СОДЕРЖАНИЕ

Введение

1. Подготовка лизинговой сделки лизингополучателем

#### 1.1 Выбор лизинговой компании

1.2 Установление деловых отношений с лизингодателем

2. Организация лизинговой сделки лизингодателей

2.1 Анализ кредитоспособности лизингополучателя

2.2 Расчет лизинговых платежей

2.3 Оформление договора лизинга

3. Оценка эффективности лизинговой операции

Заключение

Список используемой литературы

Приложения

ВВЕДЕНИЕ

Российская экономика имеет 75% изношенных основных средств. Это прямой путь к развалу целых отраслей, в том числе и производственного потенциала отдаленных регионов. Путей обновления основных фондов всего три: собственная прибыль предприятия, банковское кредитование и лизинг. Лизинг имеет ряд преимуществ, благодаря которым становление и дальнейшее развитие малого и среднего бизнеса становиться рентабельным. А именно: длинные сроки финансирования, более низкие ставки по банковским процентам, упрощенная схема обеспечения, применение ускоренной амортизации, уменьшающей величину налога на имущество, а также включение лизинговых платежей в затраты предприятия, что уменьшает сумму налога на прибыль.

Десятилетняя история существования лизинга в условиях российской экономики подтверждает жизнеспособность и необходимость развития лизинга. Ежегодный рост лизингового рынка 30-40%.

Лизинг становится наиболее эффективным инструментом развития реального сектора экономики. При этом параллельно с приобретением и модернизацией основных фондов, лизинговая операция позволяет решать проблему оптимизации финансовых потоков предприятия-лизингополучателя даже при хроническом дефиците денежных средств. Лизинг при определенных условиях выгоднее по сравнению с банковским кредитованием и значительно дешевле, чем приобретение того же оборудования за счет собственных средств. Он позволяет обеспечивать дополнительную защиту собственных инвестиций и повышает эффективность их использования при возвратном лизинге.

Эффективность лизинговых операций:

* лизингополучатель приобретает дорогостоящее оборудование без больших начальных вложений;
* платежи по лизингу имущества учитываются в бухгалтерском балансе, как амортизационные затраты и относятся на расходы предприятия, что уменьшает налогооблагаемую базу последнего;
* лизинговые платежи фиксированы, растянуты во времени, привязаны к финансовым потокам лизингополучателя;
* при лизинге может, применяется коэффициент ускоренной амортизации, что дает экономию по уплате налога на имущество, а остаточная балансовая стоимость по окончанию договора лизинга минимальна или равна нулю;
* лизинговое имущество, как правило, учитывается на балансе лизингодателя (ЛК);
* лизинг доступен предприятиям малого и среднего бизнеса в то время как доступ к кредитным ресурсам затруднителен для данной категории субъектов предпринимательства;
* лизинговые операции для лизингополучателя служат дополнительной защитой в отношениях с налоговыми органами.Выводы: Кредитные организации, имея в своем управлении, как правило, “короткие” деньги предоставляют ограниченный перечень услуг, недостаточный на сегодняшний день для обновления и приобретения основных фондов предприятий. Затраты лизингополучателя по приобретению имущества по лизингу на 15-16% ниже затрат по приобретению того же имущества по банковскому кредиту.

Принимая во внимание что, лизинг дает возможность распоряжения имуществом, приобретенным при нехватке денежных средств (возможность извлечения прибыли), удешевления затрат по приобретенному имуществу по сравнению с кредитом, увеличения срока расчетов по лизинговой сделке, экономии по налогам, предприятия будут постоянно искать источники финансирования лизинговых программ, в том числе и за рубежом. География потребности в лизинговых услугах - вся территория РФ.

лизинг кредитоспособность сделка

1. Подготовка лизинговой сделки лизингополучателем

Общество с ограниченной ответственностью «Гласстрейд» является хозяйственным обществом, уставный капитал которого разделен на доли определенные уставом и действует на основании Устава и законодательства РФ. Устав общества зарегистрирован Государственной регистрационной палатой при Министерстве Республики Марий Эл от 20 июня 2001 года № 4462.

Место нахождения общества: 424940, Республика Марий Эл, п. Пемба.

ООО «Гласстрейд» является юридическим лицом; имеет право от своего имени заключать договоры, приобретать имущественные и неимущественные права и выполнять обязанности, вытекающие из этих прав.

ООО «Гласстрейд» обладает обособленным имуществом учредителя, имеет самостоятельный баланс, печать со своим наименованием, расчетный счет, открытый в ОСБ Марий Эл № 8614. ООО «Гласстрейд» осуществляет свою деятельность на правах свободного производителя на внутреннем рынке.

Общество создано с целью организации деятельности по производству и реализации товаров, продукции и услуг на территории Республики Марий Эл и других регионов, а так же извлечение прибыли в интересах участников. Основу деятельности составляют договора с предприятиями, организациями.

На основании Устава органами управления Обществом являются:

-общее собрание участников Общества;

-директор Общества.

Высший орган Общества – общее собрание участников Общества. К его исключительной компетенции относится:

-определение основных направлений деятельности Общества;

-изменение Устава Общества, в том числе изменение размера уставного капитала Общества;

-утверждение годовых отчетов и годовых бухгалтерских балансов;

-принятие решения о распределении чистой прибыли Общества между участниками Общества;

-утверждение (принятие) документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества;

-назначение аудиторской проверки, утверждение аудитора и определение размера оплаты его услуг;

-принятие решения о реорганизации или ликвидации Общества.

Очередное общее собрание участников Общества проводится не реже чем один раз в год и проводится не ранее чем через два месяца и не позднее чем через четыре месяца после окончания финансового года.

Управление текущей деятельностью Общества осуществляется директором, назначаемым собранием участников, которое подотчетно общему собранию участников и является исполнительным органом Общества.

Директор действует без доверенности от имени Общества, представляет его интересы и совершает сделки, распоряжается имуществом предприятия, заключает договора, обладает правом найма и увольнения работников предприятия, выдает доверенности, открывает в банках расчетные и иные счета, пользуется правом распоряжаться средствами, утверждает штаты, издает приказы и дает указания, обязательные для всех работников предприятия.

Основной задачей директора является организация работы цехов и служб предприятия по ритмичному изготовлению качественной продукции в соответствии с заключенными договорами.

Директору подчинены три заместителя: финансовый директор, технический директор и заместитель директора по качеству.

Технический директор отвечает за оперативное регулирование хода производства, контролирует обеспеченность процесса производства технической документацией. В его обязанности входит также осуществление подготовки производства новых видов продукции. В его задачи входит: организация всех работ по современной технической, технологической подготовке и сопровождению производства, обеспечивающей выполнение заключенных договоров. Он осуществляет административно-техническое руководство деятельностью подчиненных ему служб по технической и технологической подготовке производства и внедрению прогрессивных технологических процессов.

Техническому директору подчинены главный инженер, начальники основных цехов, главный технолог.

Основной задачей финансового директора является организация планово-экономической, снабженческой и сбытовой работы предприятия. Вверенные ему подразделения отвечают за обеспечение производства оборудованием, инструментом, материалами и сырьем, транспортными средствами. Кроме этого, он контролирует финансовые потоки на предприятии. Он находится в курсе всех денежных поступлений от покупателей и заказчиков, всех оплаченных счетов, отвечает за целесообразность платежей. Ему напрямую подчиняется отдел маркетинга, он непосредственно общается с покупателями. Финансовому директору подчинен отдел труда и заработной платы (ОТиЗ). В функции ОТиЗ входит организация оплаты и нормирования труда рабочих, инженерно-технических работников и служащих предприятия. Работники планово-экономического отдела разрабатывают штатное расписание, которые вносят предложения по размеру окладов, тарифных ставок, сдельных расценок. Оплата труда работников предприятия производится в форме ежемесячной заработной платы и премии по конечному результату работы за месяц, согласно утвержденному в установленном порядке Положению о премировании. База для определения премии за месяц для различных подразделений предприятий разная. Так, например, месячная премия цеха выработки, составного цеха (цеха подготовки сырья) и т.д. зависит от объема выпущенной продукции; месячная премия участка отгрузки и отдела сбыта – от объема отгруженной продукции.

В ведении заместителя директора по качеству находится отдел технического контроля. Он отвечает за качество производимой продукции, правильные замеры и установление соответствия выпущенной продукции ТУ, ГОСТам и требованиям заказчиков.

