

Министерство науки и высшего образования РФ
Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Институт экономики, государственного управления и финансов
Кафедра бухгалтерского учета и статистики

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
_____ О. Н. Харченко
« ____ » _____ 2023 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.01 Экономика

Учет и анализ арендных операций (на примере ООО «Лизинговая компания
«Дельта»)

Научный руководитель _____ доцент, канд. экон. наук Т. В. Кожина

Выпускник _____ Зарандия Марьям Матеевна

Красноярск 2023

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	3
1 Проблемы и перспективы развития арендных операций	5
1.1 Анализ состояния рынка арендных операций в России	5
1.2 Анализ гражданско-правовых положений по аренде	11
1.3 Классификация арендных операций.....	15
2 Особенности ведения учета и налогообложения арендных операций у арендодателя.....	21
2.1 Учет и налогообложение арендных операций у арендодателя	21
2.2 Обесценение инвестиций в аренду и порядок отражения его в бухгалтерском учете.....	21
3 Анализ влияния арендных операций на показатели бухгалтерской финансовой отчетности у арендодателя	22
3.1 Пересчет показателей бухгалтерской финансовой отчетности в связи с внедрением стандарта ФСБУ 25/2018	22
3.2 Анализ влияния пересчитанных показателей на финансовое состояние предприятия	29
Заключение	39
Список использованных источников	42
Приложения А-И	47-58

ВВЕДЕНИЕ

Основной целью любой организационно-правовой формы предприятия является получение большей прибыли или высокой рентабельности и на достижение данной цели влияют много факторов: организация производства предприятия, использование современных технологий, финансовые возможности, а также оснащенность предприятия различной техникой для осуществления производственно-хозяйственной деятельности.

Большинство предприятия, в особенности малые предприятия, которые только вышли на рынок, зачастую не имеют финансовой возможности для приобретения основных средств, таких как здания сооружения, машины, оборудования и др. Преодоление таких затруднений возможно посредством арендных отношений, то есть передача и получение объектов основных средств в аренду.

Арендные отношения являются популярными и распространенными в развитых странах формами привлечения денежных средств и стремительно распространяются и в России. Поэтому, начиная с 2022 года, российские предприятия, ведущие деятельность в сфере аренды, с целью приближения к системе учета, предусмотренных международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) обязаны применять федеральный стандарт бухгалтерского учета (ФСБУ) 25/2018 «Аренда» [14]. Кроме значительных изменений в сфере учета как для арендодателя, так и для арендатора, данный стандарт позволит компаниям вести свою деятельность не только в России, но и за рубежом.

Следуя из вышеизложенного, актуальность данной темы заключается в изменениях в сфере учета арендных отношений в связи с обязательным переходом предприятий на ФСБУ 25/2018, которые затрагивают как ведения учета, так и составление бухгалтерской финансовой отчетности.

Целью выпускной квалификационной работы является оценка состояния бухгалтерского учета и особенностей налогообложения арендных операций, а также анализ влияния данных операций на показатели бухгалтерской финансовой отчетности и финансового состояния на примере ООО «Лизинговая компания «Дельта».

Для достижения поставленной цели были поставлены следующие задачи:

- проанализировать состояние рынка арендных операций на территории РФ, а также гражданско-правовые положения по аренде;
- обобщить классификацию арендных операций, в том числе и для целей бухгалтерского учета;
- оценить состояние ведения бухгалтерского учета и особенности налогообложения арендных операций у арендодателя;
- проанализировать порядок проведения обесценения инвестиций в аренду в соответствии с ФСБУ 25/2018;
- проанализировать влияние арендных операций на показатели бухгалтерской финансовой отчетности в связи с внедрением ФСБУ 25/2018, а также на финансовое состояние ООО «Лизинговая компания «Дельта».

Объектом исследования является производственно-хозяйственная деятельность Общества с ограниченной ответственностью «Лизинговая компания «Дельта».

Предметом исследования является порядок учета арендных операций с позиции арендодателя с использованием теоретических и практических подходов к учету арендных операций, а также годовая бухгалтерская отчетность.

Теоретической и информационной основой послужили научные исследования в области бухгалтерского учета арендных операций. В работе были использованы Гражданский кодекс, ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды», Федеральный закон «О финансовой аренде (лизинге)», Указания об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга, Положения по бухгалтерскому учету и другие нормативные акты.

1 Проблемы и перспективы развития арендных операций

1.1 Анализ состояния рынка арендных операций в России

В условиях конкурентного рынка наличие современного оборудования играет важную роль не только для отдельных субъектов, но и для целых стран с точки зрения повышения их конкурентоспособности на мировом рынке [18]. В то же время в России уже много лет существуют проблемы с обновлением основных фондов, в основном из-за их дороговизны. Текущие условия определяют потребность отечественной экономики в источниках финансирования, которые могут быть доступны субъектам. Одним из них является аренда [13]. Рынок аренды (лизинга) действует в России уже более 30 лет и продолжает развиваться. Но, в связи с последними событиями в мире, стоит проанализировать, как ведет себя рынок на территории РФ после пост-ковидного восстановления экономики и внешнеторговыми и финансовыми санкциями.

В соответствии с рисунком 1 к 2021 году на рынке аренды можно увидеть, как в течение 4 лет, начиная с 2017 года большую долю составляла аренда нежилых зданий 50%-80%, но уже к 2021 году большую долю заняла аренда машин и оборудования, составляющую около 67%.



Рисунок 1- Динамика долевой структуры видов аренды

На рисунке 2 можно увидеть, что данная ситуация может быть связана с тем, что во время начала пандемии спрос на машины и оборудования снизился, а после пост-ковидного восстановления экономики спрос среди аренды машин и оборудования резко вырос, а предложение осталось на уровне пандемийного состояния, за счет чего образовался дефицит на предмет аренды и резко выросла цена [31].

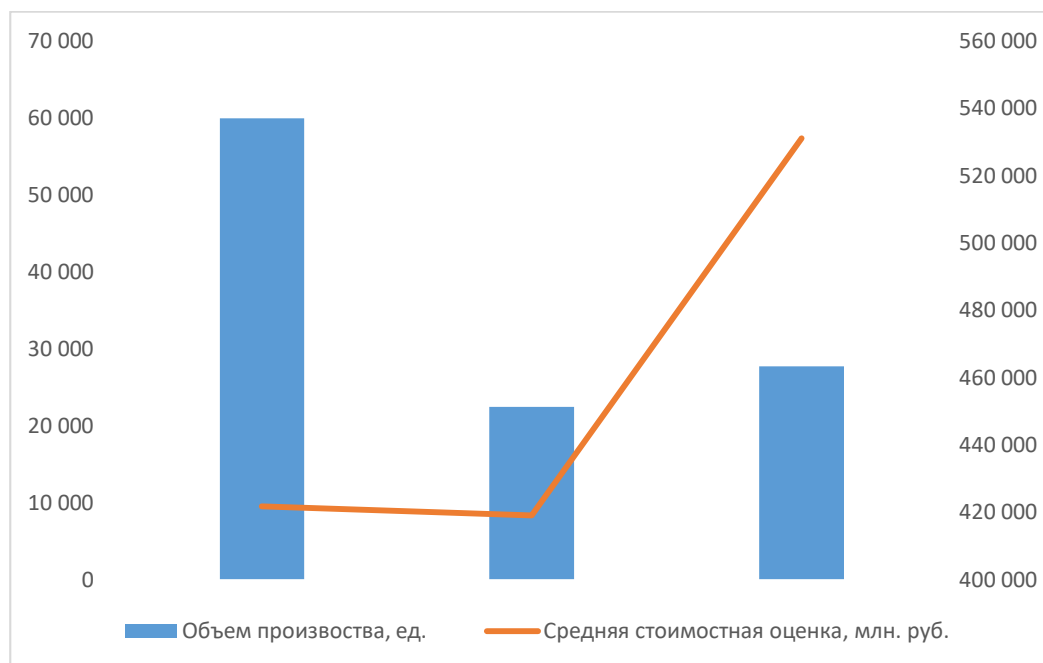


Рисунок 2 – Соотношение объема производства и средней стоимостной оценки в секторе машин и оборудования за 2019-2021 гг.

Кроме этого, на рисунке 3, можно увидеть, что высокий спрос на рынке аренды занимают объекты недвижимости, составляющей 69% от общей доли рынка аренды. Одной из причин возникновения высокого спроса является то, что спрос на аренду недвижимости возникает у предприятий, нуждающихся в предоставлении временного жилья для своих работников, отправившихся в командировку, а также потребность во временном приобретении коммерческой недвижимости для малых предприятий.



Рисунок 3 – Долевая структура спроса на объекты аренды

В сфере финансовой аренды (лизинга) в 2021 году наблюдается резкий рост, связанный со следующими возможными причинами:

- пост-ковидное восстановление экономики, где сработал эффект отложенного спроса на лизинг техники;
- активный рост популярности лизинга у предпринимателей, в основном данная популярность растет в сегменте малого и среднего бизнеса [23].

По мнению национального рейтингового агентства (НРА), популярность лизинговой отрасли у предпринимателей растет за счет следующих преимуществ:

- сниженные или отсутствующие требования по дополнительному обеспечению;
- свобода предметов лизинга от претензий кредиторов;
- ускоренная амортизация.

Кроме вышперечисленных преимуществ лизинг также становится удобной альтернативной покупкой, в основном, транспортных средств и оборудования в условиях их недостатка на рынке [21]. Как можно видеть на рисунке 4, начиная с 2017 года наблюдается рост количества лизингодателей, за счет чего растет и количество как договоров, так и предметов лизинга. В 2021 году можно

увидеть резкий рост количества договоров лизинга, а именно 410 415 договоров, что по отношению к предыдущем году на 38% больше. Предметов лизинга в 2021 году было передано в лизинг 564 681 ед., что на 44% больше, чем годом ранее.

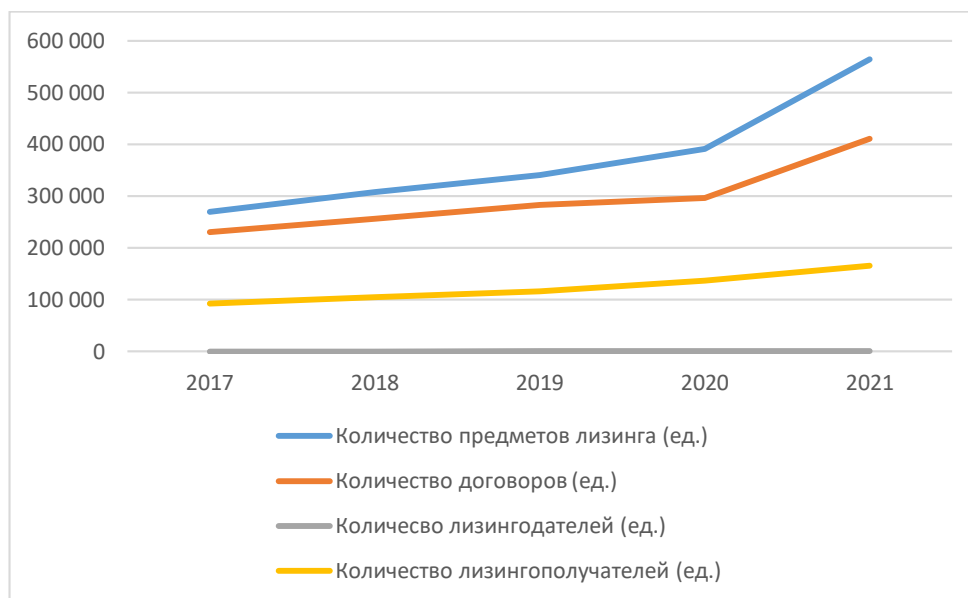


Рисунок 4 – Динамика лизинговой отрасли в 2021 году

В соответствии с рисунком 5, в лизинге большую долю составляет автотранспорт – 46,45%, на высокотехнологичное оборудование приходится 14,40%, на спецтехнику – 5,11%, остальное оборудование – 33,57%. При этом по данным категориям наблюдается рост за 2019-2021 гг.

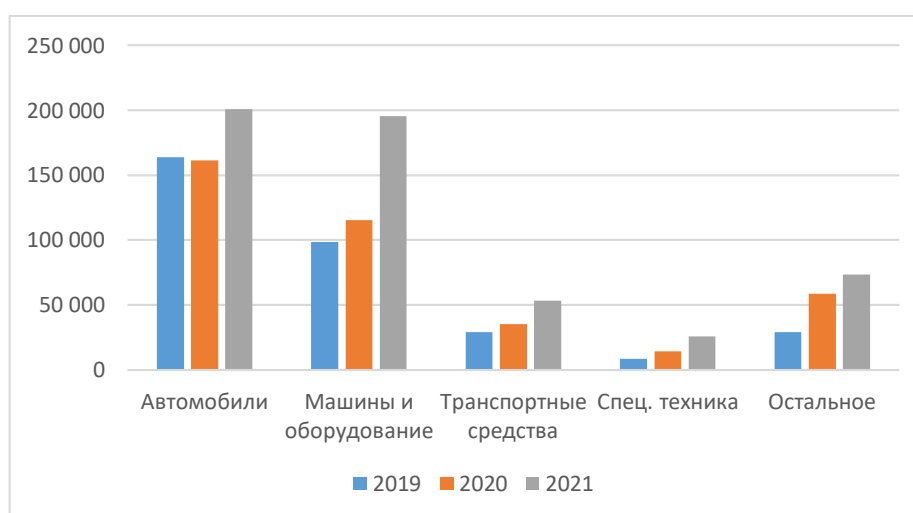


Рисунок 5 – Рост предметов лизинга

С марта 2022 года российская экономика вошла в фазу спада из-за беспрецедентных санкций и свертывания деловых связей с Россией многими иностранными компаниями. В отличие от краткосрочного спада, вызванного COVID-19 и связанными с ней ограничениями в 2020 году, нынешний спад связан со структурными изменениями. Ухудшение экономической ситуации сопровождалось резким ростом инфляции, что потребовало от регулятора повысить ключевую ставку в моменте до 20% годовых.

Наконец, помимо неопределенности в отношении санкций, существуют серьезные проблемы, связанные с поведением отдельных компаний, отраслей и потребителей. Деловые связи между иностранными и российскими компаниями свернуты или сокращены.

И как можно увидеть на рисунке 6, в связи с этим на конец 2022 года наблюдается существенное сокращение количества договоров и предметов лизинга. Как можно заметить, влияние неблагоприятных условий, связанных с ужесточением санкций и частичной мобилизацией, привели к более существенному сокращению договоров и предметов лизинга по сравнению с 2020 «ковидным» годом.

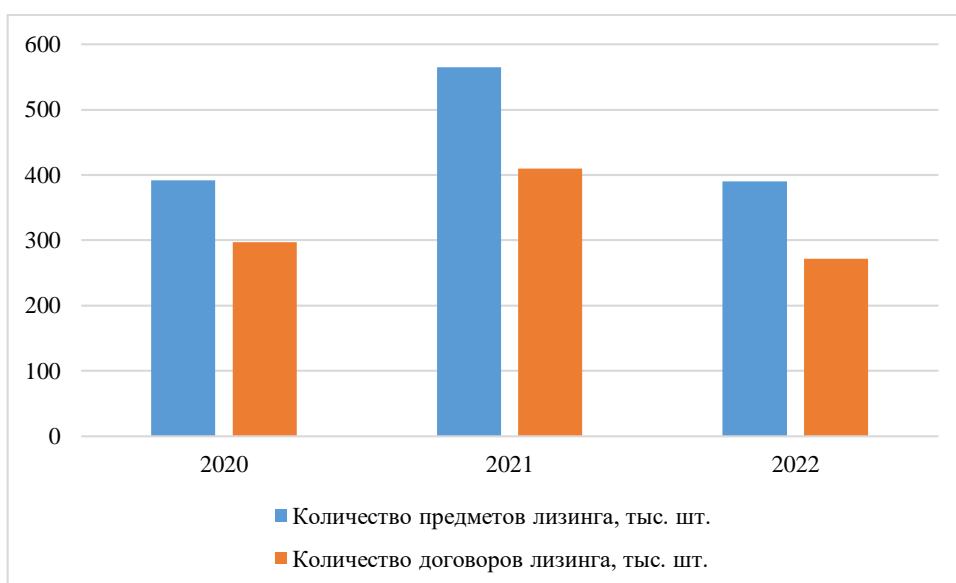


Рисунок 6 – Динамика лизинговой отрасли по количеству новых предметов лизинга и договоров

По прогнозам НРА, в соответствии с рисунком 7, в 2023 ожидается невысокий восстановительный рост в данной отрасли за счет постепенной адаптации компаний к санкциям, поддержкой государства, а также налаживание и перестройка логистических связей с дружественными странами [29].

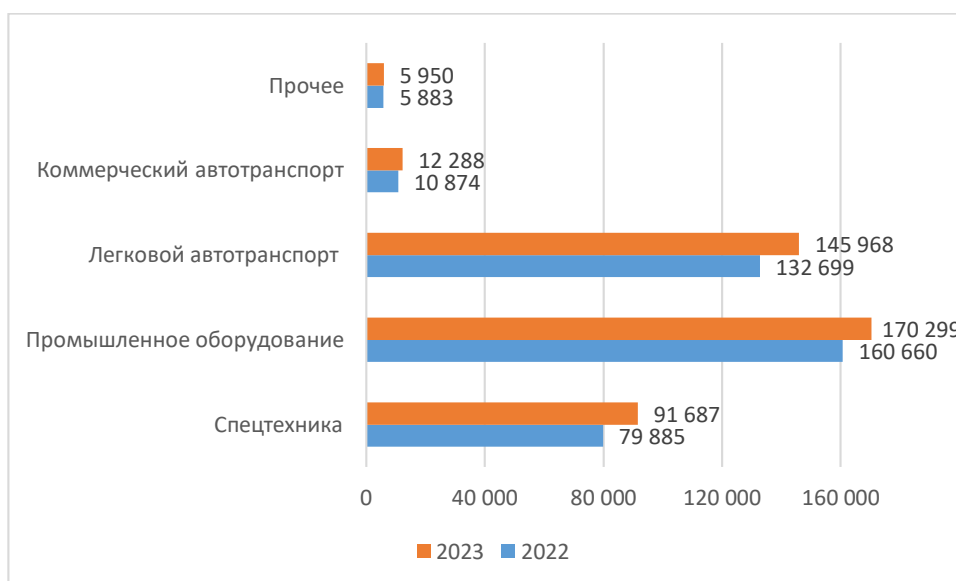


Рисунок 7 – Прогноз лизинговой отрасли России на 2023 год по количеству предметов лизинга

Таким образом, проанализировав рынок арендных отношений можно прийти к следующим выводам:

- на рынке аренды высокий спрос имеет аренда недвижимости, в то время как в лизинге данный объект не имеет особо никакого спроса, вместо этого в лизинге у предприятий высокий спрос на машины и оборудования;
- после довольно-таки успешного 2021 года как на рынке аренды, так и на рынке лизинга в России можно ожидать как минимум 2 года стагнации, которая вызвана масштабными внешнеторговыми и финансовыми санкциями;
- по итогам 2022 года можно видеть резкое сокращение числа новых сделок по количеству предметов лизинга, которое составило 30%;

Несмотря на то, что НРА прогнозирует невысокий восстановительный рост лизинговой отрасли, не стоит забывать о ключевых рисках лизинговой отрасли:

1. Дефицит предметов лизинга из-за санкций, которые повлекли также нарушение логистических и платежных цепочек.
2. В связи с дефицитом предметов лизинга, цены растут, за счет чего падает спрос.
3. Неплатежеспособность лизингополучателей из-за плохих финансовых результатов.

1.2 Анализ гражданско-правовых положений по аренде

Нормативно-правовым актом, регулирующим гражданско-правовые отношения по аренде, является Гражданский кодекс Российской Федерации (ГК РФ), а именно 34 глава кодекса. В главе раскрыты 6 разделов, касающихся определенных отношений между арендодателем и арендатором на основе договора аренды. Данные разделы состоят из общих положений аренды, а также различных видов договоров аренды, которые более подробно раскрыты в параграфе 1.3.

Согласно статье 606 главы 34 ГК РФ под договором аренды подразумевается обязанность арендодателя предоставить арендатору имущество за плату во временное владение и пользование, либо временное пользование. В данном случае арендодателем является лицо (как физическое, так и юридическое лицо, а также государственный орган или орган местного самоуправления), ответственное за передачу принадлежащего ему имущества, а арендатор является лицом (как физическим, так и юридическим лицом, а также государственным органом или органом местного самоуправления) принимающим передаваемое ему имущество от арендодателя.

В контексте заключения договоров лизинга с государственными (муниципальными) учреждениями, важным аспектом являются объекты аренды, которые определены в статье 607 Гражданского кодекса РФ. Согласно этой статье, объектами аренды являются непотребляемые вещи, т.е. вещи, которые не теряют своих натуральных свойств в процессе их использования. К непотребляемым вещам относят:

- земельные участки и иные, помимо земельных участков;
- обособленные природные объекты - естественные экологические системы, природный ландшафт и составляющие их элементы, сохранившие свои природные свойства;
- предприятия и иные, помимо предприятий, имущественные комплексы; здания; сооружения;
- оборудование;
- транспортные средства и иные вещи, которые можно отнести к непокупаемым.

Кроме того, помимо указанных объектов аренды закон может предусматривать ограничения на передачу определенных видов имущества или полный запрет на передачу.

Более подробно рассмотрим 6 раздел 34 главы ГК РФ, в котором прописывается процесс лизинговой сделки. Она заключается в том, что арендодатель обязан приобрести выбранное арендатором имущество, а также у выбранного тем же арендатором продавца данного имущества после чего арендодателю необходимо передать его во временное пользование и владение за оговоренную плату. Также отмечается, что в данном случае арендодатель не несет никакой ответственности за выбор предмета аренды и продавца. Тем не менее, в статье 665 имеется не маловажное дополнение о том, что арендодатель сам может выбрать имущество и поставщика в случае, если данный аспект зафиксирован в договоре финансовой аренды. Кроме того, в данной статье дается отсылка на Закон №164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)», в котором отражается вся специфика договоров финансовой аренды.

При приобретении имущества лизингодатель обязуется проинформировать поставщика о своем намерении передать его конкретному третьему лицу. Если договор не содержит иных договоренностей, предмет сделки передается по

местонахождению конечного получателя. В случае просрочки поставки имущества по вине лизингодателя арендатор вправе потребовать возмещения убытков и расторгнуть договор.

