

# О расхождении в учете лизинговых сделок в РСБУ и МСФО

Совместное исследование РwС  
и АО «ЛК «Европлан»



# Вводные данные и допущения

Модель построена исходя из следующих вводных данных и допущений:

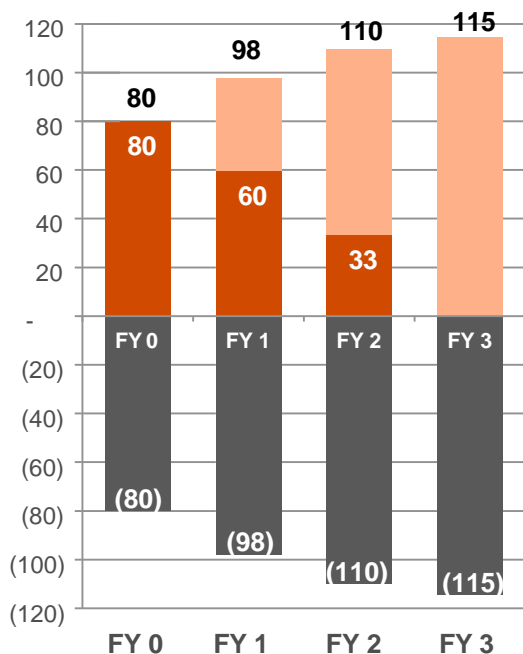
- ✓ Стоимость предмета лизинга – 100 млн. руб.
- ✓ Аванс, полученный от лизингополучателя – 20% от стоимости предмета лизинга
- ✓ Срок лизинга – 36 месяцев
- ✓ Ставка доходности – 25% годовых
- ✓ Первоначальный капитал – 80 млн. руб.
- ✓ Привлеченных платных ресурсов нет
- ✓ Без учета резерва под обесценение
- ✓ Без учета налога на прибыль
- ✓ Без учета НДС

# Перечень используемых аббревиатур и сокращений

- ✓ **МСФО** – Международные стандарты финансовой отчетности
- ✓ **РСБУ** – Российский стандарты бухгалтерского учета
- ✓ **ОПУ** – Отчет о прибыли или убытке
- ✓ **ЛД** – Лизингодатель
- ✓ **ЛП** – Лизингополучатель
- ✓ **FY0 / FY1 / FY2 / FY3** – Первоначальный момент признания / Год 1 / Год 2 / Год 3

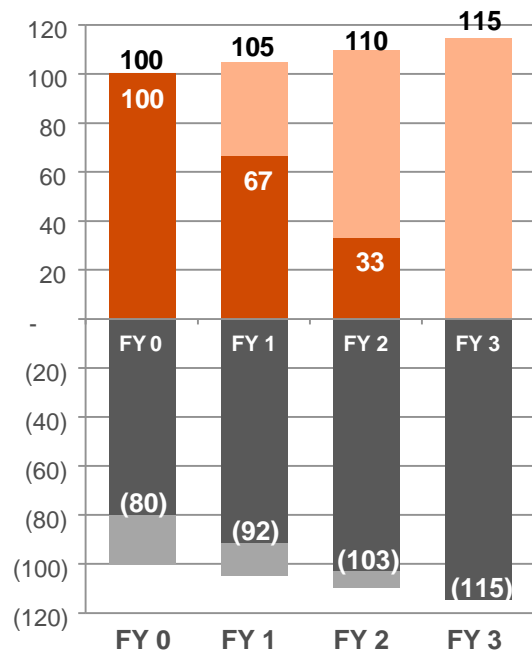
# Учет лизинга: Сравнение балансовых показателей

## По МСФО



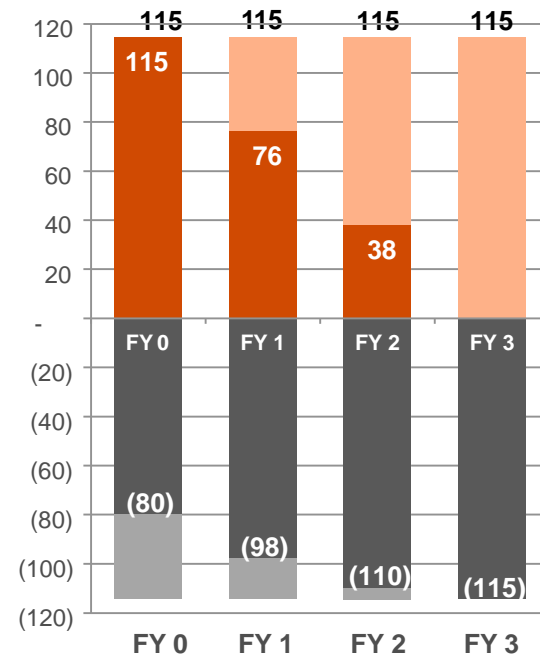
- Денежные средства
- Капитал
- Чистая инвестиция в лизинг