Кроме заместителей, непосредственное подчинение директору предприятия имеет главный бухгалтер. Главный бухгалтер осуществляет, исходя из Положения по бухгалтерскому учету и отчетности в Российской Федерации и инструкциям, организацию бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности предприятия и контроль за экономным использованием материальных, трудовых и финансовых ресурсов, правильное применение Плана счетов бухгалтерского учета и своевременное отражение на счетах бухгалтерского учета хозяйственных операций. Главный бухгалтер должен обеспечивать своевременное составление бухгалтерской отчетности на основе данных первичных документов и бухгалтерских записей, предоставление ее в установленном порядке в соответствующие органы.

Материально-техническое снабжение (МТС) ООО «Гласстрейд» осуществляется техническими службами самого предприятия на основе договоров поставки сырья и материалов. Начальник службы МТС находится в непосредственном подчинении у заместителя директора по экономике.

ООО «Гласстрейд» осуществляет следующие виды деятельности:

-оптовая и розничная торговля товарами продовольственной и непродовольственной группы;

-производство товаров народного потребления, выпуск продукции производственно технического назначения;

-эксплуатация объектов Госгортехнадзора;

-ремонт автомобилей;

-строительно-монтажные и ремонтно-отделочные работы;

-оказание транспортных услуг.

Из предусмотренных уставом ООО «Гласстрейд» видов деятельности, основным является выпуск продукции производственно технического назначения, а именно – производство стеклянной тары (бутылок).

После экономического кризиса 1998 года в Россию стало поступать гораздо меньше импортной стеклянной тары. Это было связано с тем, что цена на стеклянную тару на внешних рынках осталась прежней, а курс рубля значительно упал. Кроме того, с началом развития рыночных отношений в России и после снятия ограничений на употребление спиртных напитков, стремительно начали развиваться предприятия, выпускающие алкогольную и безалкогольную продукцию. Эти факторы привели к тому, что спрос на отечественную стеклянную тару вырос в несколько раз.

Российские пивные и ликеро-водочные заводы начали выпускать значительно больше алкогольной и безалкогольной продукции. Но для нее необходима тара. Стеклянные бутылки, в которые разливают напитки, являются возвратной тарой, то есть их можно использовать вторично.

Однако затраты на сбор возвратной тары и ее подготовку к вторичному использованию довольно велики - бутылки надо доставить на завод, проверить на наличие трещин, продезинфицировать. В связи с этим на заводы возвращается в среднем не более 20 процентов выпущенной тары. К тому же «возвратная» бутылка и новая бутылка поставляются потребителю практически по одинаковой цене.

Поэтому большинство производителей алкоголя предпочитают работать с новыми бутылками. Используют новую тару и изготовители безалкогольных напитков. Все они делают заказы на изготовление тары предприятиям, выпускающим стеклотару.

Одним из таких предприятий и является ООО «Гласстрейд». В настоящее время он остался единственным действующим стекольным заводом на территории Республики Марий Эл из всех существовавших ранее.

ООО «Гласстрейд» является не единственным стекольным заводом, выпускающим тарную продукцию. Спрос на стеклянную тару стимулирует рынок ее производства. Это привело к строительству новых стекольных заводов; существующие заводы увеличивают объемы производства, закупают современное и более совершенное оборудование. Поэтому уровень конкуренции в области производства стеклянной тары, сложившийся на данный момент, достаточно высок. Среди основных конкурентов ООО «Гласстрейд» можно выделить:

ОАО «Свет» г. Можга;

ЗАО «Кавминстекло» г. Минеральные воды;

ОАО «Солнечногорский» г.Солнечногорск;

ОАО «Красное Эхо» Владимирская обл.

Основными заказчиками и покупателями ООО «Гласстрейд» являются пивоваренные заводы, ликеро-водочные заводы, предприятия, занимающиеся розливом винной продукции, минеральных вод, а также фармакологические заводы, которые используют продукцию завода для упаковки витаминных сиропов. Одним из крупнейших потребителей пивной бутылки, который сотрудничает с ООО «Гласстрейд» продолжительное время, является пивоваренная компания «Балтика». Основные поставки бутылки для розлива вина осуществляются в Краснодарский край, в Республику Северная Осетия, в Азербайджан, в Ставропольский край, и пр.

ООО «Гласстрейд» стремится удовлетворить запросы покупателей не только в отношении ассортимента, но и в плане увеличения объемов поставляемой продукции. С этой целью на предприятии в 2000 году была проведена реконструкция. В результате производственная мощность завода возросла вдвое.

На ООО «Гласстрейд» существует цеховая структура производства, в которую включаются следующие цеха: составной цех (цех шихты); цех выработки; ремонтно-механический цех; автотранспортный цех; ремонтно-строительный участок; участок погрузки и выгрузки; складское хозяйство; котельная; очистные сооружения.

Основную деятельность предприятия осуществляют:

Составной цех. Он служит для подготовки и смешивания сырьевых материалов, используемых в производстве. Основными компонентами стекломассы являются песок кварцевый, сода кальцинированная, шпат полевой, шлак феррохромовый, мука известняковая, сульфат натрия, стеклобой. Они поступают на завод в различной форме. Для того чтобы использовать сырье, его необходимо подготовить в зависимости от исходного состояния, т.е. раздробить, просушить, просеять, измельчить. После предварительной подготовки сырьевые материалы смешиваются, образуя смесь компонентов – шихту. Процесс смешивания происходит в определенных пропорциях по рецепту, определяемому заводской лабораторией. Шихта и стеклобой в бункерах подаются в цех выработки.

Цех выработки. Основной частью цеха выработки и всего производства является стекловаренная печь. В ней при высокой температуре (1200° С) происходит процесс плавления поданных в печь шихты и стеклобоя. В результате образуется стекломасса, которая подается через питатели к стеклоформующим автоматам. Всего в цехе выработки шесть машинолиний, оборудованных стеклоформующими машинами вакуумно-выдувного типа марки ВВ-7. Стекломасса равномерными порциями, каплями, подается в формы, которые установлены на машинах. Затем сформованная бутылка поступает по конвейеру в печь отжига для окончательного приобретения своих технических характеристик. Проверка качества стеклянной посуды осуществляется на двух уровнях: визуальный контроль, проводится на заключительном этапе производства контролерами-упаковщиками; технический контроль (соответствие геометрическим параметрам, давлению, емкости) проводится работниками ОТК. Продукция, прошедшая контроль, упаковывается непосредственно в цехе выработки и сдается на склад готовой продукции.

Для функционирования основного производство на предприятии создан ряд служб вспомогательного характера. Автотранспортный цех обеспечивает доставку рабочих и служащих к месту работы, доставку сырьевых и прочих материалов, вывоз готовой продукции. Ремонтно механический цех изготавливает необходимые для основного производства детали, узлы к оборудованию, запасные части.

Для начала работы необходимо прислать официальное письмо с предложением рассмотреть возможность лизинговой сделки, в котором обозначить предметы лизинга, их количество, ориентировочную стоимость сделки, поставщика (если он выбран), желаемые параметры сделки. В ответ на это письмо, ООО «Газтехлизинг» проинформирует клиента о порядке заключения лизинговой сделки, передаст перечень документов, необходимых для заключения сделки:

1. Заявка на оформление лизинга, на имя Генерального директора ООО «Газтехлизинг» с подписью первого лица фирмы, заверенная печатью фирмы (форма заявки предоставляется);
2. Анкета Клиента (форма предоставляется);
3. Устав, Учредительный договор, Свидетельство о государственной регистрации, Свидетельства о регистрации всех изменений в учредительные документы (если были) с соответствующими протоколами (1);
4. Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе (1);
5. Полные реквизиты всех банковских счетов Клиента (2);
6. Сведения о рублевых и валютных кредитах в банках и иных кредитных учреждениях, действующих на территории РФ, либо об отсутствии задолженостей по заемным средствам, а также о среднемесячных остатках на счете предприятия за последние шесть месяцев (3);
7. Копии кредитных договоров и договоров залога за последний год (2);
8. Справка об отсутствии задолженности перед бюджетами всех уровней (3);
9. Копия протокола (приказа, решения) о назначении ныне полномочного Генерального директора, главного бухгалтера (2);
10. Бухгалтерский баланс за последний год и кварталы текущего года (формы № 1, 2, 4 со всеми приложениями), приложения по форме № 2 «Отчёт о прибылях и убытках» за последний год и кварталы текущего года (2);
11. Расшифровка дебиторской и кредиторской задолженности на последнюю отчетную дату (2);
12. Справка о движении денежных средств по основным банковским счетам Клиента за последние 6 месяцев (3);
13. Ежемесячные обороты по имеющимся счетам за последние 12 месяцев БРУТТО (2);
14. Ежемесячные обороты по имеющимся счетам за последние 12 месяцев НЕТТО (за вычетом средств, полученных/погашенных кредитов, и средств, полученных от конверсии валют) (2);
15. Копии лицензий на осуществляемые виды деятельности (если требуются по законодательству) (2);
16. Справка, оформленная должным образом (подписи, печать), расшифровывающая существующую дебиторскую задолженность в разрезе дебиторов, сумм дебиторской задолженности, сроков её погашения, оценки реальности (вероятности) её погашения (оригинал). Отдельной строкой указать просроченную дебиторскую задолженность (2);
17. Справка, оформленная должным образом (подписи, печать), расшифровывающая существующую кредиторскую задолженность в разрезе кредиторов, сумм кредиторской задолженности, сроков её погашения. Отдельной строкой указать просроченную кредиторскую задолженность (2);
18. Справка, оформленная должным образом (подписи, печать), расшифровывающая кредитные обязательства потенциального Заёмщика перед банками в разрезе Кредиторов, сумм, сроков погашения, стоимости кредитов, оценки реальности (вероятности) их погашения (2);
19. Справка, оформленная должным образом (подписи, печать), расшифровывающая забалансовые обязательства потенциального Заёмщика в разрезе третьих лиц, видов и сумм обязательств, сроков, оценки реальности их возникновения (оригинал) (2);
20. Справка, оформленная должным образом (подписи, печать) о реализации продукции в денежном и натуральном выражении за последние четыре отчётные периода, расшифровывающая счёт 88, в разрезе номенклатуры продукции (услуг) (2);
21. Заключение аудиторской компании и/или заключение по результатам налоговой проверки на последнюю отчетную дату (если проводилось) (2);
22. Копии основных действующих договоров (с тарифами) на оказание услуг, выполнение работ (2).

Приведенный список является наиболее полным, соответствующим всем требованиям к оформлению лизинговых сделок. При рассмотрении реальной заявки требования могут быть упрощены. Также «Газтехлизинг» оставляет за собой право запросить у клиента дополнительную информацию и/или документы.

Рассмотрение документов, принятие решения о финансировании сделки. После получения указанных выше документов, проводится их анализ отделами управления рисками, спецпроектов и юридическим. В случае необходимости организуется визит нашего сотрудника на предприятие потенциального клиента и знакомство с клиентом на месте, при этом оцениваются производственные мощности, помещения, офис, оборудование и предполагаемый залог.

ООО "Гласстрейд" было подготовлено пакет документов: заявка на получение имущества в лизинг, бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках и др. (см. Приложения).

2. Организация лизинговой сделки лизингодателем

2.1 Анализ кредитоспособности лизингополучателя

Анализ кредитоспособности проведем по методике, позволяющей определить категорию риска заемщика, перевести качественную оценку в количественные параметры с дальнейшим расчетом комплексного показателя уровня риска.

Оценка риска осуществляется по следующим группам показателей:

1. Финансовый анализ.
2. Оценка обеспечения.
3. Организационная структура.
4. Оценка рынка.

Методика содержит набор показателей оценки рисков, критерии оценки и весовые коэффициенты, используемые при расчете.

* 1. Группа показателей «Финансовый анализ».

В данной группе оценивается кредитный риск кредитования заемщика, с учетом финансового состояния, кредитной истории и денежных потоков.

Данная группа включает четыре подгруппы (табл.1).

Таблица 1 Подгруппы показателей финансовый анализ

|  |  |
| --- | --- |
| Подгруппы | Вес |
| Финансовое состояние | 0,7 |
| Обороты | 0,2 |
| Кредитная история | 0,1 |

Подгруппа показателей «Финансовое состояние».

Коэффициент абсолютной ликвидности (характеризует мгновенную платежеспособность, нормальное ограничение ≥ 0,2).



Промежуточный коэффициент покрытия (характеризует ожидаемую платежеспособность на ближайший период, нормальное ограничение ≥ 1)



Коэффициент текущей ликвидности (показывает, в какой степени текущие активы покрывают краткосрочные обязательства, нормальное ограничение ≥ 2)



Коэффициент отношения оборачиваемости в днях дебиторской и кредиторской задолженностей

- Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности (показывает количество оборотов дебиторской задолженности за год)



Средний срок погашения дебиторской задолженности (продолжительность одного оборота дебиторской задолженности в днях)



- Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности (показывает количество оборотов кредиторской задолженности за год):



Средний срок погашения кредиторской задолженности (продолжительность одного оборота дебиторской задолженности в днях):



Коэффициент отношения собственных и заемных средств (показывает сколько собственных средств приходится на 1 рубль заемных средств)



Коэффициент отношения рентабельности продукции к ставке рефинансирования



Коэффициент оборачиваемости оборотных средств



В днях:



Для учета технологических особенностей различных производств, пересчитаем рентабельность продукции с учетом оборачиваемости оборотных средств:

=×



Используемые показатели финансового состояния и оценки в баллах приведены в таблице 2.

Таблица 2 Показатели финансового состояния

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель финансового состояния | Значение показателя | Балл | Весовой коэффициент |
| Коэффициент абсолютной ликвидности (К1) | 0,56 | 10 | 0,05 |
| Промежуточный коэффициент покрытия (К2) | 8,85 | 70 | 0,40 |
| Коэффициент текущей ликвидности (К3) | 9,93 | 70 | 0,10 |
| Коэффициент отношения оборачиваемости в днях дебиторской и кредиторской задолженностей (К4) | 5,87 | 10 | 0,10 |
| Коэффициент отношения собственных и заемных средств (К5) | 0,58 | 50 | 0,10 |
| Коэффициент отношения рентабельности продукции к ставке рефинансирования ЦБ (К6) | 0,91 | 10 | 0,25 |

10×0,05+70×0,40+70×0,10+10×0,10+50×0,10+10×0,25=44 балла

Подгруппа показателей «Обороты»

Рассчитаем отношение среднеквартальной выручки к величине кредита (тыс.р.).



Балльная оценка показателя «Обороты»

|  |  |
| --- | --- |
| Отношение выручки к сумме кредита | Балл |
| 0,9 | 70 |

Подгруппа показателей «Кредитная история»

За последние 3 года общая сумма полученных заемщиком кредитов в учреждениях Сбербанка России и других банках составляет 1562 тыс.руб.



Балльная оценка показателя «Кредитная история»

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Отношение суммы полученных кредитов к сумме кредита | | Балл | |
| 1,4 | | 70 | |
| Подгруппы | | Балл | | Вес |
| Финансовое состояние | | 90 | | 0,7 |
| Обороты | | 50 | | 0,2 |
| Кредитная история | | 10 | | 0,1 |

26×0,7 + 70×0,2 + 70×0,1 = 39,2

* 1. Показатель «Оценка обеспечения».

Обязательным условием предоставления кредита является наличие обеспечения, своевременного и полного исполнения заемщиком своих обязательств по кредиту. При этом обеспечение анализируется по степени ликвидности и уровню контроля банком предмета залога.

В качестве объекта обеспечения выступает поручительство юридического лица.

Балльная оценка вида обеспечения

|  |  |
| --- | --- |
| Вид обеспечения | Балл |
| Поручительство юридического лица | 90 |

* 1. Группа показателей «Организационная структура».

Данная группа включает три подгруппы.

Подгруппы показателей организационной структуры

|  |  |
| --- | --- |
| Подгруппы | Вес |
| Форма собственности | 0,2 |
| Форма управления | 0,3 |
| Тип руководителя | 0,5 |

3.1. Подгруппа показателей «Форма собственности»

ООО «Стронг» является малым предприятием, имеет незначительные обороты и долю на рынке, численность персонала до 30 человек.

Балльная оценка показателей формы собственности

|  |  |
| --- | --- |
| Форма собственности | Балл |
| Малое предприятие | 100 |

3.2. Подгруппа показателей «Форма управления»

ООО «Стронг» обладает собственными средствами, работает самостоятельно, не входит ни в один холдинг и не использует схем ухода от налогов или кредиторов.

