

*Илья Сергеевич ПОСПЕЛКОВ —
ассистент кафедры бухгалтерского учета и
анализа хозяйственной деятельности*

УДК 657.1:339.187

ПРОБЛЕМА ВЫБОРА БАЛАНСОДЕРЖАТЕЛЯ ЛИЗИНГОВОГО ИМУЩЕСТВА И ЕЕ ВЛИЯНИЕ НА ДОСТОВЕРНОСТЬ БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ

АННОТАЦИЯ. Сравнительный анализ отечественного и международного подхода к учету арендных операций выявляет значительные отличия, связанные с их классификацией, порядком балансового учета лизингового имущества, а также учетом и распределением доходов и расходов во времени. В статье рассматриваются отличия в подходах к решению этих вопросов, а также влияние этих решений на достоверность бухгалтерской отчетности.

The author starting with an assumption that the comparative analysis of the domestic and international approach to the account of leases reveals the significant differences connected with their classification, order of the balance account of leasing property, and also the account and distribution of incomes and time expenses considers differences in approaches to these issues as well as the influence of these decisions on the reliability of the accounting reporting.

Приоритет экономического содержания операции над ее юридической формой является одним из важнейших принципов бухгалтерского учета.

Несмотря на то, что он содержится в Положении по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/98), соблюдается этот принцип далеко не всегда. Одним из ярчайших примеров его нарушения являются операции финансовой аренды (лизинга).

В соответствии с действующими в Российской Федерации правилами бухгалтерского учета, переданное в финансовую аренду (лизинг) имущество может отражаться либо на балансе арендодателя, либо на балансе арендатора, то есть у сторон договора финансовой аренды есть свобода выбора варианта бухгалтерского учета [1]. Очевидно, что решение этого вопроса по-разному может влиять на анализ и оценку достоверности бухгалтерской отчетности, инвестиционной привлекательности предприятия.

В зарубежной практике бухгалтерского учета лизинговых операций этот вопрос является одним из самых сложных. Вопросы отражения операций лизинга в международной отчетности рассматриваются в стандарте МСФО 17 «Аренда». В стандарте приводятся два вида аренды — операционная («operating leases») и финансовая («finance leases») [2; 53].

Различие заключается в том, какая сторона преимущественно принимает риски и вознаграждения по арендуемому активу. Если риски и вознаграждения, связанные с владением активом, лежат на арендаторе, то это финансовая аренда (лизинг), если на арендодателе — операционная. При этом под рисками понимается возможность потерь от изменения физического состояния актива, его простоев, морального устаревания, колебаний уровня прибыли, несанкционированного использования и прочих потерь, вызванных внешними и внутренними факторами. Вознаграждения могут быть представлены ожиданием прибыльной операции в течение срока экономической службы актива и прибыли от повышения стоимости или реализации остаточной стоимости.

Таким образом, согласно МСФО 17 попытка стандартизировать бухгалтерский учет аренды производится посредством определения момента и ус-

ловий отделения прав и рисков владения имуществом от права собственности на него.

Примерами ситуаций, в которых обычно аренда рассматривается как финансовая аренда, могут служить следующие:

- аренда предусматривает передачу права собственности на актив арендатору по окончании срока аренды;
- арендатор имеет возможность приобрести актив по привлекательной цене;
- срок аренды составляет основную часть срока полезной службы актива, даже если право собственности не передается (>75%);
- текущая стоимость суммы минимальных арендных платежей почти полностью покрывает справедливую стоимость арендуемого актива (>90%);
- арендуемые активы имеют настолько специальное назначение, что без значительных модификаций их может использовать только данный арендатор.

Вышеуказанные процентные показатели приведены из общепринятых принципов бухгалтерского учета ОПБУ (Generally Accepted Accounting Principles — GAAP) США. МСФО не устанавливает конкретных показателей в данной области [3; 6].

Дополнительные признаки, которые также указывают на возможность классификации аренды как финансовой аренды, представлены в МСФО следующими случаями:

- если арендатор вправе расторгнуть договор аренды, то убытки арендодателя, связанные с расторжением договора, покрываются арендатором;
- возникновение прибыли или убытка в результате изменения справедливой стоимости находящегося у арендатора актива в сравнении с его ликвидационной стоимостью (например, в форме скидки с величины арендной платы, эквивалентной большей части поступлений от продажи актива по окончании аренды);
- у арендатора есть возможность продлить аренду на новый срок по ставке, которая значительно ниже рыночной.

Таким образом, американским стандартом устанавливается пороговое значение в 75% от срока полезного использования, а не столь размытое понятие, как «большая часть срока полезной службы» в МСФО. Пороговое значение «дисконтированной стоимости минимальных лизинговых платежей» установлено на уровне 90%, а не как «превышающее или составляющее практически всю справедливую стоимость предмета лизинга» согласно МСФО.

