

АНАЛИЗ КРЕДИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО ЛИЗИНГОВОЙ ПЛАТЕ

И.Н. Дмитриева

Финансовый университет при Правительстве РФ, Челябинский филиал, г. Челябинск, Россия

В настоящее время лизинг в России является достаточно востребованным и за последние два года наблюдается значительный рост лизинговых операций. Представленные в отечественных источниках методы анализа лизинговых операций раскрывают лишь эффективность использования лизингового имущества. При этом анализ кредиторской задолженности, которая также возникает при заключении договора лизинга, в доступных источниках не рассмотрен.

В связи с этим в данной работе представлены методические основы анализа кредиторской задолженности по лизинговой плате, которые включают в себя: расчет доли задолженности в итоге баланса и динамики ее изменения; определение рентабельности и оборачиваемости кредиторской задолженности.

Показатель рентабельности кредиторской задолженности по лизинговой плате сформирован по методу пропорционально-стоимостного деления степени участия ресурсов (капитала) в получении прибыли, что позволяет определить рентабельность конкретных активов и их источников. При определении периода оборота кредиторской задолженности в качестве оборота принимается сумма погашенных лизинговых платежей.

Ключевые слова: финансовый лизинг, кредиторская задолженность, лизинговые платежи, анализ, рентабельность, оборачиваемость, учет лизинговых платежей.

Введение

Лизинг в нашей стране является достаточно востребованным, несмотря на спад лизинговых сделок в период 2014–2015 гг. в результате сложного экономического положения. При этом за последние пять лет лизинговых договоров было заключено на сумму 5 300 млрд руб., а с 2016 года наблюдается значительный рост лизинговых сделок – темп прироста составил 38 % [1]. Уральский федеральный округ находится на третьем месте в России по лизинговому бизнесу, уступая Москве и Санкт-Петербургу. Следовательно, вопросы анализа лизинговых операций является достаточно актуальными.

Целью данной работы является развитие методических основ анализа кредиторской задолженности по лизинговой плате.

Для решения поставленной цели решены следующие задачи: рассмотрены существующие подходы к анализу лизинговых операций; разработаны показатели оценки состояния и значимости кредиторской задолженности по лизинговой плате для экономического субъекта, а также разработаны показатели рентабельности и оборачиваемости задолженности.

1. Теоретические основы анализа кредиторской задолженности

Перспективный и ретроспективный анализ лизинговых операций ранее рассматривался автором в источниках [2, 3], однако внимание в основном было направлено на анализ предмета договора лизинга: фондоотдача, оборачиваемость, рентабельность лизингового имущества. В то же время,

помимо лизингового имущества, при заключении лизингового договора возникает и задолженность: для лизингодателя – дебиторская; для лизингополучателя – кредиторская. Поэтому для развития методических основ анализа лизинговых операций в данной статье рассмотрим анализ именно кредиторской задолженности по лизинговой плате.

Проанализируем представленные в отечественных источниках методы анализа кредиторской задолженности. В результате того, что в доступных источниках анализ кредиторской задолженности по лизинговой плате не раскрыт, изучим анализ обычной кредиторской задолженности.

В источниках [4, 5] рассмотрена оценка кредиторской задолженности на основе горизонтального и вертикального анализа. В работе [6] приведена «система экономических показателей для анализа лизинговых операций», которая состоит из следующих показателей:

- 1) коэффициент обновления с помощью лизинга;
- 2) темп обновления основных средств с помощью лизинга;
- 3) коэффициент выбытия лизингового имущества;
- 4) коэффициент сменности и загрузки лизингового имущества.

Представленный анализ лизинговых операций можно проводить (как отмечает сам автор) в случае, если лизинговое имущество находится на балансе лизингополучателя. Недостатком представленной «системы» является то, что автор рассмотрел анализ только лизингового имущества (струк-

тура и динамика лизингового имущества, его доля в сумме основных средств), а не лизинговых операций, как заявлено в названии. Поэтому проанализировать задолженность, используя представленные показатели, невозможно.

В работах [4, 7–9] предложено коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности определять отношением выручки от продаж к среднегодовой величине кредиторской задолженности. В предложенном способе игнорируется тот факт, что выручка от продаж получена за счет и другой части капитала [10]. В работе [7] не уточняется, какую величину кредиторской задолженности брать для расчета: среднюю величину, либо абсолютный показатель задолженности на какую-то дату. Это все ограничивает применение предложенного способа на практике и не позволяет сделать выводы относительно состояния кредиторской задолженности.

