в собственность указанное Страхователем имущество и передал ему по Договору лизинга.

2.3. Контрагентом Страхователя по настоящему Договору является Лизингополучатель, который получил имущество во временное владение и пользование по Договору лизинга со Страхователем.

2.4. Под убытком Страхователя, который подлежит возмещению по настоящему Договору, понимаются расходы Страхователя, связанные с неоплатой Контрагентом Страхователя лизинговых платежей по Договору лизинга.

2.5. Объектом страхования по настоящему Договору являются имущественные интересы Страхователя, связанные с его убытками при осуществлении предпринимательской деятельности, предусмотренной Договором лизинга.

2.6. Под безусловной франшизой понимается невозмещаемая Страховщиком часть убытка Страхователя.

3. Страховые случаи

3.1. Страховым случаем, при наступлении которого Страховщик обязан произвести выплату страхового возмещения, является повлекшее за собой возникновение убытков у Страхователя, неисполнение (ненадлежащее исполнение) Лизингополучателем финансовых обязательств по Договору лизинга, указанного в настоящем Договоре, а именно: неоплата ___ подряд лизинговых платежей в сроки, предусмотренные Договором лизинга.

3.2. Не относятся к страховым случаям и не подлежат возмещению на условиях настоящего Договора убытки, возникшие вследствие:

3.2.1. Умышленных действий (бездействия) Страхователя и (или) Контрагента Страхователя.

3.2.2. Несоответствия Договора лизинга требованиям законодательства Российской Федерации.

3.2.3. Неисполнения (ненадлежащего исполнения) Страхователем своих обязательств перед Контрагентом Страхователя.

3.2.4. Запрета или ограничения денежных переводов из страны Контрагента Страхователя или страны, через которую следует платеж, введение моратория.

3.2.5. Принятия законов, подзаконных и иных нормативных актов, изменяющих законодательство, действовавшее на момент заключения Договора страхования.

3.3. Страховщик освобождается от выплаты страхового возмещения, когда страховой случай наступил вследствие:

а) воздействия ядерного взрыва, радиации или радиоактивного заражения;

б) военных действий, а также маневров или иных военных мероприятий;

в) гражданской войны, народных волнений всякого рода или забастовок;

г) изъятия, конфискации, реквизиции, ареста или уничтожения имущества по распоряжению государственных органов;

д) умышленных действий (бездействия) Страхователя, направленных на наступление страхового случая;

е) несоответствия законодательству Российской Федерации Договора, заключенного между Страхователем и Контрагентом;

ж) запрета или ограничения денежных переводов из страны дебитора или страны, через которую следует платеж, введения моратория, неконвертируемости валют;

з) аннулирования задолженности или переноса сроков погашения задолженности в соответствии с двусторонними правительственными и многосторонними международными соглашениями;

и) отмены импортной (экспортной) лицензии, введения эмбарго на импорт (экспорт);

к) неисполнения (ненадлежащего исполнения) Страхователем своих обязательств перед контрагентом;

л) непредоставления необходимых документов (товаросопроводительный документ, разрешение на вывоз или поставку товаров, лицензия и др.);

м) умышленного неисполнения контрагентом Страхователя обязательств по договору, подтвержденному решением суда (арбитражного суда);

н) незаконных действий (бездействия) государственных органов, органов местного самоуправления либо должностных лиц этих органов, в том числе в результате издания указанными органами и должностными лицами документов, не соответствующих законам или другим правовым актам.

3.4. Страховщик освобождается от выплаты страхового возмещения, если страховой случай наступил вследствие:

а) военных действий, а также маневров и иных военных мероприятий;

б) гражданской войны, народных волнений или забастовок;

в) национализации, конфискации и реквизиции имущества Контрагента Страхователя по распоряжению государственных органов.

4. Страховая сумма

4.1. Сумма, в пределах которой Страховщик обязуется выплатить страховое возмещение Страхователю при наступлении страхового случая (страховая сумма), на дату заключения Договора страхования составляет _____ и равна сумме лизинговых платежей, предусмотренных Договором лизинга.

5. Страховая премия

5.1. Размер страховой премии (платы за страхование) составляет _____% страховой суммы и равен _____.

5.2. Страховая премия уплачивается Страхователем одновременно не позднее _____ банковских дней с даты заключения настоящего Договора.

5.3. Уплата страховой премии производится в форме безналичного перечисления денежных средств на расчетный счет Страховщика.

