

УДК 657

ОСОБЕННОСТИ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ЛИЗИНГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ

Кузьмина Елена Валерьевна, канд. экон. наук, доцент, департамент финансов Национального исследовательского университета, Высшая школа экономики (Санкт-Петербург), e-mail: elena.kuzmina@autorambler.ru

Статья посвящена проблемам налогообложения лизинговых операций, методам налогового стимулирования лизинговой деятельности, основным аспектам государственной политики в области налогообложения лизинга. В статье рассмотрены правовые основы лизинговых взаимоотношений, основные виды лизинговых схем, основные особенности бухгалтерского и налогового учета лизинговых операций в Российской Федерации, налоговые преимущества, предусмотренные для участников лизинговых сделок.

В статье проанализированы некоторые спорные и неоднозначные аспекты налогообложения лизинговых операций, приведены ссылки на арбитражную практику и определение Высшего арбитражного суда.

Ключевые слова: лизинг, налогообложение, лизинговые операции, бухгалтерский учет, налоговый отчет, налог на прибыль, налог на добавленную стоимость, лизинговые платежи, арбитражная практика.

FEATURES OF THE TAXATION OF LEASING OPERATIONS

The article deals with the problems of taxation of leasing operations, methods of tax incentives for leasing activity, the main aspects of the state policy in the field of taxation of leasing.

The article deals with the legal framework of leasing relationships, the main types of leasing schemes, the main features of accounting and taxation of leasing operations in the Russian Federation, the tax advantages for participants of leasing transactions.

The article analyzes some of the controversial and ambiguous aspects of the taxation of leasing operations. The author refers to the arbitration practice and determination of the Supreme Arbitration Court.

Key words: leasing, taxation, accounting, tax return, income tax, value added tax, lease payments, arbitration practice.

Лизинг в качестве инструмента привлечения капитала широко применяется в мировой экономической практике как на внутреннем, так и на международном рынке для приобретения широкого спектра производственных активов. Относительно же российских реалий можно с сожалением констатировать тот факт, что его потенциал используется еще недостаточно. В отличие от других экономически развитых стран, где удельный вес лизинга в объеме инвестиций в производственные фонды составляет до 40%, в России удельный вес лизинга в объеме инвестиций в производственные фонды составляет не более 5%.

Однако интерес к нему у хозяйствующих субъектов непрерывно растет, особенно это

относится к сфере промышленности и транспорта. Основная причина заключается в том, что лизинг, не требуя от предприятия крупных единовременных затрат на приобретение объектов основных средств, способен обеспечить техническое перевооружение и, как следствие, поднять производительность труда, повысить качество и расширить ассортимент выпускаемой продукции [12].

Однако эффективность лизинга для предприятия будет во многом определяться способностью грамотно структурировать лизинговую сделку. Одним из ключевых аспектов такого структурирования является налогообложение. Это связано с тем, что налоговое стимулирование лизинговой деятельности является одним

из наиболее распространенных в мире и эффективных рычагов воздействия на рынок лизинговых услуг. Налоговые и амортизационные льготы стали одним из основных условий, позволивших лизингу получить широкое распространение за рубежом и стать привлекательным видом бизнеса [13]. Кроме того, результаты опросов Госкомстата России свидетельствуют о том, что одним из значимых факторов, отрицательно влияющих на деятельность организаций в области лизинга, является несовершенство системы налогообложения лизинговой деятельности [9].

В предлагаемой статье мы рассмотрим основные вопросы налогообложения лизинговых операций и дадим анализ существующих проблем.

Для начала коротко коснемся нормативно-правовой базы регулирования лизинга в Российской Федерации.

Действующий в РФ Федеральный закон от 29.10.1998 № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)» определяет лизинг как совокупность экономических и правовых отношений, возникающих в связи с реализацией договора лизинга, в том числе с приобретением предмета лизинга [1]. Согласно закону, договор лизинга — договор, в соответствии с которым лизингодатель обязуется приобрести в собственность указанное лизингополучателем имущество у определенного им продавца и предоставить лизингополучателю это имущество за плату во временное владение и пользование [1]. Лизинговая деятельность определена законом как вид инвестиционной деятельности по приобретению имущества и передаче его в лизинг, при этом договором лизинга может быть предусмотрено, что выбор продавца и приобретаемого имущества осуществляется лизингодателем.

