



ЛИЗИНГ-КУРЬЕР



В Н О М Е Р Е :

Март - апрель 1999 года, № 2 (2)

ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА

Международный лизинг

стр. 2

МАЛЫЙ БИЗНЕС

Булочная «Майский чай»

стр. 5

ЛИЗИНГ В РЕГИОНАХ

Ульяновск

стр. 7

НАШ ПРОЕКТ

События, новое в Группе

стр. 8

НОВОСТИ

Обзор прессы

стр. 11

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Некоторые вопросы, возникающие при уплате НДС по контрактам международного лизинга

стр. 17

БУХУЧЕТ

Некоторые аспекты бухгалтерского учета при завершении лизинговых сделок

стр. 19

ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВО

Комментарий к Федеральному закону «О лизинге»

стр. 21

ЛИЗИНГ ДЛЯ МАЛЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ

Ирина Лихачева

Булочная «Майский чай» – это больше чем хлебный магазин. Здесь есть свои мини-пекарня и печь для приготовления пиццы. Также в магазине продаются напитки, конфеты, овощи и фрукты. Булочная «Майский чай» является одним из частных предприятий торгово-производственной фирмы ТОО «Деметра-1». Владелец этого предприятия и директор булочной – Пеленицына Наталья Дмитриевна – рассказала «ЛК» об истории создания и о развитии предприятия, а также об использовании механизма лизинга в своем бизнесе.

История создания предприятия «Деметра-1», что значит Богиня плодородия, уходит в 1989 год. В то время Наталья Дмитриевна активно участвовала в Демократическом Движении России. Тогда же в Москве возник дефицит хлеба, и активистов Движения попросили Булочная «Майский чай», ул. Пятницкая, Москва разобраться в ситуации: почему на хлебозаводах хлеба было достаточно, а в магазины он не поступал.

Подробности «ЛК» предлагает своим читателям в новой рубрике «Малый бизнес» (стр. 5).

ООО «ИНТЕР-ЛИЗИНГ», г. УЛЬЯНОВСК

Андрей Писаренко

20-21 января 1999 г. Группа МФК по развитию лизинга провела очередной семинар «Основы лизинговой деятельности» в г. Ульяновске при организационном содействии Ульяновского Агентства поддержки малого и среднего бизнеса. В качестве участника на семинаре присутствовал Генеральный Директор недавно образованной в Ульяновске лизинговой компании «ИНТЕР-Лизинг» Рябов Георгий Константинович. Г-н Рябов любезно согласился дать интервью «ЛК», которое, как было анонсировано в предыдущем номере бюллетеня, мы публикуем в новой рубрике «Лизинг в регионах» (стр. 7).



МЕЖДУНАРОДНЫЙ ЛИЗИНГ

Вероника Штельмах



Вероника Штельмах, экономист Группы по развитию лизинга, занимается изучением законодательной и нормативной среды лизинга в России, анализом аспектов бухгалтерского учета и вопросов, связанных с налогообложением лизинговых сделок, а также подготовкой предложений по улучшению существующих норм. До работы в Группе Вероника проходила годовую стажировку в аудиторской фирме «Лаббок Файн» в Лондоне. Перед этим она два года работала консультантом Программы поддержки предпринимательства (USAID/Deloitte&Touche), где занималась изучением лизинга, как механизма альтернативного финансирования малых и средних предприятий. Вероника выпускница Московского Государственного Института Международных Отношений (МГИМО) по специальности Международные экономические отношения.

В данной статье будут рассмотрены понятие международного лизинга, возможности его применения на мировом рынке и риски, которые возникают при заключении контрактов международного лизинга.

СДЕЛКИ МЕЖДУНАРОДНОГО ЛИЗИНГА

Лизинговая сделка классифицируется как сделка международного лизинга в том случае, если лизингодатель (лизинговая компания) и лизингополучатель являются резидентами различных государств. Резидентом какого государства в данном случае является поставщик оборудования, не имеет значения. Наиболее сложные сделки международного лизинга могут включать неограниченное число задействованных стран. Например, лизингодатель, расположенный на Кипре, может привлекать финансирование английских банков, импортировать оборудование из Германии и заключить лизинговый контракт с российским лизингополучателем. Главный критерий принадлежности сделки лизинга к сделке международного лизинга заключается в том, являются ли лизингодатель и лизингополучатель резидентами одной страны. Например, если в вышеописанной схеме лизинговая компания была резидентом не Кипра, а России, то данная сделка была бы признана сделкой внутреннего лизинга.

ИСТОРИЯ ВОЗНИКНОВЕНИЯ МЕЖДУНАРОДНОГО ЛИЗИНГА

Первые сделки международного лизинга были заключены американскими лизинговыми компаниями в 50-х годах. Различное оборудование, произведенное в США, было передано по контрактам международного лизинга в другие страны. В этом случае лизингодатель – резидент США – имел возможность применять ускоренную амортизацию предмета договора лизинга, а также получать инвестиционные налоговые льготы, и, таким образом, уменьшать стоимость сделки международного лизинга для лизингополучателя – нерезидента. Позднее к этому опыту прибегли фирмы из Великобритании, Европы. В последнее время данная практика распространилась и в Азии.

ПОЧЕМУ ПРИМЕНЯЮТСЯ СХЕМЫ МЕЖДУНАРОДНОГО ЛИЗИНГА?

Выгодность применения сделок международного лизинга – в использовании благоприятного налогового режима, установленного в той или иной стране. Это можно представить как экспорт налоговых льгот из страны лизингодателя в страну лизингополучателя.

Сделки международного лизинга также являются распространенным механизмом продаж оборудования, производимого предприятиями страны лизингодателя. Данный механизм реализации продукции является довольно действенным для производителей, так как практически полностью сделка может быть профинансирована посредством лизинговой схемы.

Лизингополучатели, в свою очередь, получают преимущества из-за того, что в стране лизингодателя можно привлечь финансирование под более низкие проценты, чем в своей стране, что, естественно, отражается на стоимости всей сделки.

Двойное налоговое преимущество («double dip»)

В каждой стране применяются различные правила к определению того, какая из сторон лизинговой сделки считается собственником лизингового имущества в целях налогообложения, и, следовательно, кто из сторон лизинговой сделки вправе принимать к вычету амортизационные отчисления на это имущество, уменьшая тем самым свою налогооблагаемую базу.

Очень выгодные сделки международного лизинга можно осуществлять между резидентами стран, в которых применяются различные методы определения балансодержателя лизингового имущества, например, между Францией и Соединенными Штатами. Допустим, что лизинговая компания – резидент Франции – заключила договор финансового лизинга (credit bail) с лизинговой компанией – резидентом США, которая в данной сделке выступает в качестве лизингополучателя. Договором предусмотрен выкуп оборудования лизингополучателем по окончании договора лизинга. Посмотрим, каким образом стороны сделки получают

налоговые преимущества как в стране лизингодателя, так и в стране лизингополучателя («double dip»).

Во Франции превалирует юридическое понятие права собственности, и собственником имущества (а, следовательно, и балансодержателем) признается лизингодатель, обладающий правом собственности. Французская компания начисляет амортизацию имущества, уменьшая тем самым налог на прибыль, как следствие снижается стоимость сделки для американского лизингополучателя.

В правовой системе США большее значение имеет экономическая сущность сделки, т.е., какая сторона сделки несет риски, связанные с использованием оборудования и получает выгоду от использования оборудования. Поэтому данная сделка будет признана сделкой купли-продажи имущества с выполнением определенных условий (conditional sale contract). Следовательно, американская лизинговая компания ставит оборудование к себе на баланс и тоже вправе начислять амортизацию. Именно в этот момент и происходит использование двойного налогового преимущества «double dip» (т.е. на одно и то же оборудование на совершенно законных основаниях начисляется амортизация как в стране лизингодателя, так и в стране лизингополучателя). Американская лизинговая компания теперь может сдать данное оборудование в сублизинг, причем контракт сублизинга будет теперь чрезвычайно выгоден для конечного лизингополучателя, так как и французский лизингодатель, и американская лизинговая компания экономят на налоге на прибыль, начисляя на это оборудование амортизационные отчисления.

В последнее время распространенность подобных сделок снизилась, так как налоговые службы различных стран стремятся пресечь возможности получения двойных налоговых преимуществ.

РИСКИ, ВОЗНИКАЮЩИЕ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ СДЕЛОК МЕЖДУНАРОДНОГО ЛИЗИНГА

Риски различной юрисдикции

Одним из факторов, осложняющих сделки международного лизинга, является то, что лизингодатель и лизингополучатель являются резидентами разных государств, в которых существует своя юридическая система. Таким образом, сделка должна отвечать требованиям законодательств двух государств одновременно. Естественно, что налоговые последствия сделок международного лизинга отличаются от сделок внутреннего лизинга. Сделка, которая может быть классифицирована как сделка финансового лизинга в одной стране, будет признана арендой или даже продажей в рассрочку в другой стране. Поскольку в данном случае к лизингополучателю будет

применяться другой налоговый режим, то это может повлечь за собой гораздо большие расходы, чем планировалось ранее.

Для лизингодателя крайне важно отследить, насколько ясны и эффективны нормы законодательства, которые регулируют процедуру возврата лизингового оборудования в случае нарушения лизингополучателем своих обязательств по сделке. Также необходимо обратить внимание на местное законодательство, регулирующее процедуру банкротства предприятий, или признание предприятия неплатежеспособным. Эти риски можно снизить выбором для регулирования сделки международного лизинга хорошо известной правовой системы, в которой уже отработаны прецеденты различных ситуаций, возникающих при осуществлении подобных сделок (например, право США или Великобритании)

Риски возникновения дополнительных налоговых выплат

Использование предмета договора лизинга в стране лизингополучателя может привести к тому, что лизингодатель-нерезидент будет вынужден выплачивать дополнительные налоги, связанные с тем, что имущество, принадлежащее ему на праве собственности, находится на территории данной страны.

Обычно на лизинговые платежи в стране лизингополучателя начисляется налог на доходы иностранных юридических лиц, который должен удерживаться плательщиком (лизингополучателем). В случае, если между государствами, резидентами которых являются стороны лизинговой сделки, нет договора об избежании двойного налогообложения, то этот налог может явиться серьезным препятствием к развитию международных лизинговых операций между этими странами. Обычно участники сделки международного лизинга должны прийти к соглашению, каким образом лизингополучатель будет возмещать расходы как лизингодателя-нерезидента, так и кредитора-нерезидента по выплате налогов на доходы иностранных юридических лиц.

Кредитные риски

Другая проблема, с которой могут столкнуться участники сделки международного лизинга – это оценка кредитных рисков в стране лизингополучателя. Дело в том, что критерии, которые применяются к оценке кредитоспособности, могут кардинально различаться, особенно, если лизингодатель является резидентом страны с развитой рыночной экономикой, а лизингополучатель – резидент страны с развивающейся экономикой. Как правило, доля заемного финансирования в капитале компаний развивающихся стран значительно выше, чем допускается в странах с развитой экономикой. Кроме того, лизингодателю часто бывает трудно обнаружить какую-либо информацию, относящуюся

к деятельности компании - потенциального лизингополучателя.

Необходимо оценить, насколько просто будет изъять имущество в случае нарушения лизингополучателем своих обязательств и в последствии реализовать это имущество. Одним из возможных выходов могут быть гарантии местного Правительства или Центрального банка, и, в некоторых случаях, страхование политических рисков.

Риски, связанные с осуществлением конкретного проекта.

Обычно предметом сделок международного лизинга является транспортное оборудование (самолеты, железнодорожная техника, автомобили) либо другое единичное оборудование (телекоммуникационное или типографское оборудование). В данном случае лизингодатель подвержен риску неплатежей со стороны лизингополучателя и риску потери оборудования, который уменьшается посредством страхования имущества – предмета лизинга. Однако если имущество, предоставляемое по контрактам международного лизинга является частью какого-либо крупного проекта, возникают дополнительные риски, а именно:

- Политические риски

Данная категория рисков может включать в себя изменения в местном законодательстве, которые могут привести к возрастанию издержек, связанных с осуществлением сделки. Также в эту категорию входят риск возможной экспроприации, национализации, прямого или косвенного вмешательства государства в осуществление проекта и политическая нестабильность.

- Риски, связанные с поставками сырья и материалов

Многие проекты (например, нефтеперерабатывающие предприятия) в высокой степени зависят от объемов и своевременности поставки сырья.

- Риски, связанные с реализацией продукции

Необходимо, чтобы продукция, выпущенная в результате осуществления данного проекта, имела

постоянных стабильных покупателей.

