

Работа выполнена в государственном образовательном учреждении высшего профессионального образования «Нижегородский архитектурно-строительный университет»



Морозова Наталия Александровна

**ФОРМИРОВАНИЕ АМОРТИЗАЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ
ПРЕДПРИЯТИЯ**

08.00.05 – Экономика и управление народным хозяйством:
экономика, организация и управление предприятиями,
отраслями, комплексами (промышленность)

Диссертация на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Научный руководитель –
доктор экономических наук, доцент Ольга Олеговна Коробейникова

Нижегород – 2006

ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение	3
Глава 1. Состояние вопроса и задачи исследования	
1.1. Развитие подходов к управлению основными средствами предприятия.....	9
1.2. Формирование воспроизводственных ресурсов на основе амортизации.....	23
1.3. Пути разработки эффективной амортизационной политики предприятия.....	46
Глава 2. Организационно-экономический механизм формирования амортизационной политики	
2.1. Методические подходы к разработке эффективной амортизации основных средств.....	64
2.2. Влияние эффективных норм амортизации на показатели деятельности предприятия.....	75
2.3. Нормативы эффективности использования основных средств для разработки норм по амортизационным группам.....	84
Глава 3. Реализация амортизационной политики на предприятии	
3.1. Организационное обеспечение внедрения результатов разработок в хозяйственную практику.....	94
3.2. Формирование эффективной амортизационной политики.....	108
3.3. Применение результатов исследования при подготовке и переподготовке специалистов.....	119
Заключение.....	130
Библиографический список использованной литературы.....	132

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы. Анализ литературных источников показывает, что до настоящего времени не получила необходимой разработки методологическая база по формированию эффективной амортизационной политики. Вместе с тем, амортизационные отчисления, как внутренний источник воспроизводственных инвестиций, не обеспечивают высокоэффективного обновления основных фондов, в результате чего сдерживается экономический рост, не обеспечивается конкурентоспособность продукции, растут тарифы на услуги естественных монополий. В этой связи необходимо сформировать научно-методическую базу и выработать эффективные практические рекомендации по обеспечению предприятия воспроизводственными ресурсами в объеме, необходимом для эффективного воспроизводства фондов.

Решение этих проблем возможно на основе исследования принципов, источников и методов формирования амортизационной политики на предприятиях.

Степень разработанности и изученности проблемы. Проблеме повышения эффективности воспроизводства основного капитала, процессу формирования амортизационной политики предприятия и особенностям ведения бухгалтерского учета по вопросам амортизации основных средств посвящены работы многих исследователей.

Выявлению резервов эффективности использования основных средств в ходе разработки стратегий управления уделяли внимание В.П. Антипов, И.Л. Артеменков, Т.Я. Бакаева, В.А. Бородина, Г.Н. Букина, М.И. Бухалков, Н.П. Волчков, О.А. Воробьева, А.Г. Грязнова, И.Д. Грачев, В.В. Григорьев, В.П. Гришин, Г.Д. Давыдов, А.С. Демин, Н.Л. Денисов, В.М. Дидковский, А.П.Ковалев, И.О. Коробейников, О.О. Коробейникова, А.В. Костин, А.И.Котов, А.В. Луговой, Д.С. Львов, И.В. Маркин, Г.С. Михалев, Т.В. Морозова, С.С.Новиков, И.М. Островкин, В.Ф. Палий, Ю.П. Панибратов,

А.Г. Перевозчиков, А.С. Петров, В.Я. Соколов, М.М. Соловьев, А.М. Федотова, М.В. Шатров.

Исследования в области формирования амортизационной политики и особенности ее отражения при проведении бухгалтерского учета содержатся в трудах И.В. Веретенниковой, П.И. Камышанова, Г.В. Кударя, Д.В. Левахова, Л.М. Малявкиной, Д. Миддлттона, Э.С. Митюковой, Е.И. Позднякова, Э.Н. Соприцкого.

Однако, несмотря на значительный опыт управления основными фондами, еще не сформировано научно-методическое обеспечение, регламентирующее процессы формирования и эффективного использования амортизационного фонда предприятия.

Разработка и реализация этого направления может основываться на постановке, достижении и практической реализации задач по развитию методологии формирования эффективной амортизационной политики.

Необходимость теоретического и практического решения этих проблем и определила выбор темы исследования.

