

Руководст во пользоват еля
к программе
«Лизинг»
версии 2.0.

Содержание

I. НАЗНАЧЕНИЕ ПРОГРАММЫ	3
II. СИСТЕМНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ И НАЧАЛО РАБОТЫ	4
III. НЕКОТОРЫЕ МОМЕНТЫ РАБОТЫ В EXCEL	5
3.1 ЗАВИСИМОСТИ ФОРМУЛ	5
3.2. РЕДАКТИРОВАНИЕ ФОРМУЛ И ВЛИЯЮЩИЕ ЯЧЕЙКИ.	6
IV. СТРУКТУРА И НАСТРОЙКИ ПРОГРАММЫ	7
4.1. Листы	7
V. ВВОД ИСХОДНОЙ ИНФОРМАЦИИ	10
5.1. СПИСКИ	11
5.1. ГЛАВНОЕ МЕНЮ	12
VI МЕТОДИКА РАСЧЕТОВ	18
5.2. РАСЧЕТ ЭКОНОМИИ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ	19
5.2.1. Лизинг	19
5.2.2. Кредит	20
5.2.2. Собственные средства	21
5.3. РАСЧЕТ НАЛОГА НА ИМУЩЕСТВО	21
5.3.1. Лизинг, Кредит, Собственные средства	22
5.4. РАСЧЕТ НДС, ПОДЛЕЖАЩЕГО К ВОЗМЕЩЕНИЮ	22
5.4.1. Кредит, Собственный капитал	22
5.4.2. РАСЧЕТ ПЛАТЕЖЕЙ ПО КРЕДИТУ	23
5.5. ОТТОК СРЕДСТВ	23
5.5.1. Лизинг	23
5.5.2. Кредит	24
Собственные средства	24
VI. ДОПУЩЕНИЯ ПРИ ИСПОЛЬЗОВАНИИ ГРАФИКА ЗАКУПКИ ОБОРУДОВАНИЯ	24

I. НАЗНАЧЕНИЕ ПРОГРАММЫ

Программа «Лизинг» предназначена для предварительного сравнения и выбора наиболее оптимального для предприятия способа финансирования капитальных вложений.


Результатом работы с программой является расчет дисконтированного совокупного оттока денежных средств при трех способах финансирования – лизинг, кредит и вложение в проект собственных средств.

Ряд ячеек содержит комментарии, о чем свидетельствует красная точка в правом верхнем углу ячейки. Подведя курсор к данной ячейке, либо выделив ячейку нажав клавиши “Shift” + “F2” можно прочитать комментарий.




Специальные обозначения:



Знаком  в описании обозначены особо важные моменты, на которые необходимо обращать особенное внимание при работе с программой. В случае несоблюдения правил и рекомендаций,



помеченных знаком , возможна потеря данных, либо некорректное отображение результатов.



Для предотвращения потери работоспособности программ, рекомендуется создать ее резервную копию и сохранить под другим именем, например: «copy_leasing_1_4.xls».

II. СИСТЕМНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ И НАЧАЛО РАБОТЫ

Для корректной работы программы, необходим установленный **Microsoft Office 97**, либо выше (2000, 2002, XP, 2003, 2007).

При начале работы с программным обеспечением (далее – ПО), необходимо, чтобы макросы рабочей книги были включены. Макросы являются встроенной программой, написанной на языке «**Visual Basic for Applications**» и обеспечивают автоматизацию расчетов:

1. добавление/удаление позиций в таблицах;
2. переход по таблицам
3. с их помощью происходит построение отчета.
4. и т.д.



Для того чтобы была возможность при запуске файла разрешить, либо запретить запуск макросов (так как иногда они могут содержать опасные вирусы – в случае, если файл получен из ненадежного источника), следует:

- Для MS Excel версий 97, 2000, 2002, 2003, установить уровень безопасности как Средний. Для этого в меню выбрать пункт **Сервис → Макросы → Безопасность**, установить уровень безопасности как средний, закрыть и вновь открыть файл. При запуске файла в появившемся окне нажать на клавишу, разрешающую запуск макросов.

