

ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ ОРГАНИЗАЦИЙ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ЛИЗИНГА НА ПРИМЕРЕ МЕДИЦИОНСКОГО ЦЕНТРА

Стрекаловский И. А.¹

студент 5 курса Менеджмента

Финансовый университет при Правительстве РФ,

управляющий ООО «ПЧ Коллаж».

Пенза, Россия

Аннотация: в статье представлен анализ двух инструментов для приобретения оборудования: кредитования и лизинга. В работе рассматриваются основные аспекты, касающиеся использования лизинга как инструмента финансового обеспечения, включая его преимущества и недостатки по сравнению с традиционным кредитованием. В исследовании проведено моделирование использования двух инструментов при приобретении техники для медицинской организации. В качестве примера взята организация из Пензенской области. Представлены варианты финансовых планов для кредитования и лизинга. Отражена экономическая эффективность применения каждого из инструментов. Статья позволяет руководителям предприятий принимать решения для повышения эффективности бизнеса.

Ключевые слова: финансовое планирование, рентабельность, налогообложение, лизинг, кредит, управление, финансы, модернизация, экономическая эффективность, медицина.

FINANCIAL PLANNING OF ORGANIZATIONS USING LEASING ON THE EXAMPLE OF A MEDICAL CENTER

Strekalovsky I. A.

¹ *Научный руководитель Лескина О. Н. к. э. н., доцент кафедры «Экономики и финансы» Финансового университета при Правительстве РФ*

Leskina O. N., Candidate of Economics, Associate Professor of the Department of Management, Computer Science and General Humanitarian Sciences Financial University under the Government of the Russian Federation.

5th year Management student

Financial University under the Government of the Russian Federation,

Managing Director of PCH Collage LLC.

Penza, Russia

Abstract: The article presents an analysis of two instruments for the purchase of equipment: lending and leasing. The paper examines the main aspects related to the use of leasing as a financial security tool, including its advantages and disadvantages compared to traditional lending. The study conducted a simulation of the use of two tools when purchasing equipment for a medical organization, using the example of an organization in the Penza region. The options of financial plans for lending and leasing are presented. The economic efficiency of using each of the tools is reflected. The article allows business leaders to make decisions to improve business efficiency.

Keywords: financial planning, profitability, taxation, leasing, credit, management, finance, modernization, economic efficiency, medicine.

Введение

Любое предприятие стремится занять лидирующие положения на рынке: по охвату рынка, выручке и прибыли, чтобы обеспечить своё существование и непрерывное развитие компании. Об этом нам говорят законы развития и самосохранения организаций. Развитие рынка, конкуренции и инструментов финансового развития приводит к трудностям с выбором способов улучшения финансового состояния организации.

Прибыль является лучшим показателем эффективности работы коммерческих организаций, так как показывает качество работы с доходной и расходной частью бизнеса. Формирование правильного финансового управления служит залогом развития предприятия.[1, с. 507]

Для увеличения прибыли существует два основных направления: увеличение дохода и снижение расходов. Однако, для достижения максимальной синергии, необходимо использовать их в комплексе: увеличение выручки для формирования положительного денежного потока, который обеспечит возможность предприятия платить по обязательствам; оптимизация расходов, с целью увеличения доли прибыли от выручки.[1, с.

507] Для этого необходимо проводить всесторонний анализ предприятия, чтобы определить возможности для повышения эффективности.

Цель исследования – изучить влияние лизинга на финансовое состояние предприятия. В исследовании поставлены следующие задачи: определить перспективы использования лизинга в формировании финансового планирования бизнеса, проанализировать и смоделировать эффект использования лизинга по сравнению с кредитом. В качестве объекта исследования выбран медицинский центр ООО «Медцентр – УЗИ».

Актуальность исследования связана с потребностью любого предприятия обеспечивать финансовую устойчивость, чтобы исключить риски, связанные с платежеспособностью, и обеспечить финансовое положение.[1, с. 508] Так как формирование фонда основных средств приводит к необходимости брать предприятию кредит или лизинг, что влияет на формирование расходов из-за налогообложения.[2, с. 46]

Методология исследования

В качестве методологической базы для исследования были выбраны теоретические методы исследования. Обзор научные работы российских ученых за последние 4 года для формирования последних научных достижений. Анализ законов и законодательных актов для формирования правовой базы в вопросах лизинга и кредитования. Методы анализа, синтеза и индукции для формирования всестороннего понимания объекта исследования. Метод сравнений позволит сравнить результаты исследований и определить лучшие способы получения техники медицинскому центру. Метод моделирования для оценки эффективности двух способов финансирования развития бизнеса: лизинг и кредитование.

