

И.Н. Дмитриева,
*аспирант кафедры бухгалтерского учета и анализа
Южно-Уральского государственного университета, г. Челябинск*

РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ЛИЗИНГОВОГО ИМУЩЕСТВА

Одним из важнейших показателей результативности вложений средств является показатель рентабельности активов. В настоящее время в литературе [1, 2, 3, 4 и др.] достаточно подробно рассмотрен данный показатель, однако вопрос, насколько он применим для лизингового имущества, в настоящее время не изучен.

Термин «рентабельность» означает «эффективность», «прибыльность», «доходность». В экономической литературе данный показатель определяется соотношением всей суммы прибыли со средней за анализируемый период стоимостью только изучаемого ресурса, игнорируя тот факт, что данная прибыль получена за счет использования и других ресурсов. «Представляется правильным со стоимостью ресурса соотносить не всю прибыль, а только ту часть, которая получена (условно или безусловно) за счет использования изучаемого ресурса... То есть, прибыль (доход) может быть распределена между различными видами ресурсов соответственно их участию в ее получении, которое обусловлено их расходом в стоимостной оценке» [3]. Иными словами, рентабельность конкретного актива показывает ту величину дохода в процентах, которую данный актив приносит организации. В то же время, активом для российских предприятий является имущество, находящееся у данной организации на праве собственности и, следовательно, учитываемое на балансе. Однако доходы может приносить не только собственное имущество, но и то, которое находится у организации на правах владения и пользования. Например, лизинговое имущество.

Таким образом, в источнике [3] показатель рентабельности активов сформирован по методу пропорционально-стоимостного деления степени

участи ресурсов в получении прибыли, что позволяет определить рентабельность конкретного актива. Автор приводит два подхода к определению рентабельности – ресурсный и затратный. Взяв за основу предложенный метод, сформируем их и для лизингового имущества, учитывая способ его отражения: на балансе или на забалансовых счетах.

Лизинговые операции являются специфическими операциями, это объясняется тем, что предмет договора лизинга, не являясь собственностью предприятия, может учитываться на балансе, на счете 01 «Основные средства», и это зависит только от условий договора лизинга, и по нему, так же как и по основным средствам, начисляется амортизация. Соответственно к лизинговому имуществу применимы общие подходы анализа, учета и аудита основных средств. Поэтому, рентабельность лизингового имущества, учитываемого на балансе предприятия, рассчитывается аналогично рентабельности основных средств.

В зависимости от применяемых подходов, показатель рентабельности лизингового имущества, учитываемого на балансе предприятия, за исследуемый период определяется следующим образом:

1) затратным способом

$$P_{з_{ЛИИ}} = \frac{\Pi \times \frac{АМ_{ЛИИ}}{ЗР_{общ}}}{ЗР_{общ}} = \frac{\Pi}{ЗР_{общ}} \times \frac{АМ_{ЛИИ}}{ЗР_{общ}}, \quad (1)$$

где $P_{з_{ЛИИ}}$ – рентабельность i-го лизингового имущества, определенная по затратам на получение прибыли за исследуемый период;

Π – сумма прибыли от продаж, полученная предприятием за исследуемый период;

$АМ_{ЛИИ}$ – затраты i-го лизингового имущества в виде начисленной за анализируемый период амортизации, представляющей элемент общих затрат;

$ЗР_{общ}$ – общие затраты ресурсов на получение прибыли.

2) ресурсным способом

$$Pr_{\text{ЛИ}i} = \frac{П \times \frac{Ам_{\text{ЛИ}i}}{ЗР_{\text{общ}}}}{ПС\text{ ср}_{\text{ЛИ}i}}, \quad (2)$$

где $Pr_{\text{ЛИ}i}$ – рентабельность i -го лизингового имущества, определенная по среднему значению ресурса за исследуемый период;

$ПС\text{ ср}_{\text{ЛИ}i}$ – средняя первоначальная стоимость i -го лизингового имущества, примененного в числе других для получения прибыли $П$.

