

Сущность, проблемы и перспективы развития возвратного лизинга в России

Зотова Ю.А., студентка Российского университета кооперации

Аннотация. В данной статье рассмотрена сущность возвратного лизинга. Выявлены и обоснованы основные проблемы в его развитии на территории РФ. Проанализированы различия в положении возвратного лизинга в России и Европе. Представлены предложения по совершенствованию законодательной базы РФ в области возвратного лизинга. Показаны преимущества возвратного лизинга, как для лизинговых компаний, так и для лизингополучателей.

Ключевые слова: возвратный лизинг, лизингополучатель, лизингодатель, основные средства, увеличение оборотных активов, налоговые преференции, обеспечение лизингового договора.

Essence, problems and prospects of development of leaseback in Russia

Zotova Ju.A., a student at the Russian University of Cooperation

Annotation. This article describes the essence of leaseback. Established and developed the basic problems in its development in Russia. Analyzed the differences in position leaseback in Russia and Europe. Presented proposals for improving the legal framework of the Russian Federation in the field of leaseback. The advantages of the leaseback, as leasing companies and lessees.

Keywords: leaseback, lessee, lessor, fixed assets, an increase of current assets, tax preferences, providing the leasing contract.

В условиях конкуренции современной рыночной экономики большое развитие получили заемные типы финансирования активов организаций. В частности широкое распространение, как на территории РФ, так и за рубежом

получил такой вид привлечения финансовых ресурсов в организацию, как лизинг. Лизинг зародился в США в середине XX века по инициативе государства для увеличения налогооблагаемой базы.¹ В России лизинг появился в советские времена и применялся для приобретения самолетов и судов. В настоящий момент доля лизинговых услуг в общем объеме приобретаемых основных фондов в России составляет 9-15%, в Азии -80%, в США-50%.² По итогам 2013г. в России темп прироста объемов нового бизнеса сократился на 1,5% и в натуральном выражении составил 1 300 млрд. руб.³ Значительному увеличению объемов лизинговых сделок в России может способствовать более активное продвижение лизинговыми компаниями и государством возвратного лизинга на рынок услуг.

Лизинг – симбиоз аренды, кредита и материально-технического снабжения.⁴ Согласно ФЗ №164 «О финансовой аренде (лизинге)» лизинг (от англ. to lease – сдать в аренду) есть «совокупность экономических и правовых отношений, возникающих в связи с реализацией договора лизинга⁵». Существует множество видов лизинга. Более распространенным и известным является финансовый лизинг, его суть заключается в следующем: у организации – потенциального лизингополучателя есть потребность в обновлении основных производственных фондов, но отсутствуют свободные финансовые средства, поэтому она обращается в лизинговую компанию. Лизинговая компания приобретает у производителя основное средство и передает его в пользование организации-лизингополучателю, заключая при этом лизинговый договор, по которому лизингополучатель обязуется в течение установленного в договоре срока постепенно выплатить стоимость этого оборудования и процентов по лизингу лизинговой компании. То есть

¹ Н. Адамов, А. Тилов Лизинг: правовая сущность, экономические основы, учет и налогообложение - 2-е изд.. - Санкт-Петербург [и др.] : Питер, 2006, стр. 8

² Н. Адамов, А. Тилов Лизинг: правовая сущность, экономические основы, учет и налогообложение - 2-е изд.. - Санкт-Петербург [и др.] : Питер, 2006, стр. 9

³ http://raexpert.ru/researches/leasing/itogi_2013/part1/

⁴ Зотова Ю.А. Результаты, тенденции и перспективы развития лизинговых отношений в Российской Федерации // Российский экономический интернет-журнал. 2014. № 1. С.1 . Режим доступа: <http://www.e-rej.ru/upload/iblock/f87/f87513a66f32ad0009823278ecc1c70a.pdf>

⁵ ФЗ №164 «О финансовой аренде (лизинге)» от 28.06.2013

классический финансовый лизинг применяется для обновления внеоборотных активов организации. Многие авторы, сравнивая кредит и лизинг, утверждают, что лизинг способствует обновлению только внеоборотных активов организации, а при кредите финансовые средства можно использовать организации для финансирования как внеоборотных, так и оборотных активов, однако это утверждение не корректно, так как они забывают о таком виде финансового лизинга как возвратный.