Целью диссертации является развитие методологии формирования амортизационной политики предприятия. Поставленная цель определяет необходимость решения следующих **задач**:

- анализа динамики инвестиций в основной капитал и степени изношенности основных фондов в различных отраслях промышленности;
- исследования тенденций формирования воспроизводственных ресурсов на основе амортизации;
- разработки методических подходов, обеспечивающих эффективность воспроизводственных процессов на основе качественно новых норм амортизации;
- выявления влияния качественно новых норм амортизации на показатели деятельности предприятия;

- дать рекомендации по использованию предложенных норм амортизации для обеспечения формирования эффективной амортизационной политики предприятия;
- выявления форм и методов обеспечения эффективной амортизационной политики предприятия.

Предметом исследования выступает процесс формирования и использования внутренних инвестиционных источников на базе разработки амортизационной политики предприятия.

Объектом исследования являются предприятия Нижегородской области.

Методологической базой исследования являются общие тенденции и закономерности экономической теории воспроизводства основного капитала, а также отдельные труды отечественных и зарубежных ученых по вопросам амортизации, стоимостной оценки и управления инвестиционными процессами обновления основных производственных фондов на предприятиях.

Информационной базой диссертации явились документы, определяющие стратегическую политику российской экономики: «Основные направления деятельности Правительства РФ на период до 2008 г.», положения налогового законодательства и нормативно-правовые акты, регулирующие ведение бухгалтерского учета и отчетности на предприятиях в сфере амортизации основных средств, статистические материалы и экономические исследования Федеральной службы государственной статистики РФ, Министерства экономического развития и торговли РФ, научно-исследовательских учреждений.

В ходе исследования использованы методы системного анализа, экономико-статистического и графического моделирования, методы сравнительного анализа и экспертных оценок.

Научная новизна работы состоит в выявлении новых экономических отношений, возникающих при формировании эффективной амортизационной политики предприятия.

В соответствии с этим:

- обоснована необходимость развития методологии амортизационной политики предприятия на основе построения эффективных норм амортизации;
- предложен новый подход к разработке норм амортизации основных средств предприятия, который базируется на определении суммы традиционных амортизационных норм и норм реинвестиций из прибыли;
- дано понятие воспроизводственного акселератора и предложены методы, позволяющие определить величину реинвестиций из чистой прибыли к амортизационным отчислениям, обеспечивающую расширенное воспроизводство основных фондов при заданной их эффективности;
- исследован механизм влияния качественно новых норм амортизации на показатели деятельности предприятия;
- разработана методика применения новых норм амортизации при бюджетировании инвестиционного процесса;
- даны предложения (рекомендации) по применению инвестиционной льготы на предприятиях, в том числе естественных монополиях при организации амортизационной политики;
- выявлены основные подходы к формированию эффективной амортизационной политики.

Практическая значимость работы заключается в том, что ее основные положения и результаты могут быть использованы на предприятиях промышленности, строительства, в том числе в естественных монополиях для повышения эффективности возобновления основных фондов и функционирования предприятий.

Практическое применение предлагаемых разработок направлено на гибкое управление процессами модернизации и реконструкции производства,

а также достижение экономического роста и роста конкурентоспособности продукции за счет повышения эффективности использования основных производственных фондов предприятия на базе использования новых подходов к формированию амортизационной политики предприятия.

Отдельные положения диссертации могут быть включены в программы обучения студентов по специальностям: «Экономика и управление на предприятии», «Менеджмент организации», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», а также в программы подготовки и переподготовки специалистов в системе повышения квалификации кадров.

Апробация работы. Теоретические положения диссертации отражены в различных научных сборниках. Основные положения докладывались на ряде конференций регионального, российского и международного уровней: V международной научно-практической конференции «Государственное регулирование экономики. Региональный аспект» в Нижегородском государственном университете им. Н.И. Лобачевского (г. Нижний Новгород, 2005), VI региональной научно-практической конференции «Теоретические и практические проблемы инвестиционной политики региона» в Нижегородском государственном архитектурно-строительном университете (г. Нижний Новгород, 2005), V международной научно-практической конференции «Стабилизация экономического развития Российской Федерации» в Пензенском государственном университете архитектуры и строительства (г. Пенза, 2006).

Публикации. Основные положения работы отражены в 13 научных публикациях общим объемом 2 печатных листа (в том числе 1 в соответствии с перечнем ведущих рецензируемых научных журналов и изданий, рекомендуемых ВАК для докторских диссертаций).

Структура и объем работы. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения и списка использованной литературы. В работе представлено 146 страниц машинописного текста, 14 рисунков и 16 таблиц.