6. Права и обязанности Сторон

6.1. Страховщик обязан:

6.1.1. После получения заявления Страхователя о страховом случае:

а) в течение _____ дней выяснить обстоятельства страхового случая и затребовать у Страхователя предусмотренные в п. 8.3 настоящего Договора необходимые документы;

б) составить и подписать Страховой акт в течение _____ дней после получения всех необходимых документов, указанных в п. 8.3 настоящего

Договора, определить причины и размер убытка, произвести расчет суммы страхового возмещения;

в) выплатить Страхователю страховое возмещение в течение _____ банковских дней после подписания Страхового акта.

Датой выплаты страхового возмещения считается дата списания денежных средств с расчетного счета Страховщика;

г) в случае отказа Страховщика в выплате страхового возмещения направить Страхователю мотивированный письменный отказ в течение десяти рабочих дней после получения всех необходимых документов, указанных в п. 8.3 настоящего Договора.

6.1.2. Не разглашать сведения о Страхователе, его имущественном положении и о полученных от него документах, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

6.2. Страховщик имеет право:

6.2.1. Привлекать независимых экспертов для определения фактического ущерба, нанесенного в результате наступления страховых случаев, указанных в настоящем Договоре.

6.2.2. Потребовать изменения условий настоящего Договора и (или) уплаты дополнительной страховой премии соразмерно увеличению риска при значительных изменениях в обстоятельствах, влекущих увеличение страхового риска.

Если Страхователь возражает против изменения условий Договора страхования или доплаты страховой премии, Страховщик вправе потребовать расторжения договора в соответствии с нормами, предусмотренными гл. 29 ГК РФ.

Страховщик не вправе требовать расторжения настоящего Договора, если обстоятельства, влекущие увеличение страхового риска, уже отпали к моменту предъявления требования о расторжении настоящего Договора.

6.2.3. Отсрочить выплату страхового возмещения в том случае, если:

а) по инициативе Страхователя или Страховщика производилась независимая экспертиза причин и обстоятельств наступления страхового случая и размера ущерба. При этом срок выплаты страхового возмещения увеличивается на промежуток времени, в течение которого проводилась экспертиза;

б) по факту страхового случая возбуждено уголовное дело против Страхователя — до окончания уголовного расследования.

6.3. Страхователь обязан:

6.3.1. Своевременно уплачивать предусмотренную настоящим Договором страховую премию.

6.3.2. Сообщить Страховщику о каждой задержке лизингового платежа не позднее ___ рабочих дней с даты такой задержки.

6.3.3. Уведомить Страховщика о всех изменениях и дополнениях к Договору лизинга не позднее _____ дней с даты их подписания.

6.3.4. В необходимых случаях по требованию Страховщика выдать его уполномоченному представителю доверенность на проведение действий по выяснению причин и обстоятельств наступления страхового случая и размера ущерба.

7. Определение размера убытка и страхового возмещения

7.1. Размер убытков определяется в виде разницы между суммой лизинговых платежей, подлежащих оплате в сроки, предусмотренные Договором лизинга, и фактически выплаченными лизинговыми платежами.

7.2. Размер страхового возмещения устанавливается после вычета из размера убытка безусловной франшизы. Безусловная франшиза устанавливается в размере _____ % суммы убытка.

7.3. Если из Договоров страхования имущества и предпринимательского риска, заключенных между Страховщиком и Страхователем, вытекает обязанность Страховщика выплатить страховое возмещение за одни и те же последствия наступления одного и того же страхового случая, то сумма страхового возмещения, подлежащая выплате в этом случае, рассчитывается согласно п. 4 ст. 951 ГК РФ.

8. Условия выплаты страхового возмещения

8.1. Страхователь не позднее трех рабочих дней (в рабочие часы с 9.00 до 18.00) с момента, как ему стало известно о факте наступления события, имеющего признаки страхового случая, обязан уведомить об этом Страховщика (тел. _____, факс _____) и передать ему Заявление о страховом случае с отметкой о получении.

8.2. Обязанность Страховщика по выплате страхового возмещения распространяется на страховые случаи, наступившие с 0 ч 00 мин. дня, следующего за днем поступления страховой премии или ее первого взноса на расчетный счет Страховщика до 24 ч 00 мин. дня, указанного в настоящем Договоре как день окончания срока страхования.