Статья 3 Федерального закона определяет, что предметом лизинга могут быть любые непотребляемые вещи, в том числе

предприятия и другие имущественные комплексы, здания, сооружения, оборудование, транспортные средства и другое движимое и недвижимое имущество, которое может использоваться для предпринимательской деятельности [1]. Все предметы лизинга можно разделить на недвижимое и движимое имущество. В соответствии с классификатором основных фондов недвижимостью являются предприятия в целом, производственные здания, сооружения, другие имущественные комплексы [4]. Движимое имущество составляют машины, оборудование, транспортные средства и т.п. В подавляющем большинстве случаев предметом лизинга является дорогостоящее оборудование с большим сроком физического износа, а также морские и речные суда, самолеты, вертолеты, станки, навигационные приборы, средства связи, сервера, оборудование для информационных и телекоммуникационных систем, автотранспортные средства и промышленное оборудование [4].

Закон определяет три основных субъекта лизинга — лизингодателя, лизингополучателя и продавца [1]. Лизингодатель за счет привлеченных или собственных средств приобретает в собственность предмет лизинга, а затем предоставляет его лизингополучателю за определенную плату, на определенный срок и на определенных условиях. Лизингополучатель принимает предмет лизинга на определенных условиях во временное владение и в пользование. И наконец, продавец продает лизингодателю имущество, являющееся предметом лизинга, причем он может одновременно выступать в качестве лизингополучателя в пределах одного лизингового правоотношения.

Статья 5 Закона о лизинге дает еще одно определение участника лизинговых взаимоотношений — лизинговой компании, к которым относятся коммерческие организации, выполняющие в соответствии с законодательством Российской Федерации и со сво-

ими учредительными документами функции лизингодателей [1]. Эти субъекты лизинговых взаимоотношений для осуществления лизинговой деятельности имеют право использовать привлеченные средства.

Таким образом, в экономических взаимоотношениях лизинга участвуют как минимум три основных субъекта [1]:

1) поставщик (первоначальный собственник имущества) имущества, который вступает в отношения купли-продажи с лизинговой фирмой;

2) лизингодатель (лизинговая фирма), который приобретает имущество и становится его собственником, а затем отдает его за плату во временное пользование на определенный срок, заключив договор лизинга с лизингополучателем;

3) лизингополучатель, получающий возможность в течение определенного срока использовать предмет лизинга для предпринимательской деятельности (производить продукцию или оказывать услуги с помощью предмета лизинга).

Статья 11 Федерального закона о лизинге определяет, что предмет лизинга, переданный во временное владение и пользование лизингополучателю, является собственностью лизингодателя. Право владения и пользования предметом лизинга переходит к лизингополучателю в полном объеме, если договором лизинга не установлено иное. Право лизингодателя на распоряжение предметом лизинга включает право изъять предмет лизинга из владения и пользования у лизингополучателя в случаях и в порядке, которые предусмотрены законодательством Российской Федерации и договором лизинга [1].

Согласно мировой практике лизинговые схемы в соответствии со степенью окупаемости предмета лизинга разделяют на две группы — финансовый лизинг и оперативный лизинг, причем во второй группе различают схемы с полной и неполной окупаемостью [13].

Финансовым лизингом (finance leasing) называются схемы, включающие полную (или близкую к полной) окупаемость лизингового имущества. Его еще иначе называют финансовой арендой. По данной схеме в общем случае лизинговая компания осуществляет покупку имущества для передачи его пользователю за плату согласно договору лизинга на срок, продолжительность которого близка к нормативному сроку службы этого имущества. Предметом финансового лизинга обычно является дорогостоящее оборудование с большим сроком физического износа [13].

При условии выплаты лизингополучателем полной суммы оговоренных договором лизинговых платежей, как правило, предмет лизинга переходит в собственность к лизингополучателю. В последней редакции Закона о лизинге нет понятия финансового лизинга, используется просто понятие «лизинг» [1]. В общем случае у нас финансовым лизингом называется взятие в долгосрочную аренду (на срок от шести месяцев и более) транспортных средств, оборудования, а также зданий и сооружений производственного назначения с возможностью их последующего приобретения в собственность по остаточной стоимости [13]. По методу финансирования лизинг может быть срочным и возобновляемым. В случае срочного лизинга по истечении срока действия договора имущество возвращается лизингодателю либо выкупается лизингополучателем, а во втором случае договор лизинга подлежит пролонгации после истечения оговоренного периода на следующий период [12].

Понятие оперативного лизинга, существовавшее в прежней редакции закона, из него исключено [1]. Поскольку оперативный лизинг своей правовой природе являлся не чем иным, как арендой в общепринятом понимании этого термина, налоговые органы оспаривали правомерность применения

к нему налоговых преимуществ, предоставляемых участникам лизингового договора [9].