- Валютные риски

Практически во всех странах с развивающейся экономикой крупные проекты генерируют доходы в местной валюте. Лизинговые платежи, однако, практически всегда привязываются к свободно конвертируемой валюте – к доллару, фунту стерлингов, немецкой марке. Заключение валютных контрактов СВОП* на длительный срок осуществления лизинговой сделки может быть сложным, если не невозможным делом. В дополнение к кредитным рискам, связанным с компанией-лизингополучателем, необходимо принимать во внимание политические риски страны, валютные риски, возможность осложнения отношений между государствами, резидентами которых являются стороны лизинговой сделки, и другие подобные факторы.

ФАКТОРЫ, КОТОРЫЕ НЕОБХОДИМО ПРИНЯТЬ ВО ВНИМАНИЕ, ЗАКЛЮЧАЯ СДЕЛКУ МЕЖДУНАРОДНОГО ЛИЗИНГА

1. Валюта, которая будет использована для осуществления лизинговых платежей. Какая из сторон будет подвержена риску изменения курса валюты.

2. Процедура получения доходов, генерированных на территории другого государства (репатриация доходов).

3. Наиболее подходящий способ уменьшения инфляционных рисков.

4. Потенциальные изменения в социально-политическом климате страны на время действия лизингового договора.

Регулирование сделок международного лизинга, когда одной из сторон является резидент Российской Федерации, будет подробно рассмотрено в следующем номере «ЛК».

* Валютный СВОП – покупка или продажа валюты в обмен на отечественную с последующим выкупом (на условиях СВОП) с одновременной противоположной форвардной сделкой.

ЛИЗИНГ ДЛЯ МАЛЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ: БУЛОЧНАЯ «МАЙСКИЙ ЧАЙ»

Ирина Лихачева

(Продолжение. Начало на стр. 1)



Наталья Дмитриевна
Пеленицына,
генеральный директор
ТОО
«Деметра-1».

Поначалу было тяжело, и были финансовые потери. Но со временем магазин начал зарабатывать прибыль.

Пройдя обучение на менеджерских курсах в Великобритании по программе Московского правительства, Наталья Дмитриевна «поняла, что с одной торговлей

далеко не уйдешь. Чтобы развиваться, необходимо свое производство». Так появилась идея выпечки собственного хлеба в булочной. К слову, сегодня выручка от выпеченного в булочной хлеба составляет около половины выручки магазина.

Сначала предприятие «Деметра-1» купило печь и пресс для производства пиццы. После этого стали серьезно думать об установке мини пекарни, но средств на нее не было. Попытались взять заем в банке, но из-за долгого оформления займа и инфляции это было невозможным. Обращались в Комитет поддержки предпринимательства, но безрезультатно. Помогла вновь созданная Московская лизинговая компания, которая под залог недвижимости (булочная к тому времени была уже полностью приватизирована) по договору лизинга поставила «Деметре» мини-пекарню стоимостью 40 тыс. долл. США. «Поначалу очень тяжело было выплачивать лизинговые платежи – говорит директор «Деметры-1», - но, как ни странно, во многом нам помогла

Наталья Дмитриевна несколько раз участвовала в проверках работы хлебных магазинов. При очередной проверке директор районной хлебной конторы ей сказал: «Вы не жалуйтесь, что нет хлеба, а лучше приходите и сами работайте». Вызов был принят, и Наталья Дмитриевна пришла работать директором булочной, хотя по профессии была редактором медицинской литературы.



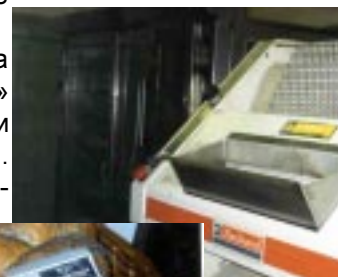
Наташа (на фото) раньше работала на предприятии ВПК и после конверсии осталась без работы. Сейчас у Наташи стабильная работа в «Майском чае».

инфляция. Также Московская лизинговая компания пошла нам на уступку. Первые два месяца, пока шла установка оборудования, пока обучался персонал, мы платили льготные, т.е. заниженные лизинговые платежи».

Договор лизинга был заключен на одиннадцать месяцев. «Деметра-1» расплатилась по договору в срок и стала собственником мини пекарни. «Мы даже уже используем мини-пекарню в качестве залога при приобретении другого оборудования», - сказала Наталья Дмитриевна.

По схеме лизинга предприятие приобрело большую часть оборудования. «Хотелось бы, конечно, иметь возможность покупать оборудование на собственные средства, - говорит Наталья Дмитриевна, но пока это не осуществимо. Лизинг на сегодняшний день — наиболее приемлемая схема. Во-первых, он доступен, а, во-вторых, лизинговая компания идет нам навстречу, если, в силу каких-либо причин, мы задерживаем выплату лизинговых платежей. Например, нам не начисляют проценты на просроченные выплаты, как сделали бы в банке».

Механизм лизинга помог «Деметре-1» расширяться. Во Владимирской области предприятие приобрело дом на шести сотках и пристроило к нему пекарню. Часть оборудования была приобретена из прибыли предприятия, а часть – через лизинг у Московской лизинговой компании. Так, во Владимирской области появилось новое



Мини пекарня и продукция ТОО «Деметра-1»

Вид оборудования приобретенного в лизинг: **Мини-пекарня**

Стоимость оборудования: **40 тыс. долл.**

Стоимость лизингового договора: **62 тыс. долл.**

Процент по лизинговой сделке: **60 % годовых**

Срок лизингового договора: **11 месяцев**

Судьба имущества по окончании сделки: **полностью выкуплено**

предприятие «Деметра-2», где сейчас рабочими местами обеспечены 30 человек.

Тогда же Наталью Дмитриевну в Московской лизинговой компании уговорили взять в лизинг оборудование по производству печенья стоимостью в 139 тыс. долл. США для московской пекарни. «Как уговорили, до сих пор не пойму. Выпечка печенья дает очень мало прибыли», — говорит Наталья Дмитриевна. Чтобы все-таки оборудование не

простаивало и было как-то использовано, была освоена выпечка диетического печенья на сое. «Деметра-1» реализует это печенье в своем магазине «Майский чай» и через сеть диетических магазинов Москвы. Выплаты лизинговых платежей по этому оборудованию, пожалуй, наиболее тяжелые для предприятия. Поэтому Пеленицына обратилась с просьбой отсрочки лизинговых платежей по этому оборудованию на какое-то время. Московская лизинговая компания решила сократить объем ежемесячных лизинговых платежей с 2 тыс. долл. США до 16 тыс. рублей и продлить срок лизингового



Оборудование для выпечки печенья.

договора еще на 4 года. Первоначально договор был подписан на 3 года. К 1997 году стало сложно в о в р е м я п л а т и т ь лизинговые платежи и по пекарне во Владимирской области. Наталья Дмитриевна

Вид оборудования приобретенного в лизинг:

Для выпечки печенья

Стоимость оборудования: 139 тыс. долл.

Стоимость лизингового договора: 160 тыс. долл.

Процент по лизинговой сделке: 7 % годовых

Срок лизингового договора: первоначально – 3 года, продлен еще на 4 года

Судьба имущества по окончании сделки: перейдет в собственность предприятия

опять обратилась в Московскую лизинговую компанию с просьбой продлить лизинговый договор, чтобы сократить размер ежемесячных выплат. На тот момент долг предприятия составлял около 50 миллионов неденоминированных рублей. Московская лизинговая компания повторно

рассмотрела условия лизингового договора и выяснила, что первоначально оборудование было передано в лизинг под очень высокий процент с расчетом на изменения в экономической ситуации. Но экономическое положение на тот момент оказалось более стабильным, чем ожидалось. Принимая во внимание этот фактор, лизинговая компания пришла к заключению, что «Деметра» полностью расплатилась с задолженностью. Таким образом долг был списан.

Затем «Деметра» обратилась в Московскую лизинговую компанию с заявкой на приобретение по лизинговому договору автомобиля «ЗИЛ». Эта машина предприятию необходима, чтобы привозить из Владимирской области в «Майский чай» ржаной хлеб (мини-пекарня булочной не позволяет печь ржаной хлеб) и забирать из Москвы сырье и другие продукты для «Деметры-2». Договор был подписан на 2 года. По лизинговому договору за машину осталось выплачивать до сентября. «Вот так и складывается, что я постоянно в «цепях» лизинга»,

пошутила Наталья Дмитриевна. Этой весной предприятие «Деметра-1» оформляет аренду подвального помещения булочной «Майский чай» под кафе или ресторан. В кафе или ресторане планируется реализовывать в том числе и собственную продукцию предприятия – выпечку, пиццу. Сейчас — по словам Натальи Дмитриевны — главное – это найти предприятие-партнера. Без партнера «Деметре-1» пока сложно будет осилить этот дорогостоящий проект. «Вот, казалось бы, ну, зачем мне это кафе!? Но я уже попала в круговорот бизнеса. А в бизнесе нужно только идти вперед, ни в коем случае не сидеть на месте», — сказала Наталья Дмитриевна в заключение нашей беседы.

Вид оборудования приобретенного в лизинг: автомобиль

Стоимость оборудования: 77 тыс. руб.

Стоимость лизингового договора: 110 тыс. руб.

Процент по лизинговой сделке: 16% годовых

Срок лизингового договора: 2 года

Судьба имущества по окончании сделки: перейдет в собственность предприятия

Московская Лизинговая Компания

ЗАО «Московская лизинговая компания» является муниципальной лизинговой компанией, то есть получает средства, выделенные из муниципального бюджета под низкие проценты, на финансирование своей деятельности и реализацию финансовых проектов, определенных планами муниципального развития. Компания была образована в 1993 году. Учредителями компании являются Московский Фонд поддержки малого предпринимательства и Российская Ассоциация развития малого предпринимательства. По договорам лизинга компания поставляет оборудование для пищевой промышленности, розничной торговли, строительное, деревообрабатывающее, упаковочное, печатное оборудование, имущественные комплексы, грузовые автомобили. Компания работает в Московской, Тюменской, Брянской областях, в Санкт-Петербурге, Туле, Краснодаре, Твери, Владимире, Смоленске, Воронеже, Уфе, республиках Коми, Тыва, Татарстан, Калмыкия.

Московская лизинговая компания является исполнителем ряда программ Правительства Москвы, направленных на поддержку производителей и развития малых и средних предприятий в Москве. Правительство Москвы предоставляет компании кредиты на выгодных условиях. Правительство Москвы также отменило 20% налог на приобретение автотранспорта, произведенного на автомобильных заводах Москвы, который ранее должны были платить как лизингодатели, так и лизингополучатели. Эта мера стимулировала развитие лизинга транспортных средств Московской лизинговой компании.

Московская лизинговая компания издает журнал «Лизинг Ревю».

ООО «ИНТЕР-ЛИЗИНГ», г. УЛЬЯНОВСК

*Беседу вел Андрей Писаренко
(Продолжение. Начало на стр. 1)*

-- В каком году была образована Ваша компания и кто явился ее учредителем?

-- Лизинговая компания ООО «ИНТЕР-Лизинг» была образована летом 1998 года при участии Ульяновского Техно-Парка. Основная задача Ульяновского Техно-Парка, исполнительным директором которого я являюсь, состоит в инкубации малых фирм. В настоящее время на инкубации находятся несколько фирм - производителей и ряд фирм, которые занимаются сервисной деятельностью. Одной из таких сервисных фирм является вновь созданная лизинговая компания ООО «ИНТЕР-Лизинг». Пока компания «ИНТЕР-Лизинг» не начала свою деятельность, в связи с тем, что мы ждем получения лицензии. В ноябре прошлого года мы сдали все документы на получение лицензии, и нам обещали, что лицензия будет выдана после 15 февраля 1999 г. У нас уже есть заявки от потенциальных лизингополучателей. Учредителями нашей компании выступили три физических лица. Два учредителя вошли с интеллектуальной собственностью, в том числе и я, а третий учредитель, руководитель нескольких малых производственных фирм, выступил финансовым гарантом компании «ИНТЕР-Лизинг».

-- Почему Вы решили заниматься именно лизинговой деятельностью?