Возвратный лизинг (от англ. lease-back) подразумевает соединение продавца основного средства с лизингополучателем в одно лицо. Суть возвратного лизинга сводится к следующему: у организации уже имеется достаточное количество обновленных основных производственных фондов, однако финансовые средства для увеличения оборотных средств: сырья, материалов отсутствуют, поэтому организация продает основные производственные фонды лизинговой компании, высвобождая финансовые средства, которые может пустить на покупку оборотных средств, а проданные лизинговой компании основные фонды сразу приобретает в лизинг.

Таким образом, лизинг является инструментом обновления не только внеоборотных активов организации, но и оборотных.

Идея возвратного лизинга заманчива, так как его использование создает множество преференций для участников сделки по возвратному лизингу. Самая главная налоговая льгота – предоставление налоговыми органами возможности начисления ускоренной амортизации предмета лизинга с коэффициентом равным 3 той стороне сделки, на балансе которой числится предмет лизинга. Подобная преференция позволяет уменьшить платежи по налогу на прибыль, а также по налогу на имущество.

Следует отметить, что возвратный лизинг активно используется на территории Франции, Великобритании и США особенно в отношении недвижимости. Французское правительство всевозможно поощряет развитие возвратного лизинга в туристических районах страны, где существует дефицит

свободного жилья. Аналогичная ситуация в Великобритании, где лизинговый договор на недвижимость длится от 9 до 11 лет.⁶

В России же доля возвратного лизинга слишком мала, причиной служит отсутствие урегулированной законодательной базы. Отрицательную роль на развитие возвратного лизинга играет субъективное отношение налоговых органов, они могут усмотреть в подобных сделках попытку ухода от налогов и расценить договор при возвратном лизинге «серым», «фальшивым», «фиктивным». В ФЗ №164 «О финансовой аренде (лизинге)» понятие «возвратный лизинг» отсутствует, однако п.1 ст. 4 главы 1ФЗ №164 «О финансовой аренде (лизинге)» гласит: «Продавец может одновременно выступать в качестве лизингополучателя в пределах одного лизингового правоотношения», что и является возвратным лизингом. Однако этот недостаток законодательной базы все же стал проявляться при возвратном лизинге, когда «предмет лизинга выкупался лизингодателем у продавца-лизингополучателя без оплаты деньгами, а по взаиморасчету лизинговых платежей».⁷

Консультант по налогам и сборам В.В. Авдеев видит следующие признаки, свидетельствующие о заключении «серого» договора возвратного лизинга:

- 1) создание лизинговой компании незадолго до заключения договора лизинга;
- 2) осуществление транзитных платежей между участниками взаимосвязанных хозяйственных операций;
- 3) разовый характер операций (осуществление операций только возвратного лизинга);
- 4) наличие взаимозависимости между лизингодателем и лизингополучателем;

⁶ <http://www.economicportal.ru/ponyatiya-all/vozvratnyj-lizing.html>

⁷ Кокурин А.В. Возвратный лизинг // Вестник Московской государственной академии делового администрирования. Серия: Экономика. 2010. № 4. С. 129-136. Режим доступа: <http://elibrary.ru/download/29790170.pdf>

5) учет для целей налогообложения только тех хозяйственных операций, которые связаны непосредственно только с образованием налоговой выгоды;

б) осуществление расчетов между лизингодателем лизингополучателем-продавцом посредством взаиморасчетов;⁸

Одним из способов, позволяющих убедить налоговые органы в добросовестности и этичности сделки по возвратному лизингу, является дополнительное обеспечение лизингового договора. Реальное решение проблемы обеспеченности договора возвратного лизинга состоит в выкупе оборудования лизинговой компанией у лизингополучателя-продавца с дисконтом 50%, а на остальную сумму выдаются векселя, которые в последствие принимаются обратно виде обеспечения.⁹ Также дополнительным обеспечением лизингового договора может являться репутация лизинговой компании и лизингополучателя, объемы их деятельности. «Лучшим доказательством наличия разумных экономических причин (целей делового характера) для применения возвратного лизинга может служить наличие у продавца – лизингополучателя низких, почти на грани банкротства, показателей наличия денежных ресурсов или недостаточности оборотных средств у продавца-лизингополучателя».¹⁰

Проблема отсутствия урегулированной законодательной базы ярко иллюстрируется в сделках с недвижимостью. Так в п.2 ст.3 гл.1 ФЗ №164 «О Финансовой аренде (лизинге)» лизинговой компании запрещается использовать земельные участки в качестве предмета лизинга. С другой стороны в п.3 ст.552 части 2 ГК РФ сказано: «Продажа недвижимости, находящейся на земельном участке, не принадлежащем продавцу на праве собственности, допускается без согласия собственника этого участка, если это не противоречит условиям пользования таким участком, установленным законом или договором. При продаже такой недвижимости покупатель