- Для MS Excel версии 2007 при запуске программы и появлении под верхним меню надписи «Предупреждение системы безопасности. Часть содержимого рабочей книги отключено», нажать на кнопку «**Параметры**», установить «галочку» на

2. Оборудование ставиться на баланс в следующем за месяцев приобретением месяце.
3. Существует возможность использования только линейной амортизации

5.5.2. Кредит

Отток денежных средств рассчитывается при кредите следующим образом:

$$= -\text{Им} - \text{СМРсндс} + \text{Кпр} - \text{Кв} - \% + \text{Э} + \text{НДСвозм} - \text{НИ}$$

где Им – это стоимость имущества с НДС,
Кпр – сумма привлекаемого кредита,
Кв – сумма долга, выплаченная банку,
% – сумма выплаченных процентов по кредиту,
Э – экономия налога на прибыль при лизинге.
СМРсндс – строительно-монтажные работы с НДС

Собственные средства

Отток денежных средств при вложении собственного капитала рассчитывается следующим образом:

$$= -\text{Им} + \text{Э} + \text{НДСвозм} - \text{НИ} - \text{СМРсндс}$$

Э – экономия налога на прибыль при вложении собственных средств

VI. Допущения при использовании графика закупки оборудования

При использовании графика ввода оборудования в программе приняты следующие допущения:

1. Строительно-монтажные работы производятся в месяце приобретения оборудования.

пункт «включить это содержимое» и нажать на кнопку «ОК».

III. Некоторые моменты работы в Excel

3.1 Зависимости формул

Раздел III поможет Вам вспомнить наиболее важные, по нашему мнению, моменты, которые следует знать при работе с MS Excel. Очень часто необходимо определить зависимости одних ячеек от других, чтобы разобраться как построен алгоритм расчета и откуда берется результат.

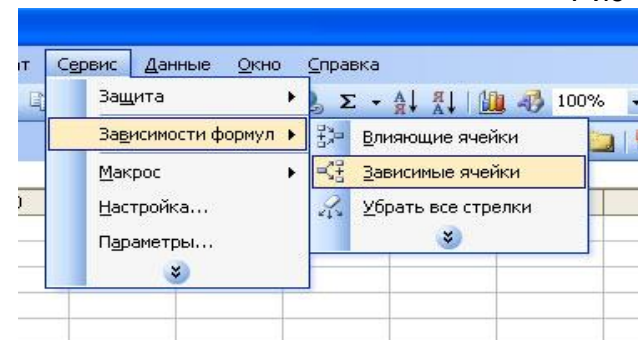
Для того, чтобы определить, на какие ячейки влияет та, либо иная ячейка, необходимо выполнить следующие действия:

1. Выделить ячейку, зависимые, либо зависящие ячейки которой требуется найти.

2.1. Для MS Office версий 97, 2000, 2002, 2003 выбрать в меню «Сервис» пункт «Зависимости формул», как показано на рисунке №1 и в выпадающем меню выбрать нужный пункт:

- Влияющие, либо
- Зависимые ячейки.

Рис 1

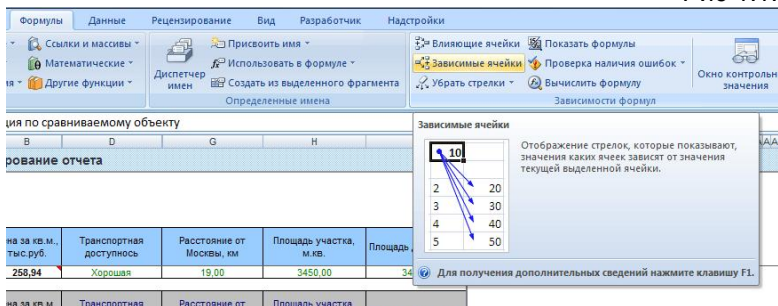


2.2. Для MS Office версии 2007 выбрать на вкладке «Формулы» пункт «Зависимости формул»,

как показано на рисунке №1.1. и выбрать нужный пункт:

- Влияющие, либо
- Зависимые ячейки.

Рис 1.1.



3. После этого, стрелки, ведущие от ячейки, либо к ней, в зависимости от выбора, покажут соответственно либо зависимые, либо влияющие ячейки (см. выпадающие при наведении на пункт подсказки).

