

**Кокурин А.В.**

соискатель Всероссийской государственной налоговой академии при Минфине России, доцент кафедры мировой экономики Московской государственной академии делового администрирования, г. Москва  
aleks643@yandex.ru

## **ВОЗВРАТНЫЙ ЛИЗИНГ, аргументы «за»**

**проблемы использования возвратного лизинга в РФ**

Аннотация

Приобретение оборудования по лизингу позволяет предприятиям не только быстро обновить основные фонды, но и сэкономить на налогах. Однако заключение договора возвратного лизинга только для экономии на налогах воспринимается фискальными органами как недобросовестность организации. Возвратный лизинг не запрещен. Однако этот вопрос стоит на повестке дня у законодателей. Автор, взвешивая все аргументы «за» и «против», приходит к выводу, что эта прогрессивная форма кредитования имеет право на существование.

**Ключевые слова:** возвратный лизинг, классификация возвратного лизинга, виды возвратного лизинга, изменение законодательства

**В**озвратный лизинг – это разновидность финансового лизинга. Продавец одновременно становится лизингополучателем. В договоре возвратного лизинга собственник продает право собственности на свое имущество лизинговой компании, с которой заключает лизинговый договор и получает право владения и пользования собственным имуществом на срок, определенный договором. В результате у продавца появляются оборотные финансовые средства. После выплаты всех лизинговых платежей, право собственности на предмет лизинга получит лизин-

гополучатель и он же продавец, а это и есть основной критерий, по которому сделка возвратного лизинга может быть причислена к одному из видов финансового лизинга. В экономическом смысле такая операция очень походит на кредитование продавца имущества, в котором залогом (в качестве гарантии) выступает его же имущество. Разница лишь в том,

возвратный лизинг –  
это разновидность  
финансового лизинга

что имущество продавца до полной выплаты средств становится собственностью лизингодателя, а это в известной степени способствует повышению ответственности лизингополучателя. Используя по прямому назначению свои средства производства, проданные лизинговой компании, продавец и он же лизингополучатель, с одной стороны, зарабатывает деньги за счет ведения своей производственной деятельности, с другой – имеет дополнительные средства, полученные от лизингодателя, которые может направить на развитие своей компании.

### **Пример использования возвратного лизинга**

Предприятие заключило договор на поставку ему нового оборудования, но рассчитаться с поставщиком смогло только на 60%, так что начать работу (на некомплектном оборудовании), оно не может. Тем более

... в законе прямо  
указано, что продавец  
может одновременно  
выступать в качестве  
лизингополучателя  
в пределах одного  
лизингового  
правоотношения.

Это не что иное,  
как возвратный лизинг

что поставщик оставляет за собой право после выплаты оставшейся суммы в 40% поставить основные составляющие блоки и «ноу-хау». Предприятию пришлось обращаться в лизинговую компанию с просьбой рассмотреть его заявление-заявку. После экспертизы лизинговая компания (ЛК) принимает решение о заключения договора возвратного лизинга – она «выкупает» оборудование, уплатив оставшиеся 40% стоимости поставщику, что обеспечит поступление остального оборудования и шефмонтаж его у лизингополучателя, то есть, по сути дела, запуск его в эксплуатацию. При этом из оплаченных 60% предприятием-продавцом, ЛК в качестве первого лизингового платежа оставляет у себя 20%, а остальные 40% перечисляет предприятию-лизингополучателю с переоформлением оборудования в свою собственность (временно, до окончания действия договора лизинга).

Таким образом, предприятие-лизингополучатель приобретает и новое оборудование, и оборотные средства, которые может пустить в дело. Такой договор возвратного лизинга не должен вызвать вопросов у налоговых органов, так как новое оборудование запущено в работу по договору лизинга и ему положены все возможные налоговые преференции на законном основании.

### **Классификация возвратного лизинга по способам его применения**

Сейчас в Законе о лизинге (1) нет такого понятия, как возвратный лизинг. Однако в этом же законе прямо указано, что продавец

может одновременно выступать в качестве лизингополучателя в пределах одного лизингового правоотношения (1, абз. 3, п. 1, ст.4). Это не что иное, как возвратный лизинг. Таким образом, данная сделка вполне законна (2).

