УДК 338.2

П. Г. Рябчук

ФГБОУ ВО «Южно-Уральский гуманитарно-педагогический университет», Челябинск, e-mail ryabchuk78@masil.ru

А. В. Уварин

OAO «РЖД», Южно-Уральская дистанция инфраструктуры, Челябинск, e-mail alexuvarin@yandex.ru

МЕТОДИКА ИСЧИСЛЕНИЯ НДС ПРИ ЛИЗИНГЕ И АЛЬТЕРНАТИВНЫХ СХЕМАХ ФИНАНСИРОВАНИЯ ПРИ МОДЕЛИРОВАНИИ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ У ЕГО СУБЪЕКТОВ СИСТЕМЫ ЛИЗИНГА

Ключевые слова: лизинг, лизинговый процесс, налогообложение, эффективность лизинга.

Управление лизинговым процессом, протекающим в условиях промышленного предприятия, базируется на инструментах моделирования денежных потоков, образующихся в период его протекания. Денежные потоки лизингополучателя, основывающиеся на притоках и оттоках от основной деятельности, включает в себя налоги и сборы, подлежащие уплате в бюджеты всех уровней. Налог на добавленную стоимость (НДС) является основой налогообложения промышленного предприятия и лизинговой компании, что ставит перед исследователями задачу корректного расчета налогооблагаемой базы по налогу на прединвестиционной стадии лизингового процесса, анализ денежных потоков лизингополучателя с учетом схемы финансирования для выявление резервов роста ее эффективности. Корректная оценка налогового бремени позволяет сформировать адекватную картину целесообразности использования промышленным предприятием той или иной схемы финансирования для целей технологического перевооружения промышленного сектора экономики. При исследовании проблем управления лизинговым процессом в рамках протекания лизингового процесса следует применять широкий спектр методов, среди которых методы оценки рентабельности и оборачиваемости ресурсов предприятия, экономико-математического моделирования, стратегического анализа, методы проектно-планового анализа, методы, организованные как синтез из методологий специальных теорий: моделирование развития, управление денежными потоками и цепочками поставок. Базовым методом настоящего исследования стал анализ денежных потоков промышленного предприятия и их моделирование в условиях волатильности внешних факторов и факторов институциональной среды. В научной статье представлена методика моделирования денежных потоков при лизинге и альтернативных схемах инвестирования, предназначенная как для научных работников, так и для практических специалистов в промышленном секторе.

P. G. Ryabchuk

South Ural Humanitarian Pedagogical University, Chelyabinsk, e-mail ryabchuk 78@masil.ru

A. V. Uvarin

Russian Railways, South Ural Infrastructure Distance, Chelyabinsk, e-mail alexuvarin@yandex.ru

METHODOLOGY FOR CALCULATING VAT IN LEASING AND ALTERNATIVE FINANCING SCHEMES WHEN MODELING CASH FLOWS FROM ITS SUBJECTS OF THE LEASING SYSTEM

Keywords: leasing, leasing process, taxation, leasing efficiency.

Management of the leasing process taking place in an industrial enterprise is based on tools for modeling cash flows generated during its course. The lessee's cash flows, based on inflows and outflows from core activities, include taxes and fees payable to the budgets of all levels. Value added tax (VAT) is the basis for taxation of an industrial enterprise and a leasing company, which poses the task of researchers to correctly calculate the taxable base for tax at the pre-investment stage of the leasing process. analysis of the lessee's cash flows, taking into account the financing scheme to identify reserves for the growth of its efficiency. A correct assessment of the tax burden makes it possible to form an adequate picture of the advisability of an industrial enterprise using one or another financing scheme for the purposes of technological re-equipment of the industrial sector of the economy. When studying the problems of managing the leasing process within the framework of the leasing process, a wide range of methods should be used, including methods for assess-

ing the profitability and turnover of enterprise resources, economic and mathematical modeling, strategic analysis, methods of design planning analysis, methods organized as a synthesis from the methodologies of special theories: development modeling, cash flow and supply chain management. The basic method of this study was the analysis of cash flows of an industrial enterprise and their modeling in the context of volatility of external factors and factors of the institutional environment. The scientific article presents a methodology for modeling cash flows in leasing and alternative investment schemes, designed for both scientists and practical specialists in the industrial sector.