Этот метод применим как для нахождения зависимых ячеек, так и для нахождения влияющих, в отличие от более простого метода нахождения влияющих ячеек:

Для того, чтобы убрать стрелки, чтобы они не мешали дальнейшей работе, следует выбрать пункт «Убрать все стрелки». Стрелки исчезнут только на листе, с которого было произведено действие.

3.2. Редактирование формул и влияющие ячейки.

Для того чтобы отредактировать формулу на любом листе книги MS Excel, необходимо выделить требуемую ячейку и дважды кликнуть на ней левой кнопкой мыши, либо нажать клавишу «F2»

При прямой покупке оборудования у поставщика у предприятия сумма НДС, подлежащая к зачету, превышает возможности предприятия по зачету НДС (согласно предпосылке предел по возмещению НДС соответствует НДС, уплаченному в составе лизингового платежа). В соответствии со статьей 176 НК, если в течение 3-х месяцев сумма НДС не была зачтена за счёт других налогов, остаток НДС подлежит возврату налогоплательщику напрямую из бюджета через 1 месяц.

5.4.2. Расчет платежей по кредиту

Платежи по кредиту (долг и проценты) в программе выплачиваются согласно установленному на листе «Data-in» в разделе Кредит графиком

5.5. Отток средств

5.5.1. Лизинг

Отток денежных средств рассчитывается при лизинге следующим образом:

$$= - \text{ЛП} - \text{НДС} - \text{СМР} + \text{Э} + \text{НДСвозм} - \text{НИ} - \text{ВС}$$

где ЛП – это лизинговый платёж в месяц без НДС,

Э – экономия налога на прибыль при лизинге,

НДС – уплаченный НДС,

НДСвозм – возмещенный налог,

НИ – налог на имущество.

СМР – стоимость строительно-монтажных работ без НДС

ВС - выкупная стоимость имущества

5.3.1. Лизинг, Кредит, Собственные средства

При лизинговой схеме налог на имущество рассчитывается только в случае, если выбран метод учета имущества на балансе лизингополучателя.

Базой для исчисления налога на имущество является среднегодовая стоимость имущества (средняя стоимость имущества на 01 счете), при этом первоначальная стоимость имущества соответствует сумме лизинговых платежей без НДС.

Налог на имущество уплачивается раз в квартал.

5.4. Расчет НДС, подлежащего к возмещению



Допущение в программе: Вне зависимости от схемы финансирования предполагается, что у предприятия есть возможность возмещать уплаченный НДС ежемесячно в размере НДС, начисленного в составе лизинговых платежей. Следует отметить, что у каждого предприятия данная величина индивидуальна и зависит от размера НДС, подлежащего к уплате в бюджет, а также других налогов, зачисляемых в бюджет федерального уровня.

5.4.1. Кредит, Собственный капитал

В строке формул появятся адреса ячеек, влияющих на активную (выбранную пользователем) ячейку. Если ячейки находятся на том же листе, что и редактируемая (просматриваемая) ячейка с формулой, то они будут обведены теми же цветами, что и их адреса в формуле. (См. рис № 3.2.-1).

Если же некоторые, либо все ячейки, влияющие на данную, находятся на других листах, то при переходе на другой лист, эти ячейки выделяться не будут и при необходимости их следует найти вручную, предварительно закрыв ячейку клавишей ввода «Enter», для того, чтобы случайно не изменить формулу.

Рис № 3.2.-1

2004, декабрь	2005, апрель	2006, апре.
641 300,0	288 020,0	288 020,0
613 569,0	274 570,0	274 570,0
27 731,0	13 450,0	13 450,0
1 170,0	503,0	503,0
0,0	0,0	0,0
26 561,0	=E86-E87-E88	12 947,0

IV. Структура и настройки программы

4.1. Листы

Программа представляет собой файл Excel, состоящий из 12 листов.

Первый лист «Data-in» является основным и предназначен для ввода исходной информации по возможным источникам финансирования, а также содержит итоговую сводную таблицу, в которой отображаются основные результаты расчетов.