## По РСБУ на балансе ЛД



- Денежные средства
- Аванс полученный
- Капитал
- Вложения в материальные ценности

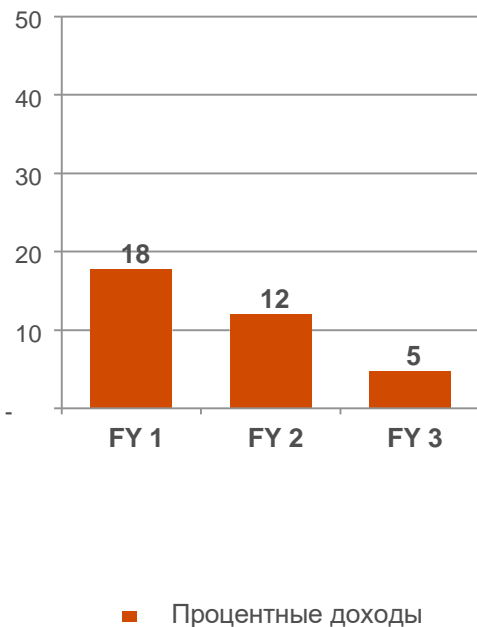
## По РСБУ на балансе ЛП



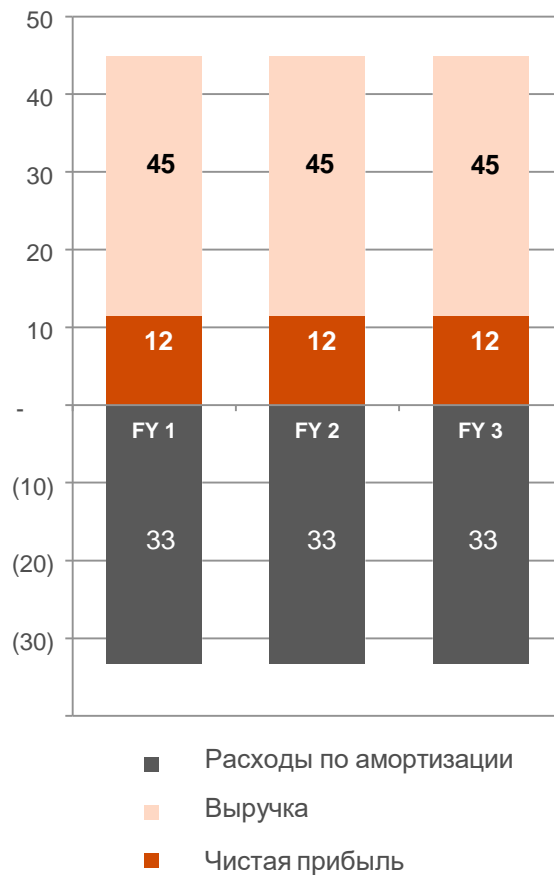
- Денежные средства
- Доходы будущих периодов
- Капитал
- Дебиторская задолженность

