

Частное Учреждение образования
«Минский институт управления»

Презентация дипломной работы на тему:
**«Учет и анализ лизинговых операций (на материалах
ЧТУП «Грузавтохлад», г. Бобруйск)»**

Студентка: Артёмчик Наталья Борисовна

Руководитель

старший преподаватель кафедры БУАиА Ловкис Лилия Константиновна

Рецензент

кандидат экономических наук, доцент БГЭУ Гарост Василий Иванович

Целью дипломной работы является рассмотрение сущности лизинга и анализ его экономической эффективности.

Для достижения поставленной цели в работе ставятся следующие задачи:

- ознакомиться с нормативно-законодательной базой, регулирующей порядок осуществления лизинговых операций;
- раскрыть сущность лизинга;
- охарактеризовать методику формирования и расчета лизингового платежа;
- провести анализ лизинговой деятельности у лизингополучателя;
- провести анализ лизинговой деятельности у лизингодателя.

Краткая характеристика организации

- ЧТУП “Грузавтохлад” образовано 10.06.2003г. № 8-16. Собственность предприятия частная. Место нахождения предприятия Могилевская обл., г. Бобруйск, ул. Октябрьская 142. Целью деятельности предприятия является осуществление не запрещенной законодательством Республики Беларусь хозяйственной деятельности, направленной на получение прибыли. Предметом деятельности предприятия является деятельность в области услуг по перевозке грузов организациям и населению.

Перечень работ и услуг, составляющих вид деятельности:

- выполнение международных автомобильных перевозок пассажиров;
- выполнение внутриреспубликанских автомобильных перевозок грузов;
- выполнение международных автомобильных перевозок грузов;
- выполнение междугородных автомобильных перевозок пассажиров.

Классификация видов лизинга:

По составу участников различают:

- **прямой лизинг**, при котором собственник имущества самостоятельно сдает объект в лизинг (двусторонняя сделка);
- **косвенный лизинг**, когда передача имущества происходит через посредника (трехсторонняя или многосторонняя сделка).

По степени окупаемости и условиям амортизации выделяют:

- **финансовый лизинг**, при котором лизинговые платежи в течение договора лизинга, заключенного на срок не менее одного года, возмещают лизингодателю стоимость объекта лизинга в размере не менее 75% его первоначальной (восстановительной) стоимости независимо от того, будет ли сделка завершена выкупом объекта лизинга лизингополучателем, его возвратом или продлением договора лизинга на других условиях;
- **оперативный лизинг**, при котором лизинговый платеж в течение договора лизинга возмещает лизингодателю стоимость объекта лизинга в размере менее 75% его первоначальной (восстановительной) стоимости. По истечении договора лизинга лизингополучатель возвращает лизингодателю объект лизинга, в результате чего он может передаваться в лизинг многократно.

Сравнительные характеристики лизинга и аренды

Показатели	Аренда	Лизинг
Субъекты отношений	Арендатор и арендодатель	Лизингодатель, лизингополучатель и поставщик
Объекты отношений	Любое имущество, неограниченное в обороте, включая земельные участки и природные объекты	Любые, не потребляемые вещи, используемые для предпринимательства, кроме земельных участков и других природных объектов
Правовая форма отношений	Двустороннее соглашение об аренде имущества	Трехстороннее соглашение о лизинге
При расчете платежей за объект пользования учитываются	Спрос и предложение (конъюнктура рынка)	Цена объекта, срок договора, лизинговая ставка, остаточная стоимость имущества
Расторжение договора по вине пользователя	Ведет к прекращению арендных платежей, кроме неустойки	Не освобождает лизингополучателя от полного погашения долга за весь срок, как если бы договор не был расторгнут

Расчет общей суммы лизинговых платежей осуществляется по формуле:

$$\text{ЛП} = \text{АО} + \text{ПК} + \text{КВ} + \text{ДУ} + \text{НДС}$$

где ЛП – общая сумма лизинговых платежей;

АО – величина амортизационных отчислений, причитающихся лизингодателю в текущем году;

ПК – процент по суде;

КВ – комиссионное вознаграждение лизингодателя;

ДУ – плата лизингодателю за дополнительные услуги, предусмотренные договором;

НДС – налог на добавленную стоимость.