8.3. Выплата страхового возмещения производится при предъявлении Страхователем следующих документов:

8.3.1. Заявления Страхователя о страховом случае.

8.3.2. Выписки по расчетному счету Страхователя.

8.3.3. Документов, необходимых Страховщику для установления факта страхового случая и подтверждения размера убытка, понесенного Страхователем. К таким документам относятся:

8.3.3.1. Документы, подтверждающие выполнение Страхователем и его Контрагентом своих обязательств по договору лизинга.

8.3.3.2. Документы, подтверждающие принятие Страхователем мер по урегулированию убытка с Контрагентом: претензия; ответ на нее (если получен); распоряжение о безакцептном списании средств со счетов Контрагента; предъявленные требования к счетам Контрагента в других банках (при наличии соответствующих соглашений к этим счетам).

8.3.3.3. Если страховой случай наступил в результате несостоятельности (банкротства) Контрагента Страхователя — решение арбитражного суда о принудительной ликвидации Контрагента Страхователя и открытии конкурсного производства.

8.3.3.4 а) во всех случаях, когда в расследовании обстоятельств, повлекших возникновение ущерба, принимали участие органы МВД России, проку-

ратуры и другие правоохранительные органы,— письменное сообщение о возбуждении или об отказе в возбуждении уголовного дела;

б) во всех случаях, когда возникновение ущерба у Страхователя было предметом судебного разбирательства в гражданском или уголовном судопроизводстве,— вступившее в законную силу решение суда или вступивший в законную силу приговор суда.

8.3.4. Кроме перечисленных в подп. 8.3.3 настоящего Договора Страховщик может затребовать у Страхователя и другие документы, если с учетом конкретных обстоятельств отсутствие у Страховщика запрашиваемых документов делает невозможным (или крайне затруднительным) для него установление факта страхового случая и размера ущерба.

Все вышеуказанные документы представляются Страховщику с соответствующей описью, составленной в двух экземплярах, на одном из которых Страховщик делает отметку о получении документов и возвращает ее Страхователю.

8.4. При необходимости Страховщик запрашивает сведения, связанные с событием, имеющим признаки страхового случая, у правоохранительных органов, банков, предприятий, учреждений и организаций, располагающих информацией об обстоятельствах события, а также вправе самостоятельно выяснять причины и обстоятельства события, имеющего признаки страхового случая.

9. Переход к Страховщику прав Страхователя на возмещение ущерба по отношению к третьим лицам (суброгация)

9.1. К Страховщику, выплатившему страховое возмещение, переходит в пределах уплаченной суммы право требования, которое Страхователь имеет к лицу, ответственному за убытки, возмещенные в результате страхования.

9.2. Перешедшее к Страховщику право требования осуществляется им с соблюдением правил, регулирующих отношения между Страхователем и лицом, ответственным за убытки.

9.3. Страхователь обязан передать Страховщику все документы и доказательства и сообщить ему все сведения, необходимые для осуществления Страховщиком перешедшего к нему права требования.

9.4. Если Страхователь отказался от своего права требования к лицу, ответственному за убытки, возмещенные Страховщиком, или осуществление этого права стало невозможным по вине Страхователя, то Страховщик освобождается от уплаты страхового возмещения полностью или в соответствующей части и вправе потребовать возврата излишне уплаченной суммы возмещения.

10. Порядок рассмотрения споров

10.1. Споры между Страхователем и Страховщиком по настоящему Договору разрешаются путем переговоров.

10.2. Если переговоры по спорным вопросам не дают результатов, споры разрешаются в порядке, установленном законодательством Российской Федерации, в арбитражном суде г. _____.

11. Порядок изменения и прекращения Договора

11.1. Изменение условий настоящего Договора производится по обоюдному согласию Сторон и оформляется дополнительным соглашением, являющимся неотъемлемой частью Договора страхования.

11.2. Вопросы, не урегулированные настоящим Договором, решаются на основании законодательства Российской Федерации.

12. Срок действия Договора

12.1. Настоящий Договор действует с «_____» _____ 200__ г. по «_____» _____ 200__ г. (обе даты включительно).

12.2. При досрочном прекращении Договора страхования по требованию Страхователя страховая премия не подлежит возврату.

13. Прочие условия

13.1. Все приложения к настоящему Договору являются его неотъемлемыми частями.