В соответствии с договором финансовой аренды все риски по порче или гибели имущества, как правило, переходят к арендатору в момент передачи предмета лизинговой сделки.

При заключении договора финансовой аренды могут применяться условия и положения договора купли-продажи. Так как продавец не является арендодателем по отношению к арендатору, то отношения между продавцом и арендодателем характеризуются как отношения между продавцом и покупателем. В таком случае, арендатором могут быть предъявлены по отношению к продавцу требования, которые можно предъявить по договору купли-продажи:

- требование относительно качества имущества в том случае, если имущество, приобретенное арендодателем, ненадлежащего качества;
- требование относительно его комплектности, в случае ненадлежащей комплектности имущества;
- нарушения сроков поставки имущества;
- иные случаи нарушения прав арендатора, допущенные продавцом в ходе исполнения договора финансовой аренды.

Также важно отметить, что вышеуказанные нарушения договора финансовой аренды и, по совместительству, нарушение прав арендатора могут произойти по вине арендодателя. Примером может быть ненадлежащий арендодателем осмотр предмета сделки, в последствии чего могут быть обнаружены недостатки качества и (или) комплектности предмета сделки. В данном случае, при обнаружении недостатков в момент заключения договора купли-продажи и передачи не по месту нахождения арендатора, а также предъявлений им требований продавцу, связанных с нарушением договора купли-продажи, продавец вправе предъявить арендодателю требования о возмещении ему убытков.

В соответствии с ГК РФ, арендатор и арендодатель считаются солидарными кредиторами в отношении продавца. Это означает, что арендатор несет ответственность за погашение стоимости имущества, которое он приобретает по договору купли-продажи, но не может влиять на расторжение данного договора. Продавец и арендодатель также несут солидарную ответственность перед арендатором, но арендодатель не несет ответственности за выполнение продавцом требований, вытекающих из договора купли-продажи, если выбор продавца был осуществлен арендатором. В случае, если в договоре финансовой аренды предусмотрена обязанность арендодателя за выбор продавца, то продавец и арендодатель несут солидарную ответственность перед арендатором [1].

Федеральный закон №164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)» устанавливает организационные, экономические и правовые основы лизинга, дополняя Гражданский кодекс, который общими чертами описывает отношения сторон по лизинговой сделке. Нормативный акт определяет конкретные условия, права и обязанности сторон договора финансовой аренды, соответствуя нормам гражданского законодательства в области лизинга.

Договор финансовой аренды определяет процедуру совершения лизинговой сделки, устанавливает обязанности сторон, а также может содержать информацию о поставщике предмета лизинга. В дополнение к основной услуге, лизингодатель может предоставлять необязательные услуги и работы во время эксплуатации предмета лизинга. Для правильного исполнения договора необходимо однозначно идентифицировать имущество, поэтому рекомендуется регистрировать договор. В случае отсутствия информации о предмете лизинга, договор будет признан недействительным. Также участие в лизинговой сделке может принимать любой субъект, независимо от его резидентства.

Согласно Федеральному закону от 29.10.1998 года №164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)», основными формами лизинга являются внутренний и

международный. При внутреннем лизинге как лизингодатель, так и лизингополучатель должны быть резидентами РФ, в то время как при международном лизинге хотя бы один из субъектов должен быть нерезидентом.

Заключение договоров лизинга с государственными (муниципальными) учреждениями имеет свои особенности, среди которых:

1. Лизингодатель самостоятельно определяет продавца имущества;
2. Расчеты производятся исключительно в денежной форме;
3. Обязательства по договору лизинга могут быть обеспечены только залогом предмета лизинга;
4. Размер лизинговых платежей может изменяться в соответствии с финансово-хозяйственной деятельностью учреждения или бюджетной сметой казенного учреждения [6].

Для заключения договоров лизинга с государственными (муниципальными) учреждениями необходимо учитывать ряд особенностей, включая самостоятельное определение продавца имущества лизингодателем, расчеты только в денежной форме, обеспечение обязательств залогом предмета лизинга и возможность изменения размера лизинговых платежей в соответствии с финансовыми показателями учреждения или бюджетной сметой казенного учреждения [4]. Однако при возникновении споров важно учитывать, что нормы, регулирующие отношения по договору лизинга, не могут противоречить Гражданскому кодексу РФ, который является основой для арендных операций на территории Российской Федерации.

1.3 Классификация арендных операций

На рынке аренды существует много различных определений, форм, сущностей и видов аренды, которые необходимы для грамотного взаимодействия арендатора и арендодателя при совершении различных сделок. Поэтому для начала необходимо рассмотреть, как именно можно классифицировать арендные

операции, раскрывающие суть взаимоотношений между арендатором и арендодателем.

В 34 главе Гражданского кодекса Российской Федерации (ГК РФ) представлен перечень различных видов договоров аренды, который можно объединить в классификационную группу в соответствии с представленным рисунком 8.

Данные виды договора имеют свои особенные отличительные черты такие как: предмет договора, стороны договора, срок действия договора и другие элементы.

При подробном изучении договоров аренды можно выделить две их разновидности, а именно, подлежат ли данные договоры государственной регистрации или не подлежат [16].

В соответствии с пунктом 2 статьей 609 ГК РФ государственной регистрации подлежат договоры аренды недвижимого имущества (здания, сооружения и т.д.), если другое не установлено законом.

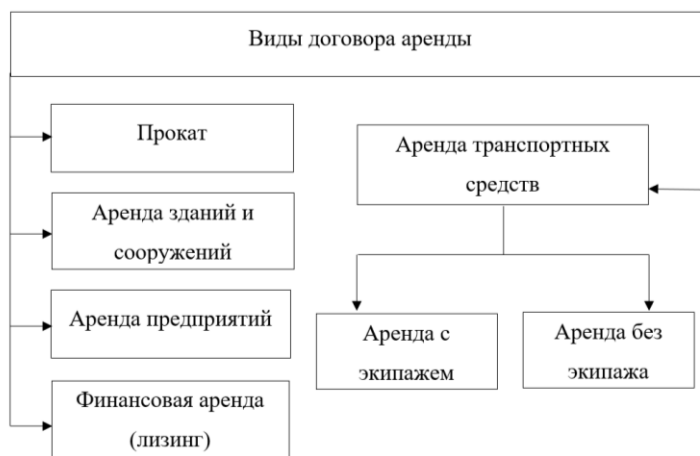


Рисунок 8 – Виды договора аренды

Сравнивая различные виды договора аренды основных средств и общие положения об аренде, представленные в 34 главе ГК РФ можно выделить следующие классификационные признаки.

Согласно рисунку 9, арендные отношения можно классифицировать по субъектам аренды.



Рисунок 9 – Субъекты арендных операций

Также в качестве субъектов аренды могут выступать арендодатель и арендатор, а если аренда является финансовой, то в данном случае могут быть три субъекта аренды, где в качестве третьей стороны будет выступать продавец.

По срокам действия договоры аренды разделяются на договоры с ограниченным сроком и неограниченным сроком [1].

На практике, согласно рисунку 10, по срокам действия договора выделяют три основных вида аренды.



Рисунок 10 – Срок договора аренды

Аренда, которая заключается на срок от нескольких часов до одного года, считается краткосрочной. Если аренда заключается на срок от одного года до двух-трех лет, то такую аренду определяют, как среднесрочную. Долгосрочной считается та аренда, которая заключена на срок от трех лет и более.

Помимо срока аренды можно выделить такой классификационный признак как сдача и возврат имущества, данный признак может производиться как по месту нахождения арендодателя, так и по месту нахождения арендатора, в зависимости от предмета аренды и условий договора.

По степени самостоятельности классификацию аренды можно разделить на два направления:

1. Свободная аренды, где характер использования арендованного объекта не ограничивается.

2. Целевая аренда, где цели использования определяются заранее.

В договоре аренды, одной из важных составляющих являются арендные платежи, которые имеют три классификационных признака, которые представлены на рисунке 11.



Рисунок 11 – Арендные платежи

Помимо договора аренды, одной из важной составляющей данного договора является начисление арендной платы, которое можно классифицировать по следующим группам:

- фиксированная сумма;
- долевое участие в прибыли, продукции и т.д.;
- процент от стоимости объекта аренды;
- предоставление товаров, работ, услуг;
- затраты на улучшение объекта аренды;
- смешанные способы и другое.

В зависимости от условий, прописанных в договоре, арендные выплаты могут иметь материально – вещественную или стоимостную форму, либо же применяться в виде комбинированной формы.

По периодичности арендные платежи могут разделяться на:

- периодические;
- разовые;
- сезонные и другие.

Расходы, связанные с арендой основных средств, могут возлагаться полностью или частично как на арендодателя, так и на арендатора.

Начиная с 2022 года, большинство организаций, занимающихся деятельностью в сфере аренды и лизинга, при учете арендных операций, перешли на ФСБУ 25/2018. В соответствии с данным стандартом аренда классифицируется на операционную и финансовую. Это означает, что она классифицируется по экономическому содержанию сделки, а не по форме заключенного договора.

Так как от классификации аренды зависит то, какие риски и выгоды будет нести компания, арендодателю необходимо ознакомиться с пунктами 25 и 26 данного стандарта, чтобы он смог определить к какой из классификаций отнести договор аренды для дальнейшего его учета по новому стандарту. Поэтому рассмотрим признаки операционной и финансовой аренды, соответствующие ФСБУ 25/2018, которые представлены в таблице 1 [5].

Таблица 1 – Признаки финансовой и операционной аренды

Условия договора аренды	Финансовая	Операционная
Переход права собственности в будущем	Предмет аренды переходит к арендатору	Предмет аренды остаётся у арендодателя
Возможность выкупа по цене значительно ниже рынка	Арендатор имеет такое право	Арендатор не может этого сделать
Срок аренды	Договор действует, пока предмет аренды пригоден к использованию	Договор меньше срока полезного использования предмета аренды
Стоимость	Сумма арендных платежей равна стоимости предмета аренды	Сумма арендных платежей меньше стоимости предмета аренды
Экономические выгоды и риски, обусловленные правом собственности предмета аренды	Переходят арендатору	Остаются у арендодателя
Свойства	Возможность использовать предмет аренды без существенных изменений имеется только у арендатора	В будущем потребительские свойства объекта аренды не меняются

Ознакомившись с признаками классификаций по ФСБУ 25/2018, можно заметить, что основным отличительным признаком у финансовой и операционной аренды является условие перехода права собственности. От данного условия будет зависеть ведение учета по предмету договора аренды.

Таким образом, проанализировав нормативные положения, а именно 34 глава ГК РФ и ФСБУ 25/2018, можно сделать следующие выводы:

1. ГК РФ раскрывает множество различных видов классификации аренды, начиная с видов договоров аренды и заканчивая классификацией периодичности арендных платежей.

2. Классификация аренды может быть основана как на форме заключенного договора, так и на экономическом содержании сделки.

3. Основными отличительными признаками финансовой и операционной аренды являются то, перейдет ли предмет договора аренды к арендатору или останется у арендодателя, а также объем аренды.

4. Классификация аренды имеет важное значение для правильного учета и налогообложения сделок, а также для определения прав и обязанностей сторон договора аренды.