2. Методические основы анализа кредиторской задолженности по лизинговой плате

Целью анализа является оценка состояния и динамики изменения кредиторской задолженности по лизинговой плате.

Взяв за основу структуру анализа кредиторской задолженности в источнике [10], представим методические основы анализа кредиторской задолженности по лизинговой плате, который можно провести в три этапа.

I этап. Расчет доли задолженности в итоге баланса, а также динамики ее изменения.

Эти показатели актуально рассчитывать в случае, когда лизинговое имущество учитывается на балансе лизингополучателя. Данный анализ удобно проводить с помощью таблицы.

Рассчитанные показатели позволяют получить общее представление об изменении за исследуемый период кредиторской задолженности, а также о ее значимости для организации. Как видно из таблицы, доля кредиторской задолженности в итоге баланса является не значительной и на нача-

ло года составила 15,6 %, а в конце года – 12,3 %. За отчетный период задолженность по лизинговой плате была погашена в размере 499 900 руб. (20,0 %) и ее доля в итоге баланса сократилась на 3,3 %.

II этап. Определение рентабельности кредиторской задолженности.

Поставив перед собой задачу определения рентабельности кредиторской задолженности, необходимо ответить на вопрос, данная задолженность является «платной» или «бесплатной», т. е. имеется ли плата за ее пользование? Ответ на этот вопрос будет влиять на порядок определения рентабельности. С одной стороны, вся кредиторская задолженность, если за нее не предъявлены санкции и не взысканы штрафы, является «бесплатной». С другой стороны, учитывая специфику лизинговых отношений, задолженность по лизинговой плате можно отнести и к «платной», т.к. лизинговый договор, так же как и договор кредита (займа), является срочным, возвратным и платным.

Однако имеется существенное отличие при начислении процентов по кредиту и вознаграждения по лизингу. Проценты по кредиту начисляются за счет прочих расходов и в бухгалтерском учете отражаются обособленно от основной суммы обязательства по полученному кредиту (пункт 7 и 4 ПБУ 15/2008 «Учет расходов по займам и кредитам», соответственно). Вознаграждения по договору лизинга уже содержатся в стоимости договора и отдельно в учете лизингополучателя не отражаются. При этом порядок отражения в бухгалтерском учете лизинговых платежей зависит от условий договора лизинга:

а) если имущество отражается на балансе предприятия, то вся сумма лизинговых платежей будет отражаться в пассиве баланса с постепенным уменьшением ее размера по мере погашения. Для наглядности приведем бухгалтерские записи по движению кредиторской задолженности по лизинговым платежам у лизингополучателя:

Динамика изменения кредиторской задолженности по лизинговой плате

| Показатель | Начало года | | Конец года | | Изменение | | |
|---|---------------------|--------------|---------------------|--------------|---------------------|--------------|---------------|
| | абс. величина, руб. | доля в ИБ, % | абс. величина, руб. | доля в ИБ, % | абс. величина, руб. | доля в ИБ, % | темп прироста |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 |
| I. Кредиторская задолженность по лизинговой плате | 2 500 000 | 15,6 | 2 000 100 | 12,3 | –499 900 | –3,3 | –20,0 |
| II. Итог баланса | 16 000 300 | 100,0 | 16 300 800 | 100,0 | 300 500 | 0,0 | 1,9 |
| $3 = 2.I / 2.II * 100;$ $5 = 4.I / 4.II * 100;$ $6 = 4 - 2;$ $7 = 5 - 3;$ $8 = 6 / 2 * 100$ | | | | | | | |

1) Получение в лизинг имущества отражается записью

Д 07 «Оборудование к установке» или 08-4 «Приобретение отдельных объектов основных средств» –

К 60-1-1 «Лизинговые обязательства» в стоимости лизингового имущества без НДС;

2) Ежемесячно в течение срока действия договора лизингополучатель начисление суммы текущего лизингового платежа в соответствии с графиком платежей отражает записью

Д 60-1-1 «Лизинговые обязательства» –

К 60-1-2 «Задолженность по текущей лизинговой плате» в сумме лизингового платежа без НДС;

3) Учет НДС по лизинговой плате отражается записью

Д 19-5 «Налог на добавленную стоимость по приобретенному лизинговому имуществу» –

К 60-1-2 «Задолженность по текущей лизинговой плате» в сумме НДС;

4) Погашение текущей задолженности по лизинговой плате отражается записью

Д 60-1-2 «Задолженность по текущей лизинговой плате» –

К 51 «Расчетные счета» в сумме лизингового платежа с НДС.