Особой формой лизинга является возвратный лизинг (sale and leaseback). При реализации этой схемы собственник имущества сперва продает свое имущество лизингодателю, а затем получает от него это имущество во временное пользование в качестве предмета лизинга. Таким образом, собственник имущества выступает по отношению к имуществу сначала как продавец, а затем как лизингополучатель [13]. По окончании срока действия договора бывший собственник имеет право выкупить оборудование обратно. Хотя в новой редакции Закона о лизинге отсутствует понятие возвратного лизинга, одно и то же юридическое лицо по-прежнему может выступать одновременно в двух ролях — в роли продавца объекта лизинга лизингодателю и в роли лизингополучателя от него этого же объекта (п. 1 ст. 4 Закона о лизинге) [1]. После выплаты всех лизинговых платежей имущество снова перейдет в собственность лизингополучателя. Такая на первый взгляд запутанная схема дает возможность предприятию посредством лизинговой сделки получить оборотные средства в размере стоимости проданного имущества [13]. По сути, это форма кредитования, при котором в качестве платежей по кредиту используются лизинговые платежи. Естественно, что общая сумма лизинговых платежей превышает стоимость имущества, но по сравнению с кредитом лизинговая сделка имеет ряд преимуществ, так как при прочих равных условиях лизинговые платежи могут быть меньше платежей по кредиту. Это обстоятельство обусловлено тем, что лизинговая компания имеет право без лицензии Банка России получать на длительный срок кредиты от нерезидентов России, проценты по которым, как правило, значительно ниже. Кроме того, лизинг дает возможность законного снижения налогооблагаемой базы, поскольку платежи по до-

говору лизинга включаются в себестоимость продукции [17]. При использовании лизинга применяется ускоренная амортизация, благодаря чему почти в три раза сокращается общий объем налога на имущество [9]. Немаловажным фактором в пользу лизинга является то, что по договору лизинга сумма НДС принимается к зачету в полном объеме. Наконец, в отличие от банковского кредита, при оформлении лизингового договора никакого залога не требуется. Таким образом, лизинг является очень удобной альтернативой банковскому кредиту как для крупных, так и для средних и малых предприятий.

Бухгалтерский учет лизинговых операций регулируется Указаниями об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга, утв. приказом Минфина России от 17.02.1997 с учетом изменений в нумерации и наименовании счетов, внесенных приказом Минфина России от 31.10.2000 № 94н [2]. Если предмет лизинга учитывается на балансе лизингодателя, то стоимость лизингового имущества, поступившего лизингополучателю, учитывается на забалансовом счете 001 «Арендованные основные средства». Начисление лизинговых платежей за отчетный период отражается по кредиту счета 76 «Расчеты с прочими дебиторами и кредиторами» в корреспонденции со счетами учета издержек производства (обращения). При выкупе лизингового имущества его стоимость на дату перехода права собственности списывается с забалансового счета 001 «Арендованные основные средства», при этом производится запись на эту стоимость по дебету счета 01 «Основные средства» и кредиту счета 02 «Амортизация основных средств» [3].

Лизинговое имущество может передаваться в собственность лизингополучателя как по договору купли-продажи согласно п. 5 ст. 15 Закона о лизинге, так и по условиям договора лизинга, т.е. без составления отдельного договора купли-продажи. При этом законодательство не требует вы-

деления выкупной стоимости предмета лизинга в случае, если он переходит в собственность лизингополучателя без составления отдельного договора купли-продажи. Если имущество, являющееся предметом лизинга, учитывается на балансе лизингополучателя, то согласно п. 8 Указаний его стоимость (с учетом дополнительных расходов лизингополучателя по доведению предмета лизинга до состояния, пригодного к использованию) учитывается на счете 08 «Вложения во внеоборотные активы» в корреспонденции со счетом 76 «Расчеты с прочими дебиторами и кредиторами», субсчет «Арендные обязательства», с последующим переводом предмета лизинга в состав основных средств и начислением по нему амортизации установленным лизингополучателем способом [2]. Лизингополучатель не вправе устанавливать в бухгалтерском учете срок полезного использования предмета лизинга исходя из срока действия договора лизинга, предусматривающего переход имущества в собственность лизингополучателя (постановление ФАС УО от 10.12.2007 № Ф09–10017/07–С3). Согласно п. 9 Указаний начисление причитающихся лизингодателю лизинговых платежей отражается по дебету счета 76 «Расчеты с прочими дебиторами и кредиторами», субсчет «Арендные обязательства», в корреспонденции со счетом 76 «Расчеты с прочими дебиторами и кредиторами», субсчет «Задолженность по лизинговым платежам». При выкупе лизингового имущества на счетах 01 «Основные средства» и 02 «Амортизация основных средств» производится внутренняя запись, связанная с переносом данных с субсчета по имуществу, полученному в лизинг, на субсчет собственных основных средств [3].