Однако этот недостаток Закона о лизинге стал ярко проявляться при проведении возвратного лизинга, когда предмет лизинга выкупался лизингодателем у продавца-лизингополучателя без оплаты деньгами, а по взаимозачету лизинговых платежей. Такой притворный характер операций возвратного лизинга не мог быть не замечен налоговыми органами, и под удар попала столь прогрессивная форма лизинга, как возвратный лизинг. В настоящее время стоит задача спасения возвратного лизинга и создания условий для его полноценного функционирования в России (3). Поэтому приведем аргументы в его защиту. В частности возможна классификация возвратного лизинга по способам его применения:

- 1) *во-первых*, возвратный лизинг как способ приобретения имущества (оборудования) в рамках договора лизинга;
- 2) *во-вторых*, как способ получения льгот, предоставляемых участникам лизинговой сделки;
- 3) *в-третьих*, как способ обеспечения в рамках договора лизинга;
- 4) *в-четвертых*, как способ пополнения оборотных средств предприятия;
- 5) *в-пятых*, как способ реструктуризации дебиторской задолженности.

Рассмотрим каждый из так называемых способов возвратного лизин-

в настоящее время  
стоит задача спасения  
возвратного лизинга  
и создания условий  
для его полноценного  
функционирования  
в России

га, в той последовательности, в которой она должна войти в Закон о лизинге.

1. Возвратный лизинг как способ приобретения имущества (оборудования)

Речь идет о ситуации, когда лизингополучатель, выбирающий поставщика, имеет с ним долгосрочные отношения и договаривается об условиях договора купли-продажи: условия поставки, предоплата, расчет наличными и т.д. или в случае, когда и может получить более льготные условия договора купли-продажи. Но в силу сложившихся обстоятельств (объективных и/или субъективных) не может во время выплатить, оставшуюся сумму, и тогда приходит на помощь возвратный лизинг (как в нашем примере).

Положительные моменты данной сделки заключаются в следующем: – риски по приобретению оборудования, его доставке, вводу в эксплуатацию, страхованию перевозки несет лизингополучатель. При этом он может совершать 100% предоплату, вывозить оборудование самовывозом не страхуя,

расплачиваться с поставщиком и наладчиками любыми доступными ему способами;

– снижается финансовая и рискованная нагрузка на лизингодателя, что соответственно ведет к снижению объема лизинговых платежей.

## 2. Возвратный лизинг как способ получения налоговых льгот

Данный вид возвратного лизинга представляет собой сделку, когда оборудование у лизингополучателя приобретается лизингодателем в рассрочку, при этом график расчета по договору купли-продажи оборудования совпадает с графиком лизинговых платежей. При этом лизингополучатель определяет выручку по оплате. При этом снижается общая сумма налога на имущество в 3 раза за счет применения коэффициента ускорения амортизации, равного 3, но у лизингополучателя возникают дополнительные затраты в

...реально  
лизингополучатель  
получает сумму  
денег, обусловленную  
договором  
купи-продажи,  
за минусом величины  
так называемого  
обеспечительного взноса  
по договору лизинга

результате компенсации оборотных налогов, уплачиваемых лизингодателем с объема поступивших лизинговых платежей. Принимая во внимание, что в данной операции нет процентов за пользование кредитом, и не учитывая маржу лизинговой компании, можно получить так называемый коэффициент экономии, зависящий от сроков полной амортизации оборудования. Кроме того, ускоренная амортизация позволяет через лизинговые платежи увеличить себестоимость продукции и поэтому для рентабельного предприятия уменьшить налог на прибыль, уплачиваемый в течение периода действия договора лизинга. Вместе с тем экономия на налоге на прибыль в течение первых трех лет может привести к увеличению налоговых обязательств в более поздний период.

## 3. Возвратный лизинг как способ обеспечения в рамках договора лизинга

Применяется в ситуации, когда у лизингополучателя нет средств на так называемый гарантийный взнос в рамках договора лизинга. Есть два пути решения этой проблемы.

*Первый путь* – кредит. Но при этом он будет, скорее всего, краткосрочным и банк рассмотрит в качестве обеспечения наличие у компании имущества, достаточного для покрытия данного кредита.