-- Во-первых, на наш взгляд, лизинговая деятельность особенно в нашем очень бедном регионе будет процветать, поскольку в настоящий момент у предпринимателей нет свободных наличных денег, чтобы купить то или иное оборудование. Во-вторых, наш город по сравнению с такими как Казань и Самара остался в так называемом «красном поясе» и у нас очень много предприятий пока не выкуплены, то есть они находятся в государственной собственности. В ближайшее время все равно это произойдет. Будут выкуплены парикмахерские, столовые и магазины. На комплектование этих объектов явно потребуется оборудование – торговое, сервисное и т.д. А давать в лизинг, предположим, торговое оборудование очень выгодно, потому что оно стареет очень медленно, утащить его, разграбить просто невозможно и ненужно. На наш взгляд, поставка торгового оборудования по договору лизинга – перспективный вид деятельности.

-- Кроме сервисного и торгового с каким еще оборудованием вы могли бы работать?

-- В нашем городе находится Ульяновский автомобильный завод, который выпускает «джипы».

Правда, спрос на эти «джипы» идет волнообразно в зависимости от экономической ситуации в стране, курса валюты, политической стабильности. Мы переживали такие моменты, когда автозавод был вынужден останавливать производство, поскольку все стоянки были заставлены готовыми автомобилями – их никто не брал. И если бы, например, в это время к решению проблемы подключилась лизинговая компания, то я думаю, что она помогла бы рассосать образовавшиеся застои в автомобильной промышленности.

-- Вы уже начали работу по поиску потенциальных клиентов?

-- Да, к 15 февраля, к тому времени, когда мы планируем получить лицензию, мы планируем подготовить договоры. И в ближайшее месяцы после получения лицензии мы сразу начнем по ним работать.

-- На какой объем лизинговых операций вы рассчитываете после того, как компания получит лицензию и начнет работать?

-- По договоренности с финансовым учредителем мы планируем годовой объем лизинговых операций довести до 2 млн. рублей. Еще раз повторяю, это только плановые цифры.

-- На Ваш взгляд, есть ли у Вас в Ульяновской области конкуренты?

-- Скорее всего, нет. Сегодня при системе Газпрома в Ульяновске действует лизинговая компания, занимающаяся реализацией товара, которым потребители Газпрома расплачиваются за газ. Также есть лицензия и у Ульяновской «Сельхозтехники». Но я даже и не слышал о том, чтобы они занимались лизингом.

-- Планируете ли Вы работать с соседними регионами?

-- С другими регионами мы не работаем. Например, в Пензе, недалеко от нас, уже есть лизинговая компания, которая, в принципе, охватывает свой региональный рынок, а также работает в Самарской и Тамбовской областях и даже действует на нашем ульяновском рынке. Я знаю, что Пензенская лизинговая компания на протяжении трех лет довольно успешно сотрудничает с Ульяновским филиалом Сбербанка, закупая в лизинг компьютерное оборудование. Очень жалко, что эти деньги утекают из области, минуя нас.

-- Повлиял ли на Ваши рабочие планы финансовый кризис? Если да, то каким образом?

-- Мы начали организовывать компанию до финансового кризиса, и, в целом, если смотреть с точки зрения развития компании, финансовый кризис наоборот, наверное, улучшил нашу ситуацию. Начнем с того, что если раньше можно было купить какое-то оборудование за рубежом, то сейчас это становится

сложнее. Во-вторых, те организации, которые раньше торговали зарубежной продукцией сегодня вынуждены обращаться к российским производителям. Однако сегодня производительность российских компаний необходимо наращивать, что возможно только при модернизации основных средств. А на основные средства нужны деньги. Либо бери кредит, либо приобретай оборудование в лизинг. Все сводится к тому, что интерес к лизинговым операциям, на наш взгляд, должен возрасти.

-- Как Вы считаете, какая поддержка нужна сегодня лизинговым компаниям?

-- Прежде всего я хочу сказать, что те организации, которые занимаются поддержкой лизинговой деятельности, должны более активно защищать интересы лизинговых компаний и участвовать в создании законодательной базы. Они должны отстаивать интересы лизинговых компаний, выступать в прессе и по телевидению, доводить проблемы лизинговых компаний до сведения Правительства и депутатов Государственной Думы.

-- Можно ли создать условия, благоприятствующие развитию лизинговой деятельности в регионе на уровне Ульяновской области?

-- Безусловно можно. Речь прежде всего идет о работе с областной Думой. Можно найти союзников на том же Ульяновском автомобильном заводе, которые придут в областную Думу и скажут, что у нас есть лизинговая компания, давайте оградим ее от налогов, хотя бы в местный бюджет, пусть она развивается, и это поможет нам реализовать больше автомобилей, что, безусловно, улучшит социальную обстановку на заводе и в городе. В области есть уже прецеденты получения налоговых льгот рядом предприятий. Например, у нас в Ульяновске есть район, в котором, если ты открываешь свою компанию, общество или бизнес, то на год полностью освобождаешься от налогов в местный бюджет. А это довольно ощутимые налоги. И мы также рассчитываем на получение определенных льгот на начальных этапах работы компании.

P.S. Пока номер готовился к печати, ООО «ИНТЕР-лизинг» получило лицензию на осуществление лизинговой деятельности и уже приступило к работе по лизинговым договорам.

СОБЫТИЯ ПРОЕКТА

Ирина Лихачева

Москва

11 марта 1999 года по приглашению Европейского Бизнес-Клуба Группа по развитию лизинга провела конференцию на тему «Финансовая аренда (лизинг) в России». На конференции присутствовали члены Европейского Бизнес-Клуба – в основном это европейские производители оборудования, работающие на российском рынке, которые заинтересованы в развитии лизинга в России, как с позиции поставщиков оборудования, так и с позиции потенциальных лизингодателей. На конференции были рассмотрены



Руководитель Группы МФК по развитию лизинга, Карим Ахмад (на фото), знакомит представителей европейских компаний-производителей с ситуацией на российском рынке лизинговых услуг.

вопросы законодательства о лизинге, налогообложения и бухгалтерского учета лизинговых операций в России и по сделкам международного лизинга.

Представитель Группы ЦентрИнвест поделился с участниками конференции концепцией создания Российского лизингового фонда – структуры, которая могла бы выступать в качестве гаранта лизинговых сделок через страхование коммерческих рисков участников сделки. На сегодняшний день создание подобной структуры находится в стадии концептуальной проработки. «ЛК» будет знакомить своих читателей с дальнейшей судьбой Российского лизингового фонда.

Подобная конференция была проведена Группой 18 марта 1999 г. по приглашению и для членов Немецкой Экономической Ассоциации.

Нижний Новгород

17 – 18 февраля 1999 года по приглашению Торгово-промышленной палаты Нижегородской области Группа по развитию лизинга Международной Финансовой Корпорации (МФК) провела двухдневный семинар «Основы лизинговой деятельности». В семинаре приняли участие



около 35 человек – представители Нижегородской, Кировской областей, республик Мордовия и Чувашия. В программе обучения приняли участие предприниматели (уже состоявшиеся лизингополучатели и потенциальные), представители лизинговых компаний, областных администраций и региональных торгово-промышленных палат. В составе Группы по развитию лизинга на семинаре в Нижнем Новгороде принял участие Павел Кельманов, финансовый директор компании «Лизингбизнес», г. Москва. Павел отвечал на вопросы, касающиеся практики работы лизинговых компаний, что придало семинару большую динамичность и вызывало участников семинара на оживленное обсуждение вопросов лизинговой деятельности. В ходе семинара представители региональных лизинговых компаний интересовали вопросы, связанные с налогообложением и практикой бухгалтерского учета лизинговых операций. Эти вопросы помогают выявить неясности в нормативном обеспечении лизинговых операций.

Присутствующие представители областных администраций имели возможность во время двух дней семинара убедиться в том, что лизинговые сделки реально выгодны всем участникам лизинговых отношений – производителям оборудования, лизингодателям и лизингополучателям, и что развитие лизинга благотворно сказывается на экономическом росте регионов. Развитие лизинга в регионах позволяет стимулировать рост малых и средних предприятий, которые насыщают рынок продукцией местного производства, создают дополнительные рабочие места, платят налоги в местный бюджет.

Развитие лизинга и рост численности лизинговых компаний также создает дополнительные механизмы сбыта оборудования для местных производителей, с одной стороны, и позволяет этим же производителям обновлять свои основные средства для модернизации производства, с другой стороны.

Также представители областных администраций



Участники семинара «Основы лизинговой деятельности» в Нижнем Новгороде разбирают упражнение по бухгалтерскому учету лизинговых операций с преподавателем Вероникой Штельмах

имели возможность понять, какие условия необходимы для активного развития лизинга. Если

развитая нормативная база лизинговых операций – это в основном прерогатива федеральных органов власти, то создание благоприятного налогового режима осуществления лизинговых операций реально достижимо на местном уровне.

В рамках семинара «Основы лизинговой



Брифинг для представителей Нижегородских СМИ.

деятельности» для представителей СМИ Нижегородской области был проведен брифинг на тему развития лизинга в регионах, входящих в ассоциацию «Большая Волга». В брифинге приняли участие: Буланов В.А., заместитель Губернатора Нижегородской области, Директор департамента поддержки и развития предпринимательства, Бабошин О.В., депутат Кировской областной Думы 2-го созыва, Кельманов П.В., финансовый директор компании «Лизингбизнес», г. Москва, Карим Ахмад, руководитель Группы МФК по развитию лизинга, Рылов В.С., вице-президент ТПП Нижегородской области.

Предлагаем читателям «ЛК» краткий обзор некоторых выступлений участников брифинга.

Буланов В.А.,

*Заместитель Губернатора
Нижегородской области,
Директор департамента
поддержки и развития
предпринимательства.*



Программа развития лизинга в Нижегородской области существует уже три года. Эта программа началась с того, что Фонд поддержки предпринимательства, учрежденный Администрацией начал передавать в лизинг предпринимателям автомобили «Газель» на срок 1 – 2 года. Передав в лизинг 100 машин, мы поняли, что лизинг – та область, на развитие которой необходимо сконцентрировать и деньги, и усилия. Затем в лизинг стали сдавать швейное оборудование, оборудование для хлебопекарен, для мясопереработки. На сегодняшний день по программе лизинга профинансировано около 600 проектов.

Несмотря на то, что у Фонда есть лицензия на осуществление лизинговой деятельности от Министерства экономики, было принято решение об учреждении лизинговой компании совместно с федеральным Фондом поддержки предпринимательства и московским Альфа банком. Для того, чтобы сделать лизинговые операции более доступными для предпринимателей, созданная лизинговая компания была зарегистрирована в оффшорной зоне в г. Сарове. Это позволило снизить налоговое бремя на лизинговую компанию, что снижает процентную ставку по лизинговым операциям для лизингополучателей.

Поначалу Нижегородская лизинговая компания получала деньги из областного бюджета, потом был займ Сбербанка, 3 млн. долларов было привлечено через Евро облигации, 5 млрд. рублей мы получили два года назад в федеральном Фонде поддержки предпринимательства. Нижегородская область оказалась готовой к развитию лизинга. Вскоре соседние области, партнеры Нижегородской области по ассоциации «Большая Волга», -- республики Чувашия, Марий Эл, Мордовия,

ведется работа по разработке их закона, и нам не хотелось бы отставать. Нам бы хотелось создать благоприятные условия для развития лизинговой деятельности в регионе. Мы стремимся к тому, чтобы банки начинали вкладывать деньги через лизинговые компании в экономику Нижегородской и соседних областей.

Бабошин О.В., Депутат Кировской областной Думы 2-го созыва



В Кировской области о лизинге знают давно, но вплотную заниматься развитием лизинга в области начали около месяца назад, когда мы приступили к разработке областного закона о лизинге. Чтобы не изобретать велосипед и чтобы закон сразу же заработал, мы тесно сотрудничаем с ведущими лизинговыми компаниями, с МФК, с Нижегородской областью в ходе разработки областного закона. Изучение опыта Нижегородской области для нас очень важно. Суммы лизинговых сделок в Нижегородской области пока кажутся для Кировской области запредельными.

Лизинг, с одной стороны, позволяет реализовать мечту наших производителей владеть не собственными средствами. Но, если говорить более серьезно, мы видим, что реализация этой «мечты» позволяет найти рычаг возрождения экономики. Будущее -- за производством. Мы рады возможности поближе знакомится с опытом других в развитии лизинга, и, в свою очередь, Кировская область прилагает все усилия, чтобы способствовать развитию лизингового сектора у себя как на законодательном, так и на исполнительном уровнях.

Программа лизинга оборудования Нижегородской области

Сегодня по программе лизинга оборудования, разработанной администрацией Нижегородской области, предпринимателями города и области, передано на условиях лизинга около 50 комплектов производственного оборудования и более 500 автомобилей различных модификаций. Благодаря данной программе в городе и области появились необходимые для региона производства: деревообрабатывающее («АКА»), хлебопекарное («Адонис»), холодильное, упаковочное («Пик НН», «Цитрон»), производства по изготовлению мороженого («Умка»), пельменей («Богодан») и другие. Созданы химчистки европейского уровня («Еврохимбыт», «Лавандерия», «Гезик» и др.), которыми открыты 45 приемных пунктов в 25 районах Нижегородской области и города.

