

Примерный расчет лизинговых платежей

Оборудование	Канализационная насосная станция
Группа амортизации	7 (срок полезного использования 15-20 лет)
Валюта расчета	Рубли
Стоимость оборудования с НДС (18%), руб	10 000 000,00
Аванс	20%
Срок лизинга, месяцев	60
Удорожание общее, %	39,19%
Удорожание, % в год	7,84%
Выкупная цена, вкл. НДС	4 917,05
Страхование	НЕ ВКЛЮЧЕНО

Оборудование: Канализационная насосная станция

Стоимость оборудования, вкл. НДС, руб	10 000 000,00
Ставка дисконтирования, % годовых	14%
Ставка по кредиту (расчетная)	14%
Срок полезного использования, месяцев	180
Коэффициент ускоренной амортизации	3
Срок лизинга, мес.	60
Аванс, % от стоимости оборудования	20%
Удорожание общее, %	39,19%
Удорожание в год, %	7,84%
Выкупная цена по окончании лизинга, вкл. НДС, руб.	4 917,05

Расчет включает стоимость услуг банка, лизинговой компании, налог на имущество.

№	Дата	Платежи	В том числе НДС																
				0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Аванс	Май 06	1 999 999,70	305 084,70																
1	Июнь 06	269 179,24	41 061,24																
2	Июль 06	256 337,30	39 102,30																
3	Август 06	257 854,78	39 333,78																
4	Сентябрь 06	255 565,58	38 984,58																
5	Октябрь 06	269 276,00	41 076,00																
6	Ноябрь 06	270 543,32	41 269,32																
7	Декабрь 06	264 790,82	40 391,82																
8	Январь 07	253 215,02	38 626,02																
9	Февраль 07	250 935,26	38 278,26																
10	Март 07	239 023,16	36 461,16																
11	Апрель 07	245 955,66	37 518,66																
12	Май 07	240 626,78	36 705,78																
13	Июнь 07	241 443,34	36 830,34																
14	Июль 07	235 810,02	35 971,02																
15	Август 07	236 493,24	36 075,24																
16	Сентябрь 07	234 252,42	35 733,42																
17	Октябрь 07	226 102,16	34 490,16																
18	Ноябрь 07	226 590,68	34 564,68																
19	Декабрь 07	221 810,50	33 835,50																
20	Январь 08	222 623,52	33 959,52																
21	Февраль 08	220 414,56	33 622,56																
22	Март 08	213 512,74	32 569,74																
23	Апрель 08	215 563,58	32 882,58																
24	Май 08	211 163,36	32 211,36																
25	Июнь 08	211 188,14	32 215,14																
26	Июль 08	206 479,94	31 496,94																
27	Август 08	206 374,92	31 480,92																
28	Сентябрь 08	204 202,54	31 149,54																
29	Октябрь 08	196 971,50	30 046,50																
30	Ноябрь 08	196 677,68	30 001,68																
31	Декабрь 08	192 809,64	29 411,64																
32	Январь 09	192 845,04	29 417,04																
33	Февраль 09	190 704,52	29 090,52																
34	Март 09	184 036,34	28 073,34																
35	Апрель 09	185 989,24	28 371,24																
36	Май 09	182 490,54	27 837,54																
37	Июнь 09	182 044,50	27 769,50																
38	Июль 09	178 627,22	27 248,22																
39	Август 09	178 189,44	27 181,44																
40	Сентябрь 09	176 490,24	26 922,24																
41	Октябрь 09	170 487,58	26 006,58																
42	Ноябрь 09	169 884,60	25 914,60																
43	Декабрь 09	167 200,10	25 505,10																
44	Январь 10	166 946,40	25 466,40																
45	Февраль 10	165 247,20	25 207,20																
46	Март 10	161 082,98	24 571,98																
47	Апрель 10	161 392,14	24 619,14																
48	Май 10	158 981,40	24 251,40																
49	Июнь 10	157 994,92	24 100,92																
50	Июль 10	155 234,90	23 679,90																
51	Август 10	154 138,68	23 512,68																
52	Сентябрь 10	152 440,66	23 253,66																
53	Октябрь 10	147 095,26	22 438,26																
54	Ноябрь 10	145 835,02	22 246,02																
55	Декабрь 10	143 807,78	21 936,78																
56	Январь 11	142 895,64	21 797,64																
57	Февраль 11	141 197,62	21 538,62																
58	Март 11	139 005,18	21 204,18																
59	Апрель 11	137 385,04	20 957,04																
60	Май 11	135 344,82	20 645,82																
Итого		13 918 802,10	2 123 207,10																