Таким образом, на счете 60-1 «Расчеты с лизингодателем по лизинговой плате», т. е. в пассиве баланса отражается непогашенная задолженность по договору лизинга с НДС по текущему лизинговому платежу;

б) если имущество отражается на забалансовых счетах, то в пассиве баланса будет отражаться только текущая задолженность по лизинговой плате с момента ее начисления до момента ее погашения. Бухгалтерские записи по движению кредиторской задолженности в данном случае будут следующие:

1) Ежемесячно в течение срока действия договора лизингополучатель начисление суммы текущего лизингового платежа в соответствии с графиком платежей отражает записью

Д 20 «Основное производство», 25 «Общепроизводственные расходы», 26 «Общехозяйственные расходы» и др. –

К 60-1 «Расчеты с лизингодателем по лизинговой плате» в сумме лизингового платежа без НДС;

2) Сумма НДС, относящегося к начисленным затратам по лизинговой плате, отражается записью

Д 19-5 «Налог на добавленную стоимость по приобретенному лизинговому имуществу» –

К 60-1 «Расчеты с лизингодателем по лизинговой плате» в сумме НДС;

3) Погашение текущей задолженности по лизинговой плате отражается записью

Д 60-1 «Расчеты с лизингодателем по лизинговой плате» –

К 51 «Расчетные счета» в сумме лизингового платежа с НДС.

Таким образом, в пассиве баланса отражается начисленный и непогашенный текущий платеж по договору лизинга с НДС.

Допустим, за анализируемый период к рассматриваемой кредиторской задолженности не предъявлялись санкции и не взыскивались штрафы, поэтому будем считать ее «бесплатной».

Рентабельность означает «эффективность», «доходность», «прибыльность». Обычно данный показатель определяется соотношением всей суммы прибыли со средней за анализируемый период стоимостью только изучаемого ресурса, игнорируя тот факт, что данная прибыль получена за счет использования и других ресурсов. «Представляется правильным со стоимостью ресурса соотносить не всю прибыль, а только ту часть, которая получена (условно или безусловно) за счет использования изучаемого ресурса... То есть, прибыль (доход) может быть распределена между различными видами ресурсов соответственно их участию в ее получении, которое обусловлено их расходом в стоимостной оценке» [11]. Иными словами, рентабельность конкретного актива либо источника его приобретения показывает ту величину дохода в процентах, которую данный ресурс приносит организации.

Соответственно, показатель рентабельности кредиторской задолженности по лизинговой плате сформирован по методу пропорционально-стоимостного деления степени участия ресурсов в получении прибыли и определяется по формуле

$$P_{KЗ_л} = \frac{\Pi \times \frac{KЗ_л}{ИБ}}{ИБ} = \frac{\Pi \times KЗ_л}{ИБ^2}, \quad (1)$$

где $P_{KЗ_л}$ – рентабельность кредиторской задолженности по лизинговой плате; Π – сумма прибыли от продаж, полученная предприятием за исследуемый период; $KЗ_л$ – сумма кредиторской задолженности по лизинговому договору; $ИБ$ – средний за исследуемый период итог баланса.

III этап. *Определение периода оборота (погашения) кредиторской задолженности по лизинговой плате.* Кредиторская задолженность совершает оборот по мере ее погашения, поэтому стоимостной оценкой ее оборота является сумма, на которую она погашена. В нашем случае это сумма погашенных лизинговых платежей, которая отражается по дебету счета 60-1-2 «Задолженность по текущей лизинговой плате», если имущество отражается на балансе лизингополучателя, и 60-1 «Расчеты с лизингодателем по лизинговой плате», если отражается на забалансовом счете.

Период оборота кредиторской задолженности по лизинговой плате ($T_{KЗ_л}$) определяется по формуле

$$T_{\text{кзл}} = \frac{\text{СО}_{\text{кзл}}}{\text{П}_{\text{кзл}}}, \quad (2)$$

где $\text{СО}_{\text{кзл}}$ – средний остаток кредиторской задолженности по лизинговой плате; $\text{П}_{\text{кзл}}$ – сумма погашенной кредиторской задолженности по лизинговой плате за год (погашенных лизинговых платежей).