На защиту выносятся теоретические подходы и практические инструменты формирования эффективной амортизационной политики предприятия, включающие:

- обоснование необходимости развития методологии формирования амортизационной политики предприятия;
- методика разработки качественно новых норм амортизации, обеспечивающих эффективность воспроизводства основных фондов;
- рекомендации по применению инвестиционной льготы;
- влияние новых норм на показатели работы предприятия;
- основные подходы к формированию эффективной амортизационной политики предприятия;
- методические рекомендации по организации процесса формирования экономической информации при бюджетировании воспроизводственного процесса.

ГЛАВА 1. СОСТОЯНИЕ ВОПРОСА И ЗАДАЧИ ИССЛЕДОВАНИЯ

1.1. Развитие подходов к управлению основными средствами предприятия

В условиях сокращения инвестиций и инновационной активности невозможны оживление и экономический рост производства, позитивные социальные сдвиги.

В кратчайшие сроки необходимо повернуть экономику к устойчивому экономическому росту интенсивного типа, а это невозможно без повышения эффективности использования и функционирования основного капитала, причем той его части, которая занята в производстве товаров и услуг, выступает в форме основных фондов или основного капитала.

Основные фонды – важнейшая и значительная часть национального богатства страны, на начало 2004 г. они составляли свыше 70 % его стоимости (без учета земли, недр и лесов).

Основные фонды – это высокооборотные нефинансовые активы: они должны находиться в распоряжении хозяйственного субъекта, который мог бы беспрепятственно использовать их по собственному усмотрению или продать, они также должны приносить финансовую выгоду в процессе функционирования. Элементы основных фондов могут находиться у предприятий на праве собственности, хозяйственного ведения, оперативного управления и по договору аренды.

Основные фонды предприятий подразделяются по следующим признакам:

— по отраслям – если деятельность предприятия охватывает несколько отраслей, то его основные фонды делятся по этим отраслям, например, агропромышленное предприятие кроме производства и переработки сельскохозяйственной продукции занимается и реализацией, тогда его основные фонды распределяются по отраслям производства, переработки и торговли;

— по формам собственности – государственная, кооперативная, корпоративная (акционерная) и др.;

— по регионам (предприятия могут иметь подразделения в различных регионах страны и за ее пределами);

— по возрасту, например, рабочие машины, технологические установки и их стоимость распределяется по объектам в возрасте до 5 лет, 6 – 10, 11 – 15, 15 – 20 и более 20 лет;

— по физическому износу, например, парк машин, технологического оборудования и их стоимость распределяются по объектам с износом до 10 %, 11 – 30, 31 – 50, 51 – 70, 71 – 90, 91 – 100 %;

— по моральному износу, например, парк технологического оборудования предприятия и его стоимость распределяются по объектам с моральным износом 0 %, до 10, 20, 50 % и т. д.;

— по техническому уровню – парк производственного оборудования распределяется по группам: отсталая, рядовая, передовая техника. Кроме того, в общем парке оборудования предприятия выделяется (по количеству и стоимости) оборудование, соответствующее лучшим зарубежным образцам или мировым стандартам. Необходимо отметить, что статистический учет оборудования по степени морального износа и по техническому уровню не ведется;

— по времени использования – из общего числа машин, станков выделяются используемые в одну, две, три смены, для этого применяется коэффициент сменности оборудования.

Фонды предприятий, относящиеся к различным формам собственности, находятся в непрерывном движении, пребывая то в сфере производства, то в сфере обращения. Такой постоянно повторяющийся их круговорот называется оборотом фондов.

Элементы основных фондов имеют денежную оценку, по которой они числятся на балансе предприятия под название основных средств. Денежная оценка основных фондов (которая производится в сопоставимых ценах)

позволяет проследить их динамику и структуру, под которой понимается отношение отдельных видов и элементов основных фондов к их общей стоимости; она выражается в процентах. Структура основных фондов зависит от особенностей производства и уровня технической оснащенности той или иной отрасли промышленности или предприятия.

Согласно принятым Госкомстатом России формам отчетности, элементами структуры основных фондов являются: здания, сооружения, передаточные устройства, рабочие силовые машины и оборудование, измерительные и регулирующие приборы и устройства, транспортные средства, инструменты, производственный хозяйственный инвентарь и принадлежности, рабочий, продуктивный и племенной скот, многолетние насаждения, внутрихозяйственные дороги и другие объекты.

В составе основных фондов учитываются находящиеся в собственности предприятия земельные участки, объекты природопользования (вода, недра и другие природные ресурсы), поэтому капитальные вложения в их коренное улучшение включаются в состав основных средств предприятия.