Результаты исследования

Для исследования была выбрана компания ООО «Медцентр – УЗИ», на основании открытой отчетности которой были проведены исследования. Медицинский центр оказывает медицинские услуги населению: консультационные приемы различных специалистов, лабораторная диагностика, ультразвуковые исследования, косметология, ЭКО и ведение беременности. Рынок медицинских услуг не стоит на месте, появляются и развиваются конкуренты, которые акцентируют внимание на новейшую технику, расширение ассортимента. Чтобы оставаться конкурентоспособным необходимо соответствовать потребностям клиентов, развивать уникальные торговые предложения.

Обновление основных средств занимает большую часть расходов. Отчет о финансовых результатах показывает, что чистая прибыль с трудом будет покрывать потребность в приобретении основных средств при

расширении ассортимента услуг, либо замены изношенного оборудования. Поэтому компании необходимо будет прибегнуть к кредитованию оборудования или лизингу.

Лизинг – это совокупность экономических отношений, при которых лизингополучатель получает в пользование оборудование в долгосрочную аренду, а лизингодатель получает отчисления, которые состоят из основного долга, процента за пользование, НДС и прочих платежей, которые входят в состав сделки.[3, с. 21] Лизинг, согласно определению, схож с кредитом, поэтому необходимо разобраться, что является выгодным с точки зрения экономики для предприятия.

Предмет лизинга может переходить в пользование лизингополучателя, а может выдаваться на временное пользование. Нас интересует финансовый лизинг, в результате которого предмет лизинга переходит в распоряжение компании по истечению договора.[3, с. 21] Такой вид имеет ряд своих преимуществ, главное из которых переход предмета пользования в собственность, возможность оптимизации налоговой нагрузки за счет амортизации и лизинговых платежей, более длительный срок лизинга, что снижает финансовую нагрузку. Однако, стоит отметить, что риски по использованию предмета лизинга компания арендатор берет на себя.[3, с. 22]

Лизинг оборудования позволяет компании быстрее и проще получать передовое оборудование. В отличие от кредитного договора по договору лизинга не требуется залог имущества компании, предлагаются более гибкие условия, снижение первоначальных вложений.[4, с. 57] Такой способ инвестирования исключает риски, которые могли быть по кредитному договору, обеспечивает равномерную финансовую нагрузку по сравнению с приобретением техники за счет средств предприятия. Это в свою очередь влияет на стабильность финансового состояния, которое зависит от способности предприятия распределять и использовать свои ресурсы.[1, с. 507]

Неоспоримым преимуществом лизинга является возможность приобретения новейшего технического оборудования, которое влияет на качество работы, оказываемых услуг и может служить основой для маркетинга, что увеличит объем выручки. В медицинской сфере услуг передовое оборудование будет привлекать клиентов. При выборе между обычной клиникой и медицинской организацией с последними разработками, потребители выберут второй вариант.

Налоговое законодательство для бизнеса позволяет снизить налоговую нагрузку при использовании упрощенной системы налогообложения.[5] Важно отметить, что оптимизация налоговых платежей является достаточно эффективным методом увеличения прибыльности компании.[2, с. 46] За счет

налоговой оптимизации предприятие может высвободить свободные средства, которые в дальнейшем будут использоваться на развитие бизнеса, покрытие срочные платежей. Формирование устойчивости бизнеса; может приводить к снижению налогового риска.[2, с. 51]

Также важно отметить, что лизинг строго регламентируется со стороны государства. Определены виды и способы лизинга и даны четкие определения для сделок. При сделках лизинга до полной выплаты всей суммы владельцем техники является лизингодатель, который вправе контролировать использование техники и даже запрашивать финансовую отчетность по результатам ее использования.[6]