Балльная оценка показателей формы управления

|  |  |
| --- | --- |
| Форма управления | Балл |
| Классическое предприятие | 0 |

3.3. Подгруппа показателей «Тип руководителя»

На рассматриваемом предприятии директор решает текущие финансовые вопросы, а вопросы, связанные с получением кредита и предоставлением имущества в залог решает основной владелец предприятия.

Балльная оценка показателей типа руководителя

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Тип руководителя | Балл | |
| Исполнительный директор | 50 | |
| Подгруппы | | Балл | Вес |
| Форма собственности | | 100 | 0,2 |
| Форма управления | | 0 | 0,3 |
| Тип руководителя | | 50 | 0,5 |

100×0,2 + 0×0,3 + 50×0,5 = 45

* 1. Группа показателей «Оценка рынка»

Данная группа включает три подгруппы.

|  |  |
| --- | --- |
| Подгруппы | Вес |
| Отрасль экономики | 0,3 |
| Доля на рынке | 0,4 |
| Уровень конкуренции | 0,3 |

4.1. Подгруппа показателей «Отрасль экономики»

Отрасль экономики, которой занимается ООО «Стронг» относится к прочим.

Балльная оценка показателей отрасли экономики

|  |  |
| --- | --- |
| Отрасль экономики | Балл |
| Прочие | 75 |

4.2. Подгруппа показателей «Доля на рынке»

Балльная оценка показателей доли на рынке

|  |  |
| --- | --- |
| Доля на рыке | Балл |
| Менее 5% | 100 |

4.3. Подгруппа показателей «Уровень конкуренции»

Балльная оценка показателей уровня конкуренции

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Уровень конкуренции | | Балл | |
| Средний уровень | | 50 | |
| Подгруппы | Балл | | Вес | |
| Отрасль экономики | 75 | | 0,3 | |
| Доля на рынке | 100 | | 0,4 | |
| Уровень конкуренции | 50 | | 0,3 | |

75×0,3 + 100×0,4 + 50×0,3 = 77,5

Рассчитаем категорию риска.

Группы показателей, баллы и весовые коэффициенты

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Подгруппы | Балл | Вес |
| Финансовый анализ | 39,2 | 0,40 |
| Оценка обеспечения | 90 | 0,25 |
| Организационная структура | 45 | 0,20 |
| Оценка рынка | 77,5 | 0,15 |

39,2×0,4 + 90×0,25 + 45×0,2 + 77,5×0,15 = 58,8

Определение категории риска

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Общее количество баллов | Категория риска | Оценка уровня риска |
| 58,8 | III | Приемлемый |

Категория риска – III, уровень риска приемлемый.

2.2 Расчет лизинговых платежей

Лизинговый платеж приобретателя имущества определяется по следующей формуле

SЛП = SА + SКР + SСТР + SДУ + SКВ + SН + SНДС

где:

SЛП – сумма годовых лизинговых платежей;

SА – сумма годовых амортизационных отчислений, возмещающих стоимость лизингового имущества за период действия договора лизинга;

SКР – сумма годовых процентов лизингодателя за кредитные ресурсы, использованные им для приобретения предмета лизинга;

SСТР –сумма, ежегодно выплачиваемая за страхование лизингового имущества, если оно было застраховано лизингодателем;

SДУ – годовая стоимость дополнительных услуг, предусмотренных договором лизинга;

SКВ – сумма годового комиссионного вознаграждения лизингодателю;

SН – годовая сумма налога на имущество, годовая сумма транспортного налога;

SНДС – годовая сумма НДС по лизинговому договору.

Расчет лизинговых платежей ООО НПФ "Республиканский молочный завод" осуществляется по следующим данным

* SА = 7 500 тыс.руб./ 20 лет / 12 мес. х 3 мес. = 94 тыс.руб./квартал;
* SН = 2,2% от среднегодовой стоимости имущества;
* SКР = 21% годовых;
* SКВ = 4% от остаточной стоимости имущества.

В таблице 12 рассчитана сумма лизинговых платежей.

Таблица 12 Расчет лизинговых платежей, тыс. руб

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № платежа | Сумма амортизации | Погашение кредита | Погашение процентов | Налог на имущество | Вознаграждение лизингодателю | Текущий платеж без НДС | Аванс в счет лизинговых платежей | Текущий платеж без НДС с учетом списания аванса | НДС | Всего с НДС |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 |
| 1 | 94 | 375 | 394 | 40 | 71 | 974 | 113 | 861 | 155 | 1 017 |
| 2 | 94 | 375 | 374 | 38 | 68 | 948 | 113 | 836 | 150 | 986 |
| 3 | 94 | 375 | 354 | 36 | 64 | 923 | 113 | 810 | 146 | 956 |
| 4 | 94 | 375 | 335 | 34 | 60 | 897 | 113 | 785 | 141 | 926 |
| 5 | 94 | 375 | 315 | 32 | 56 | 872 | 113 | 759 | 137 | 896 |
| 6 | 94 | 375 | 295 | 30 | 53 | 846 | 113 | 734 | 132 | 866 |
| 7 | 94 | 375 | 276 | 28 | 49 | 821 | 113 | 708 | 128 | 836 |
| 8 | 94 | 375 | 256 | 26 | 45 | 795 | 113 | 683 | 123 | 806 |
| 9 | 94 | 375 | 236 | 24 | 41 | 770 | 113 | 657 | 118 | 776 |
| 10 | 94 | 375 | 217 | 22 | 38 | 744 | 113 | 632 | 114 | 746 |
| 11 | 94 | 375 | 197 | 20 | 34 | 719 | 113 | 606 | 109 | 716 |
| 12 | 94 | 375 | 177 | 18 | 30 | 693 | 113 | 581 | 105 | 686 |
| 13 | 94 | 375 | 158 | 15 | 26 | 668 | 113 | 555 | 100 | 655 |
| 14 | 94 | 375 | 138 | 13 | 23 | 642 | 113 | 530 | 95 | 625 |
| 15 | 94 | 375 | 118 | 11 | 19 | 617 | 113 | 504 | 91 | 595 |
| 16 | 94 | 375 | 98 | 9 | 15 | 591 | 113 | 479 | 86 | 565 |
| 17 | 94 | 375 | 79 | 7 | 11 | 566 | 113 | 453 | 82 | 535 |
| 18 | 94 | 375 | 59 | 5 | 8 | 540 | 113 | 428 | 77 | 505 |
| 19 | 94 | 375 | 39 | 3 | 4 | 515 | 113 | 402 | 72 | 475 |
| 20 | 94 | 375 | 20 | 1 | 0 | 489 | 113 | 377 | 68 | 445 |
|  | 1 875 | 7 500 | 4 134 | 413 | 713 | 14 634 | 2 250 | 12 384 | 2 229 | 14 614 |

При расчете лизинговых платежей налог на пользователей автодорог не считается, поскольку ООО "Гласстрейд" от него освобожден.

Итак, за пять лет общая сумма лизинговых платежей ООО «Гласстрейд» составит 14 614 тыс.руб.

2.3. Оформление договора лизинга

Договор финансового лизинга ООО «Гласстрейд» представлен в Приложении 2.

Основным документом лизинговой сделки является договор о лизинге. Он заключается между владельцем имущества и пользователем о предоставлении последнему во временное пользование для предпринимательской деятельности объекта лизинга.

Типичный договор лизинге должен содержать следующие основные положения:

1) предмет договора;

2) порядок поставки и приемки имущества;

3) права и обязанности сторон;

4) использование имущества, уход, ремонт и модификации;

5) страхование;

6) срок лизинга;

7) лизинговые платежи и штрафные санкции;

8) ответственность сторон;

9) порядок разрешения споров;

10) условия досрочного расторжения договора;

11) действия сторон по завершении сделки;

12) прочие условия;

13) форс-мажор;

14) юридические адреса и банковские реквизиты.

Параллельно с подготовкой договора о купле-продаже лизингодатель и лизингополучатель имущества подписывают договор о лизинге. В преамбуле указываются наименование сторон и фамилии лиц, уполномоченных подписывать договор.

В предмете договора указывается имущество, которое будет куплено и передано пользователю во временное пользование, его стоимость, место и сроки поставки. Как правило, транспортные расходы по доставке имущества выделяются отдельной суммой, так как оплачиваются лизингополучателем. Здесь же упоминается, что поставщик уведомлен, для каких целей приобретается имущество. Также следует указать, участвовал ли лизингодатель в выборе имущества и поставщика.

Обязательным условием договора лизинга является указание срока его действия, причем датой начала исчисления срока договора является дата приемки имущества лизингополучателем.

В порядке поставки и приемки лизингового имущества отражается, какие стороны участвуют в приеме оборудования. Как правило, это поставщик, лизингодатель и лизингополучатель. В некоторых случаях лизингодатель может передать свои права по приемке оборудования лизингополучателю. Если необходимо, то составляется график приемо-сдаточных испытаний. Обязательно приводятся сроки принятия имущества.

Приемка имущества оформляется актом о приемке, который подписывается всеми сторонами, участвующими в приемке. В акте удостоверяется, что поставленное имущество отвечает всем требованиям, записанным в заявке-наряде, что оно полностью укомплектовано, работоспособно и готово к использованию. С даты подписания акта-приемки начинается не только формальный отсчет срока договора о лизинге, с этой даты к лизингополучателю переходят все права как обычного покупателя (за исключением права собственности) и все риски.

После подписания акта-приемки лизингодатель начинает выполнять свою основную функцию - оплачивает счета поставщика по договору о купле-продаже. Порядок оплаты определяется в договоре о купле-продаже. Как правило, лизингодатель делает предоплату поставщику в момент подписания договора о купле-продаже в размере 20% стоимости имущества, а остальную часть стоимости оплачивает после подписания акта-приемки.

В случае обнаружения устранимых дефектов, которые не влияют на нормальное функционирование оборудования, лизингополучатель указывает их в акте о приемке и согласует с поставщиком сроки их устранения. Если поставщик не устранит неисправности в указанный в акте срок, то лизингодатель или в его лице лизингополучатель может потребовать замены объекта лизинга. Невыполнение поставщиком требований лизингодателя дает основание последнему расторгнуть договор о купле-продаже.

При отказе лизингополучателя принять имущество из-за дефектов, исключающих его нормальное использование, делается соответствующая запись в акте - приемки. Кроме того, лизингополучатель должен в письменной форме поставить в известность лизингодателя об обнаруженных недостатках с подробным их описанием. Указанная рекламация дает лизингодателю право расторгнуть договор о купле-продаже или требовать замены имущества.

Однако поставщик не является такой бесправной стороной, как это может показаться на первый взгляд. Если поставщик докажет, что лизингополучатель выдвинул неоправданные причины для расторжения договора о купле-продаже, то он вправе потребовать возмещения убытков за счет лизингополучателя.

Если лизингополучатель, независимо от возможных причин, не произвел в указанные в договоре сроки приемку имущества, но заявил об отказе от приемки из-за наличия недостатков, имущество считается принятым.

Подписание акта-приемки имущества является важным этапом лизинговой сделки. С этого момента лизингодатель освобождается от ответственности перед лизингополучателем за качество и пригодность имущества, гарантийные обязательства поставщика, ущерб, возникший в результате его использования, в том числе и третьим лицом, а риск случайной гибели, утраты, порчи, хищения имущества переходит к лизингополучателю.

Все права лизингодателя по отношению к поставщику, связанные с возможностью напрямую предъявлять претензии по качеству имущества, его ремонту и гарантийному обслуживанию, переходят к лизингополучателю.

В договоре о лизинге должно быть отражено положение, что право собственности на имущество в течение всего срока лизинга принадлежит лизингодателю. Лизингополучатель имеет исключительное право владения и пользования объектом лизинга. Доходы, полученные пользователем на лизинговом имуществе, принадлежат лизингополучателю. Без письменного согласия лизингодателя объект лизинга не может быть передан третьему лицу.

Лизингополучатель должен использовать имущество только по прямому назначению и не имеет права вносить в него изменения и модификации. Желательно все действия, которые предполагает произвести над имуществом лизингополучатель, отразить в договоре о лизинге непосредственно или включить в него фразу по письменному согласию лизингодателя.

Лизингодатель может передавать свои права по лизинговому договору полностью или частично третьему лицу без согласия лизингополучателя.

В договоре может быть специальный раздел, где перечислены права и обязанности сторон. Основной обязанностью лизингополучателя является своевременная выплата лизинговых платежей. С указанием общей суммы. Эту сумму должен будет выплатить лизингополучатель, при этом устанавливается порядок, сроки, способ, форма периодических лизинговых платежей. Обычно в договоре приводится подробный график выплаты лизинговых платежей с конкретными суммами и датами выплат.

В случае задержки выплаты лизинговых платежей в договоре должны быть предусмотрены штрафные санкции за нарушение сроков выплат периодических лизинговых платежей.

В связи с неустойчивой политической и экономической обстановкой, почти с ежегодным пересмотром стоимости основных фондов в договоре лизинга должны присутствовать конкретные условия, из-за которых может быть пересмотрена общая сумма лизинговых платежей, а вместе с ней оставшиеся периодические лизинговые платежи.

В отдельном разделе определяется порядок страхования имущества и те действия, которые должны быть предприняты при наступлении страхового случая. Как правило, все риски по доставке имущества несет лизингодатель, а все риски после подписания акта приемки принимает на себя лизингополучатель. Однако в договоре может быть предусмотрен иной порядок страхования.

В лизинговом договоре обязательно должны присутствовать условия, при которых сделка может быть расторгнута досрочно как по инициативе лизингополучателя, так и лизингодателя.

Основной причиной, по которой лизингополучатель может расторгнуть сделку, являются недостатки оборудования, обнаруженные при его приемке и исключающие его нормальное использование.

У лизингодателя таких причин намного больше. Они могут быть разбиты на две группы:

1) причины, по которым стороны освобождаются от выполнения договора о лизинге и не несут никакой материальной ответственности. В основном эти причины связаны с реализацией первого договора о купле-продаже, который был аннулирован еще до поставки имущества лизингополучателю, или с тем, что продавец оказался не в состоянии осуществить поставку;

2) причины, которые связаны с ненадлежащим исполнением своих обязанностей лизингополучателем. Ими могут быть: использование имущества не по назначению, невыполнение обязательств по выплате лизинговых платежей или погашение накопившейся задолженности по платежам и штрафам, ликвидация лизингополучателя.

Договор финансового лизинга ООО "Гласстрейд" представлен в Приложении 2.

3. Оценка эффективности лизинговой операции

Оценим эффективность лизинговой операции для лизингополучателя. Элементы денежного потока лизингополучателя представлены в табл. 14.

Таблица 14 Состав денежных потоков лизингополучателя по лизинговой деятельности

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Элементы денежного потока | | | |
| Приток денежных средств (+) | Сумма, тыс.руб. | Отток денежных средств (-) | Сумма, тыс.руб. |
| Выручка от реализации продукции полученной с использованием предмета лизинга | 297 206 | Себестоимость реализованной продукции, полученной с использованием предмета лизинга | 265 315 |
| Экономия на налоге на прибыль в части лизинговых платежей без НДС | 3 512 | Лизинговые платежи в составе прочих операционных расходов, включая НДС | 14 614 |
| Возмещение НДС, уплаченного в составе лизинговых платежей | 2 229 | Налог на прибыль от реализации продукции, полученной с использованием предмета лизинга | 7 653 |

Сальдо денежного потока = 297 206 + 3 512 + 2 229 – (265 315 + 14 614 + 7 653) = 15 365 тыс.руб

Сравним сальдо денежного потока по лизинговой деятельности с сальдо, если бы мы брали кредит или осуществляли инвестиции за счет собственных средств.

Таблица 15

Сравнительный расчет использования собственных средств, кредитных ресурсов и лизинга при приобретении оборудования, тыс. руб

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Форма инвестиций | | |
| кредит | собственные средства | лизинг |
| Оплата поставки | 7 500 | 7 500 | 2 250 |
| Получение кредита | 5 250 | х | х |
| Погашение кредита | 5 250 | х | х |
| Проценты по кредиту | 4 134 | х | х |
| Экономия по налогу на прибыль за счет процентов по кредиту | 7 653 | х | х |
| Экономия по налогу на прибыль за счет амортизации | 450 | 450 | х |
| Налог на имущество | 384 | 384 | х |
| Экономия по налогу на прибыль за счет налога на имущество | 92 | 92 | х |
| Лизинговые платежи | х | х | 14 614 |
| Экономия на НДС | 1 144 | 1 144 | 2 229 |
| Экономия по налогу на прибыль при лизинге | х | х | 3 512 |
| ИТОГО ЗАТРАТ | 7 951 | 6 220 | 13 123 |

Из таблицы 15 мы видим, что наилучшая формы инвестиций – это лизинг. Далее заполним таблицу с учетом дисконтирования.