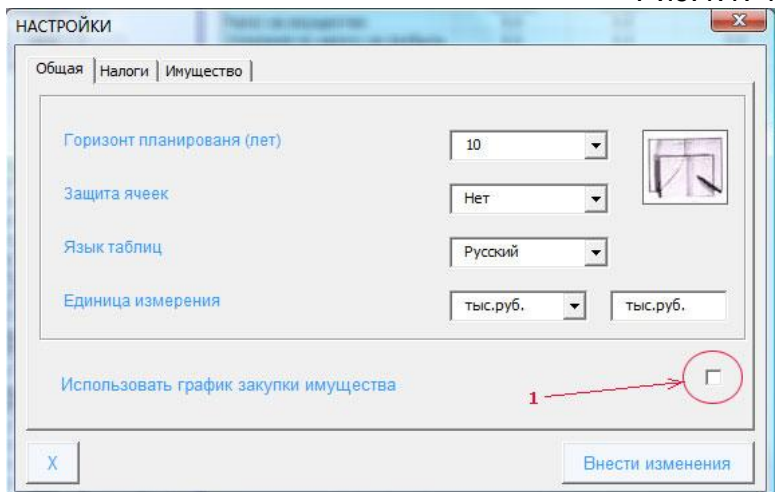
Для ввода горизонта планирования, ставки налогов и дисконтирования, количества анализируемого имущества, установления языка отображения таблиц, а также установки и снятия

защиты с ячеек, предназначена кнопка «Настройки», расположенная в левом верхнем углу листа «Data-in».

Лист «Graf» необходим в том случае, если компанией приобретается несколько единиц одинакового имущества в различные промежутки времени. В данном случае на каждого добавленного на листе «Data-in» вида имущества присутствует три графика приобретения (в случае лизинга, кредита, и за собственные средства)

Для активизации графика приобретения имущества необходимо на первой вкладке главного меню установить галочку напротив пункта «Использовать график закупки имущества» (1) (см. рис.4.1.-1)

Рис.4.1.-1



Далее следуют листы, на которых проводится детальный и укрупненный расчеты при каждой схеме финансирования и в зависимости от

П – проценты по кредиту,



Допущения: Проценты по кредиту относятся на себестоимость и уменьшают налогооблагаемую базу в размере не выше Ставки рефинансирования, заведенной в Настройках, умноженной на 1,1. Далее выдержка из статьи 269 2 части НК РФ «При отсутствии долговых обязательств, выданных в том же квартале на сопоставимых условиях, а также по выбору налогоплательщика предельная величина процентов, признаваемых расходом, принимается равной ставке рефинансирования Центрального банка Российской Федерации, увеличенной в 1,1 раза, - при оформлении долгового обязательства в рублях»

5.2.2. Собственные средства

При финансировании капитальных вложений за счет собственных средств экономия налога на прибыль возникает за счет отнесения на расходы амортизационных отчислений и налога на имущество.

На листе «Own» в экономия налога на прибыль рассчитывается следующим образом:

$$= (A + НИ) * НП$$

5.3. Расчет налога на имущество

При лизинге экономия на налоге на прибыль возникает за счёт отнесения на расходы, уменьшающие налогооблагаемую базу, лизинговых платежей в полном объёме (ст.264 п.1 пп.10 НК).

На листе «Leasing» в столбце экономия налога в каждом месяце рассчитывается следующим образом:

$$= (ЛП + Ав + НИ+А) * nпр$$

где ЛП – это лизинговый платёж в месяц без НДС;

Ав – авансовый платеж по договору лизинга;

НИ – налог на имущество;

А – амортизационные отчисления

nпр – ставка налога на прибыль.

Лизинговый платеж рассчитывается как премия лизингодателя и размер амортизационных отчислений.

5.2.2. Кредит

При кредите сокращение выплат по налогу на прибыль происходит за счёт того, что амортизация, налог на имущество, проценты по кредитам относятся на расходы, уменьшающие налогооблагаемую базу.

На листе «Loan» экономия налога на прибыль в каждом месяце рассчитывается следующим образом:

$$= (A + НИ + П) * НП$$

где А – амортизационные отчисления,

НИ – размер налога на имущество,

выбранного метода начисления амортизации (линейного или нелинейного):

- «Own» - ежемесячный расчет денежных потоков предприятия при приобретении имущества за собственные средства.
- «Leasing» - ежемесячный расчет денежных потоков при лизинге
- «Loan» - ежемесячный расчет денежных потоков при финансировании полностью за счет кредита, либо при совместном использовании кредита и собственных средств.