В 1999 году программа продолжает работать. В настоящее время в Фонде поддержки предпринимательства Нижегородской области и Нижегородской лизинговой компании находятся интересные и актуальные для развития экономики региона проекты нижегородских предпринимателей по созданию сети кафе-кондитерских, фабрики по производству мороженого, сети парикмахерских, итальянского ресторана, предприятия по изготовлению предметов гигиены.

В начале марта по программе лизинга было приобретено оборудование для производства гофрокартона в Нижегородской области. Подробнее об этом в рубрике «Новости» на стр. 14.

обратились с просьбой апробировать механизм лизинга и у них. Нижегородская лизинговая компания передала им в лизинг 40 автомашин «Газель» на конкурсной основе через аукционы. Те предприниматели, которые первыми брали в лизинг автотранспорт 2 – 3 года назад уже являются его собственниками. Машины, как правило, полностью амортизируются за 2 года и переходят в собственность предпринимателя по остаточной стоимости.

Программа развития лизинга в Нижегородской области не стоит на месте. Сейчас нам необходимо создать свою законодательную базу по лизингу. Первый шаг – разработка областного закона о лизинге. В Санкт-Петербурге уже, например,

Санкт-Петербург, Липецк

Семинары «Основа лизинговой деятельности» также были проведены Группой в Санкт-Петербурге (25 - 26 марта 1999 г.) и в Липецке (7 - 8 апреля 1999 г.). В Санкт-Петербурге организационную поддержку Группе оказала региональная Торгово-промышленная палата, а в Липецке – региональное Агентство поддержки малого и среднего бизнеса. В семинарах приняли участие свыше 50 представителей лизинговых компаний, лизингополучателей, предпринимателей, представителей администраций и др.

В рамках семинара в Санкт-Петербурге Группа провела круглый стол для журналистов «Лизинг: новые возможности развития для предприятий Санкт-Петербурга и Ленинградской области». В круглом столе приняли участие представители лизинговых компаний -- «Балтийский лизинг», «РТ- Лизинг», «Петербургская лизинговая компания», лизингополучателей -- СЧП «Каравай», ООО «Такси двух столиц», фермерское хозяйство «Пламя», а также представители городской и областной

администраций и 30 представителей СМИ.

Обзор ситуации на рынке лизинговых услуг Санкт-Петербурга и Ленинградской области по материалам круглого стола и по результатам поездки Группы читайте в следующем номере «ЛК».

НОВОСТИ ГРУППЫ ПО РАЗВИТИЮ ЛИЗИНГА



С 1 февраля 1999 г. в Группе по развитию лизинга работает второй юрист – **Ольга Шишлянникова**. Ольга занимается анализом законодательства о лизинге, выработкой рекомендаций по его применению, разработкой необходимых законодательных изменений, оказанием помощи

по разработке регионального законодательства о лизинге. До этого Ольга сотрудничала с МФК уже на протяжении 6 лет, работая по различным проектам.

С 1 марта 1999 г. функции Заместителя менеджера Проекта выполняет **Гейл Боукэйтт**. Гейл координирует проведение ежегодного исследования рынка финансовой аренды (лизинга) в России и занимается организационными вопросами. Результаты исследований,



включающие в себя обзор законодательной базы лизинга, опыт работы лизинговых компаний на российском рынке, будут опубликованы Группой по развитию лизинга в августе 1999 г.

Предшественница Гейл, Марина Гараджа, ушла в декретный отпуск. Пожелаем Марине здорового малыша и скорейшего возвращения в Проект.



С 15 марта 1999 г. **Андрей Писаренко** выполняет функции Менеджера обучающих программ Проекта. Андрей занимается организацией, координацией и проведением семинаров «Основы лизинговой

деятельности». На сегодняшний день Группа по развитию лизинга провела 9 семинаров в 9 регионах. Андрею принадлежит идея названия нашего бюллетеня.

С 15 февраля 1999 г. к Группе по развитию лизинга присоединилась **Ирина Миролюбова**.

Сейчас Ирина студентка пятого курса МГУ, филологического факультета. В Группе Ирина выполняет функции административного секретаря, а также занимается рассылкой «ЛК» нашим читателям.



ОБЗОР ПРЕССЫ

События на рынке финансовой аренды в России



Объем сделки по поставке в лизинг сельхозтехники производства компании John Deere будет увеличен с 1 млрд. долл. до 2 млрд. долл., сообщил вице-премьер Геннадий Кулик 23 марта 1999 г. По итогам завершившихся в Вашингтоне переговоров, наряду с John Deere к поставкам будет привлечен и другой ведущий американский производитель – корпорация Case. До кризиса американские компании проигрывали борьбу за российский рынок немецкой фирме Claas, которая поставляла технику в Россию, пользуясь кредитной

линией Hermes, открытой немцами в знак благодарности за объединение Германии. Но сегодня на фоне общих сомнений в российской платежеспособности Германия, как крупнейший кредитор России, относится к выделению новых кредитов скептически. Сложившейся ситуацией решили воспользоваться американские производители сельхозтехники, тем более, что поставки сельхозтехники отлично укладываются в масштабную американскую программу продовольственной помощи России.

Переговоры со Всемирным банком и американским Эксимбанком о финансировании сделок с John Deere хоть и не были завершены подписанием соглашения в рамках комиссии Гор – Примаков, вряд ли можно рассматривать эту сделку

сорванной. В ней в достаточной мере заинтересованы обе стороны.

Наряду с поставкой сельхозтехники в лизинг соглашения с John Deere и Case предусматривают организацию в России сервис-центров для ее обслуживания, а также размещение сборочных производств в России. Об этом переговоры уже ведутся с «Ростсельмашем».

По материалам газеты «Известия», «Тракторов слишком много не бывает», А. Птичий, 25 марта 1999 г.

В 1999 г. РАО "Норильский никель" планирует потратить около 200 млн. долл. на приобретение оборудования. Одним из направлений проводимой РАО кредитной политики является использование современных методов финансирования при закупке оборудования на основе лизинга. В настоящее время действуют два подобных кредита, предоставленных западными банками - UBS и WestLB. Причем, WestLB предоставил кредит без каких-либо государственных гарантий как с российской, так и с иностранной стороны, что, безусловно, является свидетельством признания РАО надежным заемщиком. Также РАО проводит переговоры с новыми потенциальными партнерами. 17 марта в Москве состоялась встреча генерального директора РАО "Норильский никель" Александра Хлопонина с группой сотрудников Европейского банка реконструкции и развития в составе начальника управления по работе с Россией Райнхарда Шмельца, руководителя проектов того же управления Роланда Дженссенса и директора московского представительства банка Нила Парисона. А.Хлопонин рассказал о широкомасштабной программе технического перевооружения, которая началась на дочерних предприятиях "Норильского никеля".

РБК, 24 марта 1999 г.

Использование приобретенных в лизинг зарубежных самолетов на внутренних авиалиниях в России является убыточным. а российские лизинговые компании из-за отсутствия финансовых средств не имеют возможности вести лизинговые операции по новым воздушным судам отечественного производства. Об этом заявил 23 марта на коллегии Федеральной авиационной службы (ФАС) РФ начальник научно-технического управления ФАС Виктор Самохин. Законом о Федеральном бюджете на 1999 г. предусмотрено выделение 4 млрд. руб. в виде государственных гарантий под организацию лизинга авиатехники, однако, подчеркнул В.Самохин, государственные гарантии под лизинг в 1998 г. и 1999 г. предусматривают гарантию лишь 60% от стоимости проектов, что неприемлемо для отечественных авиа- и лизинговых компаний.

РБК, 24 марта 1999 г.

До конца марта "Аэрофлот" получит в распоряжение последний из 10 Боингов, которые авиакомпания должна была получить по лизингу. Этот самолет планируется использовать на маршруте Москва - Берлин вместо Ту-154. Летный парк авиакомпании в настоящее время насчитывает 122 самолета, в том числе два Боинга 767-300, 10 аэробусов А-310, шесть дальнемагистральных Ил 96-300, 13 грузовых самолетов Ил 76ТД, один грузовой DC 10/30F.

По материалам РБК, 23 марта 1999 г.

"Росгосстрах" ищет инструменты для защиты страховых взносов по долгосрочным видам страхования", - заявил Алексей Головков, председатель правления компании. Он отметил, что поскольку страховщикам не разрешено вывозить деньги за рубеж, не разрешено размещать резервы в валюте, то страхование жизни в нынешней ситуации плохо развивается. Поскольку сейчас снят НДС при покупке золота населением, то перспективным, по мнению А. Головкова, является размещение резервов в золото или другие драгметаллы. Кроме того, "Росгосстрах" разрабатывает долгосрочные проекты, такие, как лизинг самолетов, долгосрочный лизинг судов, способный приносить компании от 3 до 10% доходности в валюте.

По материалам РБК, 19 марта 1999 г.

В ближайшее время авиапарк компании "Полет" пополнится семью самолетами, - сообщил 19 марта на пресс-конференции генеральный директор компании Анатолий Карпов. Компания планирует приобрести в лизинг 3 самолета Як-42, которые будут использоваться на регулярных чартерных маршрутах в Турцию, Сирию, Италию и ОАЭ. Кроме того, для выполнения программы "Воздушный старт" компания выкупит 4 из восьми самолетов Ан-124-100 "Руслан" у подвергнувшегося расформированию Ульяновского авиаполка. Упомянутая программа подразумевает запуск низкоорбитальных спутников по российским, американским и европейским проектам. На сегодняшний день парк авиакомпании состоит из двух самолетов "Руслан", магистрального пассажирского лайнера "Як-42" и корпоративного самолета "Як-40".

РБК, 19 марта 1999 г.

18 марта состоялась акт передачи Государственной налоговой инспекции г. Москвы 30 автомобилей серии "Святогор", выпущенных ОАО "Москвич". Автомобили приобретены по схеме лизинга. 10 автомобилей оснащены двигателями "Рено", остальные двигателями ОАО "ВАЗ". Средняя цена машины составила 87 тыс. рублей. Решением правительства Москвы Госналогинспекции выделены 20 млн. рублей на приобретение автомобилей по госзаказу. Как сообщил руководитель инспекции Геннадий Бугаев, всего планируется закупить 150 машин. В этом году намечено передать по городскому заказу столичным

службам полторы тысячи автомобилей.

РБК, 18 марта 1999 г.

На ОАО "Ростсельмаш" с начала года выпущено 32 зерноуборочных комбайна. Мощности же завода позволяют ежемесячно выпускать около 3000 комбайнов. Главной причиной столь низких темпов производства специалисты называют отсутствие необходимых оборотных средств и платежеспособного спроса на продукцию завода. В настоящее время дальнейшая судьба РСМ во многом зависит от выполнения решений, намеченных федеральным правительством по поддержке ОАО "Ростсельмаш" (постановление от 11.02.99г. № 160). Пока на завод не поступило ни рубля из предусмотренных к выделению в первом квартале 1999 г. 200 млн. руб. в качестве авансовой платы за комбайны, поставляемые по лизингу. Надежды на улучшение положения РСМ в текущем году связаны с американской компанией "Джон Дир". Переговоры с этой компанией идут уже на протяжении нескольких месяцев. По словам гендиректора ОАО "Ростсельмаш" Павла Покровского, сейчас обсуждается схема сотрудничества, согласно которой "Джон Дир" учреждает компанию "Амако-РОС". На свободных мощностях "Ростсельмаша" она разворачивает производство лицензионных зерноуборочных комбайнов "Джон Дир" и другой сельхозтехники. "Джон Дир" намерен приобрести у "Ростсельмаша" 60 тысяч квадратных метров производственных площадей, что составляет примерно 5% всех площадей завода.

По материалам РБК, 18 марта 1999 г.

Правительство Москвы намерено создать торгово-закупочную организацию, отвечающую за снабжение столицы продовольствием. Московская мэрия давно вынашивает решение о создании мощной акционерной компании под названием «Мосгосагропром» с контрольным пакетом акций в собственности города. Ее главная задача будет состоять в том, чтобы распределять заказы на поставку в столицу продовольствия из российских регионов и стран СНГ. Учитывая экономическую ситуацию, «Мосгосагропром» будет оказывать помощь партнерам в совместном строительстве перерабатывающих комплексов, передавать в лизинг необходимое оборудование, транспорт, выделять кредиты. Как сообщили в департаменте науки и промышленной политики, сейчас проект согласовывается со всеми заинтересованными сторонами, после чего его внесут на рассмотрение правительства города. В 1987 году Юрий Лужков возглавлял одноименную структуру при Мосгорисполкоме и, видимо, полагает, что давно забытое старое заработает в новых условиях.