13.2. Договор составлен в двух экземплярах, имеющих равную юридическую силу.

14. Юридические адреса и реквизиты Сторон

СТРАХОВЩИК:

Наименование _____

ИНН _____

Адрес _____

Р/с _____

К/с _____

БИК _____

Телефон _____

СТРАХОВАТЕЛЬ:

Наименование _____

ИНН _____

Адрес _____

Р/с _____

К/с _____

БИК _____

Телефон _____

Приложение:

1. Заявление-анкета

2. Договор лизинга

15. Подписи

СТРАХОВЩИК: _____

_____ (наименование организации)

_____ (подпись, печать) _____

_____ (ФИО руководителя)

СТРАХОВАТЕЛЬ: _____

_____ (наименование компании)

_____ (подпись, печать) _____

_____ (ФИО руководителя)

1. Гражданский кодекс Российской Федерации.
2. Налоговый кодекс Российской Федерации.
3. Таможенный кодекс Российской Федерации.
4. Федеральный закон от 29 января 2002 г. № 10-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)».
5. Федеральный закон от 27 мая 2000 г. № 74-ФЗ «О таможенном тарифе».
6. Федеральный закон от 8 февраля 1998 г. № 16-ФЗ «О присоединении Российской Федерации к Конвенции УНИДРУА о международном лизинге».
7. Положение по ведению бухгалтерского учета и отчетности в РФ, утвержденное приказом Минфина России от 29 июля 1998 г. № 34-н.
8. Положение по бухгалтерскому учету «Доходы организаций» ПБУ 9/99, утвержденное приказом Минфина России от 6 мая 1999 г. № 32-н.
9. Положение по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01, утвержденное приказом Минфина России от 30 марта 2001 г. № 26-н.
10. Приказ Минфина России от 31 октября 2000 г. № 94-н «План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкция по его применению».
11. Приказ Минфина России от 17 февраля 1997 г. № 15 «Об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга».
12. Приказ ГТК России от 7 февраля 2001 г. № 131 «Инструкция о порядке применения таможенными органами Российской Федерации налога на добавленную стоимость в отношении товаров, ввозимых на территорию Российской Федерации».
13. Письмо ГТК России от 27 декабря 2000 г. № 01-06/38024 «Методические указания о порядке применения таможенных пошлин в отношении товаров, перемещаемых через таможенную границу Российской Федерации».
14. *Абрамов С.И.* Инвестирование. М.: Центр экономики и маркетинга, 2000.
15. Банковское дело: Учебник. 2-е изд., перераб. и доп./Под ред. О.И. Лаврушина. М.: Финансы и статистика, 2002.

16. *Васильева Е.В.* Особенности бухгалтерского учета и налогообложения лизинговых операций//Налоговый вестник. 2001. № 5.
17. *Долгушина Ю.Б.* Лизинг. М.: Бератор-Пресс, 2002.
18. *Дегтярева Е.* Принятие новой главы Налогового кодекса: развитие или выживание лизинговых компаний//Лизинг-Курьер. 2000. № 6.
19. *Дегтярева Е.* Анализ 25 главы Налогового кодекса РФ «Налог на прибыль организаций»//Лизинг-Курьер. 2001. № 5.
20. *Джонс Р.* Гарантии поставщиков//Лизинг-куррьер. 1999. № 4.
21. *Джуха В.М.* Лизинг. Ростов н/Д.: Феникс, 1999.
22. *Жуков В.Н.* Учет операций по договору финансового лизинга//Бухгалтерский учет. 2001. № 7.
23. *Карзаева Н.Н.* Учет лизингового имущества//Бухгалтерский учет. 2002. № 1.
24. *Кашкин В., Гришанков Д.* Первый росток промполитики//Эксперт. 2002. № 48.
25. *Кашкин В.* Лизинг-100//Эксперт. 2003. № 45.
26. *Кашкин В., Казибекоев А.* Топ-50 лизинга//Эксперт. 2002. № 48.
27. *Ковынев С.* НДС при международном лизинге//Лизинг-куррьер. 2001. № 5.
28. *Куприянов А.* Лизинг: эффективный способ развития материально-технической базы предприятия//Финансовая газета (региональный выпуск). 2001. № 19.
29. *Лещенко М.И.* Основы лизинга: Учеб. пособие. М.: Финансы и статистика, 2001.
30. Лизинг как инвестиционный механизм: Методические рекомендации ЗАО «Лизинговая компания Сибири». Кемерово, 2002.
31. Лизинг. Экономические и правовые основы: Учеб. пособие для вузов/ Под ред. проф. Н.М. Коршунова. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2001.
32. *Маслова И., Анисимов М.* Лизинговый бизнес в США//Экономист. 2002. № 8.
33. *Монахов Т.Н., Шингарев А.А.* Операции финансового лизинга: учет у лизингополучателя//Аудиторские ведомости. 2001. № 12.
34. *Осадчий М.С., Мироненко В.В.* Закон «О лизинге» и арифметика//Лизинг-куррьер. 2000. № 3—4.
35. Основы лизинговой деятельности: Пособие для слушателей. М.: Международная финансовая корпорация, 1999.
36. *Прилуцкий Л.* Помощь в расчете лизинговых платежей//Лизинг-куррьер. 1999. № 6.
37. *Русакова Е.А.* О Положении по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01//Налоговый вестник. 2001. № 7.
38. *Талалаева Н.Ю.* Особенности бухгалтерского учета и налогообложения лизинговых операций//Консультант бухгалтера. 2001. № 11.