Основная проблема заключается в том, что универсальной системы критериев для разделения аренды на две указанные группы до настоящего времени не выработано. В связи с этим существуют различные мнения по этому поводу:

- не нужно учитывать в балансе (капитализировать) никакие активы, взятые в лизинг;
- нужно капитализировать лишь те лизинговые операции, которые похожи на покупку с отсрочкой;
- капитализировать все долгосрочные сделки;
- капитализировать только непрерывные лизинговые сделки, где предусматривается существенный штраф за их досрочное расторжение.

Общий подход к решению этой проблемы предполагает, что аренда, которая переводит значительную часть преимуществ и рисков по владению имуществом арендатору, должна быть капитализирована.

Однако бухгалтерский учет лизинга — это область, в которой значительные усилия приложены к тому, чтобы обойти существующие правила. На практике бухгалтерские правила по капитализации лизинга остаются частично не эффективными из-за стремления участников лизинга избежать капитализации. Лизинг предполагает использование больших финансовых ресурсов, которые при капитализации меняют отношение собственных и заемных средств, а также значительно увели-

чивают обязательства арендаторов. Для лизингодателей капитализация тоже не выгодна, так как расходы по финансовой аренде в первые годы больше, чем по оперативной, причем часто без налоговых выгод. С целью избежать капитализации лизинговые соглашения разрабатываются таким образом, чтобы ни один из перечисленных в схемах критерий капитализации не был удовлетворен.

Анализ российских правил учета аренды и положений МСФО 17 выявляет значительные несоответствия. Главное отличие от МСФО — экономическое содержание сделки — вообще не принимается во внимание.

В российской учетной практике отдельного Положения, регламентирующего лизинговые операции, до сих пор не разработано. С одной стороны, казалось бы, несложно сделать подобный МСФО 17 стандарт и разработать профессиональный к нему комментарий. Однако на практике в настоящий момент может возникнуть масса проблем. Они связаны с тем, что формирование российской отчетности регламентируется не только «бухгалтерскими» нормативными актами (вроде ПБУ), но и такими, как Налоговый и Гражданский кодексы.

Изначально российский учет ориентируется на концепцию «права собственности», а международная финансовая отчетность — на концепцию «контроля над активами». Разница между ними проста: согласно первой концепции актив отражается на балансе того предприятия, которому он формально принадлежит; согласно второй — на балансе той компании, которая получает от его использования экономическую выгоду. В случае финансовой аренды, согласно МСФО, — только на балансе арендатора, вне зависимости от условий арендного договора. При финансовой аренде арендатор контролирует актив, который он отражает в бухгалтерском балансе, но не является его собственником. Отсутствие права собственности указывается в приложениях к бухгалтерской отчетности.

Еще одно важное отличие российских правил учета и положений МСФО 17, о котором необходимо упомянуть, связано с первоначальным признанием объекта аренды, а также отражением доходов и расходов в последующие периоды [3; 9].

Пример. Допустим, компания «А» приобрела по договору лизинга производственное оборудование за 500000 рублей. Срок полезного использования составляет 5 лет, амортизация начисляется линейным методом. Срок полезного использования комплекса равен сроку договора лизинга. Фирма «А» будет перечислять платежи в конце каждого года равными долями по 120000 рублей. Общая сумма платежей, таким образом, равна 600000 рублей. Чтобы упростить пример, какие-либо дополнительные расходы (страховка и т. п.) рассматриваться не будут, то есть по окончании договора остаточная стоимость будет равна нулю.

В начале срока аренды арендатор отражает в отчетности основное средство и обязательство по его оплате. Делается это по наименьшей величине из двух. Первая — справедливая стоимость объекта аренды на дату начала аренды. Вторая — дисконтированная сумма минимальных лизинговых платежей за весь срок договора аренды.

Для нашего примера дисконтированная минимальная сумма лизинговых платежей составляет ту же самую величину, что и рыночная стоимость оборудования — 500000 руб. (табл. 1):

Таблица 1

Дисконтированная сумма лизинговых платежей

Период	Минимальный лизинговый платеж	Ставка дисконтирования, %	Дисконтированная сумма минимального лизингового платежа
1	120 000	$100 / (100 + 6,402)$	112 780
2	120 000	$(100 / (100 + 6,402))^2$	105 994
3	120 000	$(100 / (100 + 6,402))^3$	99 616
4	120 000	$(100 / (100 + 6,402))^4$	93 622
5	120 000	$(100 / (100 + 6,402))^5$	87 989
Итого	600 000		500 000

В начале аренды арендатор делает запись: Дебет «Основные средства» Кредит «Кредиторская задолженность по лизингу» — 500000 руб.