В медицинской сфере лизинг позволяет увеличить эффективность использования капитала до 25%.[7, с. 35] Данный показатель является высокоэффективным. Такое применение финансовой аренды с экономической точки зрения значительно повышает экономическую эффективность медицинского центра. Такие результаты достигаются за счет процедуры лизинга, работы с особенностями выбранной области медицины, а также корректно составленной программой ввода оборудования в работу.[7,с. 34 – 35]

Лизинг уменьшает финансовые риски, связанные с покупкой оборудования. В случае затруднений с выплатами, либо в случае, когда новая техника не приносит ощутимой прибыли можно расторгнуть договор, вернув технику.[3, с. 27] Это уберегает бизнес от убытков, связанных с продажей устаревшего или ненужного оборудования. Это особенно актуально в условиях нестабильной экономики или изменяющейся рыночной ситуации.

В целом, лизинг представляет собой очень удобный способ финансирования для частных медицинских центров, помогая им более эффективно управлять своими ресурсами, сокращать затраты и оставаться конкурентоспособными на рынке.

Моделирование финансовых затрат на лизинг и кредит для приобретения основных средств

Для оценки эффективности применения лизинга, смоделируем ситуацию, в которой медицинский центр ООО «Медцентр – УЗИ» приобретает оборудование в кредит и в лизинг. Так как мы не можем предположить спрос на новый метод исследования, масштабирование бизнеса, мы предположим, что компания меняет часть устаревшего оборудования. В нашей модели компания будет менять аппарат УЗИ. При этом спрос на услугу не меняется. Нами будет оценено использование лизинга и кредита со стороны затрат и влияния на конечный финансовый результат.

По результатам открытых источников производителей оборудования средняя стоимость аппарата УЗИ составляет 860 000 рублей. Цена техники зависит от многих факторов: страна производитель, качество используемых материалов, количество функций и другие. Мы не можем точно предположить, какое оборудование нам необходимо, поэтому воспользуемся средней ценной, полученной в ходе анализа. По результатам анализа открытой бухгалтерской отчетности с 2021 года по 2024 год можем сделать вывод, что компания не сможет приобрести основные средства, не используя привлеченный капитал.

Средняя ставка на кредит в России составляет не менее 15,54% годовых для организаций. [8, с. 16] По данным открытых источников кредитная ставка для организаций в Пензенской области составит 18,80% годовых. А средний размер удорожания для лизинга по данным открытых источников составляет 20,82%. Показатели получены из анализа кредитных, лизинговых организаций и кредитных консультаций. Исходя из данных рассчитаем затраты на кредит и лизинг, отразив данные в таблице 1 и 2.

Таблица 1. График платежей по кредиту для медицинского центра.

Период	Сумма платежа, руб.	Сумма основного долга, руб.	Сумма начисленных процентов, руб.	Остаток задолженности, руб.
1	44 955,70	28 615,70	16 340,00	831 384,30
2	44 955,70	29 159,39	15 796,30	802 224,91
3	44 955,70	29 713,42	15 242,27	772 511,49
4	44 955,70	30 277,98	14 677,72	742 233,51
5	44 955,70	30 853,26	14 102,44	711 380,25
6	44 955,70	31 439,47	13 516,22	679 940,78
7	44 955,70	32 036,82	12 918,87	647 903,96
8	44 955,70	32 645,52	12 310,18	615 258,44
9	44 955,70	33 265,78	11 689,91	581 992,66
10	44 955,70	33 897,83	11 057,86	548 094,82
11	44 955,70	34 541,89	10 413,80	513 552,93
12	44 955,70	35 198,19	9 757,51	478 354,74
13	44 955,70	35 866,96	9 088,74	442 487,78
14	44 955,70	36 548,43	8 407,27	405 939,36
15	44 955,70	37 242,85	7 712,85	368 696,51
16	44 955,70	37 950,46	7 005,23	330 746,05
17	44 955,70	38 671,52	6 284,17	292 074,53
18	44 955,70	39 406,28	5 549,42	252 668,25
19	44 955,70	40 155,00	4 800,70	212 513,25
20	44 955,70	40 917,94	4 037,75	171 595,31
21	44 955,70	41 695,38	3 260,31	129 899,92
22	44 955,70	42 487,60	2 468,10	87 412,32
23	44 955,70	43 294,86	1 660,83	44 117,46
24	44 955,70	44 117,46	838,23	0,00
Итого	1 078 936,69	860 000,00	218 936,69	