Введение

Целесообразность и необходимость лизинговой деятельности, как и любой другой экономической деятельности, может быть обоснована в конечном счете одной из важнейшей категорией - эффективностью ее осуществления. Следовательно, важнейшей задачей лизингового бизнеса является корректная оценка эффективности, целесообразности инвестирования с использованием инструмента финансовой аренды. Подобные цели преследует и реципиент-предприятие, использующее лизинг как инструмент производственных инвестиций для достижения стратегических и тактических целей. В настоящее время известен целый ряд методов и подходов оценки эффективности лизинговых операций [2, 3, 4, 9, 11, 12, 14, 15, 16], которые имеют как общие, так и особенные черты, и в различной степени отражают специфику реализации лизинговых контрактов в современной России.

Главным достоинством описанных в научной и специальной литературе методик является ее адекватность условиям внешней среды. В рамках этого, плюсом той или иной методики является точный расчет налоговой нагрузки, имеющей место при использовании финансовой аренды. Одновременно решается задача определения бюджетной эффективности от реализации данной схемы финансирования.

Целью настоящего исследования является разработка методического обеспечения для оценки величины налога на добавленную стоимость, подлежащего уплате в бюджет лизингополучателем и расчета налоговой эффективности схем финансирования.

Методами исследования стали анализ денежных потоков, образующихся в процессе участи промышленного предприятия в системе лизинга.

Результаты исследования и их обсуждение

При оценке эффективности деятельности лизингополучателя и лизингодателя,

в балансе оттоков и притоков денежных средств необходимо отражать налог на добавленную стоимость. При этом точность начисления налога на добавленную стоимость помогает построить реальную картину реализации проекта и его эффективности. Лизингополучатель зачитывает налог на добавленную стоимость, отраженных в книге покупок исходя из норм ст. 171 и 172 НК РФ [13] и факт на чьем балансе учитывается объект инвестирования не оказывает на денежные потоки влияния [7]. Сумма налога, уплачиваемого в бюджет, определяется как разница между налогом, начисленным на стоимость произведенной продукции и налогом, начисленным на лизинговые платежи в период лизингового договора.

В отечественной арбитражной практике наблюдается такое явление, как – организация-лизингополучатель не имеет права на вычет налога на добавленную стоимость по лизинговым платежам до момента принятия объекта лизингового договора на учет, то есть после погашения всей суммы задолженности по договору. Зачастую в таких случаях арбитражные суды принимают сторону лизингополучателей. Позиция арбитража сводится к тому, что по лизинговому договору реципиент приобретает услугу [5], поэтому суммы НДС, уплачиваемые в составе периодических лизинговых платежей, подлежат зачету перед бюджетом в полном объеме в тех налоговых периодах, в которых осуществляются указанные платежи, вне зависимости от того, на чьем балансе учитывается объект лизингового соглашения [6, 9].

Рекомендации. Учитывая то, что позиция Федеральной налоговой службы по данному вопросу окончательно сформировалась и с течением времени не корректируется, налогоплательщику уже на этапе заключения договора лизинга необходимо готовится к защите своих имущественных прав. Беря во внимание арбитражную практику, можно с определенной уверенностью сказать, что у лизингополучателей есть для этого все необходимое.

Направленность денежного потока	Схема финансирования	
	Лизинг	Кредит (покупка)
+	НДС с периодического лизингового платежа	НДС с покупки объекта инвестирования (НДСполуч.)
-	НДС с выручки покупателям товаров, работ и услуг (НДСуплач.)	НДС с выручки покупателям товаров, работ и услуг (НДСуплач.)