По участию в процессе производства основные средства делятся на активные и пассивные. Активные основные фонды принимают непосредственное участие в процессе производства товаров, работ и услуг – это машины, оборудование, передаточные устройства, контрольно-измерительные и регулирующие приборы, транспортные средства. Пассивные – непосредственно не участвующие в переработке и перемещение сырья, материалов, полуфабрикатов, но создают необходимые для производства условия. К ним относятся здания и сооружения.

Кроме основных производственных фондов имеются основные непроизводственные фонды (или фонды потребительского назначения). Это жилой фонд, клубы, стадионы и т.п.

Основные фонды необходимо рассматривать в процессе воспроизводства, в ходе которого идет обращение их стоимости.

Для учета обращения все элементы основных фондов учитываются в балансе предприятия в денежной форме по первоначальной стоимости, т.е. по цене приобретения или стоимости постройки. Необходимо различать полную первоначальную стоимость основных фондов и стоимость за вычетом их износа – остаточную стоимость.

При проводимой время от времени по решению правительства переоценке основных фондов они повсеместно оцениваются по восстановительной стоимости. Она учитывает степень износа средств труда и современные цены на аналогичные элементы.

Материальный и физический износ основных фондов имеет место не только в результате их функционирования, но и при их бездействии. К. Маркс писал: «Материальный износ машин бывает двоякого рода. Один возникает из ее употребления, - как монеты изнашиваются от обращения, - другой из неупотребления, - как меч от бездействия ржавеет в ножнах»[37].

В условиях рыночной экономики второй вид износа возникает из-за недостатков управления производством и слабой организации маркетинга в таких фазах промышленного цикла, как кризис и депрессия, при действии непреодолимой силы, при политической нестабильности (стачки, массовые волнения и т.д.).

Кроме материального или физического износа машины подвергаются моральному (экономическому) износу, под которым понимается научно-техническая отсталость орудий и средств труда. Различают две формы морального износа:

- 1) обесценение машин вследствие последующего удешевления их производства, в результате чего эксплуатируемые машины теряют в стоимости;
- 2) обесценение машин вследствие изобретения новых, более совершенных машин, в результате чего на единицу продукции переносится меньшая стоимость основных фондов.

Современная экономическая наука кроме названных форм износа признает существование технического, социального и экологического износа. Технический износ имеет место, когда машины неконкурентоспособны по своему техническому уровню и не обеспечивают возросший общественно необходимый уровень качества продукции. Социальный износ возникает, когда орудия и средства труда перестают отвечать социальным требованиям (нормам охраны труда, технике безопасности, производственной санитарии и гигиене), т.е. когда их использование небезопасно для здоровья работника. Экологический износ начинается, когда применяемая техника не соответствует требованиям сохранения окружающей среды и не обеспечивает рациональное использование природных ресурсов.

Одной из отрицательных сторон хозяйствования при социализме была недооценка износа и теоретически необоснованная амортизационная политика использования основных производственных фондов. Недостатки этой политики были следующие:

1. До июньского (1955 г.) Пленума ЦК КПСС категория морального износа основных производственных фондов отрицалась, что тормозило внедрение достижения научно-технического прогресса.

2. Существовавшие нормы амортизации были необоснованно низкими. Так срок амортизации металлорежущих станков составлял 21 – 30 лет, тепловозов и паровозов – 37 лет, электровозов – 42 года, подвижного состава метрополитена – 50 лет. Это привело к тому, что средний срок использования машин и оборудования в Советском Союзе составлял 20 лет, тогда как в США он не превышал 12 лет, в Японии, ФРГ, Франции – 10 лет. В сельском хозяйстве срок амортизации многолетних насаждений (семечковых плодовых культур и виноградников) составлял 40 лет. Для сравнения укажем, что срок эксплуатации виноградников в ФРГ составляет 13 лет (после вступления их в плодоношение); в Чехословакии срок амортизации хмельников определен в 8 лет.

Вызывал недоумение срок воспроизводства основных фондов «вековой вечности» (каналы, туннели, дамбы и т.д.). Основой начисления амортизации этих объектов была их физическая долговечность, что нельзя считать правильным. Например, для земляного полотна железнодорожного пути норма амортизации на реновацию составляла 0,2 % (500 лет), не метрополитене – 0,1 % (1000 лет);

3. Не использовался метод ускоренной амортизации основных фондов. В США он начал применяться с 1954 года, советские же экономисты считали, что ускоренная амортизация была введена для получения максимальной прибыли, но ее важным последствием было обеспечение ускорения научно-технического прогресса.