Газета «Сегодня», 16 марта 1999 г.

11 марта на заседании аграрной депутатской группы Госдумы вице-премьер Геннадий Кулик рассказал о планах правительства по обеспечению села техникой. В соответствии с этим планом планируется взять в Сбербанке кредит в 10 млрд. рублей, закупить на эти деньги у отечественных заводов 15-16 тысяч тракторов и комбайнов, сдать их в лизинг сельхозпроизводителям. Кредит будет взят в Сбербанке под 37% годовых, а крестьяне получают технику в аренду под 15%. Разницу Сбербанку обещает покрыть из федеральных бюджетов 2001-2003 годов. Этот план имеет серьезные недочеты. Во-первых, скорее всего, никаких «живых» 10 млрд. рублей, готовых к выдаче заводам, производящим сельхозтехнику, просто нет. Во-вторых, сельхозтехника сдается в лизинг на достаточно длинный срок – не менее пяти лет. Под 15% годовых много долгосрочных вкладов Сбербанк не привлечет, даже официальная инфляция в этом году планируется на уровне 30%. Поскольку проценты по вкладам граждан Сбербанку надо платить уже сейчас, а государство по плану Кулика начнет возмещать разницу между 15 и 37% по тракторному кредиту лишь с 2001 года, то эта схема очевидно невыгодна ни Сбербанку, ни его вкладчикам.

По материалам газеты «Известия», «На деньги вкладчиков Сбербанка Геннадий Кулик хочет купить 16 тысяч тракторов», А. Никольский, 13 марта 1999 г.

Новосибирский производитель лимонадов завод «Октябрьский» заявил о намерении потеснить своих основных конкурентов в регионе ВИАП и «Coca-Cola Molino Новосибирск» и увеличить долю местном рынке с 30 до 50%. Этот рывок «Октябрьский» готов совершить благодаря запущенной в начале марта новой линии розлива в пластиковые полуторалитровые бутылки. Новая линия по розливу российско-китайского производства была приобретена в лизинг. Директор «Октябрьского» считает, что к концу года завод полностью рассчитается за это оборудование. До сих пор 23 наименования лимонадов завода разливались в стеклянные бутылки и не пользовались спросом у оптовиков в силу неудобства их транспортировки.

По материалам газеты «Время МН», «Пластиковый прорыв», В. Полеванов, 11 марта 1999 г.

Правительство Москвы одобрило программу дальнейшего развития производства автомобилей в столице. Программа предусматривает оказание помощи АМО "ЗИЛ" и АО "Москвич" в пополнении оборотных средств за счет фонда поддержки промышленности, а также задолженности российских регионов перед бюджетом г. Москвы. Кроме того, предусматривается развитие продаж автомобильной техники по лизингу.

Как сообщил на заседании министр промышленности Москвы Евгений Пантелеев, в текущем году по программе лизинга при участии Московского индустриального банка будут проданы тысяча автомобилей ЗИЛ и три тысячи "Москвичей" для столичных автопарков. Также столичное правительство будет содействовать разработке картельных соглашений московских автозаводов с предприятиями-смежниками по ограничению роста цен на комплектующие. Кроме того, правительство города продлит сроки возврата денежных средств, полученных московскими предприятиями автопрома в качестве временной финансовой помощи из бюджета г. Москвы.

По материалам РБК, 09 марта 1999 г.

В 1998 г. ОАО "Петрохолд" (Санкт-Петербург) увеличило выпуск мороженого более чем на 2 тыс. т. по сравнению с предыдущим годом. В 1998 г. ОАО "Петрохолд" произвело 9 тыс. 400 т. мороженого, увеличив выпуск с 7 тыс. 120 т. в 1997 г. В 1998 г. компания проводила широкое обновление и расширение производственных мощностей. Осенью по схеме лизинга были приобретены печь для выпечки сахарных рожков датской фирмы Naas, мощностью 6 тыс. порций в час, а также фасовочное оборудование фирмы Tetra Pack. Как сказал Алексей Хромов, начальник торгового отдела "Петрохолд", помимо расширения ассортимента на увеличение объема выпуска повлиял отток иностранных производителей мороженого после августовского кризиса. "Петрохолд" является крупнейшим питерским производителем мороженого: его доля на рынке Санкт-Петербурга среди производителей достигает 40%. В настоящее время продукция комбината поставляется во многие регионы России: северо-западный регион, Калининград, Сочи и даже на Дальний Восток. На сегодняшний день руководство компании ведет переговоры о единовременной поставке мороженого на экспорт в Германию. Госстандарт РФ включил 3 марки мороженого "Петрохолда" в сотню лучших товаров России.

По материалам РБК, 03 марта 1999 г.

2 марта 1999 года состоялось открытие производства по изготовлению гофрокартона фирмы «Нижкартон». Российское оборудование стоимостью 924 000 руб. было приобретено фирмой «Нижкартон» по программе лизинга, осуществляемой областным департаментом поддержки и развития предпринимательства в Нижегородской лизинговой компании (учредитель – ГУ «Фонд поддержки предпринимательства Нижегородской области»). На сегодняшний день подобное оборудование есть только на «Бумснабе», и количество выпускаемой продукции не удовлетворяет имеющимся в Нижегородской области потребностям в таре из

гофрокартона. Сегодня такую тару завозят из Набережных Челнов, Архангельска, Кировской и других областей. В настоящее время вновь созданное предприятие «Нижкартон» имеет уже большое количество заказов от нижегородских предприятий – производителей продуктов питания, алкогольной продукции и др. Производство размещено на площадях завода «Октябрь» г. Н. Новгород, которые соответствуют данному производству по техническим характеристикам и площадям (производство располагается на 750 кв. м.). Предприятием будет создано 20 новых рабочих мест.

Пресс-служба Департамента поддержки и развития предпринимательства Администрации Нижегородской области, 02 марта, 1999 г.

Одной из главных проблем страховой компании является выгодное вложение резервов – заявил Алексей Головков, председатель правления ОАО "Росгосстрах" (Госстрах России). Он отметил, что эта проблема решается не с помощью рынка государственных ценных бумаги, а использованием собственных инструментов, например, лизинга судов или самолетов.

По материалам РБК, 02 марта 1999 г.

РБР займется развитием лизинга машин и оборудования. Премьер РФ Евгений Примаков подписал распоряжение правительства о создании Российского банка развития. В соответствии с проектом создания РБР, основными целями деятельности Банка являются: аккумулирование финансовых ресурсов внешних и внутренних источников для реализации государственной инвестиционной политики, финансирование и кредитование инвестиционных проектов в реальном секторе экономики и иных проектов, предлагаемых правительством и парламентом для реализации с оказанием господдержки, экспертиза проектов, выдача банковских гарантий, развитие финансового лизинга, кредитование предприятий, испытывающих временный недостаток средств, при условии одновременного осуществления РБР расчетно-кассового обслуживания этих организаций и др. Согласно распоряжению правительства, уставной капитал РБР составит 375 млн. рублей. Российскому фонду федерального имущества поручено выступить в качестве учредителя Банка. Распоряжение правительства также утверждает состав представителей государства в наблюдательном совете РБР.

По материалам газеты «Сегодня», агентств «Интерфакс», РБК, март 1999 г.

Украина и Россия подали заявку на участие в тендере по предоставлению тяжелых транспортных самолетов АН-124-120 в лизинг королевским Военно-воздушным силам Великобритании. Соответствующие документы направили Киевский авиационный научно-

технический комплекс (АНТК) им. Антонова и ОАО «Авиастар» (Ульяновск, Россия). Условия тендера предусматривают передачу ВВС Великобритании четырех стратегических военно-транспортных самолетов в финансовый лизинг сроком на семь лет. Поскольку самолет должен включать элементы, произведенные промышленностью Великобритании, АНТК им. Антонова принимает участие в тендере при поддержке Rolls-Royce и Air Foyle. В числе основных конкурентов Ан-124-120 эксперты называют Boeing С-17, представленный американской компанией совместно с British Aerospace. Подведение итогов тендера намечено на январь 2000 г.

По материалам газеты «Сегодня», 25 февраля 1999 г.

Доля России на мировом инвестиционном рынке составляет всего 1%, в то время как мировой инвестиционный рынок составляет 350 млрд. долл. в год. С таким сообщением выступил министр экономики Александр Шаповальянц на заседании Правительства РФ. По его словам, правительство РФ ставит перед собой задачу создать такие условия, чтобы "Россия вышла хотя бы на уровень Китая - 35 млрд. долларов привлечения инвестиций в год". Он отметил, что инвестиционный спад в России обусловлен снижением платежеспособного спроса, снижением уровня ВВП, а также хроническим недофинансированием государственных инвестиционных программ. Для расширения базы привлечения инвестиций разработан ряд мер, которые, в том числе, включают в себя совершенствование законодательной базы для "создания стандартных международных условий привлечения инвестиций, восстанавливающих имидж России, пошатнувшийся после 17 августа". Предполагается также изменить налоговую систему, упростить схему прохождения инвестиционных проектов, развивать лизинг, создать систему защиты прав инвесторов, принять меры по развитию инвестиционной деятельности в регионах.

По материалам РБК, 25 февраля 1999 г.

Лизингом сельхозтехники займется государство. Выступая в Санкт-Петербурге на Кировском тракторном заводе, вице-премьер Геннадий Кулик объявил о создании компании, специализирующейся на лизинге сельскохозяйственной техники. Контрольный пакет акций лизинговой компании будет принадлежать государству, а создана она будет на базе АО «Росагроснаб».

По материалам газеты «Финансовые известия», 23 февраля 1999 г.

События на рынке финансовой аренды за рубежом

Международная Финансовая Корпорация (МФК) и МИЦУБИСИ инвестируют в лизинговый сектор Колумбии. МФК и Корпорация Мицубиси приобретут по 24,5% в акционерном капитале Компании Suramericana de Arredamiento Operativo S.A. (Surenting), первой колумбийской лизинговой компании. Лизинговая промышленность Колумбии является второй по величине в Латинской Америке, но, главным образом, она представлена лизингом оборудования и компьютеров. Проект Surenting откроет новые возможности для внедрения лизинга современных грузовиков, что значительно улучшит местную инфраструктуру доставки грузов. Это особенно важно в стране, где горный ландшафт затрудняет развитие железнодорожных перевозок. Современные грузовики имеют низкий уровень выброса вредных веществ в атмосферу, что позволит уменьшить загрязнение окружающей среды. Осуществление Проекта также поможет малым и средним предприятиям получить доступ к современному оборудованию. Мицубиси предоставит техническое содействие Surenting, которая является частью группы Suramericana финансовых и промышленных компаний.

Экономический спад в Колумбии и высокий уровень конкуренции на рынке финансовых услуг послужили для лизинговых компаний толчком к расширению предлагаемых услуг в целях дальнейшего роста промышленности. «МФК надеется на дальнейшую совместную работу с Мицубиси и сотрудничество с компанией Suramericana в целях представления наиболее последних разработок и новейших технологий не только в Колумбии, но и по всей Латинской Америке,» - сказал Карл Вольтер, директор представительства МФК в Латинской Америке и странах Карибского бассейна. Он также отметил, что лизинг во всем мире уже зарекомендовал себя как важный инструмент увеличения доступа малых и средних предприятий к основным средствам.

Пресс-служба МФК, Вашингтон, 17 марта 1999 г.

Эстонский союз лизинговых объединений и Европейский союз лизинговых фирм "Leaseurope" 17-19 марта проводят в Таллине семинар посвященный текущему положению дел и перспективам развития лизинга. Как сообщили в эстонском союзе лизинговых объединений, в семинаре примут участие около сотни участников из 20 стран мира, в том числе и ведущие специалисты и зарубежные лекторы, которые поделятся своим опытом работы в этой области. Семинар подобного рода проводится в Прибалтике впервые.

РБК, 15 марта 1999 г.

В 1998 году прибыль эстонского концерна "Hansa Capitali Grupp" составила 151,3 млн. крон (11,2 млн. долл.), что на 61,3% больше, чем в 1997 г. По информации Таллиннской фондовой биржи, совокупные активы концерна выросли в прошлом году на 2,930 млрд. крон (217 млн. долл.) или на 76,7%. Наиболее важным компонентом активов является портфель лизинга. Объем портфеля составил 5,194 млрд. крон (385 млн. долл.) или 88% от объема финансовых инвестиций.

