

Лизинг как спасательный круг для малого бизнеса в России

Малофеева А.А.

кафедра финансового менеджмента и налогового консалтинга,
Российский университет кооперации

Аннотация. В статье приведен сравнительный анализ приобретения имущества в лизинг, кредит и за собственные средства. Раскрыты положительные и отрицательные стороны лизинга. Изложена авторская позиция на влияние лизинга в малой сфере предпринимательства.

Ключевые слова: лизинг, малый бизнес, лизинг и кредит, преимущества лизинга, недостатки лизинга, стоимость лизинга, поддержка малого предпринимательства, приобретение за собственные средства

Leasing as a lifeline for small businesses in Russia

Malofeeva A.A.,

Department financial management and tax consulting,
Russian University of Cooperation

Abstract. The paper presents a comparative analysis of the purchase of property leasing, credit and equity. Revealed positive and negative aspects of leasing. Stated the author's position on the impact of leasing in small entrepreneurship.

Keywords: leasing, small business loans and leasing, leasing advantages, disadvantages of leasing, the lease cost, support of small business, the acquisition of their own money

Малые предприятия являются чрезмерно важным элементом нормального функционирования экономики, они оказывают ощутимое влияние на развитие народного хозяйства, решение различных социальных проблем, увеличение численности занятости населения. Высокие темпы внедрения нововведений, разного рода изобретений, быстрый рост сферы услуг, острая конкуренция, имеющая неоднозначную природу (с одной стороны, она приводит к снижению цен, а с другой – к тому, что конечный потребитель получит продукцию и/или услуги высокого качества), а также возможность государства получать больше налоговых поступлений. Все это и многое другое составляет вклад малых предприятий в экономику страны. Именно поэтому многие специалисты ставят его развитие в разряд важнейших государственных задач, делают его едва ли не самой важнейшей частью реформирования экономики России.

Несмотря на то, что государственная поддержка малого предпринимательства осуществляется сразу по многим фронтам: региональными, отраслевыми и муниципальными программами, разрабатываемыми Правительством Российской Федерации, органами

исполнительной власти субъектов Российской Федерации и органами местного самоуправления, малое предпринимательство в России все равно развивается недостаточно быстрыми темпами, в первую очередь это связано с различного рода финансовой нестабильностью некоторых отраслей экономики, а это чревато проблемами в поиске приемлемых источников финансирования для малого предпринимательства¹. Именно этим обусловлена актуальность темы статьи.

Зачастую малые предприниматели при выборе способа финансирования бизнеса предпочитают использовать собственные средства или же обращаются в банки, так как считают, что это надежно, и иногда даже не рассматривают варианты лизинга. Данная политика чревата выводом из оборота значительных средств, потребностью в ускорении оборачиваемости, а следовательно, и растущей потребности в денежных средствах, нередко это приводит малые фирмы к невозможности оплатить счета, а следовательно, и к банкротству. В первую очередь это обусловлено достаточно низкой информированностью населения, а, как известно, в нашей стране люди предпочтут переплатить, чем испробовать что-то новое.

Лизинг открывает множество возможностей для развития малого предпринимательства в стране. Для данного вида предпринимателей едва ли не самым важным преимуществом лизинга перед другими формами финансирования послужит доступность различного рода ресурсов и простота заключения сделки, а в случае использования стандартной системы налогообложения – и экономические выгоды, связанные со снижением налогооблагаемой базы по налогу на прибыль².

При рассмотрении отрицательных сторон лизинга можно отметить то, что часть стоимости имущества клиенту придется оплатить сразу (авансовый коридор колеблется в пределах от 8 до 40% в зависимости от компании и выдвигаемых ей условий), ну и, конечно же, страхование предмета лизинга, что приводит в итоге к дополнительным расходам.

Если рассматривать положение лизингодателей, то у них основные проблемы заключаются в наличии трудностей в оценке деятельности данной формы предпринимательства, связанных с низкой финансовой устойчивостью и платежеспособностью и высокой степенью зависимости предпринимателя от множества внешних факторов. Также, на мой взгляд, существенной проблемой является то, что лизингодателю малый бизнес интересен только по высоколиквидному оборудованию (автотранспорт, недвижимость), чтобы покрывать все возможные риски стоимостью самого имущества.

¹ Газман В.Д. Финансовый лизинг: Учебное пособие. – М.: ГУ ВШЭ, 2005г-392с

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

Но все же в данной области плюсов значительно больше, и они куда весомее.

Благодаря лизингу предприниматель может с минимальными затратами расширить свою сферу деятельности или масштабы бизнеса, решить в какой-то степени проблему дефицита свободных средств. Зачастую для малых предприятий лизинг – это единственный способ получить необходимые ресурсы, потому что банки кредитуют малое предпринимательство довольно неохотно, а так называемые «подпольные» кредиты несут в себе опасность для бизнеса из-за их рискованности и слишком высокого процента.

Лизинг способен приносить предприятию довольно весомые налоговые преимущества, так как процент по лизингу пойдет в возмещение НДС. Если оборудование покупается за свои средства, оно сразу становится на баланс и возникает огромный НДС к возмещению, а если оборудование приобретается по лизинговой схеме, то НДС к возмещению как бы «расплывается» по всему сроку.