⁸ Авдеев В.В. Бухгалтер и закон. 2011. № 7. С. 7-9. Режим доступа: <http://elibrary.ru/download/88911721.pdf>

⁹ Беспамятнова Л.П., Николаенко А.Н. Транспортное дело России. 2011. № 12. С. 203-211. Режим доступа: <http://elibrary.ru/download/31711404.pdf>

¹⁰ Авдеев В.В. Бухгалтер и закон. 2011. № 7. С. 7-9. Режим доступа: <http://elibrary.ru/download/88911721.pdf>

приобретает право пользования соответствующим земельным участком на тех же условиях, что и продавец недвижимости»¹¹, то есть покупатель обязан арендовать или приобрести в собственность земельный участок, на котором расположено здание (сооружение). Следовательно, лизинговая компания обязана купить территорию, на которой расположено здание, но не имеет право ее сдавать в лизинг. На практике эта проблема решается следующим образом: земельный участок либо приобретается и передается в обычную аренду или осуществляется выкуп земли по условной цене, а по истечении договора лизинга делается обратная операция.

При оформлении сделки возвратного лизинга обе стороны: как лизингодатель, так и лизингополучатель, сталкиваются с проблемой оценки основных средств и оборудования. Дело в том, что во многих российских организациях реальная стоимость оборудования и балансовая сильно отличаются, в Европе эта проблема как таковая отсутствует. Это вызвано разницей между РСБУ (Российские стандарты бухгалтерского учета) и МСФО (Международные стандарты финансовой отчетности). В МСФО существует понятие «справедливая стоимость», которая приближает балансовую стоимость к рыночной. Между тем в соответствии с РСБУ тоже можно проводить ежегодную переоценку внеоборотных активов, однако многим российским организациям приближение балансовой стоимости к рыночной не выгодно, так как это увеличивает налогооблагаемую базу.

Для развития возвратного лизинга на территории России необходимо создать твердую правовую базу, устранив действующие противоречия в законодательстве. А.В. Кокурин для успешного функционирования возвратного лизинга в России предлагает внести в законодательство определенную классификацию возвратного лизинга:

1) Возвратный лизинг как способ приобретения имущества (оборудования) в рамках договора;

¹¹Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 N 14-ФЗ (ред. от 28.12.2013)

2) Возвратный лизинг как способ получения льгот, предоставляемых участниками лизинговой сделки;

3) Возвратный лизинг как способ обеспечения в рамках договора лизинга;

4) Возвратный лизинг как способ пополнения оборотных средств предприятия;

5) Возвратный лизинг как способ реструктуризации дебиторской задолженности;

Подводя итог, следует отметить, что возвратный лизинг в России находится на этапе зарождения, и на данный момент сделки по возвратному лизингу несут в себе риск быть расцененными «фиктивными» налоговыми органами из-за неурегулированности российской законодательной базы. В то же время многие лизинговые компании уже предлагают свои услуги по возвратному лизингу, например, ЗАО «Газпробанк Лизинг»¹², ООО «Альфа-Лизинг». «В первом квартале 2013 года с авиакомпанией ЮТэйр реализован лизинговый проект по передаче нескольких вертолетов по схеме возвратного лизинга. ОАО «Авиакомпания «ЮТэйр» (UTair Aviation JSC) и ООО «Альфа-Лизинг» реализовали первую по рефинансированию ранее понесенных затрат в отношении приобретения четырех вертолетов Ми-26Т с участием ОАО «Альфа-Банк», выступившего в качестве финансирующего банка. Сумма сделки составила 60 млн. долл. США»¹³.

Возвратный лизинг дает возможность лизингополучателям увеличивать оборотные активы, не прибегая к кредиту. Для оформления сделки по возвратному лизингу не требуется кредитная история, так как обеспечением сделки является имущество, оформленное в лизинг. Лизинговым компаниям на данном этапе необходимо лоббировать свои интересы по развитию законодательства в области возвратного лизинга в целях создания благоприятной законодательной базы для продвижения нового вида

¹² <http://www.gpbl.ru/products/vozvratnyij-lizing>

¹³ <http://alfaleasing.ru/wiki-leasing/obshchie-voprosy/vozvratnyy-lizing/>

финансового лизинга на российский рынок услуг. Необходимо отметить, что активная продажа услуг по возвратному лизингу клиентам на этапе его зарождения дает возможность лизинговым компаниям наработать клиентскую базу и в дальнейшем занять лидирующие позиции на рынке услуг по этому продукту, а также значительно расширить бизнес.