Анализ эффективности лизинга по сравнению с кредитом по методу дисконтированного денежного потока на сумму 10 млн. рублей

Статья доходов (расходов)	Год															Всего	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15
I. Приобретение за собственные средства																	
Прямые денежные затраты, всего	- 10 000 000,00	- 156 910,94	- 169 868,17	- 157 438,79	- 145 009,42	- 132 580,04	- 120 150,66	- 107 721,28	- 95 291,90	- 82 862,52	- 70 433,15	- 58 003,77	- 45 574,39	- 33 145,01	- 20 715,63	- 8 286,25	- 11 403 991,92
в том числе:																	
- оплата имущества	- 10 000 000,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 10 000 000,00
- страхование имущества	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- выплаты по налогу на имущество	-	- 156 910,94	- 169 868,17	- 157 438,79	- 145 009,42	- 132 580,04	- 120 150,66	- 107 721,28	- 95 291,90	- 82 862,52	- 70 433,15	- 58 003,77	- 45 574,39	- 33 145,01	- 20 715,63	- 8 286,25	- 1 403 991,92
Неденежные затраты (амортизация)	-	- 564 971,75	- 564 971,75	- 564 971,75	- 564 971,75	- 564 971,75	- 564 971,75	- 564 971,75	- 564 971,75	- 564 971,75	- 564 971,75	- 564 971,75	- 564 971,75	- 564 971,75	- 564 971,75	- 564 971,75	- 8 474 576,27
Налоговые вычеты, всего	1 525 423,73	173 251,85	176 361,58	173 378,53	170 395,48	167 412,43	164 429,38	161 446,33	158 463,28	155 480,23	152 497,18	149 514,12	146 531,07	143 548,02	140 564,97	137 581,92	3 896 280,10
в том числе:																	
- НДС	1 525 423,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 525 423,73
- налог на прибыль	-	173 251,85	176 361,58	173 378,53	170 395,48	167 412,43	164 429,38	161 446,33	158 463,28	155 480,23	152 497,18	149 514,12	146 531,07	143 548,02	140 564,97	137 581,92	2 370 856,37
Чистый денежный поток	- 8 474 576,27	16 340,90	6 493,41	15 939,74	25 386,06	34 832,39	44 278,72	53 725,05	63 171,37	72 617,70	82 064,03	91 510,36	100 956,69	110 403,01	119 849,34	129 295,67	- 7 507 711,83
Дисконтированный денежный поток	8 474 576,27	- 15 750,10	- 4 042,66	- 10 395,76	- 15 127,48	- 18 540,24	- 20 886,63	- 22 377,10	- 23 186,48	- 23 459,59	- 23 315,93	- 22 853,75	- 22 153,45	- 21 280,48	- 20 287,81	- 19 218,01	8 191 700,80
II. Приобретение в кредит																	
Прямые денежные затраты, всего	- 2 000 000,00	- 2 774 781,26	- 2 565 733,01	- 2 327 309,11	- 2 090 879,74	- 1 854 450,36	- 1 201 500,00	- 1 077 212,28	- 95 291,90	- 82 862,52	- 70 433,15	- 58 003,77	- 45 574,39				