Арендодатель отражает в своем балансе дебиторскую задолженность в сумме чистых инвестиций в аренду:

Дебет «Дебиторская задолженность» Кредит «Денежные средства» — 500000 руб.

Как видим, и у арендатора, и у арендодателя появились активы, которые они контролируют и которые принесут им в будущем экономическую выгоду. У первого это — основное средство, которое он эксплуатирует. У второго — дебиторская задолженность, которая является базой для начисления процентов по договору.

Поясним, что ставка дисконтирования — это внутренняя ставка доходности проекта, значение которой определяется косвенным методом путем решения математического уравнения:

$$\sum_{t=1}^n \frac{ЧДП_t}{(1 + ВСД)^t} = ИЗ_n$$

где *ВСД* — внутренняя ставка доходности по инвестиционному проекту, выраженная десятичной дробью;

ЧДП_t — сумма чистого денежного потока по отдельным интервалам (*t*) эксплуатационной фазы проектного цикла;

ИЗ_n — сумма инвестиционных затрат по проекту, приведенная к настоящей стоимости;

ЧДП_n — сумма чистого приведенного дохода по проекту, приведенная к настоящей стоимости; *n* — число интервалов в общем периоде проектного цикла *t*.

В нашем случае она составляет 6,402 процента.

Необходимо заметить, что в соответствии с российскими правилами учета сторонам следовало бы на начальном этапе учесть и разницу между стоимостью актива и общей суммой лизинговых платежей. Однако это было бы не совсем верно, поскольку дисконтированная оценка наиболее правильна, что подтверждают дальнейшие особенности в учете согласно МСФО 17.

В соответствии с МСФО 17 сумма лизинговых платежей состоит из финансовых расходов (процентов за кредит) и уменьшения обязательства по лизинговому имуществу. Финансовые расходы (проценты) должны распределяться по периодам в течение срока аренды методом дисконтирования. Таким образом, чем больше непогашенная сумма долга, тем больше будут и проценты. Тем самым соблюдается принцип соотношения доходов и расходов — чем больше были расходы, тем больше должны быть и доходы, которые они сгенерировали.

В российской практике проценты по лизингу начисляются на равномерной основе, что является еще одним нарушением базовых принципов учета.

Для расчета процентов по лизингу существует несколько методов, в частности, актуарный и кумулятивный [4]. Базисом актуарного метода расчета процентов является непогашенная сумма основного долга и ставка внутренней доходности проекта. График лизинговых платежей по актуарному методу имеет следующий вид (табл. 2):

Таблица 2

График лизинговых платежей при актуарном методе расчетов, руб.

Год	Сумма долга на начало периода	Сумма платежа	Начисленные/ Уплаченные проценты ([2]x0,064021)	Погашение основной суммы долга ([3]-[4])	Сумма долга на конец периода ([2] - [5])
1	2	3	4	5	6
1	500 000	120 000	32 011	87 989	412 011
2	412 011	120 000	26 378	93 622	318 389
3	318 389	120 000	20 384	99 616	218 773
4	218 773	120 000	14 006	105 994	112 780
5	112 780	120 000	7 220	112 780	-
		600 000	100 000	500 000	

В конце каждого отчетного периода арендатор начисляет амортизацию по основному средству:

Дебет «Расходы по амортизации» Кредит «Накопленная амортизация» — 100000 руб.

Помимо этого, арендатор начисляет расходы по процентам по аренде, погашает их и частично погашает основную сумму долга. Например, в конце 1 года арендатор сделает проводки:

Дебет «Расходы по процентам по лизингу» Кредит «Кредиторская задолженность по процентам» — 32011 руб.

Дебет «Кредиторская задолженность по процентам» Кредит «Денежные средства» — 32011 руб.,

Дебет «Кредиторская задолженность по лизингу» Кредит «Денежные средства» — 87989 руб.

Арендодатель, в свою очередь, признает доходы по процентам по аренде и частично гасит дебиторскую задолженность арендатора:

Дебет «Дебиторская задолженность» Кредит «Доход по процентам» — 32011 руб. — начислены проценты по аренде за 1 год;

Дебет «Денежные средства» Кредит «Дебиторская задолженность» — 120000 руб. — поступил лизинговый платеж.

Помимо актуарного метода в практике учета применяется и так называемый кумулятивный метод расчета процентов. По подходу он схож с начислением амортизации методом «суммы чисел лет». Заключается кумулятивный метод в следующем.