Листы «Data-out_own», «Data-out_leasing» и «Data-out_loan» предназначены для укрупненного анализа

Лист «Diag» - является диаграммой, на которой отображены основные результирующие параметры:

1. Налог на имущество
2. Экономия по налогу на прибыль
3. НДС к возмещению
4. Отток денежных средств
5. Дисконтированный отток денежных средств

Листы «DiagOwn», «DiagOwn» и «DiagOwn» представляют собой диаграммы с отображением простых и дисконтированных денежных потоков для каждого из способов приобретения либо по всем видам приобретаемого имущества, либо по каждому в отдельности.

Эти же данные в табличной форме имеются на листе «Data-in» в правом верхнем углу экрана.

Остановимся на основных моментах, отображенных в Настройках:

1. Защита ячеек.

Защита ячеек предназначена для недопущения внесения случайных изменений в расчетные формулы. Если Вам необходимо внести изменение в к-либо формулу, либо просмотреть зависимые и влияющие ячейки, то в Главном меню, напротив надписи «Включить защиту ячеек» необходимо установить «Нет»

2. Язык таблиц.

Эта позиция позволяет переключить язык, на котором отображены строки данных с русского языка на английский и наоборот.



При изменении языка методы начисления амортизации, а также учет имущества на балансе лизингодателя или лизингополучателя должны отображаться на том же языке, что и наименование строк. См. Выбор варианта

V. Ввод исходной информации

Для сравнения выгодности одного из трех источников финансирования необходимо заполнить исходные данные на первом листе «Data_in» и в форме «Главное меню» установить ставки налогов и ставку рефинансирования ЦБ.

Вся информация отображается на экране дисплея с использованием трех цветов:

- **зеленый цвет** – данные ячейки предназначены для ввода данных,

В основе методики лежит принцип дисконтирования денежных потоков. Особенно важно учитывать временную стоимость денег (ставку дисконтирования) при оценке выгодности вложения в проект собственных средств. Поскольку в этом через дисконтирование учитывается альтернативная (потерянная) доходность при вложении денежных средств в другой проект (например, денежные средства могут находиться на депозите и приносить гарантированный доход).

Период рассмотрения денежных потоков желательно должен быть не меньше срока полной амортизации имущества, либо срока лизинга или кредита (берется наиболее продолжительный срок)¹ При покупке оборудования за счёт кредита по окончании кредитной сделки у предприятия остается имущество со значительной остаточной стоимостью. Это ведёт к тому, что и по окончании срока кредитования предприятие будет продолжать получать экономию на налоге на прибыль (за счёт отнесения на расходы амортизационных отчислений и налога на имущество), но при этом будут продолжаться и расходы по уплате налога на имущество.

При построении денежных потоков рассчитывается экономия налога на прибыль для каждого из источника финансирования.

5.2. Расчет экономии налога на прибыль

5.2.1. Лизинг

¹ Лучше всего устанавливать горизонт планирования немного большим, чем срок службы имущества.

имущество, либо нет. Если имущество не выкупается – в столбце «D» устанавливается размер выкупной стоимости.

Ставки НДС устанавливаются исходя из условий налогообложения, применяемых лизингодателем, либо лизингополучателем.

«На чьем балансе находится имущество». В случае нахождения имущества на балансе лизингополучателя, амортизация начисляется у лизингополучателя и добавляется к платежам лизингодателю. В случае нахождения у лизингодателя – амортизация у лизингополучателя не начисляется.

«Авансовый платеж (в % от стоимости имущества)» - указывается размер авансового платежа, уплачиваемого лизингополучателем лизингодателю, при взятии имущества в долгосрочную аренду (в лизинг).

«Коэффициент ускорения амортизации» - коэффициент ускорения амортизации при лизинге. Может быть равным 1,2 или 3, в зависимости от учетной политики предприятия.