Возвратный лизинг имеет огромный потенциал для развития в России, так как у многих организаций уже имеется потребность в увеличении объемов продаж, а, следовательно, и оборотных активов. Однако практически отсутствует возможность решения данной проблемы при помощи возвратного лизинга в виду непредсказуемости налоговых органов по данному вопросу.

Библиографический список:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 № 14-ФЗ (ред. от 28.12.2013).

2. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 1 "Первое применение международных стандартов финансовой отчетности" (ред. от 07.05.2013).

3. ФЗ №164 «О финансовой аренде (лизинге)» от 28.06.2013.

4. Авдеев В.В. Бухгалтер и закон. 2011. № 7. С. 7-9. Режим доступа: <http://elibrary.ru/download/88911721.pdf>

5. Адамов Н., Тилов А. Лизинг: правовая сущность, экономические основы, учет и налогообложение. – 2-е изд.. – Санкт-Петербург [и др.]: Питер, 2006. – 159 с.

6. Адамов Н.А., Мельцас Е.О. Лизинг – эффективный финансовый инструмент // Российский экономический интернет-журнал. – 2012. – № 3. С. 28-33. Режим доступа: http://www.e-rej.ru/Articles/2012/Adamov_Meltsas.pdf

7. Адамов Н.А., Пенчукова Т.А. Перспектива развития лизинговых услуг в Российской Федерации // Вестник Таджикского национального университета. – 2013. – № 2-5. С. 3-8.

8. Бариленко В.И., Пенчукова Т.А. Методические подходы к диверсификации услуг коммерческого банка за счет развития лизинговых

услуг // Российский экономический интернет-журнал. 2013. № 4. С. 6. Режим доступа: <http://www.e-rej.ru/upload/iblock/3fc/3fcf8c8279dc83431061076c2213bf62.pdf>

9. Беспямятнова Л.П., Николаенко А.Н. Транспортное дело России. 2011. № 12. С. 203-211. Режим доступа: <http://elibrary.ru/download/31711404.pdf>

10. Зотова Ю.А. Результаты, тенденции и перспективы развития лизинговых отношений в Российской Федерации // Российский экономический интернет-журнал. – 2014. – № 1. С.1. Режим доступа: <http://www.e-rej.ru/upload/iblock/f87/f87513a66f32ad0009823278ecc1c70a.pdf>

11. Кокурин А.В. Возвратный лизинг // Вестник Московской государственной академии делового администрирования. Серия: Экономика. 2010. № 4. С. 129-136. Режим доступа: <http://elibrary.ru/download/29790170.pdf>

12. Мельцас Е., Амукова Л., Амутинов М. Лизинг как инструмент повышения финансовой устойчивости предприятия в кризисный период // РИСК: Ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. – 2012. – № 1. С. 503-506.

13. Пенчукова Т. Оптимизация денежных потоков лизинговой компании // РИСК: Ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. – 2013. – № 3. С. 251-254.

14. Пенчукова Т.А. История возникновения и эволюция лизинговых услуг // Российский экономический интернет-журнал. 2013. № 3. С. 34. Режим доступа: <http://www.e-rej.ru/upload/iblock/aeb/aeb202238c087d6d665e1043f27861fc.pdf>

15. Пенчукова Т.А. Особенности правового регулирования лизинговых услуг в России // Российский экономический интернет-журнал. – 2013. – № 3. С. 33. Режим доступа: <http://www.e-rej.ru/upload/iblock/b44/b44b62a06340d382a0a147ef27bec7a5.pdf>

16. Пенчукова Т.А. Развитие лизинговых услуг как фактор модернизации экономики. Диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук / Москва, 2013.

17. Пенчукова Т.А. Развитие системы государственного регулирования лизинговых услуг в России // Российский экономический интернет-журнал. – 2013. – № 3. С. 36. Режим доступа: <http://www.e-rej.ru/upload/iblock/968/968b697f92c8506b49b51431bc03d2ed.pdf>

18. Пенчукова Т.А. Формы и методы повышения конкурентоспособности лизинговых компаний // Российский экономический интернет-журнал. – 2013. – № 3. С. 35. Режим доступа: <http://www.e-rej.ru/upload/iblock/b84/b8401a0f4f157e0e53c84207db2a30b3.pdf>

19. <http://alfaleasing.ru/>

20. <http://raexpert.ru/>

21. <http://www.consultant.ru/>

22. <http://www.economicportal.ru/>

23. <http://www.gpbl.ru/>