РБК, 04 марта, 1999 г.

По предварительным данным, убыток крупнейший в Прибалтике финансово-промышленной группы Hansarank Group за 1998 год составил 60,5 млн. крон (4,5 млн. долл.). По словам финансового директора Hansarank Эрки Раазуке, наиболее существенными факторами в возникновении убытков стали обеспечения кредитов и гарантий почти на 600 млн. крон (44,4 млн. долл.). Объемы обеспечений прошлого года были в 9 раз больше, чем в 1997 году. Для того, чтобы поправить экономические результаты, были покрыты многие "плохие" кредиты и уменьшены риски по инвестициям. Крупнейшими источниками дохода группы в прошлом году были лизинг и факторинг, давшие прибыль в 151,3 млн. крон (11,2 млн. долл.).

По материалам РБК, 01 марта 1999 г.,

Американская компания Boeing начала поставки новых лайнеров B-737/800 голландской авиакомпании KLM. В соответствии с условиями контракта, KLM получит еще 8 самолетов Boeing: 4 самолета B-737/800 и 4 самолета B-747/400. B-737 признан наиболее быстро продаваемым за всю историю коммерческого авиастроения -- общее количество поступивших на него заказов в мире уже превысило 1120 единиц. Настоящий контракт является продолжением истории 65-летнего сотрудничества Boeing и KLM, которое началось еще в 1933 году. В настоящее время KLM является четвертой по величине авиакомпанией в Европе, а ее авиапарк представлен исключительно лайнерами Boeing. В ближайших планах KLM стоит договор о лизинге лайнеров B-767/300ER (Extended Range) у International Lease Finance Corporation (ILFC). С учетом самолетов, эксплуатируемых на правах лизинга, численность парка KLM составляет 11 тыс. 767 единиц.

По материалам РБК, 01 марта 1999 г.

Мировой лидер по производству авто и гусеничных кранов "Liebherr - Werk Ebingen GmbH" планирует поставлять в Азербайджан технику на лизинговой основе. В Баку с рабочим визитом побывал заместитель директора германского завода "Liebherr - Werk Ebingen GmbH" по продажам Курт Меритц. Цель визита, по словам г-на Меритца, -- рассмотрение возможности продажи или передачи в лизинг в Азербайджане техники, производимой его компанией, и поиск потенциальных покупателей. Для реализации оборудования по схеме лизинга завод планирует продавать технику своему постоянному партнеру - немецкой лизинговой компании "Sud Leasing GmbH", которая в свою очередь будет передавать краны в аренду азербайджанским компаниям с правом дальнейшего выкупа техники. Кредитование лизинговых сделок будет обеспечивать другой партнер завода - "Sud Deutschen-Landes Bank" (Штуттгарт). По мнению г-на Меритца, эта форма лизинга может быть приемлема для Азербайджана из-за отсутствия необходимых средств у местных компаний для прямых закупок немецкой техники. Представитель "Liebherr - Werk Ebingen GmbH" также сообщил, что завод берет на себя обязательства по бесплатному обучению азербайджанского персонала работе с техникой и ее обслуживанию.

По материала РБК, 24 февраля 1999 г.

Анонс

В соответствии с городской Программой поддержки малого предпринимательства на 1998-2000 гг., 14 и 15 апреля в Санкт-Петербурге пройдет международная конференция "Лизинг и предпринимательство: антикризисные формы партнерских связей". В конференции примут участие предприниматели Санкт-Петербурга и России, Министерства по антимонопольной политике и поддержке предпринимательства, лизинговые компании, Российской Ассоциации лизинговых компаний, TACIS, Европейская конфедерация ассоциации лизинговых компаний LEASUROPE, представители банков, таможенных органов. За дополнительной информацией обращайтесь в оргкомитет по тел.: (812) 327-4784, 327-4785 (Людмила Светлова).

Обзор прессы подготовила Ирина Лихачева

НЕКОТОРЫЕ ВОПРОСЫ, ВОЗНИКАЮЩИЕ ПРИ УПЛАТЕ НДС ПО КОНТРАКТАМ МЕЖДУНАРОДНОГО ЛИЗИНГА

Вероника Штельмах,

экономист Группы МФК по развитию лизинга

При детальном рассмотрении механизма уплаты и возмещения НДС, в некоторых случаях возникает сомнение: может ли резидент РФ, уплативший НДС по контрактам международного лизинга, поставить его к зачету? Излишне говорить, что невозможность принятия уплаченного НДС к зачету приводит к удорожанию сделок международного лизинга так, что их осуществление становится невыгодным.

Приведенная ниже схема (Диаграмма 1) наглядно демонстрирует схему уплаты НДС при осуществлении сделки международного лизинга в том случае, если лизингодателем является нерезидент РФ, а лизингополучателем – резидент РФ.

Как видно из диаграммы, лизингополучатель уплачивает НДС как при таможенном оформлении ввозимого лизингового имущества, так и на всю сумму лизинговых платежей¹.

Базой для расчета суммы НДС на таможенную стоимость имущества, увеличенная на величину таможенных пошлин и

зависят от того, на чьем балансе учитывается лизинговое имущество – предмет договора финансовой аренды (лизинга).

В соответствии с Законодательством РФ лизинговое имущество может учитываться либо на балансе лизингодателя, либо на балансе лизингополучателя. Посмотрим, что происходит с НДС, уплаченным при ввозе имущества в том случае, если лизинговое имущество осталось на балансе лизингодателя – нерезидента.

Лизинговое имущество учитывается на балансе лизинговой компании – нерезидента РФ

НДС, уплаченный при ввозе имущества

Согласно формулировке Закона «О налоге на добавленную стоимость», для того, чтобы принять к зачету НДС, уплаченный при приобретении основных средств, необходимо выполнение трех условий⁴:

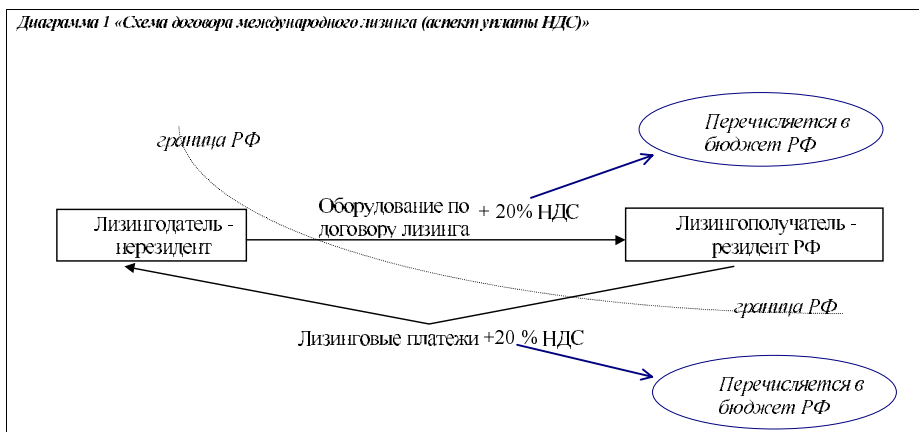
- основное средство должно быть приобретено,
- основное средство должно быть поставлено на учет,
- НДС должен быть уплачен.

В данном случае лизинговое имущество не ставится на баланс лизингополучателя, поэтому российское предприятие не может принять к зачету НДС, уплаченный при ввозе имущества на территорию России. В нормативных

документах нет разъяснения по поводу того, за счет каких источников лизингополучатель выплачивает эту сумму. Некоторые аналитики считают, что сумма НДС уплачивается из собственных средств предприятия.

НДС, уплачиваемый на лизинговые платежи

В данном случае, у лизингополучателя не возникает никаких вопросов, поскольку в соответствии с постановлением №552 лизингополучатель относит лизинговые платежи на себестоимость в полном объеме. Поскольку в соответствии с Законом «О налоге на добавленную стоимость», налогоплательщик вправе поставить к зачету НДС в случае, если стоимость приобретенных



активов². Базой для расчета суммы НДС к уплате на лизинговые платежи является вся сумма лизингового платежа³.

При ввозе оборудования по контракту международного лизинга НДС начисляется на границе в момент прохождения товаром таможенных процедур. Отражение факта уплаты НДС в учете российского лизингополучателя и источники выплаты

¹ «В случае реализации товаров (работ, услуг) на территории Российской Федерации иностранными предприятиями, не состоящими на учете в налоговом органе, налог на добавленную стоимость уплачивается в бюджет в полном размере российскими предприятиями за счет средств, перечисляемых иностранным предприятиям или другим лицам, указанным этими иностранными предприятиями». Закон «О налоге на добавленную стоимость» ст. 7

² «В налогооблагаемую базу по товарам, ввозимым на территорию Российской Федерации, включаются таможенная стоимость товара, таможенная пошлина, а по подакцизным товарам -- и сумма акциза». Закон «О налоге на добавленную стоимость» Ст. 4, п. 4.

³ «При этом в облагаемый оборот включается полная сумма выручки, полученная от российских организаций-покупателей (предприятий-покупателей)».

Инструкция ГНС №39 «О порядке исчисления и уплаты налога на добавленную стоимость» п.21.

⁴ «Суммы налога, уплаченные при приобретении основных средств и нематериальных активов, в полном объеме вычитаются из сумм налога, подлежащих взносу в бюджет, в момент принятия на учет основных средств и нематериальных активов». Ст. 7, п. 2 Закон «О налоге на добавленную стоимость».

товаров (работ, услуг) относится на издержки производства и обращения⁵, то в данном случае лизингополучатель вправе принять к зачету НДС, уплаченный им на лизинговые платежи по контракту международного лизинга.

Лизинговое имущество учитывается на балансе лизингополучателя – резидента РФ

НДС, уплаченный при ввозе имущества

Если мы ставим лизинговое имущество на баланс лизингополучателя – резидента РФ, то, казалось бы, выполняются все условия, необходимые для принятия к зачету НДС, уплаченного при ввозе имущества (см. предыдущий случай), т.е. НДС уплачен, имущество поставлено на баланс. Единственный неясный вопрос, – полагает ли налоговая инспекция данное имущество приобретенным, так как право собственности

остается у лизингодателя – нерезидента РФ на протяжении всего действия договора лизинга. Для полной ясности, по-нашему мнению, необходимо внести соответствующие разъяснения в нормативные документы, регулирующие порядок уплаты и возмещения НДС.

НДС, уплачиваемый на лизинговые платежи

В случае, если лизинговое имущество ставится на баланс лизингополучателя, то в соответствии с существующим порядком лизингополучатель начисляет амортизационные отчисления, которые включаются в себестоимость

⁵ «Сумма налога на добавленную стоимость, подлежащая внесению в бюджет, определяется как разница между суммами налога, полученными от покупателей за реализованные им товары (работы, услуги), и суммами налога, фактически уплаченными поставщиком за материальные ресурсы (работы, услуги), стоимость которых относится на издержки производства и обращения». Ст. 7, п. 2 Закон «О налоге на добавленную стоимость»

продукции (работ, услуг) лизингополучателя. Платежи, уплачиваемые по данному лизинговому договору, проходят по счету 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» по разным субсчетам и не включаются в себестоимость продукции лизингополучателя. Исходя из формулировки Закона «О налоге на добавленную стоимость» (см. сноску 5), следует, что в данном случае лизингополучатель не в праве поставить уплаченные суммы НДС к зачету, что является экономически нецелесообразным.

Представим данные рассуждения в виде схемы:

	<i>Лизинговое имущество на балансе лизингодателя - нерезидента</i>	<i>Лизинговое имущество на балансе лизингополучателя - резидента</i>
НДС, уплаченный на таможне	Лизингополучатель не может принять к зачету. (НДС выплачивается из собственных средств)	неясно, может ли лизингополучатель принять к зачету ?
НДС, уплачиваемый на лизинговые платежи	Лизингополучатель принимает к зачету	неясно, может ли лизингополучатель принять к зачету ?

Подводя итог, можно сказать, что хотя в случае постановки лизингового имущества на баланс лизингодателя лизингополучатель должен выплатить НДС из собственных средств предприятия, эта схема является более ясной с точки зрения налогообложения и возмещения НДС.

Если же стороны лизингового договора решат поставить имущество на баланс лизингополучателя, то возникнет непонятная ситуация с возможностью постановки НДС к возмещению, как уплаченного на таможне, так и выплачиваемого на лизинговые платежи. Может получиться так, что лизингополучатель будет вынужден оплачивать эти суммы из собственных средств предприятия.