Действующее законодательство устанавливает ряд налоговых преимуществ для участников лизинговой сделки. Первая из них касается налога на имущество. Письмо Минфина России от 29.01.2013

№ 03-05-05-01/1603 «Об учете для целей налогообложения движимого имущества, являющегося предметом лизинга» разъясняет, что если в рамках договора финансовой аренды (лизинга) движимое имущество с 1 января 2013 г. учтено на балансе лизингодателя или лизингополучателя в качестве основных средств, то оно объектом налогообложения по налогу на имущество организаций не признается. Что же касается транспортного налога, его плательщиком в отношении предмета лизинга — транспорта и самоходных машин — будет являться та сторона договора лизинга, на которую это имущество будет зарегистрировано в ГИБДД или Ростехнадзоре в соответствии с условиями договора лизинга (ст. 357 НК РФ), независимо от того, у кого на балансе будет учитываться данное имущество [2].

Следующая важнейшая особенность относится к налогу на прибыль. Порядок учета лизинговых платежей для целей налогообложения прибыли зависит от того, на чьем балансе учитывается предмет лизинга [9]. Вообще говоря, тут возможны различные варианты. Согласно п. 1 ст. 31 Федерального закона № 164-ФЗ предмет лизинга, переданный лизингополучателю по договору лизинга, может учитываться как на балансе лизингодателя, так и на балансе лизингополучателя по взаимному соглашению. На основании п. 10 ст. 258 НК имущество, полученное (переданное) в финансовую аренду по договору финансовой аренды (договору лизинга), включается в соответствующую амортизационную группу той стороной, у которой оно учитывается в соответствии с условиями договора лизинга. В этом существенное отличие от договора аренды, поскольку арендованное имущество всегда учитывается на балансе арендодателя. Таким образом, учет операций у арендатора для целей налогообложения прибыли полностью соответствует учету лизинговых операций у лизингополучателя при заключении договора лизинга с услови-

целей
цества,
азьяс-
нансо-
цество
лизин-
честве
нало-
во ор-
асается
щиком
нспор-
вляться
оторую
ровано
етствии
357 НК
баланс
о [2].
сть от-
к учета
гобл-
ьем ба-
]. Вооб-
вариан-
закона
ный ли-
а, может
одателя,
по вза-
и п. 10
ередан-
ору фи-
, вклю-
ионную
читыва-
оговора
е от до-
ованное
баланс
опера-
обложе-
ет учету
учателя
услови-

ем об учете предмета лизинга на балансе лизингодателя [2]. В том случае, когда предмет лизинга учитывается на балансе лизингодателя, лизингополучатель согласно подп. 10 п. 1 ст. 264 НК РФ относит в состав расходов для целей налога на прибыль всю сумму начисленного лизингового платежа.

Например, договор лизинга заключен на 24 месяца. Общая сумма лизинговых платежей без НДС составляет 375 000 руб. Сумма ежемесячного лизингового платежа равна: 375 000 руб.: 24 мес. = 15 625 руб.

Лизингополучатель ежемесячно относит в состав расходов текущего периода указанную сумму в качестве прочих расходов, связанных с производством и реализацией.

В том случае, когда предмет лизинга учитывается на балансе лизингополучателя, налоговый учет у лизингополучателя выглядит несколько сложнее. Прежде всего, согласно п. 1 ст. 257 НК РФ он должен включить полученное в лизинг имущество в соответствующую амортизационную группу по стоимости, равной затратам лизингодателя на его приобретение и доведение до состояния, пригодного к использованию. Лизингополучатель вправе относить в состав налоговых расходов амортизацию по такому имуществу, начисленную линейным или нелинейным методом с применением повышающего коэффициента, но не выше 3. При этом согласно подп. 1 п. 2 ст. 259.3 НК РФ повышающий коэффициент не распространяется на лизинговое имущество, относящееся к первой, второй и третьей амортизационным группам. Желательно, чтобы возможность применения повышающего коэффициента и его размер были предусмотрены как в самом договоре лизинга, так и в учетной политике лизингополучателя для целей налогообложения (письмо УФНС России по г. Москве от 14.12.2005 № 20-12/92338). В состав расходов по налогу на прибыль, помимо амортизации предмета лизинга, лизингополучатель относит также начислен-

ный за соответствующий период лизинговый платеж за минусом суммы амортизации в данном периоде.