Таблица 16

Сравнительный расчет использования собственных средств, кредитных ресурсов и лизинга при приобретении оборудования, тыс. руб

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Показатель | Форма инвестиций | | |
| кредит | собственные средства | лизинг |
| Оплата поставки | 7 500 | 7 500 | 2 250 |
| Получение кредита | 5 250 | х | х |
| Погашение кредита | 6 767 | х | х |
| Проценты по кредиту | 3 848 | х | х |
| Экономия по налогу на прибыль за счет процентов по кредиту | 1 837 | х | х |
| Экономия по налогу на прибыль за счет амортизации | 406 | 406 | х |
| Налог на имущество | 413 | 413 | х |
| Экономия по налогу на прибыль за счет налога на имущество | 99 | 99 | х |
| Лизинговые платежи | х | х | 13 365 |
| Экономия на НДС | 1 271 | 1 271 | 1 970 |
| Экономия по налогу на прибыль при лизинге | х | х | 2 626 |
| ИТОГО ЗАТРАТ | 9 665 | 6 137 | 11 019 |

Таким образом, ООО "Гласстрейд" выгоднее из трех вариантов взять оборудование в лизинг.

Оценка эффективности лизинговой операции для лизингодателя определим при помощи таблицы 17.

Таблица 17 Структура денежного потока

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Элементы денежного потока | | | |
| приток денежных средств (+) | | отток денежных средств (-) | |
| наименование | сумма, тыс.руб. | наименование | сумма, тыс.руб. |
| Выручка от реализации лизинговых услуг (лизинговые платежи без НДС), в том числе: | 7 135 | Стоимость предмета лизинга (инвестированный капитал) | 7 500 |
| Себестоимость лизинговых услуг, в том числе: | 3 221 |
| налог на имущество | 413 | сумма амортизации | 1 875 |
| сумма амортизации | 1 875 | сумма процентов | 1 346 |
| сумма процентов | 4 134 | стоимость дополнительных услуг | 0 |
| сумма комиссионного вознаграждения | 713 | Налог на прибыль от реализации лизинговых услуг | 7 653 |
| Экономия на НДС в части НДС, уплаченного при покупке предмета лизинга | 1 350 | Налог на добавленную стоимость | 2 229 |
| Возмещение НДС по лизинговой услуге в составе лизинговых платежей | 1 284 | Налог на имущество | 413 |

Сальдо денежного потока = 1 747 тыс.руб.

Рентабельность лизинговой сделки = 22%.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Лизинг - это комплекс имущественных и экономических отношений, возникающих в связи с приобретением в собственность имущества и последующей сдачей его во временное пользование за определенную плату.

Ни один из видов деятельности не найдет широкого применения, если он не будет приносить выгоду всем участникам договорных отношений.

Основные сравнительные преимущества лизинговой сделки:

Инвестирование в форме имущества в отличие от денежного кредита снижает риск невозврата средств, так как за лизингодателем сохраняются права собственности на переданное имущество.

Лизинг предполагает 100%-ное кредитование и не требует немедленного начала платежей, что позволяет без резкого финансового напряжения обновлять производственные фонды, приобретать дорогостоящее имущество. При использовании обычного кредита предприятие должно было бы часть стоимости покупки оплатить за счет собственных средств.

Очень часто предприятию легче получить имущество по лизингу, чем ссуду на его приобретение, так как лизинговое имущество выступает в качестве залога. За рубежом некоторые лизинговые компании не требуют от лизингополучателя никаких дополнительных гарантий.

Лизинговое соглашение более гибко, чем ссуда, так как предоставляет возможность обеим сторонам выработать удобную схему выплат. По взаимной договоренности сторон лизинговые платежи могут осуществляться после получения средств от реализации товаров, произведенных на взятом в лизинг оборудовании. Ставки платежей могут быть фиксированными и плавающими.

Лизинговые платежи выплачиваются после того, как оборудование установлено на предприятии. Как только оборудование достигло соответствующей производительности, предприятие получает прибыль, часть которой может использоваться для платежей лизингодателю.

Срок лизинга может быть значительно больше срока кредита.

При лизинге предусматривается возможность выкупить оборудование по номинальной или остаточной стоимости по истечении срока договора лизинга.

Для лизингополучателя уменьшается риск морального и физического износа, а также и устаревания имущества, поскольку имущество не приобретается в собственность, а берется во временное пользование.

Лизинговое имущество не числится у лизингополучателя на его балансе, что не увеличивает его активы и освобождает от уплаты налога на это имущество.

Лизинговые платежи относятся на издержки производства лизингополучателя и соответственно снижают налогооблагаемую прибыль.

Наличие амортизационных и налоговых льгот для лизингодателя, дает ему возможность поделиться этими льготами с лизингополучателем путем уменьшения размера лизинговых платежей.

Производитель имущества имеет дополнительные возможности сбыта своей продукции.

Для объективности отметим ряд недостатков, присущих лизингу. В частности, на лизингодателя ложится риск морального старения имущества и получения лизинговых платежей, а для лизингополучателя выходит, что стоимость лизинга больше, чем цена покупки или банковского кредита.

Однако положительных моментов, присущих лизингу, намного больше, чем отрицательных, а с введением налоговых льгот, предусмотренных в постановлении Правительства РФ от 29.06.95 №633, лизинговый бизнес стал еще более привлекательным. Введение налоговых и амортизационных льгот во всех странах приводило к бурному развитию лизингового бизнеса, и, наоборот, сокращение предоставляемых налоговых льгот сразу приводило к уменьшению объема лизинговых операций.

СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Астахов А. В. Системный подход к управлению рисками крупных российских коммерческих банков // Деньги и кредит. - 2008. - №1. С. 34-55.
2. Батракова Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка. – М.: Прогресс, 2004. – 423 с.
3. Голубева С.Е. Страхование рисков коммерческого банка. – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 2005. – 471 с.
4. Донцова Л.В., Никифорова Н.А. Составление и анализ годовой бухгалтерской отчетности. М.: ИКЦ «ДИС». 2006. — С. 88.
5. Дубинин С.К. Политика Банка России в сфере регулирования рисков банковской системы // Деньги и кредит. – 2008. - №6. С. 18-25.
6. Жарковская Е.П., Арендс И.О. Банковское дело: Курс лекций. – М.: Омега-Л, 2006. – 399 с.
7. Жуков Е.Ф. Банки и банковские операции: учебник / под ред– М: ЮНИТИ. Банки и биржи, 2003. – 388 с.
8. Захаров В.С. Коммерческие банки: проблемы и пути развития // Деньги и кредит. – 2007. - №9. С. 35-49.
9. Иванцов С.Т. Кредитный риск коммерчекских банков остается высоким // Коммерсант. – 2006. - №12. С. 09-25.
10. Информация о кредитных организациях по состоянию на 1 января 1998 года // Деньги и кредит. - 2008 - №1. С. 34-56.
11. Ковалев В.В. Финансовый анализ: управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. — М.: Финансы и статистика. 2006. - 294.
12. Крейнина М. Оценка неплатежеспособности и финансовой устойчивости предприятий. М.: КноРус, 2006, С. 384.
13. Кузьмин И.Г. и Сазонов А.Ю. К вопросу об оценке кредитоспособности заемщика. — Деньги и кредит — 2007 — №5. — С. 28-32.
14. Куштуев А.А. Показатели платежеспособности и ликвидности в оценке кредитоспособности заемщика. — Деньги и кредит. — 2006. — № 12. — С. 55 — 60.
15. Лаврушин О.И. Банковское дело. – М.: МарТ, 2005. – 520 с.
16. Рубель К. Финансовый менеджмент. – С.-Пб.: Питер, 2004. – 312 с.
17. Синки мл Д.Ф. Управление финансами в коммерческом банке: пер.с англ. М: Саталлахи, 2003. – 285 с.
18. Шеремет А.Д., Щербакова Г.Н. Финансовый анализ в коммерческом банке – М: Финансы и статистика, 2002. – 455 с.
19. Ширинская Е.Б. Операции коммерческих банков: российский и зарубежный опыт. - 2-е изд., перераб. и доп. - М.: Финансы и статистика, 2002. - 160с.