Срок лизинга	мес.	36
Ежемесячное вознаграждение лизингодателю (без НДС)	%	1,00
Величина отчислений лизингодателю (без НДС)	тыс.руб.	1800,00
Ежемесячные страховые отчисления по предмету лизинга (без НДС)	остат	0,03%
Выкуп имущества в конце срока лизинга	да	714,20
Ставка НДС к вознаграждению лизингодателя	%	18%
Ставка НДС к страховым отчислениям	%	18%
Ставка НДС к выкупной стоимости в случае выкупа имущества	%	18%
На чьем балансе находится имущество	-	лизингодателя
Авансовый платеж (в % от стоимости имущества) (без НДС)	%	20%
Авансовый платеж без НДС	тыс.руб.	1000,00
Ставка НДС к авансовому платежу	%	18%
Сумма НДС к авансовому платежу	тыс.руб.	180,00
Коэффициент ускорения амортизации	коэфф.	2

VI Методика расчетов

характеризующих приобретаемое оборудование и источники финансирования.

- черный цвет – отображаются показатели, рассчитанные автоматически.
- Синий цвет – ячейки отображаются автоматически, но возможно ручное введение в них данных




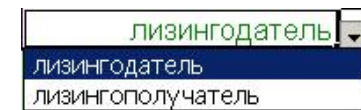
При введении данных в синие ячейки следует сохранить программу под другим именем, так как при следующем открытии формулы в этих ячейках автоматически восстановлены не будут.

Например, по строке «Срок службы имущества» необходимо занести в ячейку срок службы имущества в месяцах

- срок службы имущества	мес.	120
- метод начисления амортизации для целей налогового учета	-	нелинейный
- метод начисления амортизации для целей бухгалтерского учета	-	линейный

5.1. Списки

В строках «Метод начисления амортизации» и «На чьем балансе находится имущество» для осуществления определенного выбора необходимо встать на соответствующую ячейку, справа появится стрелка , при нажатии на которую выпадает меню, в котором необходимо выбрать нужный параметр:



Ряд столбцов в файле являются скрытыми. При желании пользователь может отобразить скрытые столбцы, используя стандартные функции Excel (выделяются соседние столбцы, в меню выбирается «Формат» - «Столбцы» - «Отобразить»).

5.1. Главное меню

Главное меню в программе предназначено для установки основных настроек – горизонта планирования, налогов и количества видов приобретаемого имущества. Меню состоит из трех вкладок:

- Общая;
- Налоги;
- Имущество
- Отчет

На первой вкладке осуществляются настройки:

- горизонта планирования
- защиты либо снятия защиты ячеек;
- языка отображения таблиц;
- единицы измерения
- установки, либо снятия использования графика закупки имущества

Внешний вид вкладки представлен на рисунке:

периодичностью выплачиваются проценты по кредиту.

«Коэффициент ускорения амортизации» - коэффициент ускорения, применяемый при в случае использования кредита для оплаты оборудования.

«Собственные средства» - объем собственных средств при использовании кредита.

Кредит		
Сумма кредита	тыс.руб.	5900,00
Срок кредита	мес.	71
Процентная ставка по кредиту	%	14,0%
Периодичность выплаты основной суммы кредита	мес.	1
Периодичность выплаты процентов	мес.	1
Коэффициент ускорения амортизации	коэфф.	1
Собственные средства	тыс.руб.	0,00

В разделе «Лизинг» вносятся следующие данные:

«Срок лизинга» - здесь устанавливается срок лизинга (срок, после которого имущество переходит в собственность лизингополучателя, либо возвращается лизингодателю, и ежемесячные платежи лизингодателю заканчиваются).

«Величина отчислений лизингодателю «без НДС» - размер отчислений лизингодателю в месяц. Устанавливается в зависимости от выбора в предыдущем пункте процентного или абсолютного выражения в столбце «С» соответственно в абсолютном выражении, либо в относительном. Включает стоимость обслуживания кредита в все прочие платежи, кроме страховых.

«Ежемесячные страховые отчисления по предмету лизинга» - здесь устанавливаются ежемесячные страховые платежи, взимаемые либо с остаточной стоимости основного средства, либо с первоначальной. Размер ежемесячных отчислений указан в процентах.