Большим недостатком в использовании основных фондов было распыление средств по многочисленным объектам, срыв по различным причинам установленного плановым заданием срока строительства, несвоевременный ввод в эксплуатацию строительных объектов, что приводило к наличию на многих предприятиях бездействующих орудий и средств труда. Для их учета Госкомстатом СССР была введена специальная форма отчетности НО-1 (неустановленное оборудование). В условиях рыночной экономики необходимость в существовании этой формы отпала, однако систематическое недоиспользование основного капитала является характерной чертой и капитализма.

В 90-е годы произошло качественное изменение характера воспроизводства основных фондов. Оно стало осуществляться недопустимо низким для современной экономики темпом выбытия устаревшего оборудования и таким же низким темпом ввода нового капитала. За годы реформ доля затрат промышленных предприятий на восстановление своих основных средств сократилась в 6 – 15 раз. Самый низкий показатель относится к 1998 году: коэффициент обновления фондов в целом по экономике снизился до 1,1 % по сравнению с 5,8% в 1990 году, а в промышленности – соответственно с 6 до 0,9 % [34].

Результатом резкого снижения темпа воспроизводства стало функционирование подавляющей доли активной части основных фондов за пределами экономически оправданных сроков службы. Производственные мощности в стране устарели и используются всего на 20 – 40 %. По данным Центра изучения конъюнктуры цен и рынка, в машиностроении из 100 единиц установленного оборудования в среднем простаивает 40, 20 единиц используется на 10 %, 35 – на 30 % и только 5 единиц – более чем на 50 % [69].

С каждым годом нарастает процесс деградации производственного потенциала государства. В цивилизованных странах степень износа основных фондов предприятий не превышает 25 %, а пороговая для экономической безопасности величина составляет 50 %. В России же средняя степень износа основных фондов предприятий сегодня достигает 65 – 70 %. Это тот порог, за которым начинается физический распад производства. При сохранении нынешнего уровня вложения финансовых средств в обновление основных фондов скоро начнется массовое списание оборудования. Кроме того, очевиден недостаток собственных средств предприятий, направляемых на производство – всего 1,5 % в год от стоимости основных средств. При таких темпах полное обновление основных фондов промышленности России займет 70 – 100 лет, тогда как, например, в Германии этот процесс пройдет в срок не более пяти лет. И это при том, что 71 % средств на восстановление фондов составляют собственные средства предприятий, и только 29 % поступает от внешних инвесторов.

Сокращаются государственные инвестиции в промышленность, а доля бюджетных средств в инвестициях российских предприятий ежегодно падает: в 2002 г. она составляла 19,9 %, а в 2003 г. – лишь 18,7 % [59].

Темп роста инвестиций в основной капитал постепенно замедляется. Об этом говорится в обзоре «Основные показатели социально-экономического развития РФ за январь – май 2004 года», подготовленном Минэкономразвития. Так, в I квартале 2004 г. по сравнению с

соответствующим периодом предыдущего года доля инвестиций в основной капитал в январе – мае 2004 г. в промышленности сократилась с 50,2 % до 48,1 %.

Таким образом, перед российскими промышленными предприятиями стоит реальная перспектива оказаться в ситуации сапожника без сапог, когда выбытие производственных мощностей будет стремительно превышать их ввод. На наших глазах происходит массовая деиндустриализация хозяйственного комплекса России при бездействии государства и превращении страны из индустриальной державы в сырьевое государство третьего мира.

Расширенное воспроизводство в любом обществе не может осуществляться без инвестиций, обеспечивающих его рост. Все источники формирования инвестиционных ресурсов принято делить на три группы: собственные, заемные и привлеченные.

1. Собственные источники включают:

а) прибыль, остающуюся в распоряжении предприятия после уплаты налогов и других обязательных платежей, - она играет главную роль в расширении производства;

б) амортизационные отчисления, размер которых зависит от объема используемых компанией основных фондов и принятой политики их амортизации.

2. Среди заемных источников финансирования основных фондов главную роль обычно играют долгосрочные кредиты банков, однако этот источник имеет ограниченный характер, так как краткосрочные средства приносят банкам большую прибыль. Доля коммерческих банков в предоставлении долгосрочных кредитов в общем их объеме составляет 3,4 %.

3. Привлеченные средства – это денежные средства, полученные от эмиссии ценных бумаг, от паевых и иных взносов юридических и физических лиц; сюда не относятся средства централизованных инвестиционных фондов концернов, ассоциаций и других объединений,

средства внебюджетных фондов и ассигнования из бюджетов различных уровней, предоставляемые на безвозмездной основе, и средства иностранных инвесторов.

С развитием рыночных отношений произошли значительные изменения в структуре прямых инвестиций в основной капитал. