

Объем отвлеченных из оборота средств при различных способах приобретения оборудования

	Приобретение оборудования за счет лизинга				Приобретение оборудования за счет кредитных средств			
	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Итого	2013 г.	2014 г.	2015 г.	Итого
Стоимость оборудования, руб.				3 370 000,00				3 370 000,00
в т.ч. НДС				514 067,80				514 067,80
Собственные средства (аванс)	842 500,00			842 500,00	842 500,00			842 500,00
Остаток по кредиту					2 527 500,00	210 336,90	100 596,01	0,00
Погашение кредита					902 678,57	1 083 214,29	541 607,14	2 527 500,00
Превышение суммы по договору лизинга над ценой оборудования	968 800,00			968 800,00				
Срок лизинга/кредита, мес.	28							
Проценты по кредиту (16% в год)					282 839,29	180 535,71	25 275,00	488 650,00
в т.ч. относимые на себестоимость					145 839,01	93 088,73	13 032,42	251 960,16
Лизинговые платежи, вкл. НДС	724 800,00	1 449 600,00	1 208 000,00	3 382 400,00				
Выкупная стоимость, руб.	0,00	0,00	113 700,00	113 700,00				
Зачет аванса	180 535,71	361 071,43	300 892,86	842 500,00				
Амортизация (4 гр., 74 мес.)	886 323,79	1 181 765,05	689 362,95	2 757 451,78	305 992,74	407 990,31	237 994,35	951 977,40
Страхование (1,5% в год)					50 550,00	50 550,00	25 275,00	126 375,00
Страхование залога (1,5% в год) (стоимостью+50% к сумме кредита)					56 868,75	56 868,75	28 434,38	142 171,88
НДС к зачету у Лизингополучателя	239 079,66	221 125,42	201 615,25	661 820,34	514 067,80	0,00	0,00	514 067,80
Расходы, уменьшающие налогооблагаемую прибыль	767 233,65	1 534 467,31	1 278 722,76	3 580 423,73	559 250,49	608 497,79	304 736,15	1 472 484,43
Снижение платежей в бюджет	392 526,39	528 018,89	457 359,81	1 377 905,08	625 917,90	121 699,56	60 947,23	808 564,68
Чистый денежный расход	1 174 773,61	921 581,11	750 640,19	2 846 994,92	1 509 518,71	1 249 469,19	559 644,29	3 318 632,19
Снижение объема отвлекаемых из оборота средств при лизинге по сравнению с кредитом				471637,28				

РАЗЛИЧНЫЕ СПОСОБЫ ПРИОБРЕТЕНИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ

№ п/п	Тип договора	Кредитный договор	Аренда с правом выкупа	Лизинг
1	Предмет договора	Банк обязуется предоставить заемщику денежные средства (кредит) под определенное обеспечение (залог высоколиквидного имущества, поручительство и пр.)	По договору аренды (имущественного найма) арендодатель (наймодатель) обязуется предоставить арендатору (нанимателю) имущество за плату во временное владение/пользование. Впоследствии предполагается выкуп арендуемого имущества по рыночной стоимости на дату выкупа либо по заранее согласованной цене	По договору финансовой аренды (договору лизинга) лизингодатель обязуется приобрести в собственность указанное лизингополучателем имущество у выбранного лизингополучателем продавца и предоставить это имущество за плату во временное владение и пользование. По окончании договора лизингополучателю предоставляется право выкупа предмета лизинга по заранее согласованной цене
2	Начисление амортизации	Заемщиком по норме амортизации (без ускоренного коэффициента)	Арендодателем по норме амортизации (без ускоренного коэффициента)	Лизингодателем согласно ст. 259.3. НК РФ с применением к основной норме амортизации повышающего коэффициента, но не выше 3 (кроме предметов лизинга, относящихся к 1-3 амортизационным группам).
3	Платежи по договору	Погашение суммы кредита + выплата процентов за пользование заемными средствами (ежемесячно)	Арендная плата, определяемая стоимостью отвлеченных арендодателем для приобретения передаваемого в аренду имущества средств, + выкупная стоимость по рыночной цене арендованного основного средства на момент заключения договора	Ежемесячные лизинговые платежи, включающие в себя погашение стоимости предмета лизинга, проценты по привлеченным средствам, страховую премию, транспортный налог и прочие обязательные платежи, маржу лизинговой компании + ранее согласованная выкупная стоимость
4	Регистрация договора	Регистрируются договоры залога недвижимости и спецтехники	Необходима, если предметом договора является недвижимое имущество	Отсутствует
5	Для заключения договора требуется:	Залог высоколиквидного имущества, поручительство руководителей/собственников заемщика и/или третьих лиц. Финансовая устойчивость заемщика	Устойчивое финансовое состояние арендатора; наличие достаточных для уплаты арендных платежей оборотных средств	Залоги и поручительства не требуются. Требования к финансовому состоянию лизингополучателя, как правило, менее жесткие, чем требования банков к платежеспособности заемщика
6	Порядок приобретения имущества	Имущество приобретает заемщик у одобренного банком поставщика	Имущество приобретает арендодатель у поставщика, выбранного арендодателем самостоятельно	Имущество приобретает лизинговая компания у выбранного лизингополучателем поставщика.
7	Переход собственности	Заемщик сразу становится собственником имущества	На время действия договора предмет аренды находится в собственности арендодателя; переход права собственности - по договору выкупа либо по завершению договора аренды	На время действия договора предмет лизинга находится в пользовании лизингополучателя и является собственностью лизингодателя. По окончании договора лизинга передается лизингополучателю в собственность по заранее согласованной цене
8	Страхование имущества	Страхование имущества в пользу банка за счет заемщика	Страхование имущества в пользу арендодателя и за счет арендатора у согласованного с арендодателем страховщика	Лизингодатель, как правило, осуществляет страхование имущества самостоятельно, включая страховую премию в лизинговые платежи
9	Отражение в фин. отчетности	У заемщика в сумме задолженности перед банком	У арендатора в размере просроченных арендных платежей («кредиторка») и суммы уплаченных в счет выкупной стоимости платежей («дебиторка»)	У лизингополучателя только в сумме не уплаченных в срок лизинговых платежей («кредиторка») и суммы уплаченных в счет выкупной стоимости платежей («дебиторка»)