«Выкуп имущества в конце срока лизинга». В столбце «С» устанавливается – выкупается

предприятия, в случае приобретения за собственные средства, либо в кредит.

В подразделен листа «Data-in» «Приобретение за собственные средства» рассчитывается размер необходимых собственных средств для приобретения и установки объекта имущества на предприятии. По строке «необходимые средства» суммируются стоимость приобретения основного средства и стоимость СМР (строительно-монтажных работ).

Коэффициент ускорения амортизации устанавливается как коэффициент ускорения амортизации, который будет применяться в случае приобретения основных средств с привлечением собственных источников.

Приобретение за собственные средства		
Необходимые средства	тыс.руб.	5900,00
Коэффициент ускорения амортизации	коэфф.	1

В разделе «кредит» вносятся и рассчитываются следующие данные:

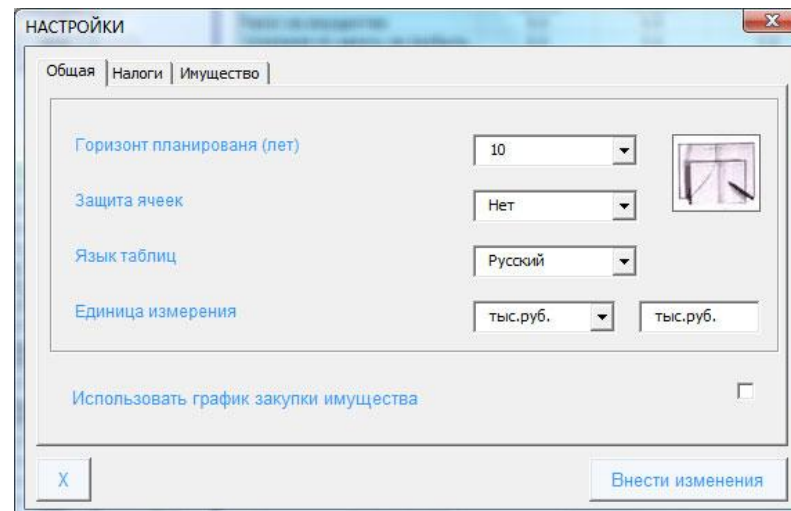
«Сумма кредита» - переносится из предыдущего раздела из строки «необходимые средства»;

«Срок кредита» - здесь устанавливается срок, на который запрашиваются средства, указанные по строке «сумма кредита»;

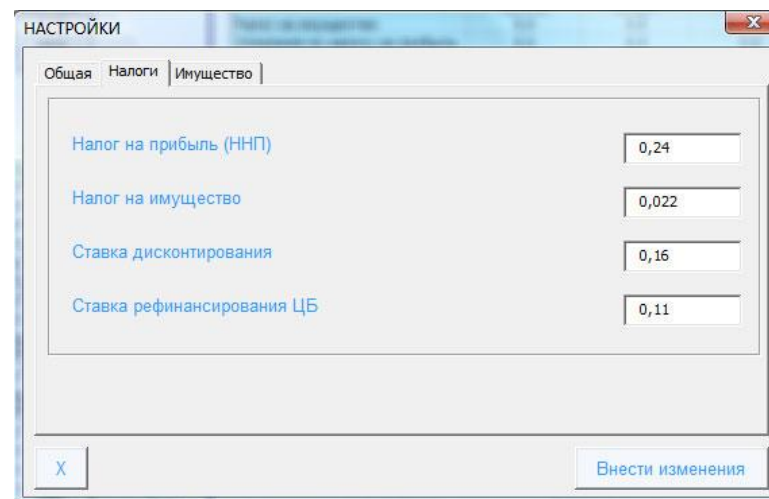
«Процентная ставка по кредиту» - здесь устанавливается годовая процентная ставка по которой привлекаются заемные средства;

«Периодичность выплаты основной суммы кредита» - здесь устанавливается периодичность выплат по кредиту;