39. *Ткач В.И., Богатая И.Н., Щемелев А.Н.* и др. Бухгалтерская экспертиза хозяйственных договоров. М.: ПРИОР, 1999.
40. *Смирнова Е.А.* Лизинг автотранспортных средств: Расчеты по договору// Главбух. 2002. № 6.
41. *Ханафиева С.* Независимый лизинг//Эксперт-Сибирь. 2003. № 12.
42. *Харитоновна Ю.* Договор лизинга. М.: Юрайт-М, 2002.
43. Финансовая аренда (лизинг) в России: обзор нормативно-правовой базы. М.: Международная финансовая корпорация, 2001.
44. *Шабашев В.А., Федулова Е.А., Кошкин А.В.* Лизинг (финансовая аренда): основы теории, методические рекомендации по использованию: Учебное пособие. Кемерово: изд-во Кемеровского гос. ун-та, 2003.
45. *Шишлянникова О.* Договор лизинга глазами лизингополучателя//Лизинг-курьер. 2001. № 2, 3.
46. *Шишлянникова О.* Договор страхования в рамках лизинговой сделки// Лизинг-курьер. 1999. № 5.
47. *Шишлянникова О.* Особенности договора купли-продажи предмета лизинга//Лизинг-курьер. 1999. № 4.
48. *Шишлянникова О.* Правовые аспекты судебной практики Сибирской лизинговой компании//Лизинг-курьер. 2000. № 2.
49. *Штельмах В.* Международный лизинг: одна из сторон сделки — резидент Российской Федерации//Лизинг-курьер. 1999. № 3.
50. *Штельмах В.* Расчет лизинговых платежей исходя из потока денежных средств//Лизинг-курьер. 2000. № 1.
51. *Штельмах В., Журавлева Н.* Некоторые аспекты бухгалтерского учета при завершении лизинговых сделок. Вопросы, возникающие при использовании приказа № 15//Лизинг-курьер. 1999. № 2.

ШАБАШЕВ Владимир Алексеевич,
ФЕДУЛОВА Елена Анатольевна,
КОШКИН Алексей Владимирович

**ЛИЗИНГ:
ОСНОВЫ ТЕОРИИ И ПРАКТИКИ**

Учебное пособие

Издание второе

Редактор *Е.Л. Каталина*
Корректоры *Е.Н. Откина, М.В. Кудрявцева*
Компьютерная верстка: *С.А. Гостева*

Санитарно-эпидемиологическое заключение
№ 77.99.02.953.Д.005703.09.04 от 14.09.2004 г.

Подписано в печать 27.05.2005.
Формат 60×90/16. Ганитура «PetersburgС». Печать офсетная.
Бумага газетная. Усл. печ. л. 11,5. Уч.-изд. л. 9,0.
Тираж 2000 экз. Заказ № 2213.

ЗАО «КНОРУС». 129110, Москва, ул. Большая Переяславская, 46.
Тел.: (095) 680-7254, 680-0671, 680-1278.
E-mail: office@knorus.ru <http://www.book.ru>

Отпечатано в полном соответствии с качеством предоставленных диапозитивов
на ФГУП ДПК Роспатента.
142000, Московская обл., г. Домодедово, Каширское ш., 4/1