Приложения

Приложение 1

##### ЗАЯВЛЕНИЕ № 125-08

на проведение лизинга оборудования (имущества)

в Лизинговую компанию «Газтехлизинг»

г. Москва «10» июля 2008г.

ООО «Гласстрейд» в лице

(наименование объединения, предприятия, организации и т.д.)

директора Эманова Александра Владимировича\_\_\_\_ \_ действующего на основании Устава, далее – «Заявитель», просит Вас предоставить в лизинг следующее оборудование (имущество): цех по производству стеклотары \_\_\_

(наименование машин, оборудования, транспортных средств, имущества и т.д.) в количестве 1 (одной) ед.

Норма амортизации/желаемый срок договора лизинга (мес.) 240.

Стоимость оборудования (имущества): 7 500 тыс.руб.

Предприятие-поставщик:ОАО «МаРТ», 100141, г.Москва, ул. Кричесского, д.122.

(наименование, почтовые и платежные реквизиты)

наименование банка ОАО «МДМ-Банк», корр.счет № 30101810400000000788, БИК 044525788, ИНН 7744000302

Срок заключения Договора лизинга не позднее одного месяца с момента принятия данного Заявления к исполнению.

Срок поставки оборудования (имущества) не позднее двух месяцев с момента принятия данного Заявления к исполнению, но не ранее заключения Договора лизинга.

В обеспечение исполнения своего обязательства по выплате лизинговых платежей предоставляется: поручительство ОАО «Маригражданстрой»

ФИО доверенных лиц по подготовке Договора лизинга: Смольников Иван Григорьевич.

В случае удовлетворения настоящего Заявления просим оформить Договор лизинга в соответствии с действующим законодательством.

Руководитель предприятия: \_\_\_\_ \_\_\_Эманов А.В.

М.П.

Главный бухгалтер: \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_Безденежных В.С.

Заявление принимается к исполнению «\_\_\_»\_\_\_\_\_\_\_\_\_2008г.

Генеральный директор

ООО «Газтехлизинг» Русинов А.А.

Приложение 2

Договор о финансовом лизинге движимого имущества с полной амортизацией

№ 166/08 "01" сентября 2008 г.

ООО «»Газтехлизинг» (наименование организации-лизингодателя), именуемая в дальнейшем "Лизингодатель", в лице генерального директора Русинова Александра Алексеевича (должность, фамилия, имя и отчество), действующего на основании Устава (наименование учредительного документа), одной стороны и ООО «Гласстрейд» (наименование организации-лизингополучателя), именуемая в дальнейшем «Лизингополучатель», в лице директора Эманова Александра Владимировича (должность, фамилия, имя и отчество), действующего на основании Устава (наименование учредительного документа), с другой стороны, заключили настоящий договор о нижеследующем:

1. Предмет договора

1.1.В соответствии с заявлением "Лизингополучателя" "Лизингодатель" обязуется оплатить и приобрести для последующей передачи в лизинг Лизингополучателю следующее выбранное "Лизингополучателем" имущество

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| №п/п | Наименование имущества | Тип, модель, марка | Срок службы, мес. | Кол-во единиц | Поставщик, № и дата договора поставки | Срок поставки | Стоимость имущества, тыс. р. |
| 1 | Цел по производству стеклотары | РОС-25 | 240 | 1 | ОАО «МаРТ» | 2 месяца | 7 500 |

Примечание. Срок службы в гр. 4 устанавливается исходя из действующих норм амортизации или по соглашению сторон исходя из допускаемых норм ускоренной амортизации.

Предметом данного договора может быть имущество нескольких наименований, имеющее одинаковый срок службы.

Общая стоимость приобретения имущества составляет 7 500 тыс. р., включая налог на добавленную стоимость 1 144 тыс. р.

1.2. Имущество подлежит поставке и будет использовано "Лизингополучателем" по адресу 424940, Республика Марий Эл, п. Пемба.

Смена местонахождения имущества может быть произведена с письменного согласия "Лизингодателя".

"Лизингодатель" обязан поставить в известность "Поставщика", что имущество приобретается в соответствии с настоящим договором для последующей передачи его в лизинг "Лизингополучателю".

1.3. "Лизингополучатель" согласовывает с "Поставщиком" все технико-экономические характеристики имущества, указанного в пункте 1.1. включая спецификации, гарантии "Поставщика" по качеству имущества, сроки и место поставки, и заключает с ним коммерческий контракт, который вместе со спецификациями является неотъемлемой частью настоящего договора.

2. Срок лизинга

Имущество, указанное в п. 1.1, передается "Лизингополучателю" в лизинг на срок 60 месяцев, начиная с даты приемки его Лизингополучателем

3. Приемка имущества

3.1. Приемка имущества, поставляемого по настоящему договору, производится "Лизингополучателем" в месте доставки в присутствии представителя "Лизингодателя".

3.2. Приемка имущества оформляется "Актом приемки-передачи", который подтверждает комплектность поставки имущества и его соответствие технико-экономическим показателям, предусмотренным коммерческим контрактом. "Акт приемки-передачи" подписывается представителями "Лизингополучателя", "Лизингодателя" и "Поставщика".

3.3. Расходы, предусмотренные процедурой приемки, несет "Лизингополучатель".

3.4. Обнаруженные при приемке имущества дефекты отражаются в Акте приемки-передачи". При этом "Лизингодатель" поручает "Поставщику" устранить обнаруженные дефекты с указанием сроков. При невозможности устранить дефекты "Поставщик" обязан заменить дефектное имущество за свой счет.

3.5. При отказе "Лизингополучателя" принять имущество из-за дефектов, исключающих нормальное использование имущества, он должен в письменной форме поставить в известность "Лизингодателя (с обязательным указанием и доказательством обнаруженных недостатков и дефектов). Указанная рекламация дает "Лизингодателю" право расторгнуть договор купли-продажи имущества.

3.6. Приемка имущества должна быть оформлена "Актом приемки-передачи" в течение 5 суток с даты поставки. Если в указанный срок "Лизингополучатель" не подписывает "Акт приемки-передачи" и за это время не заявил об отказе от приемки в соответствии с п.3.5. настоящего договора, приемка считается совершившейся.

3.7. После приемки имущества "Лизингополучатель" принимает на себя все права "Лизингодателя" в отношении "Поставщика" и освобождает "Лизингодателя" от всех связанных с этим убытков и судебных исков. С даты приемки имущества "Лизингополучатель" отказывается от любых прямых и косвенных претензий к "Лизингодателю" по поводу качества имущества.

3.8. Стороны считают, что имущество передано "Лизингополучателю" в том состоянии, в котором оно находилось в момент подписания "Акта приемки-передачи".

4. Право собственности и право использования имущества

4.1. Исключительное право собственности на имущество, передаваемое в лизинг по настоящему договору, принадлежит "Лизингодателю". Это право переходит к "Лизингодателю" с момента оплаты стоимости имущества "Поставщику" после получения "Лизингодателем" "Акта приемки-передачи", свидетельствующего о том, что "Поставщиком" соблюдены все условия коммерческого контракта с "Лизингодателем".

4.2. "Лизингополучатель" с даты подписания "Акта приемки-передачи" принимает на себя ответственность за сохранность имущества и обязанность защищать за свой счет право собственности на него "Лизингодателя", принимая необходимые меры по предотвращению утраты имущества в результате хищения, пожара, порчи и т.п.

4.3. Исключительное право пользования имуществом, переданным по настоящему договору в лизинг, принадлежит "Лизингополучателю". Продукция и доходы, получаемые в результате использования указанного имущества, являются исключительной собственностью "Лизингополучателя".

4.4. "Лизингодатель" гарантирует, что право "Лизингополучателя" пользоваться имуществом не будет им нарушено, если основания для такого нарушения не возникнут по требованию третьих лиц в связи с действиями или упущениями "Лизингополучателя".

5. Страхование имущества

5.1. Все риски гибели, утраты, порчи, хищения имущества при его транспортировке к месту доставки несет «Поставщик».