Во-первых, определяется, сколько платежей имеют «процентную» составляющую. В нашем примере их пять, поскольку в первый год платеж был произведен не сразу по заключении договора, а в конце года. Сумма процентов определяется по формуле:

$$S = R * N / S_n$$

где S — сумма процентов;

R — «незаработанный финансовый доход» на начало действия договора, то есть общая сумма процентов, которую получит арендодатель. В примере она составит $600000 - 500000 = 100000$ руб.;

N — количество оставшихся платежей;

S_n — сумма чисел лет срока договора лизинга.

Далее производится расчет процентов (табл. 3):

Таблица 3

Дисконтированная сумма лизинговых платежей при кумулятивном методе расчетов

Год	Расчет процентов кумулятивным методом	Сумма процентов, полученная по кумулятивному методу	Сумма процентов, рассчитанных по актуарному методу	Разница между двумя методами
1	$100\ 000 \times 5/15$	33 333	32 011	1322
2	$100\ 000 \times 4/15$	26 667	26 378	289
3	$100\ 000 \times 3/15$	20 000	20 384	-384
4	$100\ 000 \times 2/15$	13 333	14 006	-673
5	$100\ 000 \times 1/15$	6 667	7 220	-553
Итого		100 000	100 000	-

После этого делается расчет графика лизинговых платежей (табл. 4):

Следует заметить, что рассмотренные методы также содержат недостатки. Связаны они в первую очередь со сложностью расчетов, которые могут еще более усложниться, например, в следующих ситуациях:

- если в конце договора предмет лизинга будет выкуплен по льготной цене, то соответственно меняется расчет дисконтированных денежных платежей;

- если платеж делается в начале периода, то изменяется сумма «процентной» составляющей в каждом платеже, а значит, изменяется и ставка внутренней доходности проекта;
- если во время договора лизинга будет изменен график лизинговых платежей.

Таблица 4

График лизинговых платежей при кумулятивном методе расчетов

Год	Сумма долга на начало периода	Сумма платежа	Начисленные/ Уплаченные проценты	Погашение основной суммы долга ([3]-[4])	Сумма долга на конец периода ([2]-[5])
1	2	3	4	5	6
1	500000	120000	$100000 \cdot 5/15 = 33333,3$	86666,7	413 333,30
2	413 333,30	120000	$100000 \cdot 4/15 = 26666,7$	93333,3	320 000
3	320 000	120000	$100000 \cdot 3/15 = 20000$	100000	220 000
4	220 000	120000	$100000 \cdot 2/15 = 13333,3$	106666,7	113 333,30
5	113 333,30	120000	$100000 \cdot 1/15 = 6666,7$	113333,3	0
Итого		600000	100000	500000	

Тем не менее, на наш взгляд, информация в бухгалтерской отчетности становится более полезной для анализа и принятия управленческих решений при использовании одного из рассмотренных методов. Ориентация на историческую стоимость делает отчетность менее пригодной для принятия объективных решений, а расчеты дисконтированных денежных потоков, ставок внутренней доходности проектов позволяют принимать более обоснованные инвестиционные решения.

Следует добавить, что достоинством МСФО 17 является то, что в нем сформулированы лишь базовые принципы учета, которых должен придерживаться бухгалтер, аудитор, открывая тем самым довольно широкие возможности подчинить своему действию существующее в современных условиях многообразие арендных операций.

Это решает важную проблему, связанную с тем, что законодательство всегда неизбежно отстает от потребностей оборота, поскольку любой нормативный акт соответствует практике лишь на момент его создания, в то время как хозяйственная деятельность предприятий постоянно видоизменяется и усложняется. Такое отклонение законодательства от практики нередко порождает сложности выявления и последующего урегулирования вновь возникающих типов и видов операций, что мы и наблюдаем на примере лизинговых отношений.

В свете осуществляемого реформирования отечественной системы бухгалтерского учета, имеющего своей целью гармонизацию российских и международных стандартов учета и отчетности в соответствии с общемировыми тенденциями, очевидной становится необходимость реформирования законодательства, регулирующего правила формирования в учете и представления в отчетности информации об арендных операциях хозяйствующих субъектов, позволяющей пользователям отчетности делать правильные выводы и принимать обоснованные управленческие решения.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. О финансовой аренде (лизинге): Федеральный Закон РФ от 29.10.1998 № 164-ФЗ
2. Хенни ван Грюнинг, Мариус Коэн. Международные стандарты финансовой отчетности. Практическое пособие. Международный банк реконструкции и развития/Всемирный банк, 2000. 152 с.
3. Учебное пособие по МСФО для профессиональных бухгалтеров: МСФО 17 Аренда // Серия учебных пособий, подготовленных группой проекта «Реформа бухгалтерского учета и отчетности II» 2004. 21 с./ www.accountingreform.ru
4. Аверчев И. Лизинговые операции — форма или содержание? (МСФО 17) // Консультант. 2005. № 3.