*Второй путь* – это продажа лизингодателю имущества, достаточного, для того чтобы как поставщик лизингополучатель получил сумму, необходимую для гарантийного взноса.

При этом данное имущество входит в общий объем того, что, передается в лизинг, и лизингодатель рассматривает вопрос ликвидности всего имущества, переданного в лизинг, и поэтому требование к той его части, которая является обеспечением суммы гарантийного взноса, ниже, чем при кредитовании.

#### 4. Возвратный лизинг ради пополнения оборотных средств предприятия

Собственник имущества продает его лизинговой компании с одновременным заключением договора лизинга. Эти действия можно рассматривать как альтернативу залоговой операции, при этом продавец получает обусловленную договором купли-продажи сумму денег сразу и становится арендатором. Нужно уточнить, что реально лизингополучатель получает сумму денег, обусловленную договором купли-продажи, за минусом величины так называемого обеспечительного взноса по договору лизинга.

Положительные стороны данной сделки для лизингополучателя:

- для финансирования оборотных средств используется оборудование, находящееся в эксплуатации;
- возврат средств осуществляется за достаточно продолжительный срок, по заранее определенному графику;
- снижение налога на имущество за счет ускоренной амортизации;
- величина обеспечения меньше, чем при кредитовании, так как лизингодатель является собственником имущества.

Основываясь на практике, можно сказать, что данный вид лизинга

...возвратный лизинг  
не может занимать  
достаточно большого  
объема в совокупности  
лизинговых сделок,  
но в конкретных случаях  
его использование  
очевидно  
и взаимовыгодно...

наиболее подвержен риску невыплаты лизинговых платежей, особенно при лизинге предприятий малого бизнеса, поэтому требует более тщательной проработки сделки.

#### 5. Возвратный лизинг как способ реструктуризации дебиторской задолженности

Суть данного вида возвратного лизинга заключается в том, что лизинговая компания выкупает у предприятия кредитора долги предприятия-должника и приобретает у должника имущество, одновременно передавая ему это имущество в лизинг. Таким образом, кредитор избавится от дебиторской задолженности, а должник получает четкий, долгосрочный график погашения лизинговых платежей. Вложения лизинговой компании будут защищены правом собственности на имущество предприятия-должника, рискующего при неплатежах потерять все имущество.

Понятно, что возвратный лизинг не может занимать достаточно большого объема в совокупности лизинговых сделок, но в конкретных случаях его использование очевидно и взаимовыгодно для всех сторон лизинговой сделки.

Предложенная классификация возвратного лизинга, на наш взгляд, систематизирует основные виды возвратного лизинга и не даст повода налоговым органам по поиску неправомерных действий как в работе лизингодателя, так лизингополучателя.

де (лизинге)», в ред. от 23.12.2003 №186-ФЗ.

2. Постановления ФАС СКО от 28.06.2005 № Ф08-2679/2005-1081А; ФАС МО от 23.01.2006 №КА-А40/13624-05.

3. Киркорова Н.И. Этапы формирования нормативной базы лизинга в России, Энциклопедия «Экспертиза рынка лизинга». – М.: Эксперт РА, 2007.

4. Курилец И.В. «Финансовый лизинг как инструмент санации предприятий». – М.: «Маркет ДС», 2004, с. 57–59.

### Литература

1. Федеральный закон от 29.10.98 № 164-ФЗ «О финансовой арен-

рл

### **Kokurin A.V.**

*Applicant, All-Russian State Taxation Academy under the Ministry of Finance of Russia, Associate professor, Chair of World Economy, Moscow State Academy of Business Administration, Moscow*

### **Problems of Using Leasing-back in Russia**

Abstract

**A** *acquisition of equipment under leasing allows businesses not only to quickly upgrade their fixed assets, but also to save on taxes. However, conclusion of leasing-back contracts only for the purpose of tax savings is perceived by the fiscal authorities as unfairness of the organization. Leasing-back is not prohibited. However, this issue is on the agenda for the legislators. The author by weighing all the pros and cons draws a conclusion that this progressive form of loan has a right to exist.*

**Keywords:** *leasing-back, classification of leasing-back, types of leasing-back, change in legislation*