С лизинговой компанией проще договориться о пересчете платежей, нежели с банком в случае возникновения финансовой неустойчивости. Ведь именно малый бизнес составляет основную долю клиентов лизинговых компаний. Опираясь на это, лизингодатели создают не только специальные требования, но и специальные «льготные» условия и программы сотрудничества. К примеру – уменьшение сумм сделок, гибкие платежи, сезонные отсрочки. Основной плюс – гуманный подход к должникам. Изымать и продавать объект лизинга будут в последнюю очередь, после того как другие методы убеждения исчерпают себя³.

Также не следует забывать о простоте заключения лизингового договора в сравнении с кредитным. При обращении в банк впервые потребуется огромный пакет документов: кроме финансовой отчетности нужна информация об учредителях, структуре собственников и бизнес-план с прогнозом денежных потоков, куда будет использоваться оборудование, проект контракта с поставщиком. Это делает процедуру получения денег очень затянутой, что не может положительно сказаться на бизнесе. Во многих лизинговых компаниях в то же время анализ малых предприятий осуществляется с выездом к клиенту, проводится исследование официальной бухгалтерской отчетности и первичных бухгалтерских документов, на основании которых составляется управленческая отчетность. Это довольно выгодно обеим сторонам контракта, поскольку лизингодатель также заинтересован в том, чтобы разобраться в бизнесе предприятия и понять реальную ситуацию владения активами, а следовательно, и обезопасить себя.

Основные отличия между лизингом, кредитом и собственным приобретением представлены мной в таблице 1⁴:

³ Льготные условия лизингодателей для малого бизнеса //Газета «Деловой Петербург» №29 (3762) от 25.02.2013

⁴ Недогода Д.К. Лизинг или кредит: выбор способа финансирования //Научно-информационный журнал «Экономические науки» № 35от 23.01.2011

Таблица 1

Сравнение лизинга, кредита и покупки

Статья	Лизинг	Кредит	Покупка
Удорожание в год	3-12%	12-22%	0%
Страховка	Применение льготной ставки 4-8%	6-14%	7-12%
Оплачивает страховку	Лизинговая компания	Самостоятельно	Самостоятельно
Налог на имущество	Возможно возложить на лизинговую компанию	Самостоятельно	Самостоятельно
Срок амортизации	23-32 месяца	70-95 месяцев	70-95 месяцев
Коэффициент ускоренной амортизации	Возможно применение коэффициента ускоренной амортизации, позволяющего списать основное средство до трех раз	Не применяется	Не применяется
Срок оформления сделки	2-12 дней	1-3 месяца	2-3 дня
Работа с поставщиками имущества	Лизинговая компания берёт на себя	Самостоятельно	Самостоятельно
НДС уплаченный, возмещаемый из бюджета	НДС от общей суммы договора лизинга	НДС от стоимости оборудования, НДС с уплаченных процентов по кредиту не возмещаются	НДС от стоимости покупки
Платежи, относящиеся на себестоимость	В полном объеме относятся на себестоимость, уменьшают налогооблагаемую базу по налогу на прибыль	Только начисленная амортизация	Только начисленная амортизация
Субсидии на возмещение части затрат	На возмещение аванса по договорам лизинга (без учета НДС). На возмещение части затрат, связанных с уплатой лизинговых платежей (без учета НДС), из расчета 2/3 ставки рефинансирования сумма субсидии до 1,5 млн рублей	На возмещение части затрат по уплате процентов по кредитам в размере 2/3 процентной ставки, установленной кредитной организацией при предоставлении кредита (не более 2/3 ставки рефинансирования)	Не предоставляются
Размер субсидий	Максимальная сумма субсидии не может превышать 1500,00 тыс. рублей	Максимальная сумма субсидии не может превышать 800,00 тыс. рублей	Не предоставляются
Остаточная стоимость имущества через 25 месяцев, в процентах от первоначальной стоимости	0%	60-65%	60-65%
Обеспечение	Аванс 8-40%	Должно в 1,5-2 раза превышать сумму самого кредита	Отсутствует

Сохранение оборотного капитала	Минимум собственных средств	Минимум собственных средств	Отвлечение большого объема капитала
Отражение в балансе (улучшение или ухудшение)	Не увеличивает кредиторскую задолженность (это положительно отражается на балансе предприятия)	Значительно увеличивает кредиторскую задолженность (это негативно сказывается на балансе предприятия)	-----
Расходы по сделке	Лизинговые платежи (в т.ч. аванс), единовременная комиссия, выкупная стоимость, транспортный налог, налог на имущество	Кредитные платежи (в т.ч. аванс), единовременная комиссия, выкупная стоимость, транспортный налог и пр.	Налог на имущество, транспортный налог, страховка, таможенные платежи, расходы на доставку и т.п. Прямая покупка имущества происходит за счет чистой прибыли предприятия, и это означает, что уплаченный ранее налог на прибыль также удорожает
Право собственности	Имущество на срок действия договора остается в собственности лизингодателя, а следовательно, защищено от притязаний третьих лиц	Переходит в момент передачи имущества	Переходит в момент передачи имущества

Для подтверждения преимущества лизинга приведу пример расчета стоимости покупки в лизинг и кредит в банке ВТБ 24 и ВТБ Лизинг.