Следующая особенность касается налога на добавленную стоимость (НДС). Согласно ст. 171, 172 Налогового кодекса НДС по лизинговым платежам принимается к вычету при соблюдении следующих условий:

— договор лизинга заключен на имущество, которое будет использовано лизингополучателем в деятельности, облагаемой НДС;

— лизингодатель фактически оказал лизингополучателю в налоговом периоде услуги по лизингу;

— лизингополучатель отразил эти услуги (т.е. лизинговый платеж) в бухгалтерском учете;

— лизингодатель предоставил лизингополучателю счет-фактуру на лизинговый платеж (ст. 169 НК РФ) [9].

В соответствии с п. 9 ст. 258 НК РФ организация имеет право включать в состав расходов отчетного (налогового) периода расходы на капитальные вложения в размере не более 10% (не более 30% — в отношении основных средств, относящихся к амортизационным группам 3 и 7) первоначальной стоимости основных средств (за исключением основных средств, полученных безвозмездно), а также не более 10% (не более 30% — в отношении основных средств, относящихся к амортизационным группам 3 и 7) расходов, которые понесены в случаях достройки, дооборудования, реконструкции, модернизации, технического перевооружения, частичной ликвидации основных средств и суммы которых определяются в соответствии со ст. 257 НК РФ. По мнению Федеральной налоговой службы, данное положение не распространяется на лизингополучателей, учитывающих предмет лизинга на своем балансе (письмо ФНС России от 08.04.2009 № ШС-22-3/267), хотя комментируемый пункт Кодекса не устанавливает подобного ограничения в отношении

лизингополучателей. Однако независимо от того, на чьем балансе учитывается предмет лизинга, лизингополучатель вправе признать в составе расходов для целей УСН или ЕСХН начисленные лизинговые платежи после их оплаты (подп. 4 п. 1 ст. 346.16, подп. 4 п. 2 ст. 346.5 НК РФ), а также сумму НДС по таким платежам (подп. 8 п. 1 ст. 346.16, подп. 8 п. 2 ст. 346.5 НК РФ). Наиболее интересным является вопрос об отнесении лизинговых платежей в состав расходов по налогу на прибыль и принятия к вычету НДС с лизинговых платежей в том случае, когда в состав лизингового платежа входит выкупная стоимость предмета лизинга. Налоговая служба довольно часто предъявляла лизингополучателям претензии по этим вопросам, которые неоднократно разбирались в арбитражных судах. В настоящий момент ФНС согласилась с тем, что лизингополучатели имеют право принимать к вычету НДС с лизинговых платежей в периоде оказания соответствующих услуг и получения счета-фактуры. На этот счет существует письмо Минфина России от 07.07.2006 № 03-04-15/131, поэтому данный вопрос можно считать окончательно решенным, а что касается отнесения лизинговых платежей в состав расходов по налогу на прибыль, Департамент налоговой и таможенно-тарифной политики Минфина России заявляет о невозможности отнесения выкупной стоимости (особенно в случае, если она не выделена в составе лизинговых платежей) в состав расходов по налогу на прибыль. На эту тему существует письмо Минфина России от 06.02.2012 № 03-03-06/1/71, в котором имеется ссылка на п. 5 ст. 270 НК РФ, согласно которой при определении налоговой базы по налогу на прибыль не учитываются расходы по приобретению и (или) созданию амортизируемого имущества. В письме говорится следующее: «Для целей налогообложения прибыли расходы лизингополучателя в виде выкупной цены предмета лизинга при пере-