Новости налогового законодательства

В первом номере «ЛК» мы анализировали статьи Налогового кодекса, которые вступили в силу с 1 января 1999 г. В качестве положительных изменений нашей налоговой системы мы указывали повышение защищенности прав налогоплательщика, в частности тот факт, что отныне новые налоги могут быть введены не ранее следующего финансового года, а изменения, внесенные в налоговые законы, могут

вступать в действие не ранее, чем через месяц после их официального опубликования (п. 1, ст. 5 НК).

30 марта 1999 г. Президент РФ подписал Федеральный закон о приостановлении действия пункта 1 статьи 5 части первой Налогового кодекса Российской Федерации до 1 января 2000 г.

Некоторые специалисты считают, что это связано с тем, что многие субъекты РФ не успели принять акты законодательства о налогах и сборах, регулирующие порядок взимания налога с продаж.

НЕКОТОРЫЕ АСПЕКТЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА ПРИ ЗАВЕРШЕНИИ ЛИЗИНГОВЫХ СДЕЛОК. ВОПРОСЫ, ВОЗНИКАЮЩИЕ ПРИ ИСПОЛЬЗОВАНИИ ПРИКАЗА 15

Вероника Штельмах, экономист
Нина Журавлева, бухгалтер-аудитор,
Группа МФК по развитию лизинга

В данной статье будут рассмотрены возможные варианты завершения лизинговых сделок и их отражение в бухгалтерском учете в случае, если лизинговое имущество учитывается на балансе лизингодателя. Отражение операций по завершению лизинговой сделки в случае, если имущество учитывается на балансе лизингополучателя, будет рассмотрено в следующем номере «ЛК».

В соответствии с условиями договора финансовой аренды арендатор (лизингополучатель) по окончании срока договора вправе приобрести имущество в собственность (ст. 624 ГК), возобновить договор на более льготных условиях или же вернуть имущество арендодателю (лизингодателю).

Таким образом, существуют следующие варианты завершения лизинговой сделки:

1. Завершение лизинговой сделки по истечении срока договора

В этом случае может произойти возврат имущества лизингодателю (т.е. право собственности на имущество остается у лизингодателя), либо выкуп лизингового имущества (право собственности перейдет к лизингополучателю).

2. Завершение лизинговой сделки до истечения срока договора.

Данный вариант завершения лизинговой сделки тоже возможен, и в этом случае может произойти либо досрочный выкуп лизингового имущества, либо же прерывание договора финансовой аренды (в том случае, если лизингополучатель не выполняет своих обязательств) и возврат лизингового имущества лизингодателю.

Схематично данную ситуацию можно представить следующим образом (см. таблицу «Завершение лизинговой сделки»):

В каких же из вышеперечисленных случаев возникают вопросы по отражению в бухгалтерском учете завершения лизинговой сделки?

В соответствии с нормативными документами, регулирующими лизинговую деятельность, стороны лизинговой сделки могут выбирать, у кого на балансе будет учитываться имущество – предмет договора лизинга. Бухгалтерский учет операций по договору финансовой аренды (лизинга)

осуществляется в соответствии с Приказом Министерства Финансов РФ №15 от 17.02.97 г., утвердившим Указания «Об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга» (далее – Приказ №15).

Сравнивая операции, описанные в разделе II Приказа №15 «Бухгалтерский учет у лизингодателя», и в разделе III «Бухгалтерский учет у лизингополучателя», мы видим, что процедура учета выкупа и досрочного выкупа лизингового имущества у лизингодателя не описана совсем, хотя в разделе, регулирующем отражение учета у лизингополучателя, рассмотрено отражение бухгалтерских операций выкупа оборудования как после истечения срока договора, так и до истечения срока договора.

Анализируя различные ситуации завершения лизинговой сделки, мы пришли к выводу, что если в конце сделки не происходит смены балансодержателя, или же стоимость лизингового имущества была полностью погашена в течение времени действия договора, то особых проблем с отражением данной операции не возникнет.

Однако, у участников лизинговой сделки возникнут вопросы в случае перехода лизингового имущества с баланса на баланс, если стоимость лизингового имущества не полностью погашена через амортизационные отчисления. Это происходит в следующих случаях:

- лизинговое имущество по согласованию сторон договора учитывалось на балансе **лизингодателя**,
- выкуп не до конца амортизированного имущества лизингополучателем по истечении договора лизинга,

Завершение лизинговой сделки:

	1				2	
	По истечении срока договора				До истечения срока договора	
	Выкуп (вариант 1.1)		Возврат (вариант 1.2)		Выкуп (вариант 2.1)	Возврат (вариант 2.2)
<i>Право собственности</i>	переходит к лизингополучателю		остается у лизингодателя		переходит к лизингополучателю	остается у лизингодателя
<i>Лизинговые платежи</i>	Выплачены полностью		Выплачены полностью		Выплачены не полностью	Выплачены не полностью
<i>Имущество</i>	Полностью амортизировано	Не полностью амортизировано	Полностью амортизировано	Неполностью амортизировано	Неполностью амортизировано	Неполностью амортизировано

- досрочный выкуп лизингового имущества.
- лизинговое имущество по согласованию сторон договора учитывалось на балансе **лизингополучателя**:
 - возврат не до конца амортизированного имущества лизингодателю по истечении срока договора,
 - возврат имущества лизингодателю до истечения срока договора (скорее всего, в случае нарушения лизингополучателем своих обязательств).

В данной статье мы подробно остановимся на анализе завершения лизинговой сделки в случае, если лизинговое имущество учитывалось на балансе лизингодателя. Наше мнение об отражении операций по завершению лизинговой сделки в случае учета лизингового имущества на балансе лизингополучателя, будет рассмотрено в следующем выпуске.

Хотелось бы подчеркнуть, что анализ отражения хозяйственных операций, приведенных ниже, является личным мнением авторов статьи и не является руководством к действию для практикующих бухгалтеров. Пока не будут получены разъяснения от Министерства Финансов, мы настоятельно рекомендуем обсуждать каждый отдельный случай в своей налоговой инспекции.

• Лизинговое имущество находится на балансе лизингодателя, и по окончании договора происходит выкуп не до конца амортизированного имущества

Отражение выкупа лизингового имущества в бухгалтерском учете лизингодателя

Поскольку Приказ №15 не рассматривает эту ситуацию, мы предполагаем, что данная операция должна происходить по схеме выбытия основных средств. Т.е. лизингодатель должен отразить выбытие лизингового имущества в случае его выкупа лизингополучателем по окончании договора лизинга следующим образом:

	Операция	Дебет		Кредит	
1.	Списание первоначальной стоимости лизингового имущества с баланса лизингодателя	47	«Реализация и прочее выбытие основных средств»	03	«Доходные вложения в материальные ценности», субсчет «Имущество для сдачи в аренду»
2.	Списание сумм начисленного износа	02	«Износ основных средств», субсчет «Износ имущества, сданного в лизинг»	47	«Реализация и прочее выбытие основных средств».

Поскольку имеет место переход права собственности (факт реализации), данная операция является объектом налогообложения НДС. Базой для расчета НДС является выкупная стоимость лизингового имущества, которая обычно равна остаточной стоимости имущества.

Определенную сложность здесь может представлять определение выкупной стоимости, так как в течение времени действия лизингового договора имущество может быть несколько раз переоценено. В этом случае, скорее всего, выкупная стоимость будет отличаться от остаточной, и лизинговая компания должна будет отразить финансовый результат от реализации основных средств.

Отражение выкупа в бухгалтерском учете лизингополучателя

У лизингополучателя стоимость имущества на дату перехода права собственности списывается с забалансового счета 001. Одновременно происходит запись на эту стоимость по дебету счета 01 «Основные средства» и кредиту счета 02 «Износ основных средств».

	Операция	Дебет		Кредит	
1.	Выкуплено лизинговое имущество	Списание с забалансового счета 001			
2.	Выкуплено лизинговое имущество (стоимость на дату перехода собственности)	01	Основные средства, субсчет «Собственные основные средства»		
3.	Выкуплено лизинговое имущество (износ на дату перехода собственности)			02	«Износ основных средств», субсчет «Износ собственных основных средств»

- *Лизинговое имущество находится на балансе лизингодателя, и происходит досрочный выкуп имущества (лизинговые платежи выплачены не полностью, имущество амортизировано не полностью).*

Отражение досрочного выкупа в бухгалтерском учете лизингодателя

Учет досрочного выкупа у лизингодателя не рассмотрен в Приказе №15. Поэтому можно предположить, что данная сделка отражается в учете лизингодателя по обычной схеме выбытия основных средств. Естественно, что и в этом случае выкупная стоимость имущества является объектом налогообложения НДС.

Отражение досрочного выкупа в бухгалтерском учете лизингополучателя

Что касается лизингополучателя, то досрочно начисленные платежи относятся в дебет счета 31, а если он примет решение использовать собственные источники – в дебет счетов 81 «Использование прибыли», 88 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» в корреспонденции со счетом 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», субсчет «Задолженность по лизинговым платежам».

	Операция	Дебет		Кредит	
1а	Досрочно начисленные платежи	31	«Расходы будущих периодов»	76	«Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», субсчет «Задолженность по лизинговым платежам»
	<i>при принятии решения об использовании собственных средств</i>				
1б	Выкуплено лизинговое имущество (износ на дату перехода собственности)	81, 88	Счета учета собственных источников организации	76	«Расчеты с разными дебиторами и кредиторами», субсчет «Задолженность по лизинговым платежам»

Интересную схему досрочного выкупа лизингового имущества предлагает ведущий эксперт аудиторской фирмы «ЦБА» Н. Калинин, статья которого опубликована в Бухгалтерском приложении №10 к газете «Экономика и жизнь» за март 1999 года. По его мнению, при досрочном выкупе имущества сумма лизинговых платежей должна быть разделена на три части:

- возмещение стоимости имущества,
- вознаграждение лизингодателя и
- сумма платежей, которые представляют фактически предоплату по будущим дополнительным услугам лизингодателя (если лизингодатель намеревается оказывать лизингополучателю услуги по окончании договора лизинга).

Выкупная стоимость имущества при этом равна остаточной стоимости имущества. Платежи в счет оплаты дополнительных услуг учитываются как аванс.

Более подробно Вы можете ознакомиться с этой точкой зрения, обратившись непосредственно к статье.

(продолжение следует).

КОММЕНТАРИЙ К ФЕДЕРАЛЬНОМУ ЗАКОНУ «О ЛИЗИНГЕ»

Альберт Сабитов, юрист,

Ольга Шишлянникова, юрист,

Группа МФК по развитию лизинга

29 октября 1998 г. принят Федеральный закон Российской Федерации «О лизинге» (далее - Федеральный закон, Закон). Закон объединил и развил нормы, регулирующие гражданско-правовые

аспекты лизинговой деятельности, содержащиеся в Гражданском кодексе, Конвенции УНИДРУА о международном финансовом лизинге, нормативных правовых актах Президента РФ и Правительства РФ, а также в нормативных актах министерств и

ведомств. Принятие Федерального закона позволило устранить разноуровневый характер российского законодательства по лизингу и определить лизинг как вид инвестиционной деятельности.

Данный законопроект разрабатывался в течение четырех лет. Но длительность разработки Федерального закона, к сожалению, не повлияла положительно на его качество. Принятый Федеральный закон «О лизинге» еще в период его подготовки вызывал многочисленные замечания и нарекания, которые в большей степени так и не были учтены при его доработке. Поэтому на сегодняшний день можно говорить не столько о достоинствах данного документа, сколько о его недостатках. Мы остановимся только на некоторых из них.

Определение лизинга

Статья 2 Федерального закона «О лизинге» определяет основные понятия, используемые в данном Законе, и на первом месте стоит определение лизинга, которое дано следующим образом: «лизинг – вид инвестиционной деятельности по приобретению имущества и передаче его на основании договора лизинга физическим или юридическим лицам за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях, обусловленных договором с правом выкупа имущества лизингополучателем». Однако существуют нормы Гражданского кодекса РФ, в развитие которых и был принят Федеральный закон. Статья 665 ГК РФ гласит: «По договору финансовой аренды (договору лизинга) арендодатель обязуется приобрести в собственность указанное арендатором имущество у определенного им продавца и предоставить арендатору это имущество за плату во временное владение и пользование для предпринимательских целей». Сравниваем – и видим, что определения не совпадают. Справедливости ради, следует отметить, что в статье 3 Федерального закона все-таки упоминается о необходимости использования предмета лизинга для предпринимательской деятельности.