Условные данные:

- стоимость имущества без НДС – 10 млн руб.;
- срок лизинга/кредитования – 3 года;
- процентная ставка – 16%;
- авансовый лизинговый платеж – 10%;
- погашение задолженности по кредиту/лизингу осуществляется равномерно с периодичностью один раз в месяц.

Приобретение в лизинг

Предмет лизинга: оборудование

Стоимость, рублей: 10 000 000

Аванс, рублей: 1 000 000

Внос (ежемесячный), рублей: 345 673

Количество платежей: 36

Всего к оплате за весь период лизинга без учета аванса, рублей: 12 444 228.

Приобретение в кредит

Предмет кредитования: оборудование

Стоимость: 10 000 000

Погашение долга: 217196,72

Проценты: 135890,41

Ежемесячный платеж: 353087,13

Переплата за пользование кредитом: 27111,36

Общая стоимость покупки: 12 711 136,68.

Таким образом, следует, что переплата при приобретении имущества в кредит при сравнении с лизингом составит 266 908,68 руб. Очевидно, что лизинг выгоднее для индивидуального предпринимательства. Он выступает в роли финансового рычага, позволяя тем самым увеличить масштабы бизнеса, получить что-то в лизинг гораздо проще, чем получить кредит для предпринимателя. От момента подачи заявки до получения предмета лизинга проходит в основном от 5 до 10 дней.

Лизинг – лучшее начало для создания кредитной истории. Он не ухудшает финансовую отчетность. Лизинговое имущество учитывается на балансе как арендованное. Дополнительно можно взять еще и кредит, если положение позволяет. Кредит для компании также может дать дружественный лизинговой компании банк. Лизинговые платежи можно осуществлять как наличным, так и безналичным расчетом. На любом этапе договора возможно досрочное погашение. Многие лизинговые компании также предоставляют возможность выбора графика платежей с учетом сезонного колебания спроса в бизнесе. Индивидуальный предприниматель имеет возможность учитывать лизинговое имущество на собственном балансе. Таким образом, экономится около 2,5-5% стоимости имущества. Все лизинговые платежи относятся на затраты, а это существенно снижает налоги. Также предусмотрена возможность последующего приобретения имущества на льготных условиях. Отсутствуют залоговые поручители, поскольку залогом выступит приобретаемое имущество⁵.

⁵ Пермин В.В. «Малый бизнес переходит на лизинг»// Интернет-издание «О бизнесе и технологиях» от 19.08.2013.

Литература:

1. Адамов Н., Тилов А. Лизинг: правовая сущность, экономические основы, учет и налогообложение – 2-е изд. – Санкт-Петербург [и др.]: Питер, 2006 – 159с.
2. Газман В.Д. Финансовый лизинг: Учебное пособие. – М.: ГУ ВШЭ, 2005г. – 392с.
3. Газман В.Д. «Формирование цен лизинга»// «Финансовая газета. Региональный выпуск». № 12, 2009. Режим доступа: <http://www.lawmix.ru/bux/169004>.
4. «Лизинг как альтернатива имущественной поддержки малого предпринимательства» // «Финансовая газета. Региональный выпуск», № 2, 2012. Режим доступа: <http://www.lawmix.ru/bux/152144>.
5. Лизинг: аналитика и экспертные оценки//Интернет-издание «Российский налоговый портал» от 31.01.2013.
Режим доступа: <http://www.all-leasing.ru/analytic/detail/1006368/>.
6. Льготные условия лизингодателей для малого бизнеса //Газета «Деловой Петербург» № 29 (3762) от 25.02.2013. Режим доступа: http://www.onlinegazeta.info/Lizing_mp.htm.
7. Маренков Н.Л. Управление инвестициями российского предпринимательства: Учеб. пособие. – М.: Эдиториал УРСС, 2010-224с.
8. Недогода Д.К. Лизинг или кредит: выбор способа финансирования //Научно-информационный журнал «Экономические науки» № 35от 23.01.2011. Режим доступа: <http://ecsn.ru/articles/index/201101>.
9. Пенчукова Т.А. Развитие лизинговых услуг как фактор модернизации экономики. Диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук / Москва, 2013.
10. Пенчукова Т.А. История возникновения и эволюция лизинговых услуг // Российский экономический интернет-журнал. 2013. № 3. Режим доступа: <http://www.e-rej.ru/upload/iblock/aeb/aeb202238c087d6d665e1043f27861fc.pdf>.
11. Пермин В.В. «Малый бизнес переходит на лизинг»// Интернет-издание «О бизнесе и технологиях» от 19.08.2013. Режим доступа: http://www.equipnet.ru/articles/finans/finans_1342.html.
12. <http://www.vtb24.ru/moscow>.
13. <http://www.vtb-leasing.ru/>.