Периода оборота кредиторской задолженности показывает, за какой срок в годах данная задолженность будет погашена, если $T_{\text{кзл}}$ умножить на 365, то можно оценить период оборота задолженности в днях.

Заключение

Эффективность использования лизингового договора для приобретения основных средств в настоящее время доказана. Это можно наблюдать и при анализе статистических данных на рынке лизинговых услуг. Однако в экономической литературе не уделено достаточного внимания анализу лизинговых операций, которые включают в себя и анализ предмета договора лизинга и возникшей задолженности.

Исходя из актуальности поставленного вопроса, автором предложены методические основы анализа кредиторской задолженности по лизинговой плате. Представленный анализ позволяет оценить состояние и динамику изменения задолженности, рассчитать ее рентабельность и период оборота.

Для оценки доли задолженности в итоге баланса, а также динамики ее изменения предложена таблица, позволяющая удобно рассчитать необходимые показатели и наглядно их представить. Показатель рентабельности кредиторской задолженности по лизинговой плате сформирован по методу пропорционально-стоимостного деления степени участия активов и их источников в получении прибыли. А при определении периода оборота задолженности в качестве оборота принимается сумма погашенных лизинговых платежей.

Рассмотренные ранее автором показатели эффективности лизингового имущества в источнике [3], а также представленные в данной работе методические основы анализа кредиторской задолженности по лизинговой плате позволят экономическому субъекту в комплексе оценить эффективность лизинговых операций.

Дмитриева Ирина Николаевна, кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики и финансов, Финансовый университет при Правительстве РФ, Челябинский филиал (г. Челябинск), INDmit82@mail.ru

Литература

1. Рынок лизинга по итогам 2016 года: реактивное восстановление / <http://raexpert.ru/researches/leasing/2016/>.
2. Дмитриева, И.Н. Лизинг и кредит: сравнительный анализ применительно к стратегическому анализу / И.Н. Дмитриева // Финансовая аналитика: проблемы и решения» № 10 (34). – М.: Финансы и кредит, 2010. – С. 29–40.
3. Черненко, А.Ф. Финансовый менеджмент и аудит лизинговых операций / А.Ф. Черненко, И.Н. Дмитриева. – Челябинск: Издательский центр ЮУрГУ, 2011. – 203 с.
4. Шеремет, А.Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / А.Д. Шеремет, Е.В. Нагашев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2008. – 208 с.
5. Экономический анализ. Основы теории. Комплексный анализ хозяйственной деятельности организации: учебник / под ред. Н.В. Войтоловского, А.П. Калининой, И.И. Мазуровой. – М.: Высшее образование, 2008. – 520 с.
6. Наумкина, Н.А. Учет и анализ лизинговых операций в деятельности коммерческих организаций – лизингополучателей: автореф. дис. ... канд. экон. наук / Н.А. Наумкина. – 2012. – 26 с.
7. Бердникова, Л.Ф. К вопросу об анализе эффективности использования дебиторской и кредиторской задолженности / Л.Ф. Бердникова, В.В. Одарич // Карельский научный журнал. – 2016. – № 4 (17). – С. 56–59.
8. Попов, В.В. Методология анализа оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности / В.В. Попов, Е.И. Колбасина // Университетский комплекс как региональный центр образования, науки и культуры: материалы Всероссийской научно-методической конференции, 2016. – С. 1536–1541.
9. Пластинина, В.Г. Сравнительный анализ дебиторской и кредиторской задолженности / В.Г. Пластинина // Международный академический вестник. – 2015. – № 3 (9). – С. 68–71.
10. Черненко, А.Ф. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие / А.Ф. Черненко, А.В. Баширина. – Ростов н/Д: Феникс, 2010. – 285 с.
11. Черненко, А.Ф. Анализ показателей финансового положения и финансовых результатов предприятия: монография / А.Ф. Черненко. – Челябинск, 2006. – 274 с.

Поступила в редакцию 23 июня 2017 г.

ANALYSIS OF LEASING PAYABLES**I.N. Dmitrieva***Financial University under the Government of the Russian Federation, Chelyabinsk Branch, Chelyabinsk, Russian Federation*

Currently, leasing in Russia is quite in demand, and over the past two years there has been a significant increase in leasing operations. The methods of analyzing leasing operations presented in domestic sources reveal only the effectiveness of using leased property. At the same time, analysis of payables, which also arise when concluding a leasing agreement, is not considered in accessible sources.