Моделирование нагрузки по налогу на добавленную стоимость при различных схемах финансирования

Многочисленные диссертационные исследования [2, 3, 4, 9, 11, 12, 13, 14, 16] и публикации в научных изданиях [1] представляли элементы моделирования денежных потоков реципиента учетом налоговой нагрузки по НДС, однако, их анализ указывает на методический пробел, заключающийся в следующем:

- 1. отсутствие оценки налоговой эффективности, образующейся за счет НДС при использовании финансовой аренды;
- 2. некорректный учет налоговой базы по НДС за счет отсутствия оценки НДС по приобретению объекта инвестирования.

Подобные некорректности оценки приводят к искажённому представлению менеджмента промышленного предприятия относительно налоговой нагрузки на организацию в результате инвестирования (лизинг или альтернативные схемы финансирования) и, как следствие, неадекватная оценка эффективности инвестиций.

Результаты исследования и их обсуждение. Для моделирования денежных потоков при лизинге или иных схемах финансирования необходимо определить направленность соответствующих денежных потоков (оттоки ли притоки) и время появления данных денежных потоков исходя из принципа отражения на регистрах бухгалтерского учета «по начислению». Таким образом на величину налоговой нагрузки по налогу на добавленную стоимость оказывают влияние указанные его значения в товарных и платежных документах у сторон лизинга и режим налогообложения у предприятия - реципиента. Для повышения эффективности схемы финансирования важное значение имеет тот факт, что лизинговая компания, предприятие-лизингополучатель его покупатели находились в одном налоговом режиме, обеспечивающего возможность зачета налога поставщиков перед бюджетом. Если же предприятие – лизингополучатель находится на упрощенном режиме налогообложения, то оно лишается возможности зачета налог поставщиков услуг лизинга или оборудования.

Денежные потоки при лизинге или иных схемах финансирования (кредит, покупка), образующиеся на основе НДС представлены в таблипе.

Из таблицы видно, что исходящий» денежный поток идентичен в лизинговой схеме кредитной, поэтому оценка нагрузки лизинга должна производится лишь на основе сопоставления величины «входящего» НДС.

Для оценки НДС при лизинге необходимо учесть, что в составе периодического лизингового платежа имеются ряд элементов [12]:

$$J\Pi = K + \%K + MJK + C\Pi. \tag{1}$$

Данное обстоятельство оказывает влияние на то, что НДС, включенный в состав лизингового платежа ($\mathcal{I}II$) включает в себя не только саму стоимость объекта инвестирования, но и стоимость обслуживания кредитной нагрузки лизинговой компании (%K), страховые взносы (CII) и стоимость лизингового удорожания (маржа лизинговой компании – MJK).

Сопоставление величины лизинговой нагрузки по альтернативным схемам финансирования позволяет выявить эффективность той или иной схемы финансирования с позиции налога на добавленную стоимость:

если HДСLIZ – HДССR > 0, то эффективность лизинга положительна;

если HJCLIZ - HJCCR < 0, то эффективность кредита положительна.

На основе анализа практической деятельности на рынке лизинга в РФ можно указать, что положительная эффективность лизинга по НДС дает основу для принятия управленческого решения по поводу выбора схемы финансирования технологического перевооружения.

Для устранения методического пробела в отношении расчета налоговой (налог, подлежащий уплате в бюджет) нагрузки по НДС в зависимости от схемы финансирования необходимо воспользоваться выражением (2):

HДCв.бюджет $_{n/n} = H$ ДCуплач. - HДCполуч.