2 Особенности ведения учета и налогообложения арендных операций у арендодателя

2.1 Учет и налогообложение арендных операций у арендодателя

2.2 Обесценение инвестиций в аренду и порядок отражения его в бухгалтерском учете

3 Анализ влияния арендных операций на показатели бухгалтерской финансовой отчетности у арендодателя

3.1 Пересчет показателей бухгалтерской финансовой отчетности в связи с внедрением стандарта ФСБУ 25/2018

В рамках перехода на ФСБУ 25/2018 организация производит ретроспективный пересчет показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности по состоянию на 31.12.2021 и 31.12.2020 гг. и представляет результаты пересчета в отчетности за 2022 год [19].

Следуя из рассмотренных в главе 3 изменений в учете лизинговых операций, следует рассмотреть какие результаты получила организация при ретроспективном пересчете в отчетности за 2022 год.

Рассмотрим какие были отражены корректировки, в связи с применением федеральных стандартов бухгалтерского учета, в бухгалтерском балансе за 2022, представленной в приложении Е.

В статье «Основные средства» произошли незначительные корректировки на 31.12.2021 в связи с применением ФСБУ 6/2020. Корректировки коснулись начисления амортизации основных средств в размере 2 974 тыс. руб., изменения коснулись всех видов основных средств, подлежащих амортизации.

В статье «Доходные вложения в материальные ценности» произошли корректировки в связи с классификацией объектов, переданных в финансовую аренду в качестве чистой инвестиции в аренду. Корректировки на 31.12.2020 и на 31.12.2021 составили -5 926 890 тыс. руб. и -10 275 216 тыс. руб. соответственно. Вследствие классификации объектов, которые переданы в финансовую аренду в качестве чистой инвестиции в аренду в бухгалтерском балансе отражают отдельные статьи такие как «Чистые инвестиции долгосрочного характера» и «Чистые инвестиции краткосрочного характера». На статью «Чистые инвестиции долгосрочного характера», находящуюся в 1 разделе бухгалтерского баланса, на 31.12.2020 и на 31.12.2021 отнесены 2 534 809 тыс. руб. и 4 371 479

тыс. руб. соответственно, а на статью «Чистые инвестиции краткосрочного характера», находящуюся во 2 разделе бухгалтерского баланса, на 31.12.2020 и на 31.12.2021 отнесены 4 371 479 тыс. руб. и 6 064 331 тыс. руб. соответственно.

В статье «Дебиторская задолженность» произошли корректировки в связи с признанием чистой инвестиции в аренду, основные изменения произошли по краткосрочной дебиторской задолженности по расчетам с покупателями и заказчиками, пересчет отражен по суммам, учтенным по условиям договора, которые составили на 31.12.2020 и на 31.12.2021 корректировочные изменения составили -584 984 тыс. руб. и -846 251 тыс. руб. соответственно, величина резерва по сомнительному долгу осталась неизменной. Также изменения коснулись краткосрочной дебиторской задолженности в отношении дебиторской задолженности по налогам, а именно данная статья была устранена.

В статье «Прочие оборотные активы» произошли корректировки в связи с классификацией объектов в качестве чистых инвестиций. В связи с тем, что в данная статья включает в себя: доходные вложения в материальные ценности, предназначенные для передачи лизингополучателю в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода, а также остаток несписанной на расходы первоначальной стоимости предметов лизинга, учитываемых на балансе лизингополучателя со сроком передачи лизингополучателю в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода, на 31.12.2020 и на 31.12.2021 сумма корректировки составили 1 771 102 тыс. руб. и 4 000 929 тыс. руб. соответственно.

Статья «Прочие обязательства» в разделе долгосрочных обязательств была скорректированная на полную сумму за два отчетных периода на -798 314 тыс. руб. на 31.12.2020 и -1 230 010 тыс. руб. на 31.12.2021, следовательно, на 31.12.2022 данные по статье «Прочие обязательства» также отсутствуют.

В разделе краткосрочные обязательства в связи с влиянием изменения учетной политики были корректировки, связанные с включением новых статей, таких как:

- «Авансы по выкупной стоимости», которые на 31.12.2020 и 31.12.2021 составили 395 993 тыс. руб. и 8 857 тыс. руб. соответственно.
- «Предоплата по текущим лизинговым платежам», которая на 31.12.2020 и 31.12.2021 составила 90 752 тыс. руб. и 107 962 тыс. руб. соответственно.
- «Первоначальные авансы лизингополучателей», которые включены на 31.12.2021 и составили 347 923 тыс. руб. соответственно.
- «Расчеты по отложенному НДС и НДС с авансов» которые на 31.12.2020 и 31.12.2021 составили 13 252 тыс. руб. и 9 676 тыс. руб. соответственно.

Ведение бухгалтерского учета по ФСБУ 25/2018 также повлияло на показатели отчета о финансовых результатах, влияние данного стандарта представлено в таблице 9.

Таблица 9 – Влияние учетной политики на показатели отчета о финансовых результатах

Наименование показателя	На 31 декабря 2021 г. (до пересчета)	Влияние изменения учетной политики	На 31 декабря 2021 г. с учетом ФСБУ 25/2018 (после пересчета)
Выручка	7 475 015	(5 546 940)	1 928 075
Себестоимость продаж	6 440 391	(5 971 368)	469 023
Валовая прибыль (убыток)	1 034 624	424 428	1 459 052
Коммерческие расходы	-	29 959	29 959
Управленческие расходы	159 280	47 791	207 071
Прибыль (убыток) от продаж	875 344	346 678	1 222 022
Проценты к получению	30 697	27 459	58 156
Проценты к уплате	471 960	258 519	730 479
Прочие доходы	467 087	(316 026)	151 061
Прочие расходы	313 641	(237 516)	76 125
Прибыль (убыток) до налогообложения	587 527	37 108	624 635
Налог на прибыль	119 694	8 217	127 911
в т.ч.: текущий налог на прибыль	60 209	99 059	159 268

Окончание таблицы 9

Наименование показателя	На 31 декабря 2021 г. (до пересчета)	Влияние изменения учетной политики	На 31 декабря 2021 г. с учетом ФСБУ 25/2018 (после пересчета)
отложенный налог на прибыль	37 559	(6 202)	31 357
Чистая прибыль (убыток)	474 890	21 834	496 724

Если до изменения учетной политики, выручка формировалась за счет доходов по лизинговым платежам и доходов от реализации предмета лизинга, то начиная с ведения отчетности за 2022 год данные статьи доходов сформировались в одну статью под название процентный доход, что привело к уменьшению выручки на -5 546 940 тыс. руб.

Согласно учетной политике организации, в рамках применения нового стандарта ФСБУ 25/2018 в отчете о финансовых результатах из показателя себестоимость полностью исключены суммы по статьям расходов «Амортизация собственных ОС, находящихся в распоряжении лизингополучателя» и «Расходы на приобретение ОС (имущество учитывается на балансе лизингополучателя)». Из показателя прочих доходов полностью исключены субсидии, полученные от государства, на авансовые и иные лизинговые платежи, так как графики ФСБУ по процентному доходу рассчитаны, исходя из стоимости предметов лизинга с учетом предоставленной скидки. В связи с этим себестоимость была скорректирована на -5 971 368 тыс. руб.

Также в отчете о финансовых результатах были включена статья «коммерческие расходы» на 29 959 тыс. руб.

В отчете об изменениях капитала, отражены изменения в разделе нераспределенной прибыли, представленные в таблице 10.

Таблица 10 – Влияние учетной политики на показатели отчета об изменениях капитала

Наименование показателя	Нераспределенная прибыль за 2021 до применения ФСБУ	Влияние изменения учетной политики	Нераспределенная прибыль за 2021 после применения ФСБУ
Величина капитала на 31 декабря 2020 г.	1631632	65 375	1 697 007
Увеличение капитала - всего	474 890	21 834	496 724
в том числе: чистая прибыль	474 890	21 834	496 724
изменение учетной политики (ФСБУ 6)	-	2 974	2 974

Как можно заметить, изменения в нераспределенной прибыли были обусловлены увеличением чистой прибыли, которая была скорректирована в соответствии с отчетом о финансовых результатах, и сумма данной корректировки составила 21 834 тыс. руб., учитывая применение ФСБУ 25/2018. Кроме того, в связи с изменением в учетной политике по ФСБУ 6/2020, связанной с начислением амортизации, которые также повлияли на формирование нераспределенной прибыли составила 2 974 тыс. руб.

Отчет о движении денежных средств был также изменен в связи с переходом на ФСБУ 25/2018. Основные изменения коснулись денежных потоков от текущих операций. В таблице 11 представлены корректировки по отчету о движении денежных средств. Данный отчет является важным инструментом управления финансами компании, позволяющим отслеживать движение денежных средств внутри организации и принимать управленческие решения на основе этих данных [22].

Таблица 11 – Влияние учетной политики на показатели отчета о движении денежных средств

Наименование показателя	2021 до применения ФСБУ	Влияние изменения учетной политики	2021 после применения ФСБУ
Денежные потоки от текущих операций			
Поступления - всего	8 084 731	0	8 084 731
в том числе:			
От продажи продукции, товаров, работ и услуг	8 003 275	(6 441 380)	1 561 895
арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей	8 860	1 890 536	1 899 396
от перепродажи финансовых вложений	-	239 947	239 947
прочая выручка	-	5 502	5 502
погашение чистых инвестиций	-	4 296 534	4 296 534
прочие поступления	72 596	0	72 596
Платежи - всего	1 764 691	11 082 085	12 846 776
в том числе:			
поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, работы, услуги	247 813	(3 005)	244 808
в связи с оплатой труда работников	88 664	0	88 664
процентов по долговым обязательствам	735 642	0	735 642
налог на прибыль организаций	130 967	0	130 967
инвестиции в аренду (приобретение лизингового имущества)	-	11 085 090	11 085 090
прочие платежи	561 605	0	561 605
Сальдо денежных потоков от текущих операций	6 320 040	(1 557 995)	4 762 045

Основные изменения в отчете о движении денежных средств произошли в связи с введением в отчет новых элементов, связанных с применением ФСБУ 25/2018, а именно принятием специального объекта учета – инвестиции в аренду. В результате можно увидеть появление новых статей, в разделе поступления денежных потоков от текущих операций, включены такие статьи как;

- Поступления от перепродажи финансовых вложений, которые составили 239 947 тыс. руб.
- Поступления от прочей выручки, составившие 5 502 тыс. руб.
- Поступления от погашений чистых инвестиций, связанных с договором финансовой аренды, составили 4 296 534 тыс. руб.

В разделе платежей денежных потоков от текущих операций также включена новая статья «Инвестиции в аренду (приобретение лизингового имущества)» которая составляет 11 085 090 тыс. руб.

Также по статье поступления арендных платежей, лицензионных платежей, роялти, комиссионных и иных аналогичных платежей был произведен перерасчет в связи с изменением ведения учета финансовой аренды, сумма корректировки составила 1 890 536 тыс. руб.

При изучении учетной политики организации было выявлено, что одной из возникших проблем при формировании отчетности за 2022 года стала разница между ведением бухгалтерского и налогового учета. В связи с тем, что на 01.01.2022 г. в бухгалтерском учете формируется величина чистой инвестиции в аренду, в то время как в налоговом учете предметы аренды продолжают амортизироваться в прежнем установленном порядке. Данные нововведения приводят к расхождению в величине начисляемого дохода в бухгалтерском и налоговом учете. Если в соответствии с ФСБУ 25/2018, доходом лизингодателя признаются проценты, начисляемые на величину чистой инвестиции в аренду, то в целях налогового учета, доходом является выручка от реализации. Разница между бухгалтерской прибылью (убытком) и налогооблагаемой прибылью (убытком) отчетного периода, образовавшаяся в результате применения различных правил признания доходов и расходов, которые установлены в нормативных правовых актах по бухгалтерскому учету и законодательством РФ о налогах и сборах, состоит из постоянных и временных разниц.