5.2. Все риски гибели, утраты, порчи, хищения, преждевременного износа, повреждения имущества с момента доставки принимает на себя "Лизингополучатель". Он обязуется за свой счет застраховать имущество от всех рисков в пользу "Лизингодателя" в течение 30 дней с даты поставки имущества и в течение 30 дней представить "Лизингодателю" страховой полис или его нотариально заверенную копию.

5.3. При наступлении страхового случая "Лизингополучатель" обязуется предпринять следующее:

а) за свой счет и по своему усмотрению отремонтировать поврежденное имущество, или,

б) если имущество не может быть отремонтировано, заменить его другим, приемлемым для "Лизингодателя", имуществом с передачей ему права собственности на это имущество или,

в) погасить "Лизингодателю" всю задолженность по уплате лизинговых платежей, выплатить остаточную стоимость имущества - объекта лизинга и неустойку, то есть сумму закрытия сделки.

6. Использование имущества

6.1. "Лизингополучатель" обязуется использовать имущество строго по прямому назначению, содержать его в исправности, соблюдать соответствующие стандарты, технические условия, правила технической эксплуатации и инструкции предприятия-изготовителя.

6.2. "Лизингополучатель" за свой счет осуществляет техническое и ремонтное обслуживание имущества.

6.3. "Лизингополучатель" обязуется не производить никаких конструктивных изменений (модификаций) имущества, ухудшающих его качественные и эксплуатационные характеристики. Конструктивные изменения имущества могут осуществляться "Лизингополучателем" за его счет только с письменного согласия "Лизингодателя".

6.4. Без письменного согласия "Лизингодателя" "Лизингополучатель" обязан не прикреплять каким-либо способом имущество к конструкциям помещения, где оно содержится и используется, или к любой другой недвижимой собственности, за исключением технологически необходимого крепления, предусмотренного требованиями техники безопасности и правил эксплуатации имущества.

6.5. "Лизингополучатель" с письменного согласия "Лизингодателя" имеет право передавать имущество в сублизинг. Ответственность за сохранность имущества, а также за своевременную уплату лизинговых платежей сохраняется за "Лизингополучателем".

6.6. "Лизингополучатель" обязуется по просьбе "Лизингодателя" своевременно информировать его о состоянии имущества.

6.7. "Лизингодатель" имеет право в любое время проверять состояние и условия использования имущества.

7. Лизинговые платежи

7.1. "Лизингополучатель" за предоставленное ему право использования имущества, переданного ему в лизинг по настоящему договору, обязуется уплатить "Лизингодателю" лизинговые платежи в сумме 14 614 тыс. р.

7.2. Уплата лизинговых платежей производится ежеквартально согласно установленного графика (Приложение №1 к договору лизинга) платежными требованиями-поручениями с расчетного счета "Лизингополучателя", независимо от фактического использования имущества.

7.3. В случае непоступления на счет "Лизингодателя" средств в погашении причитающихся с "Лизингополучателя" платежей до 20 числа следующего месяца, причитающиеся с "Лизингополучателя" платежи считаются как несвоевременно уплаченные.

"Лизингодатель" в таком случае получает право взыскать с "Лизингополучателя" пени в размере 0,1% от непогашенной задолженности по платежам за каждый день просрочки.

7.4. Первый платеж в счет общей суммы платежей по п.7.1. "Лизингополучатель" уплачивает в виде аванса в сумме 114 тыс. р.

7.5. По соглашению сторон общая сумма лизинговых платежей и периодические выплаты в период действия настоящего договора и при его продлении могут быть изменены в случае появления новых обстоятельств, могущих вызвать коммерческие потери сторон: изменение уровня инфляции, цен, тарифов, уровня ссудного процента и других существенных для сторон показателей.

8. Форс-мажор

8.1. Стороны освобождаются от ответственности за невыполнение обязательств по настоящему Договору в случае, если это невыполнение вызвано форс-мажорными обстоятельствами, которые признаются по действующему законодательству.

В этом случае установленные сроки по выполнению обязательств, указанных в Договоре, переносятся на срок, в течение которого действуют форс-мажорные обстоятельства.

8.2. Сторона, для которой создалась невозможность исполнения обязательств по Договору, обязана известить в письменной форме другую сторону о наступлении и прекращении вышеуказанных обстоятельств не позднее десяти дней с момента их наступления.

8.3. В случае наступления форс-мажорных обстоятельств Российская Торгово-Промышленная Палата будет призвана подтвердить наличие этих обстоятельств и их продолжительность.

8.4. Если эти обстоятельства будут длиться более четырех месяцев, стороны встретятся, чтобы обсудить, какие меры следует принять.

Однако, если в течение последующих двух месяцев стороны не смогут договориться, тогда каждая из сторон вправе аннулировать Договор, при условии, что стороны вернут друг другу все материальные и денежные активы, полученные ими в связи с действием настоящего Договора.

9. Арбитражный суд

В случае, если стороны не могут прийти к соглашению, все споры и разногласия, возникающие в результате неисполнения настоящего договора или в связи с ним, подлежат разрешению в Арбитражном суде в соответствии с законодательством Российской Федерации.

10. Общие положения

10.1. Все изменения и дополнения к договору считаются действительными, если они оформлены в письменном виде и подписаны сторонами.

10.2. Любая договоренность между сторонами, влекущая за собой новые обязательства, которые не вытекают из договора, должна быть письменно подтверждена сторонами в форме дополнения к договору.

10.3. После подписания договора все предыдущие письменные и устные соглашения, переговоры и переписка между сторонами, теряют силу, если на них отсутствует ссылка в договоре.

10.4. Настоящий договор подписан в двух экземплярах, имеющих одинаковую юридическую силу.

10.5. Все приложения к настоящему договору являются его неотъемлемой частью и без них договор считается не имеющим юридической силы.

10.6. Ни одна из сторон не вправе передавать свои права и обязанности по настоящему договору третьим лицам без письменного согласия другой стороны.

11. Прекращение договора

11.1. Действие договора прекращается по истечении срока договора или в случае его расторжения.

11.2. Договор расторгается по соглашению сторон или по решению суда, если требование о расторжении заявляет одна из сторон.

11.3. "Лизингодатель" вправе требовать расторжения договора в следующих случаях:

1. Договор купли-продажи имущества-объекта договора не вступил в силу или был аннулирован по любой причине до поставки имущества "Лизингополучателю".
2. "Поставщик" по любой причине оказался не в состоянии поставить имущество "Лизингополучателю".

При расторжении договора в случаях, предусмотренных п.п. 11.3.1 и 11.3.2 “Лизингодатель” и "Лизингополучатель" освобождаются от взаимных обязательств по настоящему договору.

1. "Лизингополучатель" в течение срока, превышающего 30 дней, не выполняет своих обязательств по какому-либо виду платежей, предусмотренных настоящим договором.
2. "Лизингополучатель" по получении требования об уплате не погашает задолженности (включая пени за просрочку) в течение трех недель.
3. "Лизингополучатель" допускает использование имущества-объекта договора с нарушением условий настоящего договора.
4. Договор купли-продажи имущества - предмет лизингового договора аннулируется после поставки его по причинам, ответственность за которые несет "Лизингополучатель".
5. В период действия настоящего договора организация "Лизингополучателя" ликвидируется.

При расторжении договора по причинам, указанным в п.п. 11.3.3-11.3.7. "Лизингополучатель" обязан уплатить "Лизингодателю" сумму закрытия сделки, которая включает:

а) остаточную стоимость имущества на момент окончания срока договора, если в нем предусматривался выкуп имущества по остаточной стоимости;

б) всю задолженность "Лизингополучателя", а также всю выплаченную "Лизингодателю" по договору сумму лизинговых платежей;

в) неустойку.

11.4. "Лизингополучатель" вправе требовать расторжения настоящего договора в случае обнаружения при приемке имущества недостатков, исключающих его нормальное пользование и устранение которых невозможно. О требовании расторжения настоящего договора "Лизингополучатель" обязан известить в письменной форме "Лизингодателя" не позднее 30 дней с момента завершения поставки имущества.

12. Завершение сделки

По истечении срока договора при условии уплаты "Лизингополучателем" "Лизингодателю" всех предусмотренных договором платежей сделка считается завершенной.

13. Действия сторон по завершении сделки

"Лизингодатель" и "Лизингополучатель" согласились, что по завершении сделки: имущество безвозмездно передается "Лизингополучателю".

14. Юридические адреса и подписи сторон.