Раскрыв каждый элемент данной разности получим:

$$H$$
ДСв.бюдже $m_{_{n/n}}=H_{_{n\partial c}}\times V-H_{_{n\partial c}}\times Л \Pi$ (3) или

$$H$$
ДСв.бюджет $_{n/n} = H_{n \nmid c} (V - J\Pi I)$ (4)

Раскрывая структуру лизингового платежа и подставляя значения в выражение 4 получим:

T — продолжительность лизингового контракта;

m — периодичность начисления процентов по кредиту;

r—годовая процентная ставка по кредиту; %M— маржа лизинговой компании;

 $\%_{cmp}$ – процент страхового платежа;

n — номер платежа в графике выплат по кредиту;

 $\dot{H}_{_{n \partial c}}$ – ставка налога на добавленную стоимость

$$H$$
ДСв.бюдже $m_{_{\pi/n}} = H_{_{n\partial c}} \left[V - \left(K + \sum_{m_{_i}=1}^{T imes m} \left(K - \frac{(n-1) imes K}{T imes m} \right) imes \frac{r}{m} + \frac{K imes \% M imes T}{100} + \frac{K imes \% c_{mp}}{100} \right) \right];$

где V — выручка от реализации продукции, произведенной на лизинговом оборудовании за период лизингового договора;

K — чистая стоимость лизингового имущества;

 $C\Pi$ – страховой платеж;

 $M \Pi K$ — маржа лизинговой компании;

%K — проценты за пользование банковским кредитом;

Заключение

Данные экономико-математические выражения позволят быстро и с достаточной точностью определить сумму налога за период действия лизингового процесса и устранить методический пробел по расчету налоговой эффективности, а адекватность оценки налоговой нагрузки позволит повысить качество принятия управленческих решений.

Библиографический сисок

- 1. Газман В.Д. Лизинг: теория, практика, комментарий. М.: Фонд «Правовая культура», 1997. 416 с.
- 2. Горюнов Р.И. Лизинг как инструмент обновления основных фондов предприятий жилищно-коммунального комплекса: организационно-экономические аспекты: дис. ... канд. экон. наук. М., 2009. 182 с.
- 3. Кузьминова А.Л. Оценка и управление эффективностью лизинга как инструмента производственных инвестиций: дис. ... канд. экон. наук. Челябинск, 2000. 211 с.
- 4. Лелецкий Д.В. Экономическая эффективность лизингового финансирования капиталовложений: дис. ... канд. экон. наук. М., 2002. 158 с.
- 5. Солнышкина О.В., Зубова А.А. Финансовый учет и налогообложение лизинговых операций. Сравнительный анализ методик. Часть II. Издательство Политехнического университета, 2010. 270 с.
 - 6. Письмо Минфина России от 22.11.2004 № 03-03-01-04/1/128.
 - 7. Письмо МНС России от 29 июня 2004 г. № 03-2-06/1/1420/22@.
 - 8. Письмо МНС России от 9 сентября 2004 г. № 03-2-06/1/1977/22@.
- 9. Попов А.Н. Теория и методология формирования эффективной финансовой системы лизинга: дис. ... докт. экон. наук. Йошкар-Ола, 2007. 413 с.
 - 10. Постановление ФАС Западно-Сибирского округа от 17 марта 2008 г. № Ф04-1995/2008(2365-А27-42).
- 11. Прудникова А.А. Лизинг как инструмент инвестиционной политики в российской экономике: дис. ... канд. экон. наук. М., 2008. 207 с.
- 12. Рябчук П.Г. Методические основы оценки эффективности участия промышленного предприятия в лизинговом процессе // Вестник СевКавГТИ. 2018. № 1 (32). С. 42-49.
- 13. Токмаков В.В. Комментарий к налоговому кодексу Российской Федерации в части первой и второй (постатейный). 8-е изд, перераб. и доп. М.: Книжный мир, 2007–2008. 1232 с.
- 14. Харрасова Г.З. Лизинг как организационно-экономическая форма инвестиционной политики предприятий: дис. ... канд. экон. наук. Казань, 2006. 189 с.
- 15. Хромцова Л.С. Лизинговая поддержка инвестиционной деятельности предприятий нефтедобывающей отрасли: дис. . . . канд. экон. наук. Челябинск, 2008. 188 с.
- 16. Чепурнов Е.Л. Управление производственными ресурсами предприятий ОПК на основе механизма возвратного лизинга: дис. ... канд. экон. наук. Челябинск, 2008. 211 с.