В связи с этим ООО «Лизинговая компания «Дельта» в качестве рекомендаций можно предложить утверждение в учетной политике порядка представления в отчетности информации об отложенных налогах, возникающих в связи с различиями в бухгалтерском и налоговом учете операций финансовой аренды.

3.2 Анализ влияния пересчитанных показателей на финансовое состояние предприятия

Как можно заметить по таблице 12 у ООО «Лизинговая компания «Дельта» за 2022 наблюдается существенное сокращение в количестве заключенных договоров лизинга, сумме данных договоров, а также в объеме нового бизнеса. Также количество клиентов предприятия также имеет сокращение на 2022 год. Одной из причин может быть влияние внешнеэкономических санкций на территории РФ, которые повлекли затруднения с получением предметов лизинга за пределами РФ.

Таблица 12 – Основные операционные и финансовые результаты за 2021-2022 гг.

Наименование показателя	Единица измерения	2021	2022	Отклонение
Количество заключенных договоров лизинга	шт.	931	465	-466
Сумма заключенных договоров лизинга	млн. руб.	16 694	11 874	-4 820
Средний срок договора лизинга	мес.	29	30	1
Количество клиентов	клиентов	738	699	-39
Объем лизингового портфеля на конец года	млн. руб.	16 753	16 383	-370
Объем нового бизнеса (стоимость имущества)	млн. руб.	13 718	8 830	-4 888
Объем авансовых платежей	млн. руб.	2 279	1 297	-982
Средняя сумма сделки	млн. руб.	18 143	21 273	3 130
Объем полученных лизинговых платежей	млн. руб.	8 430	10 852	2 422

В связи с этим проанализируем как данные изменения повлияли на отчетность предприятия, какое финансовое положение у ООО «Лизинговая компания «Дельта» на конец 2022 года.

В соответствии с показателями выручки, EBITDA и прибыли, представленными в таблице 6, можно сделать следующие выводы:

- Выручка выросла на 367 097 тыс. руб. или на 19,04%.
- EBITDA выросла на 965 830 тыс. рублей или 67%.
- Чистая прибыль значительно увеличилась на 555 724 тыс. рублей или более чем в 2 раза.

Таблица 13 – Показатели выручки, EBITDA и чистой прибыли

Показатель	Единица измерения	2021 (ФСБУ)	2022 (ФСБУ)	Отклонение	Темп роста, %
Выручка	тыс.руб.	1 928 075	2 295 172	367 097	119,04
Чистая прибыль	тыс.руб.	496 724	1 052 448	555 724	211,88
EBIT	тыс.руб.	1 355 114	2 378 590	1 023 476	175,53
EBITDA	тыс.руб.	1 441 027	2 406 857	965 830	167,02

По данным показателям можно увидеть положительную динамику по финансовому состоянию предприятия несмотря на сокращение заключения договоров, а также сумму данных договоров [20].

Из таблицы 14 видно, что показатели рентабельности растут и в 2022 году ожидается дальнейшее улучшение. Чтобы понять, насколько это положительно, сравним эти значения со среднеотраслевыми показателями.

Таблица 14 – Показатели рентабельности

Показатель	Единица измерения	2021 (ФСБУ)	2022 (ФСБУ)	Отклонение
Рентабельность активов	%	4,56%	8,09%	3,53%
Рентабельность собственного капитала (ROE)	%	25,0%	42,11%	17,11%

Рентабельность активов – является показателем эффективности использования активов и их способности приносить доход. Сравнивая этот показатель со

средним значением в отрасли за 2021 и 2022 год, можно сделать вывод, что ООО «Лизинговая компания «Дельта» имеет более высокую рентабельность активов, чем среднее значение, которое составляет 4% и 7,89% соответственно [33]. Это говорит о том, что активы компании ЛК «Дельта» наиболее эффективны и приносят больше прибыли по сравнению с другими компаниями, занимающимися финансовой арендой. Кроме того, рентабельность активов является важным показателем для инвесторов, которые могут использовать его для оценки потенциальной доходности инвестиций в компанию. Высокая рентабельность активов говорит о том, что компания эффективно управляет своими ресурсами и способна генерировать прибыль для своих инвесторов.

Рентабельность собственного капитала показывает сколько рублей прибыли организации заработала в отчетном периоде на рубль собственного капитала. Сравнивая полученные значения с среднеотраслевыми, то за 2021 год рентабельность собственного капитала имеет незначительно меньшее значение, чем среднеотраслевое (26%). В 2022 году рентабельность собственного капитала составила 42,11%, что почти в 2 раза выше, чем было в 2021, а также по сравнению со среднеотраслевым значением (27%). Данное значение рентабельности собственного капитала объясняется эффектом финансового рычага [15].

Следующими показателями финансового положения являются показатели ликвидности и платежеспособности, которые являются важными индикаторами финансовой устойчивости предприятия и могут быть использованы для принятия решений о кредитовании или инвестировании в данное предприятие. Данные по показателям ликвидности и платежеспособности представлены в таблице 15.

Таблица 15 – Показатели ликвидности и платежеспособности

Показатель	Единица измерения	2021 (ФСБУ)	2022 (ФСБУ)	Отклонение	Темп роста, %
Коэффициент текущей ликвидности	коэф.	1,8586	1,5484	-0,31	83,31
Коэффициент быстрой ликвидности	коэф.	0,2927	0,4836	0,19	165,22

Окончание таблицы 15

Показатель	Единица измерения	2021 (ФСБУ)	2022 (ФСБУ)	Отклонение	Темп роста, %
Коэффициент абсолютной ликвидности	коэф.	0,1122	0,2280	0,12	203,21
Коэффициент мгновенной ликвидности	коэф.	0,0721	0,0936	0,02	129,82
Коэффициент общей платежеспособности	коэф.	5,3617	4,2305	-1,13	78,90

При расчете показателей ликвидности и платежеспособности получены следующие результаты:

– Коэффициент текущей ликвидности за 2021 и 2022 гг. составил 1,9 и 1,5 соответственно, учитывая, что нормальным значение коэффициента считается 1,2-2, то можно сделать вывод, что значение показателя входит в пределы рекомендуемых значений и предприятие имеет хорошую платёжеспособность для покрытия краткосрочных обязательств.

– Коэффициент быстрой ликвидности за 2021 и 2022 гг. составил 0,29 и 0,48 соответственно, в соответствии с нормой, которая считается выше 1,0, коэффициент показывает, что предприятие не способно погашать краткосрочные обязательства за счет только продажи ликвидных активов, но при учете данного показателя стоит помнить, что специфика данного предприятия – финансовая аренда.

– Коэффициент абсолютной ликвидности за 2021 и 2022 гг. составил 0,1 и 0,2 соответственно, в данном случае нормативное значение составляет 0,2-0,5. Как можно заметить, в 2021 году предприятие было способно погасить только 10% краткосрочных долгов в кратчайшие сроки по первому требованию кредиторов, что не входит в нормативные значения, но уже к 2022 году данный коэффициент составил 0,2, что входит в нормативное значение коэффициента.

– Коэффициент общей платежеспособности превышает нормативные значения и в данном случае коэффициент показывает, что имущество предприятия (актив баланса) в 5 раз превышает его обязательства. В своем отчете компания объясняет, что сроки лизинговых договоров в основном составляют от трех до пяти лет, соответственно, за один год компания получает от 20 до 35% планируемой выручки по каждому договору.

Показатели оборачиваемости необходимы для оценки эффективности использования активов компании. Они позволяют определить, насколько быстро оборачиваются различные виды активов (например, запасы, дебиторская задолженность, основные средства) в процессе производства и реализации продукции. Эти показатели также помогают выявить проблемы в управлении запасами и дебиторской задолженностью, что может привести к улучшению финансовых результатов компании. Некоторые из наиболее распространенных показателей оборачиваемости включают оборачиваемость запасов, оборачиваемость дебиторской задолженности и оборачиваемость основных средств [12].

Таблица 16 – Показатели оборачиваемости

Статья	Единица измерения	2021 (ФСБУ)	2022 (ФСБУ)	Отклонение	Темп роста, %
Период оборота запасов	дн.	36,72	73,42	36,70	199,95
Период оборота дебиторской задолженности	дн.	219,59	202,56	-17,03	92,24
Период оборота кредиторской задолженности	дн.	210,41	683,98	473,57	325,07
Период оборота лизингового портфеля	дн.	595,06	557,25	-37,81	93,65
Коэффициент оборачиваемости запасов	коэф.	9,94	4,97	-4,97	50,00

Окончание таблицы 16

Статья	Единица измерения	2021 (ФСБУ)	2022 (ФСБУ)	Отклонение	Темп роста, %
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	коэф.	1,66	1,80	0,14	108,43
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	коэф.	1,73	0,53	-1,20	30,64
Оборачиваемость лизингового портфеля	%	61	65	4,00	106,56

При анализе оборачиваемости стоит учитывать, что период оборота и коэффициент оборачиваемости обратно пропорциональны. Данные показатели раскрывают одну и ту же информацию, только в разной форме. Наиболее удобным показателем для интерпретации оборачиваемости является период оборота так как он показывает средний срок оборота, в то время как коэффициент оборачиваемости показывает сколько раз за период оборачивается актив или обязательство. Так как общепринятых нормативов по показателям оборачиваемости не существует, сравним данные показатели с среднеотраслевыми значениями в сфере аренды и лизинга.

Как можно заметить, период оборачиваемости дебиторской задолженности имеет более высокие значения в сравнении с среднеотраслевыми, данные значения составили за 2021 и 2022 гг. 134 и 146 соответственно. Это говорит о том, что контрагенты возвращают ООО «Лизинговая компания «Дельта» долги за более долгий срок в сравнении с большинством компаний в сфере аренды и лизинга.

Также можно отметить, что период оборота дебиторской задолженности почти что в три раза меньше периода оборота кредиторской задолженности, что можно охарактеризовать положительно так как денежные средства предприятию приходят быстрее, чем срок погашения долгов предприятия перед своими контрагентами.

Оборачиваемость лизингового портфеля показывает насколько эффективно компания использует свой лизинговый портфель. Он вычисляется как отношение суммы платежей по лизингу за определенный период к средней стоимости лизингового портфеля за этот же период. Чем выше показатель оборачиваемости лизингового портфеля, тем эффективней компания использует свой лизинговый портфель и тем больше дохода она получает. Оборачиваемость лизингового портфеля в данном случае измеряется в процентах и показывает долю лизингового портфеля, обернувшуюся в отчетном периоде, т.е. данный показатель демонстрирует скорость обновления портфеля. Как можно заметить, за 2021 и 2022 гг. оборачиваемость лизингового портфеля составила более 60%, что говорит том, что основные заключаемые договоры компанией имеют долгосрочную перспективу выплат лизинговых платежей по портфелю.

Чтобы более точно проанализировать финансовое положение ООО «Лизинговая компания «Дельта» необходимо рассмотреть дополнительные показатели финансовой устойчивости. Эти показатели показывают, насколько компания способна справиться с финансовыми обязательствами и сохранить свою финансовую стабильность в долгосрочной перспективе. Стоит отметить, что данные показатели помогают компании повысить доверие к ней и привести к большей заинтересованности со стороны инвесторов и партнеров.