Полная стоимость кредита при сумме основного долга 860 000 рублей, процентной ставке 22,80%, сроком 24 месяца составит 1 078 936,69 рублей. Сумма процентов по кредиту за весь период составит 218 936,69 рублей. Ежемесячный платеж – 44 955,70 рублей. Сумма погашения процентов за первый год – 157 813,08 рублей, за второй год – 61 123,61 рубль. Выплаты основного долга за первый год – 381 655,26 рубля, за второй год – 478 344,74 рублей.

Стоимость лизингового платежа можно рассчитать по формуле:

$$\text{Ежемесячный лизинговый платёж} = \frac{C * \frac{R}{N}}{1 - \left(1 + \frac{R}{N}\right)^{-T*N}}$$

где, С – первоначальная стоимость,

R – процент удорожания лизинга,

N – количество лизинговых платежей в месяц,

T - срок лизинга в годах.

$$\frac{860000 * \frac{0,2082}{12}}{1 - \left(1 + \frac{0,2082}{12}\right)^{-2*12}} = 44\,115,66$$

Таблица 2. Расчет оплат по лизингу для медицинского центра.

Период	Авансовый платеж, руб.	Лизинговый платеж, руб.	Остаток долга по лизингу, руб.
1	2	3	4
1	86 000,00	44 115,66	1 014 660,18
2		44 115,66	970 544,52
3		44 115,66	926 428,86
4		44 115,66	882 313,20
5		44 115,66	838 197,54
6		44 115,66	794 081,88
7		44 115,66	749 966,22
8		44 115,66	705 850,56
9		44 115,66	661 734,90
10		44 115,66	617 619,24
11		44 115,66	573 503,58
12		44 115,66	529 387,92
13		44 115,66	485 272,26
14		44 115,66	441 156,60
15		44 115,66	397 040,94
16		44 115,66	352 925,28
17		44 115,66	308 809,62

ЭЛЕКТРОННЫЙ НАУЧНЫЙ ЖУРНАЛ «ВЕКТОР ЭКОНОМИКИ»

18		44 115,66	264 693,96
19		44 115,66	220 578,20
20		44 115,66	176 462,64
21		44 115,66	132 346,98
22		44 115,66	88 231,32
23		44 115,66	44 115,66
24		44 115,66	0,00
Итого	86 000,00	1 058 775,84	

При приобретении оборудования в финансовый лизинг при ставке 20,82% и стоимости оборудования 860 000 рублей и первоначальном взносе 10%, затраты составят 1 144 775,84 рублей. Ежемесячный лизинговый платеж для компании будет 44 115,66 рублей. Сумма переплаты за 2 года составит 284 775,84 рубля. Затраты на лизинг за 1 год – 615 387,92 рублей, а за 2 год – 529 387,92 рублей. Лизинг по затратам на приобретение аппарата УЗИ превышает кредит на 6,10% или 65 839,15 рублей.

Моделирование финансового планирования приобретения основных средств

Составим модель финансового плана для лизинга и кредит, чтобы определить эффективность применения инструментов. Для моделирования используем доступные открытые бухгалтерские отчеты за 6 лет: с 2019 года по 2024 год. Так как компания работает на системе налогообложения УСН «доходы минус расходы», то для анализа эффективности возьмем прибыль до налогообложения, так как в ней уже отражены объемы выручки, затраты предприятия, а также результат отражает особенности применяемой на предприятии финансовой политики, а также сам размер налога, чтобы определить размер будущих затрат на налогообложение. Для этого проведем трендовый анализ, чтобы спрогнозировать объем оставшейся прибыли на будущий период, из которой ООО «Медцентр – УЗИ» мог бы приобрести аппарат УЗИ, а также будущий размер налога. Отразим данные для трендового анализа прибыли до налогообложения в таблице 3 и проведем трендовый анализ, отразив результаты на рисунке 1 и 2.