Как следует из пункта 2 статьи 3 ГК РФ, гражданско-правовые нормы, содержащиеся в законах, должны соответствовать ГК. Поэтому далее мы будем исходить из того факта, что положения ГК РФ являются эталоном и значит Федеральный закон применяется только в части, не противоречащей ГК.

Далее в пункте 3 статьи 7 Закона «О лизинге» вводятся еще три определения: финансовый лизинг, возвратный лизинг и оперативный лизинг. При рассмотрении указанных определений становится понятным, что предлагаемая классификация вступает в противоречие со статьей 665 ГК РФ, устанавливающей в качестве обязательного признака финансовой аренды (лизинга) – приобретение имущества, передаваемого в лизинг. Поэтому установленная Федеральным законом разновидность «оперативный лизинг» не имеет права на существование и фактически является обычным

договором аренды.

На наш взгляд, определение лизинга, данное в статье 2, и классификация видов лизинга в статье 7 Федерального закона смешивают воедино понятия аренды и финансовой аренды (лизинга), забывая о главных отличительных признаках лизинга – специальное приобретение имущества для передачи в лизинг и его использование для предпринимательских целей.

Анализируя вышеуказанные определения, можно предположить, что вольно или невольно принятие Закона «О лизинге» направлено на ревизию и попытку подмены главы 34 «Аренда» Гражданского кодекса данным Законом. Если же указанная точка зрения найдет подтверждение в практических попытках осуществить такую ревизию законодательства, то это может привести к непредсказуемым последствиям, так как в соответствии с пунктом 2 статьи 3 Федерального закона, предметом лизинга не могут быть земельные участки и другие природные объекты. Становится совершенно непонятной ситуация со многими тысячами арендаторами земли, которые согласно статье 7 Федерального закона подпадают под понятие оперативный лизинг.

Привлечение заемных средств

Следующий момент, который вызывает целый ряд вопросов, связан с возможностью привлечения заемных средств для реализации лизинговой сделки.

Первый вопрос связан с тем, что в пункте 1 статьи 4 Закона «О лизинге» установлено, что лизингодатель приобретает имущество «за счет привлеченных или собственных денежных средств». Использование союза «или» в данной норме означает, что лизингодатель не может использовать оба источника финансирования одновременно.

Продолжая рассматривать эту проблему, перейдем к пункту 4 статьи 5 Федерального закона, которым установлено, что лизинговые компании имеют право привлекать денежные средства только юридических лиц. Таким образом, в ходе реализации лизинговой сделки лизингодатель не сможет использовать заемные средства, полученные от физических лиц, включая и индивидуальных предпринимателей.

Вызывает также некоторые сомнения вопрос о том, каким образом корреспондируют нормы пункта 1 статьи 4 и пункта 4 статьи 5 Закона «О лизинге», предусматривающих возможность привлечения заемных средств, со статьей 9 того же Закона, в соответствии с которой не допускается совмещение обязательств кредитора и лизингополучателя предмета лизинга, за исключением возвратного лизинга. Можно ли в данном случае говорить о том, что, например, банк не может дать кредит лизинговой компании для приобретения оборудования для этого же банка? Кроме того, поскольку коммерческий кредит является одним из видов кредитования, можно

сделать вывод, что при применении обсуждаемой нормы Федерального закона невозможно получить, к примеру, аванс при заключении договора лизинга.

И вновь обратимся к Гражданскому кодексу. Фактически все вышеупомянутые нормы Закона «О лизинге» вступают в противоречие с главой 42 «Заем и кредит» ГК РФ, так как статьей 807 ГК РФ не предусмотрено каких-либо ограничений в отношении субъектов договоров займа и кредита.

Международный лизинг

Говоря о сделках, квалифицируемых как международный лизинг, нельзя не отметить своеобразный подход Федерального закона к вопросу о применяемом праве. Данной проблеме в Законе о лизинге посвящены пункт 1 статьи 7, пункты 2 и 3 статьи 10 и статья 24. Помимо того, что данные нормы вступают в противоречие друг с другом, они не соответствуют действующему законодательству и международным обязательствам Российской Федерации.

В соответствии с Основами гражданского законодательства Союза ССР и союзных республик и Конвенцией УНИДРУА о международном финансовом лизинге, которая ратифицирована Россией в феврале 1998 г., применимое право к международной лизинговой сделке определяется следующим образом:

Во-первых, стороны вправе при совершении сделки, либо в результате последующего соглашения, самостоятельно определить применяемое право. Если стороны не договорились о применяемом к сделке праве, договор подлежит регулированию в соответствии с Оттавской Конвенцией о международном финансовом лизинге, если лизингодатель и лизингополучатель находятся в странах участницах Конвенции или если договоры лизинга и поставки предмета лизинга регулируются правом одной из стран участниц Конвенции. И только в случаях, когда стороны не определили применимое право и сделка не подлежит регулированию Конвенцией, применяется право страны лизингодателя. Следовательно, если в последнем случае лизинговая компания является российским юридическим лицом, то соответственно будет применяться российское законодательство о лизинге.

Рассматривая вопрос о регулировании международного лизинга, нельзя обойти вниманием пункт 3 статьи 6 Федерального закона, который устанавливает, что «лицензирование лизинговой деятельности нерезидентов Российской Федерации должно осуществляться после их постановки на учет в целях налогообложения на территории Российской Федерации». Не совсем понятно зачем, предположим, французской лизинговой компании, заключающей договор лизинга с российской компанией по французскому законодательству, получать лицензию и вставлять на учет в российской налоговой инспекции. Указанная правовая норма противоречит как Федеральному закону РФ «О

лицензировании отдельных видов деятельности» (п. 2 ст. 1 и ст. 2), так и части первой Налогового кодекса РФ (ст. 19, п. 1 ст. 23 и п. 1 ст. 83).

Бесспорное изъятие предмета лизинга

Статья 13 Федерального закона устанавливает норму, в соответствии с которой лизингодатель имеет право бесспорного изъятия предмета лизинга. Упомянутая выше норма практически дословно воспроизводит положения статьи 619 ГК РФ, за исключением одного небольшого нюанса – ГК требует расторжения договора через суд и не предусматривает изъятие имущества в одностороннем порядке.

Статья 450 ГК РФ предусматривает несколько оснований изменения и расторжения договора. При этом ГК РФ проводит четкое различие между правом предъявить требование о расторжении договора и правом на односторонний отказ от его исполнения. Исходя из этого, следует отметить, что статьей 619 ГК РФ предусмотрено право предъявить требование в суд о расторжении договора, а статьей 13 Федерального закона – право на односторонний отказ от исполнения договора. Между указанными правовыми нормами прослеживается несоответствие, так как рассматривая последствия неисполнения или ненадлежащего исполнения одних и тех же обязанностей лизингополучателем, они предусматривают различные основания расторжения договора лизинга. Таким образом, и в этой части Федеральный закон вступает в противоречие с Гражданским кодексом.

Однако логика законодателя в данном случае является весьма прозрачной, так как закрепление в законе права бесспорного изъятия предмета лизинга у недобросовестного лизингополучателя могло бы предоставить лизингодателю дополнительные гарантии и способствовать развитию лизинговой деятельности

Существенные положения договора лизинга

Законом установлен подробный перечень существенных условий договора лизинга. Помимо предмета лизинга, являющегося существенным условием в соответствии с Гражданским кодексом, согласно пункта 4 статьи 15 Федерального закона, договор лизинга должен содержать следующие условия: объем передаваемых прав собственности; наименование места и указание порядка передачи предмета лизинга; указание срока действия договора лизинга; порядок балансового учета предмета лизинга; порядок содержания и ремонта предмета лизинга; указание общей суммы договора лизинга и размера вознаграждения лизингодателя; порядок расчетов (график платежей); определение обязанности лизингодателя или лизингополучателя застраховать предмет лизинга от связанных с договором лизинга рисков, если иное не предусмотрено договором.

На наш взгляд, данный перечень является необоснованно расширенным. Необходимо отметить, что при недостижении соглашения хотя бы по одному из существенных условий договора, такой договор не считается заключенным. В связи с этим непонятно, почему условия, которые зафиксированы законодательными актами, должны быть в обязательном порядке отражены в договоре лизинга. Например, пунктом 2 статьи 610 ГК РФ предусмотрено, что если срок аренды в договоре не определен, то он считается заключенным на неопределенный срок. А пунктом 1 статьи 614 ГК РФ установлено, что в случае, когда договором аренды не определены порядок, условия и сроки внесения арендной платы, то используются обычно применяемые при аренде аналогичного имущества при сравнимых обстоятельствах. Очевидно, что суды при рассмотрении конкретных споров далеко не все условия, изложенные в статье 15 Федерального закона, будут считать существенными.

Передача лизингополучателем предмета лизинга в залог

Пунктом 1 статьи 14 и пунктом 5 статьи 18 Закона «О лизинге» предусмотрена возможность передачи лизингополучателем предмета лизинга в залог. Эта новелла Федерального закона не выдерживает никакой критики с точки зрения ее соответствия Гражданскому кодексу. Согласно пункту 1 статьи 335 ГК РФ, передать в залог можно только имущество, принадлежащее залогодателю на основе права собственности, или права хозяйственного ведения. Поскольку передаваемые по договору лизинга право владения и пользования нельзя отнести ни к праву собственности, ни к праву хозяйственного ведения, является невозможным передача лизингополучателем в залог предмета лизинга.

На наш взгляд, нет необходимости отдельно разъяснять, что включение в текст Федерального закона вопросов таможенного, налогового и валютного законодательства является не совсем правильным, так как существующая законодательная практика предполагает отнесение указанных норм в законодательные акты соответствующих отраслей права.

В данной статье приведен лишь небольшой перечень нарушений и противоречий с действующим Гражданским кодексом, которые имеются в Законе «О лизинге». Принятие этого Закона не столько внесло ясность в практику лизинговой деятельности в России, сколько ее усложнило.

P.S. Принятие Федерального закона РФ «О лизинге» с теми недостатками, о которых говорилось в настоящей статье, уже привело к возникновению негативных последствий, связанных с его реализацией. 4 марта 1999 года Комиссия по лицензированию лизинговой деятельности при Минэкономике РФ приняла решение о выдаче лицензий на осуществлению оперативного лизинга, тем самым поставив тысячи арендодателей жилых и нежилых помещений, транспортных средств и другого имущества, перед необходимостью получить лицензию на оперативный лизинг. Остается только предполагать, каковы будут итоги применения остальных норм закона, рассмотренных в этой статье.

МАТЕРИАЛЫ В НОМЕР ГОТОВИЛИ:

**Вероника Штельмах
Ирина Лихачева
Андрей Писаренко
Нина Журавлева
Ольга Шишляникова
Альберт Сабитов**

ГЛАВНЫЙ РЕДАКТОР «ЛК»: Ирина Лихачева

ДИЗАЙН И ВЕРСТКА: Ирина Лихачева

Комментарии, предложения, вопросы и материалы присылайте по адресу:

**Москва 103918, Газетный пер. 5, стр. 2,
Группа по развитию лизинга, МФК**

или по электронной почте:
Leasing-RussiaProject@ifc.org

Наш телефон: **(095) 956-2160**
факс: **(095) 956-2163**

*Вы можете перепечатывать материалы
бюллетеня полностью или в сокращении со
ссылкой на Группу МФК по развитию лизинга.*

*Информационный бюллетень «Лизинг
Курьер» распространяется бесплатно в
рамках Проекта по развитию лизинга,
осуществляемом Международной
Финансовой Корпорацией (IFC) при
финансовой поддержке Канадского
Агентства Международного развития
(CIDA) и Британского Фонда Ноу Хау
(BKNF)*

Canada



Тираж: 999 экз.

ЧИТАЙТЕ В СЛЕДУЮЩИХ НОМЕРАХ «ЛК»:

ЛИЗИНГ В РЕГИОНАХ

Новгород: интервью с директором Новгородской лизинговой компании

Санкт-Петербург: обзор лизинговой деятельности; лизингодатели и лизингополучатели

МАЛЫЙ БИЗНЕС

Предприятие мясопереработки ЗАО «Октет»

ТЕОРИЯ И ПРАКТИКА

Международный лизинг: один из участников сделки -- резидент РФ

НОВОСТИ

Обзор прессы о событиях на рынке финансовой аренды

БУХУЧЕТ

Некоторые аспекты бухгалтерского учета при завершении лизинговых сделок (продолжение)

ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВО

Сублизинг
Ответы на вопросы

И МНОГОЕ ДРУГОЕ . . .