Для расчета процентов за кредит и комиссионного вознаграждения лизингодателя необходимо установить среднегодовую стоимость имущества.

Расчет среднегодовой стоимости имущества, евро.

Годы	Стоимость имущества на начало года	Сумма амортизационных отчислений	Стоимость имущества на конец года (2-3)	Среднегодовая стоимость имущества (2+4)/2
1	2	3	4	5
1-й	104 220,00	20 844,00	83 376,00	93 798,00
2-й	67 238,53	20 844,00	46 394,53	56 816,53
3-й	51 027,13	20 844,00	30 183,13	40 605,13
4-й	34 815,73	20 844,00	13 971,73	24 393,73
5-й	18 604,33	20 844,00	—	9 302,17

Расчет годовой суммы лизингового платежа производится в следующей последовательности:

1-й год:

Величина амортизационных отчислений, причитающихся лизингодателю в текущем году рассчитывается, как стоимость имущества на начало года умноженное на годовую норму амортизационных отчислений и разделенное на 100%:

АО – $104\,220,00 \times 20 / 100 = 20\,844 \text{ €}$.

Комиссионное вознаграждение лизингодателя рассчитывается путем умножения среднегодовой стоимости имущества на комиссионное вознаграждение в процентах и деленное на 100%:

КВ – $93\,798,00 \times 13 / 100 = 12\,193,74 \text{ €}$.

ДУ – 944 €.

Налог на добавленную стоимость рассчитывается путем суммирования амортизационных отчислений, процента по суду, комиссионного вознаграждения лизингодателю, и все это умноженное на ставку НДС:

НДС – $(20\,844 + 12\,193,74) \times 18 / 100 = 5\,946,79 \text{ €}$.

Общая сумма лизинговых платежей рассчитывается путем суммирования всех выше рассчитанных показателей:

ЛП – $20\,844 + 12\,193,74 + 5\,946,79 + 944 = 39\,928,53 \text{ €}$.

В такой же последовательности выполняем расчеты по следующим годам.

Расчет общего размера лизингового платежа, евро.

Годы	Амортизационные отчисления	Комиссионное вознаграждение	Дополнительные услуги	НДС	Лизинговый платеж
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
1-й	20 844,00	12 193,74	944	5 946,79	39 928,53
2-й	20 844,00	7 386,15	0	5 205,30	33 435,45
3-й	20 844,00	5 278,67	0	5 224,53	31 347,20
4-й	20 844,00	4 526,05	0	5 074,01	30 444,06
5-й	20 844,00	2 418,56	0	4 652,51	27 915,07
Всего	104 220,00	31 803,17	944	26 543,87	163 070,31

Общий размер лизингового платежа (ЛП) – 163 070,31 €.

Размер лизингового платежа за минусом аванса – $163\,070,31 - 27\,588,89 = 135\,481,42$ €.

Сравнительная оценка эффективности лизинга и кредита

Рассмотрим преимущества лизинга перед покупкой в кредит на примере ЧТУП «Грузавтохлад»:

1. Стоимость оборудования с НДС: 122 979,6 евро.
2. Ставка кредитования: 15%.
3. Ставка налога на имущество: 2,2%.
4. Ставка налога на прибыль: 24%.
5. Срок лизингового договора (равен сроку предоставления кредита): 5 лет.
6. Авансовый платеж: 22,4337% (27 588,89евро).
7. Стоимость оборудования за вычетом аванса: 95 390,71евро.
8. Сумма кредита: 95 390,71 евро.

Финансовый результат деятельности предприятия в течение 60 месяцев при покупке автомобиля в кредит, евро.