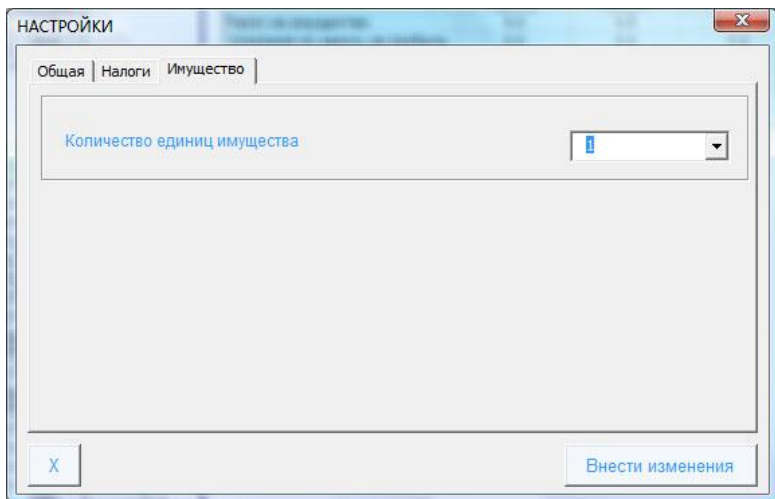
«Периодичность выплаты процентов» - устанавливается количество месяцев, с какой



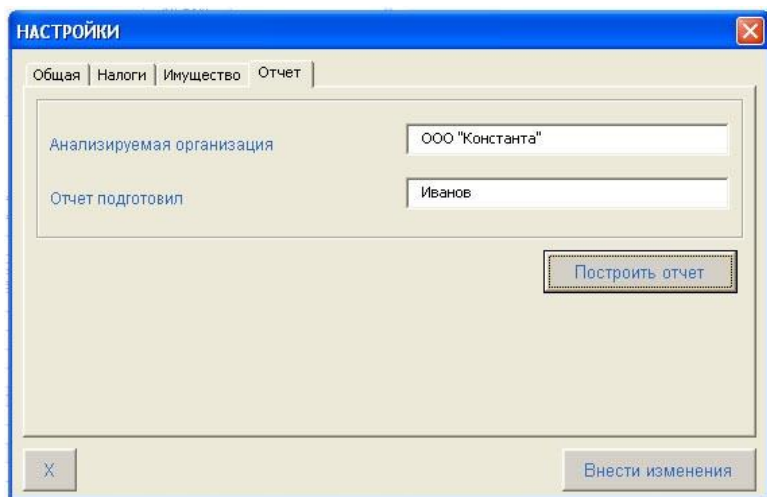
На второй вкладке устанавливаются налоги, действующие на момент расчета, а также ставка рефинансирования



На третьей вкладке устанавливается количество единиц имущества, по которым существуют различные исходные данные.



Четвертая вкладка служит для запуска формирования аналитической записки в MS Word по результатам расчетов, и представлена на рисунке:



В ячейках «Анализируемая организация» и «отчет подготовил» необходимо ввести соответствующие данные. Данные могут быть упущены. В данном случае они просто не будут отображены в отчете.

Кнопка «Построить отчет», расположенная на данной вкладке вызывает формирование отчета в формате MS Word.

5.1. Заполнение данных

По каждой единице имущества устанавливаются общие данные.

Общие данные устанавливаются в блоке общих данных на листе «Data-in».

Блок общих данных приведен на рисунке:

Анализируемое имущество		
Наименование имущества	тыс.руб.	0,00
- срок службы имущества	мес.	84
- метод начисления амортизации для целей налогового учета	-	линейный
- метод начисления амортизации для целей бухгалтерского учета	-	линейный
- стоимость имущества без НДС	тыс.руб.	0,00
- Ставка НДС к стоимости имущества	%	18,0%
- Стоимость СМР к установке имущества без НДС	тыс.руб.	0
- Ставка НДС к СМР	%	18,0%
- месяц ввода имущества в действие	мес.	1

По строке «**срок службы имущества**» устанавливается количество месяцев службы имущества, в соответствии с отнесением имущества к амортизационной группе, в которую оно входит.

Метод начисления амортизации для целей налогового и бухгалтерского учета выбирается из ниспадающего списка в соответствии с учетной политикой, принятой на предприятии.

По строке «**месяц ввода имущества в действие**» устанавливается номер месяца, в котором имущество будет передано на баланс