Таблица 17 – Показатели финансовой устойчивости

Статья	Единица измерения	2021 (ФСБУ)	2022 (ФСБУ)	Отклонение	Темп роста, %
Коэффициент текущей долговой нагрузки	коэф.	0,46	0,43	-0,03	93,48
Коэффициент автономии	коэф.	0,17	0,22	0,05	129,41
Коэффициент покрытия процентных расходов	коэф.	0,86	1,24	0,38	144,19
Коэффициент финансовой зависимости	коэф.	0,83	0,78	-0,05	93,90

Окончание таблицы 17

Статья	Единица измерения	2021 (ФСБУ)	2022 (ФСБУ)	Отклонение	Темп роста, %
Коэффициент финансового риска	коэф.	5,00	3,60	-1,40	71,95
Долг / EBITDA	коэф.	6,90	3,80	-3,10	55,07
Чистый долг / EBITDA	коэф.	6,60	3,60	-3,00	54,55

Коэффициент текущей долговой нагрузки показывает насколько текущие обязательства компании покрывает ее текущими активами. Этот показатель позволяет оценить, насколько компания может легко выполнять свои текущие обязательства без необходимости привлечения дополнительных финансовых ресурсов. Если коэффициент текущей долговой нагрузки выше 1, то это может указывать на то, что компания испытывает финансовые трудности и может иметь проблемы с выплатой своих текущих обязательств. Если же коэффициент ниже 1, то это говорит о том, что компания имеет достаточно ликвидных активов для покрытия текущих обязательств. Следуя из приведенных значений в таблице 10 можно сделать вывод о том, что компания способна покрывать текущие обязательства за счет ликвидных активов.

При расчете показателя коэффициента автономии полученные результаты не превысили 0,5 нормативного значения, что говорит о зависимости предприятия от заемных источников финансирования. Но при наблюдении данного показателя в динамике, наблюдается рост коэффициента в 0,05, что говорит о постепенной независимости предприятия, но с учетом специфики деятельности предприятия и внешнеэкономической среды предположение о дальнейшей положительной динамике независимости предприятия будет являться некорректным.

Коэффициент финансовой зависимости показывает насколько компания зависит от заемных средств для финансирования своей деятельности. Данный показатель выражает отношение долгосрочных и краткосрочных заемных обязательств к общей сумме капитала компании. Нормативным значением считается коэффициент финансовой зависимости не более 0,6 – 0,7. Полученные значение

превышаю их норму, что говорит о неустойчивом финансовом положении предприятия, что показывает немалую зависимость предприятия от заемных средств.

Коэффициент финансового риска показывает насколько компания рискует при использовании заемных средств для финансирования своей деятельности. Данный показатель также демонстрирует, что предприятие имеет зависимость от заемных средств.

Показатель «Долг / EBITDA» демонстрирует уровень долговой нагрузки и способность компании обсуживать долговые обязательства. В целом значение данного коэффициента показывает за какой срок компания способна погасить долговые обязательства. Нормативное значение данного показателя должно быть меньше 3. Как можно заметить за 2021 года показатель превышал нормативное значение в 2 раза, что говорит о том, что предприятие имеет затруднение с погашением своих долгов, но к 2022 году показатель достиг значения 3,8, что все еще выше нормы, но при это имеет не столь значительное отклонение по сравнению со значением по итогам 2021 года.

Показатель «Чистый долг / EBITDA» подобен показателю «Долг / EBITDA», за исключением того, что данный показатель имеет корректировку долга на величину денежных средств в балансе. Данная корректировка позволяет с большей точностью измерить долговую нагрузку компании, так как свободные денежные средства могут быть направлены на погашение долга. Нормативное значение данного показателя также должно быть не больше 3, и за 2022 год значение также выше нормы и имеет незначительное отклонение по сравнению со значением по итогам 2021 года.

После проведенного финансового анализа можно сделать вывод о финансовом состоянии ООО «Лизинговая компания «Дельта». В целом, предприятие демонстрирует умеренно высокий уровень финансовой устойчивости, что подтверждается рейтингом кредитоспособности ruBBB. Однако, необходимо учитывать возможные риски, связанные с негативными воздействиями экономической конъюнктуры, которые могут привести к ухудшению финансовой устойчивости

предприятия. В связи с этим, рекомендуется проводить регулярный мониторинг финансовых показателей и разрабатывать стратегии для снижения рисков и повышения устойчивости компании [29].

Стоит отметить, что предприятие уверено держится на рынке уже более 20 лет и является одной из лидирующих лизинговых компаний, ведущих свою деятельность в регионах Сибири и Дальнего востока, а также ходит в верхнюю треть рэнкинга крупнейших лизинговых компаний России «Эксперт РА». Также после внедрения ФСБУ 25/2018 предприятием было получено положительное аудиторское заключение от одной из крупных аудиторских компаний FinExpertiza, данная аудиторская организация заняла седьмое место среди аудиторских сетей, работающих в России, по версии РАЕХ.

Кроме того, можно заметить, что пересчет показателей бухгалтерской финансовой отчетности в целом произвел положительное влияние на финансовое состояние ООО «Лизинговая компания «Дельта» (Приложение И). Это объясняется тем, что большинство показателей финансовой устойчивости имели высокие показатели по сравнению со среднеотраслевыми значениями в сфере аренды и лизинга, что показывает лидерское положение предприятия в сравнении с большинством компаний, занимающихся финансовой арендой.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

На основании проведенного анализа рынка аренды, можно сделать вывод, что данный рынок довольно-таки стремительно развивается в России, несмотря на внешние ситуации, приводящие к высоким рискам, и ожидается, что рынок аренды будет стабильно держаться на рынке.

Проведенный анализ гражданско-правовых положений показал, что основные правовые аспекты арендных операций на территории Российской Федерации предусмотрены в главе 34 ГК РФ и в Федеральном законе № 164-ФЗ от 29 октября 1998 года «О финансовой аренде (лизинге)». Положения этих правовых документов составляют основу арендной (лизинговой) сделки и дополняются соглашением сторон по договору финансовой аренды.

На основе анализа гражданско-правовых положений было выявлено, что одним из немаловажных аспектов определения взаимодействия между арендодателем и арендатором, при совершении различных сделок, является классификация арендных операций. И как выяснилось в ходе написания выпускной квалификационной работы, аренда может классифицироваться как по форме заключения договора, так и по экономическому содержанию сделки.

Одним из важных событий на рынке аренды является переход компаний, ведущих деятельность в сфере финансовой аренды, на новый стандарт ФСБУ 25/2018, который внес значительные изменения в ведении бухгалтерского учета арендных операций.

Так как основной деятельностью ООО «Лизинговая компания «Дельта» является финансовая аренда (лизинг), было рассмотрено какие изменения коснулись ведения учета арендных операций в связи с переходом на новый стандарт. В ходе написания работы было выявлено следующее:

1. Учет текущей (операционной) аренды предприятие отражает предмет договора аренды по прежней методике, как и до передачи в аренду.

2. При учете лизинговых операций, предприятием признается специальный объект учета – инвестиции в аренду, который является предметом лизинга при заключении договора финансовой аренды с потенциальными арендаторами, а сам учет ведется в новом порядке, который соответствует ФСБУ 25/2018.

ООО «Лизинговая компания «Дельта» на основной системе налогообложения в 2022 году придерживается следующих правил: начисляет амортизацию на объект лизинга, даже если тот учтен на балансе арендатора; арендные платежи по-прежнему относятся к доходам. Однако в качестве меры предосторожности, предприятию стоит учитывать, что, если в платеж включает выкупную стоимость, доход нужно формировать без ее учета. Выкупная стоимость должна быть признана в качестве дохода при передаче арендатору на более позднюю дату.

В соответствии с ФСБУ 25/2018 было выявлено, что при проверке предметов лизинга на обесценение ООО «Лизинговая компания «Дельта» обязана применять условия, прописанные в IFRS 9. Согласно учетной политике ООО «Лизинговая компания «Дельта» использует матрицу для начислений резервов по сомнительным долгам, но по ФСБУ 25/2018 предприятие должно также использовать модель ECL. В связи с чем, предприятию даны рекомендации по утверждению в учетной политике базовой матрицы для определения показателя PD, с целью приближения порядка введения бухгалтерского стандарта в соответствии с ФСБУ 25/2018, а также открытие нового субсчета к счету 63 «Резервы по сомнительным долгам».

При анализе влияния арендных операций на показатели бухгалтерской финансовой отчетности было выявлено, какие основные изменения произошли с внедрением ФСБУ 25/2018:

1. Вследствие классификации объектов, которые переданы в финансовую аренду в качестве чистой инвестиции в аренду в бухгалтерском балансе отражают отдельные статьи такие как «Чистые инвестиции долгосрочного характера» и «Чистые инвестиции краткосрочного характера».

2. До внедрения ФСБУ 25/2018, выручка формировалась за счет доходов по лизинговым платежам и доходов от реализации предмета лизинга, то начиная с ведения отчетности за 2022 год данные статьи доходов сформировались в одну статью под название процентный доход.

3. В рамках применения нового стандарта ФСБУ 25/2018 в отчете о финансовых результатах из показателя себестоимость полностью исключены суммы по статьям расходов «Амортизация собственных ОС, находящихся в распоряжении лизингополучателя» и «Расходы на приобретение ОС (имущество учитывается на балансе лизингополучателя)». Из показателя прочих доходов полностью исключены субсидии, полученные от государства, на авансовые и иные лизинговые платежи, так как графики ФСБУ по процентному доходу рассчитаны, исходя из стоимости предметов лизинга с учетом предоставленной скидки.

4. В отчете о движении денежных средств в связи с введением в отчет новых элементов, связанных с применением ФСБУ 25/2018 отражены такие статьи как: поступления от перепродажи финансовых вложений, поступления от прочей выручки и поступления от погашений чистых инвестиций,

Вследствие анализа учетной политики и бухгалтерской финансовой отчетности предприятия в качестве рекомендаций предлагается утверждение в учетной политике порядка представления в отчетности информации об отложенных налогах, возникающих в связи с различиями в бухгалтерском и налоговом учете операций финансовой аренды.

Анализ финансового положения показал, что у ООО «Лизинговая компания «Дельта» умеренно высокий уровень финансовой устойчивости по сравнению с другими предприятиями, но при этом присутствует риск ухудшения финансовой устойчивости из-за негативных воздействий экономической конъюнктуры.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1 Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 N 14-ФЗ (ред. от 01.07.2021, с изм. от 08.07.2021) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2022) // Справочная правовая система «Консультант плюс». – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_9027/

2 «Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (введен в действие на территории Российской Федерации в редакции 2014 года Приказом Минфина России от 27.06.2016 N 98н) (ред. от 17.02.2021)] // Справочная правовая система «Консультант плюс». – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_202060/

3 Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая)" от 05.08.2000 N 117-ФЗ (ред. от 29.12.2022) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2023) // Справочная правовая система «Консультант плюс». – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28165/

4 Письмо Департамента налоговой политики Минфина России от 15 февраля 2022 г. N 03-03-06/1/10332 // Справочная правовая система «Консультант плюс». – URL: <https://naukaip.ru/wp-content/uploads/2022/05/МК-1415-2.pdf#page=11>

5 Приказ Минфина России от 16.10.2018 N 208н (ред. от 29.06.2022) «Об утверждении Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 25/2018 "Бухгалтерский учет аренды" (вместе с «ФСБУ 25/2018...») (Зарегистрировано в Минюсте России 25.12.2018 N 53162) // Информационно-правовой портал «Гарант.Ру». – URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/403450342/>

6 Федеральный закон «О финансовой аренде (лизинге)» от 29.10.1998 N 164-ФЗ (последняя редакция) // Справочная правовая система «Консультант плюс». – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_20780/

7 Федеральный закон «О внесении изменений в часть вторую Налогового кодекса Российской Федерации» от 29.11.2021 N 382-ФЗ (последняя редакция) // Справочная правовая система «Консультант плюс» – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_401510/

8 Бахолдина, И. В. Бухгалтерский финансовый учет: Учебное пособие/Бахолдина И. В., Голышева Н. И. – М.: Форум, НИЦ ИНФРА-М, 2019. – 320 с.