In this regard, this paper presents methodological foundations for analyzing leasing payables, including: calculation of a debt share in the result of balancing and dynamics of its change; determination of profitability and turnover of payables.

The indicator of profitability of a leasing payable is formed by the method of proportional-cost division of resources (capital) in making a profit, which makes it possible to determine the profitability of specific assets and their sources. When determining the period of turnover of accounts payable, the amount of repaid lease payments is taken as the turnover.

Keywords: financial leasing, accounts payable, leasing payments, analysis, profitability, turnover, accounting of leasing payments.

References

1. *Rynok lizinga po itogam 2016 goda: reaktivnoe vosstanovlenie* [Leasing market following the results of 2016: reactive recovery]. Available at: <http://raexpert.ru/researches/leasing/2016/>.
2. Dmitrieva I.N. [Leasing and credit: comparative analysis applied to strategic analysis]. *Finansovaya analitika: problemy i resheniya* [Financial analytics: problems and solutions], 2010, no. 10 (34), pp. 29–40. (in Russ.)
3. Chernenko A.F., Dmitrieva I.N. *Finansovyy menedzhment i audit lizingovykh operatsiy* [Financial management and audit of leasing operations]. Chelyabinsk, South Ural St. Univ. Publ., 2011. 203 p.
4. Sheremet A.D., Nagashev E.V. *Metodika finansovogo analiza deyatel'nosti kommercheskikh organizatsiy* [Methods of financial analysis of commercial organizations' activity]. 2nd ed. Moscow, 2008. 208 p.
5. Voytolovskiy N.V., Kalinina A.P., Mazurova I.I. (Eds.) *Ekonomicheskyy analiz. Osnovy teorii. Kompleksnyy analiz khozyaystvennoy deyatel'nosti organizatsii* [Economic analysis. Theoretical foundations. Comprehensive analysis of an organization's economic activity]. Moscow, 2008. 520 p.
6. Naumkina N.A. *Uchet i analiz lizingovykh operatsiy v deyatel'nosti kommercheskikh organizatsiy – lizingopoluchateley* [Accounting and analysis of leasing operations in the activities of commercial organizations – lessees]. Abstract of the dis. Cand. of Sciences (Economics), 2012. 26 p.
7. Berdnikova L.F., Odarich V.V. [On the issue of analyzing the effectiveness of using receivables and payables]. *Karel'skiy nauchnyy zhurnal* [Karelian Scientific Journal], 2016, no. 4 (17), pp. 56–59. (in Russ.)
8. Popov V.V., Kolbasina E.I. [Methodology of analyzing the turnover of receivables and payables]. *Universitetskiy kompleks kak regional'nyy tsentr obrazovaniya, nauki i kul'tury: materialy Vserossiyskoy nauchno-metodicheskoy konferentsii* [University complex as a regional center for education, science and culture: proceedings of the All-Russian Scientific and Methodological Conference], 2016, pp. 1536–1541. (in Russ.)
9. Plastinina V.G. [Comparative analysis of receivables and payables]. *Mezhdunarodnyy akademicheskyy vestnik* [International Academic Journal], 2015, no. 3 (9), pp. 68–71. (in Russ.)
10. Chernenko A.F., Basharina A.V. *Analiz finansovoy otchetnosti* [Analysis of financial statements]. Rostov-on-Don, 2010. 285 p.
11. Chernenko A.F. *Analiz pokazateley finansovogo polozheniya i finansovykh rezul'tatov predpriyatiya* [Analysis of indicators of financial position and financial results of an enterprise]. Chelyabinsk, 2006. 274 p.

Irina N. Dmitrieva, Candidate of Sciences (Economics), Associate Professor of the Department of Economics and Finance, Financial University under the Government of the Russian Federation, Chelyabinsk Branch, Chelyabinsk, INDmit82@mail.ru

*Received 23 June 2017***ОБРАЗЕЦ ЦИТИРОВАНИЯ**

Дмитриева, И.Н. Анализ кредиторской задолженности по лизинговой плате / И.Н. Дмитриева // Вестник ЮУрГУ. Серия «Экономика и менеджмент». – 2017. – Т. 11, № 3. – С. 96–100. DOI: 10.14529/em170313

FOR CITATION

Dmitrieva I.N. Analysis of Leasing Payables. *Bulletin of the South Ural State University. Ser. Economics and Management*, 2017, vol. 11, no. 3, pp. 96–100. (in Russ.). DOI: 10.14529/em170313