Год	Балансовая стоимость	Амортизация	Налог на имущество	Остаток долга по кредиту	Погашение долга по кредиту	Оплата % по кредиту (15%)	Затраты на автомобиль	Затраты для целей налогообложения	Экономия по налогу на прибыль
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	104 220	20 844	2 292,8	95 390,71	19 078,4	2 861,7	24 232,682	25 998,54	6 239,65
2	83 376	20 844	1 834,2	76 312,57	19 078,4	2 289,4	23 201,812	24 967,67	5 992,24
3	62 532	20 844	1 375,7	57 234,43	19 078,4	1 717,03	22 170,09	23 936,73	5 744,82
4	41 688	20 844	917,13	38 153,28	19 078,4	1 144,6	21 139,87	22 905,736	5 497,37
5	20 844	20 844	458,56	19 078,14	19 078,4	572,34	20 109,05	21 874,9	5 249,97
Итого					95 390,71	8 585,07	138 442,39	119 683,57	28 724

Пояснения:

Балансовая стоимость = Первоначальная стоимость оборудования – НДС;

Амортизация = Первоначальная стоимость автотранспорта без НДС/ срок предоставления кредита;

Налог на имущество = 2,2% от балансовой стоимости автомобиля;

Погашение долга по кредиту = Сумма взятого кредита : Срок кредита (в годах);

Оплата 15% по кредиту = (Остаток долга по кредиту · 15%) : Срок кредита;

Затраты на автомобиль = аванс + погашение основного долга по кредиту + проценты по кредиту + налог на имущество;

Затраты для целей налогообложения = проценты по кредиту + амортизация + налог на имущество;

Экономия по налогу на прибыль = 24% от затрат для целей налогообложения (т.к. они реально уменьшают налогооблагаемую базу прибыли);

НДС к возмещению: $122\,979,6 \cdot 18/118 = 18\,759,6$ евро.

Финансовый результат деятельности предприятия в течение 60 месяцев при покупке автомобиля в лизинг, евро.

Год	Аванс	Амортизация	Лизинговый платеж по договору без НДС	В том числе НДС	Затраты на автомобиль	Затраты для целей налогообложения	Экономия по налогу на прибыль	НДС к возмещению
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Аванс	23 380,4	22 121,02	—	3 566,5	26 946,92	45 501,42	10 920,34	3 566,5
1	—	14 860,45	25 455,1	4 581,92	30 037,02	44 897,47	10 775,39	4 581,92
2	—	16 211,4	25 060,22	5 012,05	30 072,27	46 283,67	11 108,08	5 012,05
3	—	16 211,4	22 628,96	4 525,79	27 154,75	43 366,15	10 407,88	4 525,79
4	—	16 211,4	20 142,13	4 028,43	24 170,56	40 381,96	9 691,67	4 028,43
5	—	16 211,18	19 014,18	3 802,84	22 817,02	39 028,2	9 366,77	3 802,84
Итого				25 517,53	161 198,5	259 458,9	62 270,13	25 517,53

Пояснения:

1. Авансовый платеж: $22,4337\%$ ($122\,979,6 \times 22,4337\% = 27\,588,89$ евро);
2. Лизинговый взнос – сумма к уплате по договору лизинга (в том числе налог на имущество);
3. Лизинговый платеж – сумма к уплате по договору лизинга, в том числе налог на имущество (относится на затраты);
4. Экономия по налогу на прибыль = 24% от лизингового платежа без НДС (т.к. НДС реально уменьшают налогооблагаемую базу прибыли);
5. НДС к возмещению - НДС со всей суммы лизинговых платежей.

Сравним полученные результаты:

Затраты на автомобиль:

При покупке автомобиля в кредит: **138 442,39** евро.

При покупке автомобиля в лизинг: **161 198,54** евро.

Экономия по налогу на прибыль:

При покупке автомобиля в кредит: **28 724** евро.

При покупке автомобиля в лизинг: **62 270,13** евро.

НДС к возмещению:

При покупке автомобиля в кредит: **18 759,6** евро.

При покупке автомобиля в лизинг: **25 517,53** евро.

Рассчитаем затраты на владение автомобилем с учетом налогового эффекта:

При покупке автомобиля в кредит: $138\,442,39 - 28\,724 - 18\,759,6 = 90\,958,79$ евро.

При покупке автомобиля в лизинг: $161\,198,54 - 62\,270,13 - 25\,517,53 = 73\,410,88$ евро.

Проанализировав полученные результаты можно сделать вывод о том, что приобретение автомобиля в лизинг дешевле по сравнению с покупкой в кредит на **17 547,86** евро.

Спасибо за внимание!!!