9 Елицур, М. Ю. Экономика и бухгалтерский учет. Профессиональные модули: учебник / М.Ю. Елицур, О.М. Носова, М.В. Фролова. – Москва: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2022. – 200 с. – (Среднее профессиональное образование). – DOI 10.12737/23883. – ISBN 978-5-00091-417-5. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1931475> (дата обращения: 04.01.2023).

10 Кондраков, Н. П. Бухгалтерский учет (финансовый и управленческий): учебник / Н.П. Кондраков. – 5-е изд., перераб. и доп. – Москва: ИНФРА-М, 2022. – 584 с. – (Высшее образование: Бакалавриат). – DOI 10.12737/11356. - ISBN 978-5-16-011053-0. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1937161> (дата обращения: 04.01.2023)

11 Баснукаев М.Ш., Орловская Д.С., Лымарь Е.В. ЛИЗИНГОВЫЕ ОПЕРАЦИИ: УЧЕТ И НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ // Вестник Академии знаний. 2022. №3 (50). – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/lizingovye-operatsii-uchet-i-nalogooblozhenie> (дата обращения: 09.01.2023).

12 Бочарова О.Ф., Клочков Н.И., Мовчан Д.А., Яшков М.С. ОЦЕНКА ПОКАЗАТЕЛЕЙ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОРГАНИЗАЦИЙ АПК ДЛЯ ВЫЯВЛЕНИЯ ПРИЗНАКОВ ВОЗНИКНОВЕНИЯ РИСКА БАНКРОТСТВА // ЕГИ. 2022. №42 (4). – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-pokazateley-finansovogo-sostoyaniya-organizatsiy-apk-dlya-vyyavleniya-priznakov-vozniknoveniya-riska-bankrotstva> (дата обращения: 14.06.2023).

13 Василенко Марина Евгеньевна, Ячменева Александра Станиславовна Этапы развития рынка лизинговых услуг в России // АНИ: экономика и управление. 2018. №2 (23). – URL:

<https://cyberleninka.ru/article/n/etapy-razvitiya-rynka-lizingovyh-uslug-v-rossii> (дата обращения: 07.12.2022).

14 Волошина В.С. ФСБУ 25/2018 «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ АРЕНДЫ» КАК ЭЛЕМЕНТ СБЛИЖЕНИЯ РОССИЙСКОГО УЧЕТА С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ // Экономика и бизнес: теория и практика. 2021. №6-2. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/fsbu-25-2018-buhgalterskiy-uchet-arendy-kak-element-sblizheniya-rossiyskogo-ucheta-s-mezhdunarodnymi-standartami>(дата обращения: 05.01.2023).

15 Гумар Назира Ануарбековна, Ерназарова Урхия Смагуловна, Ахмет Жанель АНАЛИЗ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ КАК ИНСТРУМЕНТ ФИНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТА // Наука в жизни человека. 2022. №1. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-platezhesposobnosti-predpriyatiya-kak-instrument-finansovogo-menedzhmenta> (дата обращения: 14.06.2023).

16 Лубенович Э. ВИДЫ ДОГОВОРОВ АРЕНДЫ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ // Вестник науки. 2019. №6 (15). – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/vidy-dogovorov-arendy-v-rossiyskoj-federatsii> (дата обращения: 07.12.2022).

17 Падагова С.Ю. Новый федеральный стандарт "Учет аренды" и его влияние на бухгалтерский Учет арендных отношений // МНИЖ. 2018. №3 (69). – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/novyy-federalnyy-standart-uchet-arendy-i-ego-vliyanie-na-buhgalterskiy-uchet-arendnyh-otnosheniy> (дата обращения: 04.01.2023).

18 Поликарпов Анатолий Михайлович, Чипизубова Светлана Алексеевна АНАЛИЗ РЫНКА НЕДВИЖИМОСТИ В ПЕРИОД ПАНДЕМИИ // Инновационные аспекты развития науки и техники. 2021. №8. – URL:

<https://cyberleninka.ru/article/n/analiz-rynka-nedvizhimosti-v-period-pandemii> (дата обращения: 04.01.2023).

19 Сафина Р.Р., Асаева К.А. ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ ИНФОРМАЦИИ И БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА АРЕНДНЫХ ОТНОШЕНИЙ ПРИ ПЕРЕХОДЕ НА ФСБУ 25/2018 «БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ АРЕНДЫ» // Дискуссия. 2021. №5 (108). – URL:

<https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-formirovaniya-informatsii-i-buhgalterskogo-ucheta-arendnyh-otnosheniy-pri-perehode-na-fsbu-25-2018-buhgalterskiy-uchet> (дата обращения: 30.12.2022).

20 Фомин Н.Ю., Широбоков Д.П. СУЩНОСТЬ, ПОКАЗАТЕЛИ И МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ // Экономика и бизнес: теория и практика. 2023. №4-2. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/suschnost-pokazateli-i-metodologicheskie-aspekty-otsenki-finansovogo-sostoyaniya-predpriyatiya> (дата обращения: 14.06.2023).

21 Чагаев Р.А. РОССИЙСКИЙ РЫНОК ЛИЗИНГА: ХАРАКТЕРИСТИКА И СОВРЕМЕННЫЕ ТРЕНДЫ // Экономика и бизнес: теория и практика. 2022. №1-2. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/rossiyskiy-rynok-lizinga-harakteristika-i-sovremennye-trendy> (дата обращения: 04.01.2023).

22 Черемушникова Т.В., Храмшина К.В. ОСОБЕННОСТИ СОСТАВЛЕНИЯ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ И РОССИЙСКИМИ СТАНДАРТАМИ // Вестник магистратуры. 2016. №1-2 (52). – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/osobennosti-sostavleniya-buhgalterskoj-finansovoy-otchetnosti-v-sootvetstvii-s-mezhdunarodnymi-i-rossiyskimi-standartami> (дата обращения: 24.05.2023).

23 Аналитический обзор рынка лизинга 2016-2021 гг. // Национальное рейтинговое агентство. – URL: <https://www.ra-national.ru>

24 «ООО Лизинговая компания «Дельта» // Главбух контрагенты. – URL: <https://glavbukh.1cont.ru/contragent/1022402143026/main/scoring>

- 25 Изменение налогообложения лизинговых сделок. – URL:
<https://its.1c.ru/db/newscomm/content/477095/hdoc>
- 26 Интерфакс // Сервер раскрытия информации. – URL:<https://www.e-disclosure.ru/?attempt=1>
- 27 Лизинговая компания «Дельта» // Официальный сайт. – URL:
<https://www.lkdelta.ru>
- 28 Применение Модели ожидаемых кредитных убытков лизинговыми компаниями. – URL:
https://www.unicon.ru/upload/medialibrary/OLA_R_5_Primenenie_modeli_ozhidaemykh_kreditnykh_ubytkov_lizingovymi_kompaniyami.pdf
- 29 Рейтинговое агентство «Эксперт РА» // Официальный сайт. – URL:
<https://raexpert.ru>
- 30 Учет аренды по ФСБУ 25/2018 у арендодателя // Главная книга. – URL: <https://glavkniga.ru/situations/s513347>
- 31 Федеральная служба государственной статистики. – URL:
<https://rosstat.gov.ru>
- 32 IFRS 9 - Как рассчитать резерв под кредитные убытки с использованием матрицы резервов? – URL: <https://fin-accounting.ru/articles/2019/ifrs-9-how-to-calculate-expected-credit-loss-allowance-using-provision-matrix>
- 33 TestFirm Финансовые показатели по отрасли. – URL:
<https://www.testfirm.ru/otrasli/77/>

ПРИЛОЖЕНИЯ А-И

ПРИЛОЖЕНИЕ Ж

Влияние учетной политики на статьи бухгалтерского баланса на 31.12.2020 и 31.12.2021

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г. (до пересчета)	Влияние изменения учетной политики	На 31 декабря 2020 г. с учетом ФСБУ 25/2018 (после пересчета)	На 31 декабря 2021 г. (до пересчета)	Влияние изменения учетной политики	На 31 декабря 2021 г. с учетом ФСБУ 25/2018 (после пересчета)
Внеоборотные активы						
Нематериальные активы	-	-	-	-		-
Результаты исследований и разработок	-	2 534 809	2 534 809	-	4 371 479	4 371 479
Чистые инвестиции долгосрочного характера	-	2 534 809	2 534 809	-	4 371 479	4 371 479
Нематериальные поисковые активы	-		-	-		-
Материальные поисковые активы	-		-	-		-
Основные средства	124 046	0	124 046	132 173	2 974	135 147
Доходные вложения в материальные ценности	6 058 612	(5 926 890)	131 722	10 552 675	(10 275 216)	277 459
в т.ч. незавершенные кап.вложения в доходные вложения в материальные ценности	-	-	-	250 000	0	250 000
Финансовые вложения	3 000	0	3 000	3 000	0	3 000

Продолжение приложения Ж

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г. (до пересчета)	Влияние изменения учетной политики	На 31 декабря 2020 г. с учетом ФСБУ 25/2018 (после пересчета)	На 31 декабря 2021 г. (до пересчета)	Влияние изменения учетной политики	На 31 декабря 2021 г. с учетом ФСБУ 25/2018 (после пересчета)
Отложенные налоговые активы	33 391	(33 391)	-	15 302	(15 302)	-
Прочие внеоборотные активы	1 452	0	1 452	2 213	0	2 213
в т.ч. расходы будущих периодов	1 452	0	1 452	2 213	1	2 214
Итого по разделу I	6 220 501	(3 425 472)	2 795 029	10 705 363	(5 916 064)	4 789 299
Оборотные активы						
Запасы	76 982	0	76 982	23 204	(5 822)	17 382
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	17 460	0	17 460	288 351	0	288 351
Дебиторская задолженность	1 813 676	(606 608)	1 207 068	1 981 724	(868 832)	1 112 892
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	232 702	0	232 702	246 970	0	246 970
Денежные средства и денежные эквиваленты	620 020	0	620 020	44 326	400 000	444 326
Прочие оборотные активы	2 110 767	1 771 102	3 881 869	2 064 023	4 000 929	6 064 952

Продолжение приложения Ж

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г. (до пересчета)	Влияние изменения учетной политики	На 31 декабря 2020 г. с учетом ФСБУ 25/2018 (после пересчета)	На 31 декабря 2021 г. (до пересчета)	Влияние изменения учетной политики	На 31 декабря 2021 г. с учетом ФСБУ 25/2018 (после пересчета)
Чистые инвестиции краткосрочного характера	-	3 878 628	3 878 628	-	6 064 331	6 064 331
Расходы будущих периодов	899	2 342	3 241	621	0	621
Итого по разделу II	4 871 607	1 164 494	6 036 101	5 048 598	3 126 275	8 174 873
Капитал и Резервы						
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	100 000	0	100 000	100 000	0	100 000
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(-)	-	(-)	(-)	-	(-)
Переоценка внеоборотных активов	-	-	-	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	-	-	-	-	-	-
Резервный капитал	15 000	0	15 000	15 000	0	15 000
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1 631 632	65 374	1 697 006	1 956 522	90 182	2 046 704
Итого по разделу III	1 746 632	65 374	1 812 006	2 071 522	90 182	2 161 704

Продолжение приложения Ж

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г. (до пересчета)	Влияние изменения учетной политики	На 31 декабря 2020 г. с учетом ФСБУ 25/2018 (после пересчета)	На 31 декабря 2021 г. (до пересчета)	Влияние изменения учетной политики	На 31 декабря 2021 г. с учетом ФСБУ 25/2018 (после пересчета)
Долгосрочные обязательства						
Заемные средства	2 474 794	0	2 474 794	4 398 886	0	4 398 886
займы	-	-	-	370 000	0	370 000
кредиты	2 474 794	0	2 474 794	4 028 886	0	4 028 886
Отложенные налоговые обязательства	288 462	(17 047)	271 415	232 815	7 243	240 058
Оценочные обязательства	-	-	-	0	-	-
Прочие обязательства	798 314	(798 314)	-	1 230 010	(1 230 010)	-
Итого по разделу IV	3 561 570	(815 361)	2 746 209	5 861 711	(1 222 767)	4 638 944
Краткосрочные обязательства						
Заемные средства	3 707 617	0	3 707 617	5 557 315	0	5 557 315
займы	98	0	98	-	-	-
кредиты	3 707 520	0	3 707 520	5 557 315	0	5 557 315
Кредиторская задолженность	113 935	(50 605)	63 330	294 272	(164 612)	129 660
прочая кредиторская задолженность	21 550	(1)	21 549	63 203	0	63 203
задолженность по авансам полученным	50 540	(50 540)	-	164 633	(164 612)	21

Окончание приложения Ж

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 г. (до пересчета)	Влияние изменения учетной политики	На 31 декабря 2020 г. с учетом ФСБУ 25/2018 (после пересчета)	На 31 декабря 2021 г. (до пересчета)	Влияние изменения учетной политики	На 31 декабря 2021 г. с учетом ФСБУ 25/2018 (после пересчета)
задолженность по налогам и сборам	16 142	(65)	16 077	41 356	0	41 356
задолженность перед поставщиками и подрядчиками	25 703	0	25 703	25 080	0	25 080
Доходы будущих периодов	1 502 117	(1 015 373)	486 744	1 633 509	(1 168 767)	464 742
авансы по выкупной стоимости	-	395 993	395 993	-	8 857	8 857
предоплата по текущим лизинговым платежам	-	90 752	90 752	-	107 962	107 962
первоначальные авансы лизингополучателей	-	-	-	-	347 923	347 923
Оценочные обязательства	1 971	0	1 971	2 131	0	2 131
Прочие обязательства	458 265	(445 013)	13 252	333 501	(323 825)	9 676
расчеты по отложенному НДС и НДС с авансов	-	13 252	13 252	-	9 676	9 676
Итого по разделу V	5 783 906	(1 510 991)	4 272 915	7 820 728	(1 657 204)	6 163 524
БАЛАНС	11 092 108	(2 260 978)	8 831 130	15 753 961	(2 789 789)	12 964 172

ПРИЛОЖЕНИЕ И

Показатели финансового положения ООО «Лизинговая компания «Дельта»

Статья	Единица измерения	Формула расчета	2020 (РСБУ)	2021 (РСБУ)	2021 (ФСБУ)	2022 (ФСБУ)	Отклонение 2021(ФСБУ)/2021(РСБУ)
Выручка	тыс.руб.	форма 2: стр. 2110	7 475 015	8 733 617	1 928 075	2 295 172	-6 805 542
Валовая прибыль	тыс.руб.	форма 2: стр. 2100	1 034 624	1 362 531	1 459 052	2 024 012	96 521
Чистая прибыль	тыс.руб.	форма 2: стр. 2400	467 833	474 890	496 724	1 052 448	21 834
Амортизация	тыс.руб.	Пояснение к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах	3 159 763	3 941 759	85 913	28 267	-3 855 846
ЕВИТ	тыс.руб.	Прибыль до налогообложения + Проценты к уплате	1 059 487	1 327 078	1 355 114	2 378 590	28 036
ЕВИТДА	тыс.руб.	Прибыль до налогообложения + Проценты к уплате + Амортизация	4 219 250	5 268 837	1 441 027	2 406 857	-3 827 810
Рентабельность активов	%	$(\text{Чистая прибыль} \cdot 365 / \text{Количество дней в периоде}) / ((\text{Активы на начало периода} + \text{Активы на конец периода}) / 2) \cdot 100$	4,60%	3,54%	4,56%	8,09%	0,010
Рентабельность собственного капитала (ROE)	%	$(\text{Чистая прибыль} \cdot 365 / \text{Количество дней в периоде}) / ((\text{Собственный капитал на начало периода} + \text{Собственный капитал на конец периода}) / 2) \cdot 100$	28,30%	24,88%	25,0%	42,11%	0,001

Продолжение приложения И

Статья	Единица измерения	Формула расчета	2020 (РСБУ)	2021 (РСБУ)	2021 (ФСБУ)	2022 (ФСБУ)	Отклонение 2021(ФСБУ)/2021(РСБУ)
Коэффициент текущей ликвидности	коэф.	(Оборотные активы – Краткосрочные доходы будущих периодов – Просроченные свыше 90 дней лизинговые договоры) / (Краткосрочные обязательства – Краткосрочные доходы будущих периодов – Полученные авансы)	0,7524	0,5520	1,8586	1,5484	1,307
Коэффициент быстрой ликвидности	коэф.	(Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения + Краткосрочная дебиторская задолженность) / Краткосрочные обязательства	0,4610	0,3418	0,2927	0,4836	-0,049
Коэффициент абсолютной ликвидности	коэф.	(Денежные средства + Краткосрочные финансовые вложения) / Краткосрочные обязательства	0,1474	0,0884	0,1122	0,2280	0,024
Коэффициент мгновенной ликвидности	коэф.	Денежные средства / Краткосрочные обязательства	0,1072	0,0568	0,0721	0,0936	0,015

Продолжение приложения И

Статья	Единица измерения	Формула расчета	2020 (РСБУ)	2021 (РСБУ)	2021 (ФСБУ)	2022 (ФСБУ)	Отклонение 2021(ФСБУ)/2021(РСБУ)
Коэффициент общей платежеспособности	коэф.	(Долгосрочные обязательства + Краткосрочные обязательства – Долгосрочные доходы будущих периодов – Краткосрочные доходы будущих периодов) / Выручка	0,7869	1,2403	5,3617	4,2305	4,121
Период оборота запасов	дн.	((Запасы на конец периода + Запасы на начало периода) / 2) / Себестоимость продаж * Количество дней в периоде	4,42	2,48	36,72	73,42	34,240
Период оборота дебиторской задолженности	дн.	((Дебиторская задолженность на конец периода + Дебиторская задолженность на начало периода) / 2) / Выручка * Количество дней в периоде	70,71	79,31	219,59	202,56	140,280

Продолжение приложения И

Статья	Единица измерения	Формула расчета	2020 (РСБУ)	2021 (РСБУ)	2021 (ФСБУ)	2022 (ФСБУ)	Отклонение 2021(ФСБУ)/2021(РСБУ)
Период оборота кредиторской задолженности	дн.	$\frac{((\text{Кредиторская задолженность на конец периода} + \text{Кредиторская задолженность на начало периода} + \text{Авансы лизингополучателей, не подлежащие возврату на конец периода} + \text{Авансы лизингополучателей, не подлежащие возврату на начало периода}) / 2) / \text{Себестоимость продаж} * \text{Количество дней в периоде}}{1}$	86,29	87,24	210,41	683,98	123,170
Коэффициент оборачиваемости запасов	коэф.	$\frac{\text{Себестоимость продаж}}{((\text{Запасы на конец периода} + \text{Запасы на начало периода}) / 2)}$	82,6	147,15	9,94	4,97	-137,210
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	коэф.	$\frac{\text{Выручка}}{((\text{Дебиторская задолженность на конец периода} + \text{Дебиторская задолженность на начало периода}) / 2)}$	5,16	4,60	1,66	1,80	-2,940

Продолжение приложения И

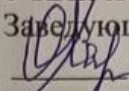
Статья	Единица измерения	Формула расчета	2020 (РСБУ)	2021 (РСБУ)	2021 (ФСБУ)	2022 (ФСБУ)	Отклонение 2021(ФСБУ)/ 2021(РСБУ)
Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности	коэф.	Себестоимость продаж / ((Кредиторская задолженность на конец периода + Кредиторская задолженность на начало периода + Авансы лизингополучателей, не подлежащие возврату на конец периода + Авансы лизингополучателей, не подлежащие возврату на начало периода) / 2)	4,23	4,16	1,73	0,53	-2,430
Оборачиваемость лизингового портфеля	%	Объем полученных лизинговых платежей / ((Лизинговый портфель на конец периода + Лизинговый портфель на начало периода) / 2)	63,15	63,55	61	65	-2,550
Коэффициент текущей долговой нагрузки	коэф.	Краткосрочные обязательства / Валюта баланса	0,52	0,50	0,46	0,43	-0,040
Коэффициент автономии	коэф.	Собственный капитал / Валюта баланса	0,16	0,13	0,17	0,22	0,040

Окончание приложения И

Статья	Единица измерения	Формула расчета	2020 (РСБУ)	2021 (РСБУ)	2021 (ФСБУ)	2022 (ФСБУ)	Отклонение 2021(ФСБУ)/2021(РСБУ)
Коэффициент покрытия процентных расходов	коэф.	Прибыль до налогообложения / Проценты к уплате	1,24	0,82	0,86	1,24	0,040
Коэффициент финансовой зависимости	коэф.	Заемные средства / Валюта баланса	0,84	0,87	0,83	0,78	-0,035
Коэффициент финансового риска	коэф.	(Долгосрочные обязательства + Краткосрочные обязательства) / Собственный капитал	5,35	6,61	5,00	3,60	-1,608
Долг / EBITDA	коэф.	Долг / EBITDA	1,47	1,88	6,90	3,80	5,020
Чистый долг / EBITDA	коэф.	Чистый долг / EBITDA	1,32	1,8	6,60	3,60	4,800

Министерство науки и высшего образования РФ
Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

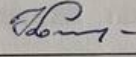
Институт экономики, государственного управления и финансов
Кафедра бухгалтерского учета и статистики


УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
 О. Н. Харченко
« 18 » 06 2023 г.

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

38.03.01 Экономика

Учет и анализ арендных операций (на примере ООО «Лизинговая компания
«Дельта»)

Научный руководитель  доцент, канд. экон. наук Т. В. Кожинова

Выпускник  16.06.2023 Зарандия Марьям Матеевна

Красноярск 2023