ходе права собственности на предмет лизинга к лизингополучателю являются расходами на приобретение амортизируемого имущества и на основании пункта 5 статьи 270 НК РФ не учитываются при исчислении налоговой базы по налогу на прибыль. Отнесение стоимости амортизируемого имущества к расходам организации для целей налогообложения осуществляется посредством механизма амортизации в соответствии со статьями 256–259_3 НК РФ» [2]. Итак, позиция налоговой службы по этому вопросу четко определена, и лизингополучатель может либо принять эту точку зрения, либо отстаивать свои права в арбитражном суде. Надо сказать, что по этому вопросу имеется обширная арбитражная практика, и судьи всегда становятся на сторону лизингополучателей. Так, Высший арбитражный суд РФ в своем определении от 10.10.2007 № 12038/07 по делу № А29–7407/06А указал, что налогоплательщик (ОАО «Сыктывкарский хлебокомбинат») правомерно, в соответствии с положениями подп. 10 п. 1 ст. 264 НК РФ, в состав прочих расходов, связанных с производством и реализацией, включил лизинговые платежи. «Вывод инспекции о том, что стоимость выкупной цены имущества должна быть выделена из суммы лизингового платежа и исключена из состава расходов, уменьшающих налогооблагаемую прибыль, не основан на положениях главы 25 Налогового кодекса Российской Федерации» [18]. Таким образом, высшая судебная инстанция недвусмысленно высказала свое мнение по этому спорному вопросу, и этот документ создает реальные налоговые преимущества для лизинга как механизма обновления основных фондов.

Таким образом, совершенствование российской системы налогообложения лизинговой деятельности продолжает оставаться одной из наиболее актуальных задач нашего времени. И прежде всего это касается следующих вопросов:

- — порядка квалификации выкупной цены лизингового имущества;
- — признания доходов и расходов при неравномерном графике лизинговых платежей;
- — порядка формирования первоначальной стоимости лизингового имущества у лизингодателя;
- — порядка формирования первоначальной стоимости лизингового имущества у лизингополучателя;
- — признания лизингодателем расходов, связанных с приобретением лизингового имущества, при учете его на балансе лизингополучателя;
- — определения срока полезного использования лизингового имущества.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Федеральный закон от 29.10.1998 № 164-ФЗ «О финансовой аренде (лизинге)» [Электрон. ресурс.] — Режим доступа: <http://base.consultant.ru>.
2. Письмо Минфина России от 29.01.2013 № 03-05-05-01/1603 «Об учете для целей налогообложения движимого имущества, являющегося предметом лизинга».
3. Приказ Минфина России от 17.02.1997 № 15 «Об отражении в бухгалтерском учете операций по договору лизинга».
4. Положение по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01.
5. *Воронцов А.А.* Проблемы правового регулирования порядка налогообложения субъектов лизинговых отношений налогом на имущество // *Право и жизнь*. — 2006. — № 101 (11).
6. *Воронцов А.А.* Проблемы нормативно-правового регулирования налогообложения субъектов лизинговых операций транспортным налогом // *Право и жизнь*. — 2006. — № 102 (12).
7. *Ширяева Г.Ф.* Организация и совершенствование бухгалтерского учета лизинговых операций: дисс. ... канд. экон. наук. — М.: МГУ им. М. В. Ломоносова, 2010.
8. Положение по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01.
9. *Воронцов А.А.* Правовые проблемы нормативно-правового регулирования налогообложения доходов от лизинговых операций налогом на прибыль // *Современное право*. — 2006. — № 10.
10. *Наумкина Н.А.* Учет и анализ лизинговых операций в деятельности коммерческих организаций-лизингополучателей. Автореф. дисс. ... канд. экон. наук. — Р-н/Д: Ростовский государственный экономический университет (РИНХ), 2012.
11. *Еприкова Т.Ю.* Совершенствование системы бухгалтерского учета лизинговых операций. Автореф. дисс. ... канд. экон. наук. — Новосибирск: Новосибирский государственный университет экономики и управления, 2005.
12. *Философова Т.Г.* Управление механизмом поддержки лизинга // *Генеральный директор*. — 2007. — № 4.
13. *Философова Т.Г.* Современные лизинговые схемы: практика применения // *Генеральный директор*. — 2007. — № 7.
14. *Философова Т.Г.* Лизинг как новый продукт на национальном рынке финансовых услуг // *Промышленная политика в Российской Федерации*. — 2007. — № 5.
15. *Кузьмина Е.В.* Лизинг морских судов. Особенности учета лизинговых операций // *Менеджмент и бизнес-администрирование*. — 2013. — № 12.
16. *Котляров И.Д.* Сервисный рычаг и обеспечение доступа к производственным активам предприятия // *Вестник НГУ-ЭУ*. — 2014. — № 4. — С. 164–172.
17. *Котляров И.Д.* Анализ экономической и организационной сущности современных форм финансового предпринимательства // *Корпоративные финансы*. — 2010. — № 3. — С. 104–112.
18. Определение Высшего арбитражного суда от 10.10.2007 № 12038/07 по делу № А29–7407/06А.