Рентабельность предмета договора лизинга, учитываемого на забалансовых счетах и используемого в процессе производства с целью получения прибыли, необходимо усовершенствовать. Амортизация по данному имуществу не начисляется, однако начисляются лизинговые платежи, которые, так же как и амортизация, относятся на затраты производства. Таким образом, лизинговое имущество не отражается в активе баланса, но начисленные лизинговые платежи постепенно капитализируются в балансе и являются расходом, направленным на получение прибыли.

Таким образом, рентабельность лизингового имущества, учитываемого на забалансовых счетах, определенная затратным способом, должна рассчитываться по формуле

$$R_{з\text{ЛИ}i} = \frac{П \times \frac{ЛП_i}{ЗР_{\text{общ}}}}{ЗР_{\text{общ}}} = \frac{П}{ЗП_{\text{общ}}} \times \frac{ЛП_i}{ЗР_{\text{общ}}}, \quad (3)$$

где $R_{з\text{ЛИ}i}$ – рентабельность i -го лизингового имущества, определенная по затратам на получение прибыли за исследуемый период;

$ЛП_i$ – начисленные i -е лизинговые платежи без НДС за анализируемый период, представляющие элемент общих затрат;

Рентабельность лизингового имущества учитываемого на забалансовых счетах, определенная ресурсным способом, должна рассчитываться следующим образом:

$$P_{pi} = \frac{\Pi \times \frac{ЛП_i}{ЗР_{общ}}}{ЛП_{ср_i}}, \quad (4)$$

где $P_{p_{лиi}}$ – рентабельность i -го лизингового имущества, определенная по среднему значению лизингового имущества, который выражается в виде всей задолженности по лизинговым платежам по i -му договору лизинга за исследуемый период;

$ЛП_{ср_i}$ – среднее значение i -го лизингового имущества примененного в числе других для получения прибыли Π , которое определяется как среднее значение всей задолженности по лизинговой плате без НДС по i -му договору лизинга.

Бухгалтерские документы – источники информации для расчета рентабельности лизингового имущества – указаны в таблице.

Таблица

Источники информации для расчета рентабельности лизингового имущества

Информация	Источник
Прибыль от продаж	Форма № 2 «Отчет о прибылях и убытках» (годовая или промежуточная); главная книга по счету 90; журнал-ордер № 15; карточки счетов 90 и 99
Сумма амортизации предметов лизинга	Разработочная таблица № 6 «Расчет амортизации основных средств»; разработанная на предприятии ведомость начисления амортизации ОС; карточка счета 02 (соответствующий субсчет)
Себестоимость реализованной продукции, коммерческие и управленческие расходы	Форма № 2 «Отчет о прибылях и убытках»; главная книга по счету 90; журнал-ордер № 11; карточки счетов 90
Первоначальная стоимость лизингового имущества	Главная книга по счету 01 (соответствующий субсчет); карточка счета по счету 01 (соответствующий субсчет); оборотно-сальдовая ведомость по счету 01
Лизинговые платежи без НДС	Главная книга, карточка счета и оборотно-сальдовая ведомость по счетам 20, 25, 26, 60 (соответствующий субсчет)

Таким образом, предложенные в работе формулы позволяют определить рентабельность лизингового имущества по методу пропорционально-стоимостного деления степени участия ресурсов в получении прибыли, не зависимо от того на балансовых или на забалансовых счетах оно учитывается.

ЛИТЕРАТУРА

1. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия [Текст] : учебное пособие / Н. П. Лябушин, В. Б. Лещева, В. Г. Дьякова ; под ред. Н. П. Лябушина. – М. : ЮНИТИ-ДАНА. – 1999. – 471 с.
2. Финансовый анализ: методы и процедуры [Текст] / В. В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика. – 2001. – 560 с.
3. Анализ показателей финансового положения и финансовых результатов предприятия [Текст]: монография / А. Ф. Черненко. – Челябинск. – 2006. – 274 с.
4. Методологические основы оценки рентабельности капитала и финансового положения промышленных предприятий [Текст] : монография / А. Ф. Черненко. – Челябинск : Изд-во ЮУрГУ. – 2004. – 169с.