Таблица 3. Данные для трендового анализа прибыли до налогообложения и налогообложения ООО «Медцентр – УЗИ»

Год	Период	Прибыль до налогообложения, руб.	Налог, руб.
1	2	3	4
2019	1	1 155 000	165 000
2020	2	-3 375 000	150 000
2021	3	150 000	201 000
2022	4	-3 479 000	209 000
2023	5	3 023 000	304 000
2024	6	671 000	422 000

Линейный трендовый анализ прибыли до налогообложения при уровне аппроксимации 0,0729 дает нам возможность спрогнозировать выручку на ближайшие 2 года, чтобы составить финансовую модель. Прогнозируемая выручка в 2025 году 628 997 рублей, а в 2026 году 1 004 568 рублей.

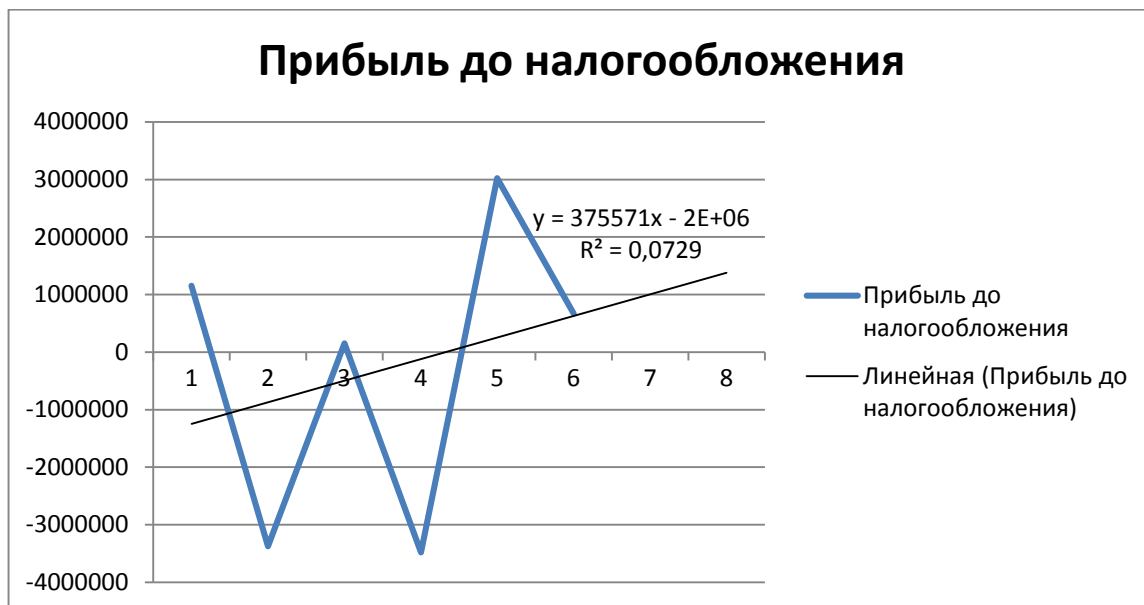


Рисунок 1. Трендовый анализ прибыли до налогообложения ООО «Медцентр – УЗИ».

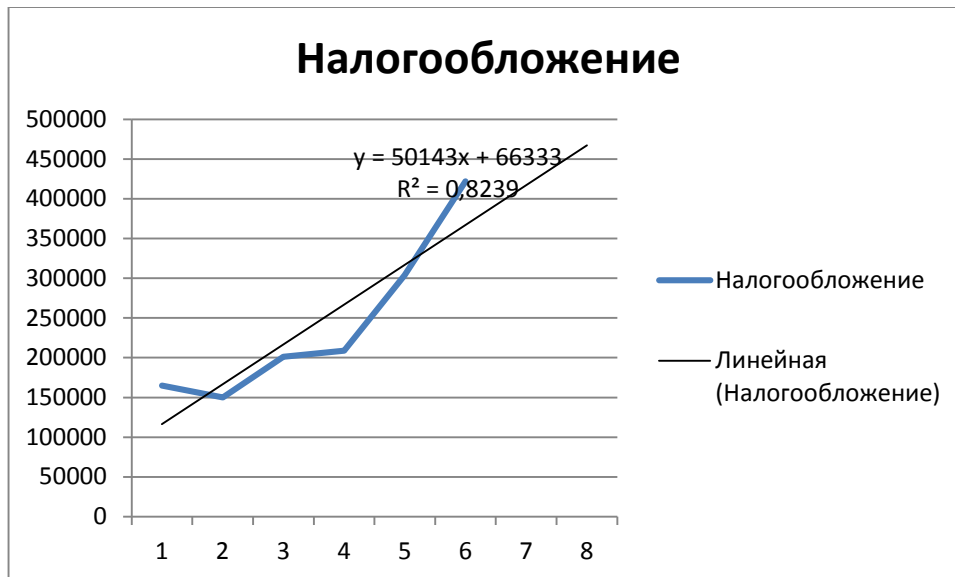


Рисунок 2. Трендовый анализ налогообложения ООО «Медцентр – УЗИ».

Линейный трендовый анализ налогообложения при уровне аппроксимации 0,8239 дает нам возможность спрогнозировать уровень затрат на налоги у компании. Прогноз затрат на уплату налогов в 2025 году составляет 417 333 рубля, а в 2026 году 467 447 рублей.

Согласно налоговому законодательству: статьи 251, 261 и другие; разрешено уменьшать налоговую базу при УСН «доходы минус расходы» на сумму процентов по кредиту, а также на сумму лизингового платежа.[5] Снижение налоговой базы на сумму основного долга по кредиту не допускается. Это делает лизинг привлекательным даже при более высоких затратах на первый взгляд.

Составим модель финансовых планов для кредита и лизинга с учетом рассчитанных затрат и прогнозов по прибыли до налогообложения и уровня налоговой нагрузки. При составлении финансовой модели учтем особенности влияния лизинга и кредита на налогообложение.

Таблица 4. Сравнение моделей финансовых планов при приобретении техники в кредит и лизинг на примере ООО «Медцентр – УЗИ».

Период, г.	Экономические показатели	Приобретение техники в лизинг	Приобретение техники в кредит
1	2	3	4
2025	Прибыль до налогообложения, руб.	628 997,00	628 997,00
	Затраты на приобретение техники, руб.	615 387,92	539 468,35
	Налог, руб.	325 025,81	393 662,04
	Чистая прибыль, руб.	-311 416,73	-304 133,39
2026	Прибыль до налогообложения, руб.	1 004 568,00	1 004 568,00
	Затраты на приобретение техники, руб.	529 387,92	539 468,34
	Налог, руб.	388 038,81	458 308,46
	Чистая прибыль, руб.	87 141,27	6 791,20

Финансовый план при лизинге в первый год показывает отрицательный результат, как и кредит. При лизинге компания теряет на 7 283,34 рубля больше, чем при приобретении аппарата УЗИ в кредит. Во втором году ситуация меняется: при лизинге чистая прибыль выше на 80 350,07 рублей больше, чем при кредите. По результатам второго года оба финансовых плана имеют положительный финансовый результат.

Сравнивая оба финансовых инструмента можно сделать вывод, что лизинг при приобретении медицинской техники оказывается эффективнее кредита. Суммарно за 2 года при одинаковых условиях при лизинге компания потеряет 224 775,46 рублей, а при кредите 297 342,19 рублей. Лизинг в нашей модели на примере ООО «Медцентр – УЗИ» оказался выгодней на 72 566,73 рубля.

Из сравнительного анализа финансовых планов можно сделать вывод, что разница налогообложения изменяет размер налога при использовании разных инструментов. Это необходимо учитывать при финансовом планировании. Также нужно корректно планировать использование ресурсов компании так как затраты в первый год на платежи выше, чем в

последующие, однако в случае кредита налоговая база уменьшается все меньше. Это происходит, потому что размер оплаты процентов по кредиту становится меньше.

Заключение

В процессе исследования было установлено, что лизинг, как способ финансирования, имеет множество преимуществ, которые становятся особенно актуальными для предприятий в условиях современного рынка, характеризующегося высокой динамикой и конкурентной борьбой.

Лизинг позволяет не только избежать значительных первоначальных затрат на приобретение нового оборудования, но и оптимизировать налоговые расходы. На примере медицинского центра ООО «Медцентр – УЗИ» было выявлено, что использование финансового лизинга может привести к сокращению реальных затрат на существенно более качественное оборудование по сравнению с традиционным кредитованием. Это обусловлено тем, что лизинговые платежи могут учитываться для расчета налогооблагаемой базы, что влечет за собой уменьшение суммы налога, в то время как при кредите на такое уменьшение могут повлиять только проценты.

Использование лизинга предоставляет возможность более гибкого управления потоками денежных средств: компании легче планировать выплаты и не заложить свое имущество в долговые обязательства, что делает лизинг более привлекательным выбором для предприятий, стремящихся к финансовой устойчивости. В случае невозможности платить по обязательствам компания может вернуть технику лизингодателю без других потерь.

Анализ показал, что даже при сравнительно высоких затратах на лизинговые платежи, чистая прибыль медицинских учреждений оказывается выше при использовании лизинга, чем при кредитовании.

Финансовое планирование с использованием лизинга освободило медицинское учреждение от рисков, связанных с устаревшим оборудованием, что также является значительным фактором для организации, находящейся в сфере предоставления услуг. В условиях часто меняющихся потребностей клиентов и технологий, возможность оперативной модернизации оборудования становится фактором успешного ведения бизнеса в секторе медицинских услуг.

Таким образом, результаты исследования подтверждают, что лизинг является не только эффективным инструментом финансового планирования для организаций, но и стратегией, направленной на улучшение конкурентоспособности, увеличение прибыли и сокращение рисков. Эти

данные могут стать важной основой для принятия решений предприятиям, стремящимся оптимизировать свои финансовые потоки, поддерживать высокие стандарты качества и увеличить прибыль за счет модернизации.

Библиографический список

1. Стрекаловский И. А. Общая характеристика финансового положения и меры по его улучшению / Стрекаловский И. А., Цыгановкин Д. А., Егорова П. Р. // Сборник материалов международной научно-практической конференции «Инновационные идеи молодых исследований для агропромышленного комплекса» - 2025. С. 506 – 508.

2. Полякова М. А., Экономическое обоснование налогового планирования / Полякова М. А., Носов А. В. // Учет. Анализ. Аудит. - 2023 - №10(1). С. 44-54. URL: <https://accounting.fa.ru/jour/article/view/516/447>. Текст: электронный.

3. Витман М. Ю. Роль лизинга в отраслях и сферах экономики Российской Федерации / Витман М. Ю., Горшенев А. С., Маковецкая Е. Н. // Вестник московского университета им. С. Ю. Витте – 2022 – №1 (40). С. 19 – 28. URL: <https://vestnik-muiv.ru/upload/iblock/0b7/0b736a57fdaa1b94ad444cc7b20bd94f.pdf> Текст: электронный.

4. Цирихова В. А. Лизинг в России: современные вызовы и правовые пути совершенствования в условиях экономических реалий / Цирихова В. А. // Академическая наука – 2025. – №2. С. 56 – 62. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/lizing-v-rossii-sovremennye-vyzovy-i-pravovye-puti-sovershenstvovaniya-v-usloviyah-ekonomicheskikh-realiy> Текст: электронный.

5. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 №146-ФЗ (ред. от 07.06.2013) // Собрание законодательства РФ. — №31. — 1998. — Ст. 3824; 2013. — №19. — Ст. 2321» URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/ Текст: электронный.

6. Федеральный закон «О финансовой аренде (лизинге)» от 29.10.1998 г. № 164-ФЗ (последняя редакция) – 1998. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_20780/ Текст: электронный.

7. Абдуллабеков Р. Н. Оценка эффективности лизинга при работе передвижной медицинской клиники в России (на примере Ростовской области) / Абдуллабеков Р. Н., Федорчук В. Е., Минникова Т. В. // Менеджер

здравоохранения – 2021. – №8. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/otsenka-effektivnosti-lizinga-pri-rabote-peredvizhnoy-meditsinskoy-kliniki-v-rossii-na-primere-rostovskoy-oblasti> Текст: электронный.

8. Кредитование субъектов малого и среднего бизнеса // Статистический бюллетень №12. Центральный банк России. Москва. 2024. С. 21. URL: https://cbr.ru/Collection/Collection/File/48915/stat_bulletin_lending_23-12_43.pdf Текст: электронный.

Оригинальность 80%