# Учет лизинга: Сравнение показателей ОПУ

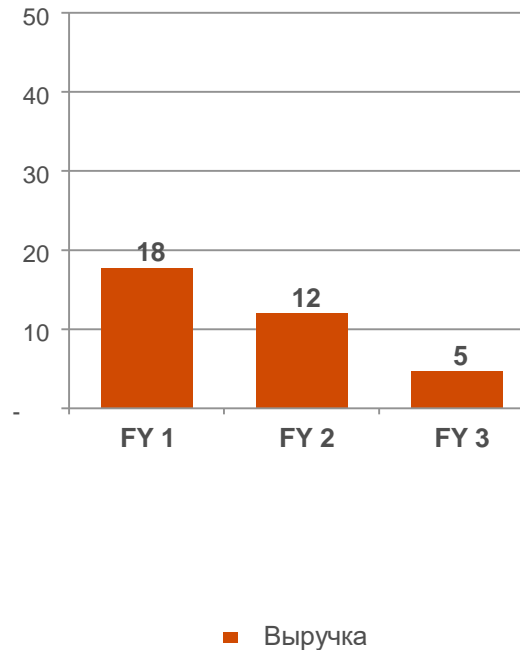
## По МСФО



## По РСБУ на балансе ЛД



## По РСБУ на балансе ЛП



# Баланс и ОПУ

## Баланс

млн руб.	По МСФО				По РСБУ на балансе ЛД				По РСБУ на балансе ЛП			
	FY 0	FY 1	FY 2	FY 3	FY 0	FY 1	FY 2	FY 3	FY 0	FY 1	FY 2	FY 3
<b>Активы</b>												
Денежные и приравненные к ним средства	-	38	76	115	-	38	76	115	-	38	76	115
Чистые инвестиции в лизинг	80	60	33	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Доходные вложения в материальные ценности	-	-	-	-	100	67	33	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по лизингу	-	-	-	-	-	-	-	-	115	76	38	-
<b>Всего активов:</b>	<b>80</b>	<b>98</b>	<b>110</b>	<b>115</b>	<b>100</b>	<b>105</b>	<b>110</b>	<b>115</b>	<b>115</b>	<b>115</b>	<b>115</b>	<b>115</b>
<b>Обязательства</b>												
Авансы, полученные от лизингополучателей	-	-	-	-	20	13	7	-	35	17	5	-
Доходы будущих периодов	-	-	-	-	-	-	-	-	35	17	5	-
Капитал	80	98	110	115	80	92	103	115	80	98	110	115
<b>Всего обязательств и капитал:</b>	<b>80</b>	<b>98</b>	<b>110</b>	<b>115</b>	<b>100</b>	<b>105</b>	<b>110</b>	<b>115</b>	<b>115</b>	<b>115</b>	<b>115</b>	<b>115</b>

## Отчет о прибыли или убытке

млн руб.	По МСФО				По РСБУ на балансе ЛД				По РСБУ на балансе ЛП			
	FY 0	FY 1	FY 2	FY 3	FY 0	FY 1	FY 2	FY 3	FY 0	FY 1	FY 2	FY 3
Выручка / Процентные доходы	-	18	12	5	-	45	45	45	-	18	12	5
Расходы по амортизации	-	-	-	-	-	(33)	(33)	(33)	-	-	-	-
<b>Чистая прибыль:</b>	<b>-</b>	<b>18</b>	<b>12</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>18</b>	<b>12</b>	<b>5</b>

# Выводы:

**Учет по РСБУ** искажает значение **достаточности капитала на 20-30%**. Так, в момент заключения сделки значение достаточности капитала составляет:

- ✓ 80% (РСБУ, учет на балансе лизингодателя)
- ✓ 70% (РСБУ, учет на балансе лизингополучателя)
- ✓ 100% (МСФО)

**Учет по РСБУ** не принимает во внимание дюрацию лизингового портфеля, фактор дисконтирования, риски обесценения, что приводит к искажению объема лизингового портфеля. В момент заключения сделки балансовые показатели **в РСБУ выше на 25%** (учет на балансе лизингодателя) и **44%** (учет на балансе лизингополучателя) **по сравнению с МСФО.**

**В РСБУ выручкой** является весь лизинговый платеж, в то время как в МСФО только маржа. Это приводит к завышению выручки (дохода) лизинговых компаний в РСБУ на балансе лизингодателя **на 285%** на горизонте трех рассматриваемых лет, тем самым завышая показатели выручки/процентных доходов эмитента в глазах инвестора.

Таким образом, **для подготовки прозрачной и понятной финансовой отчетности** необходим переход на учет лизинговых операций, не по форме, а **по существу, как в МСФО.**



# Спасибо за внимание!

[pwc.com](http://pwc.com)

© 2019 PwC. All rights reserved. Not for further distribution without the permission of PwC. "PwC" refers to the network of member firms of PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL), or, as the context requires, individual member firms of the PwC network. Each member firm is a separate legal entity and does not act as agent of PwCIL or any other member firm. PwCIL does not provide any services to clients. PwCIL is not responsible or liable for the acts or omissions of any of its member firms nor can it control the exercise of their professional judgment or bind them in any way. No member firm is responsible or liable for the acts or omissions of any other member firm nor can it control the exercise of another member firm's professional judgment or bind another member firm or PwCIL in any way.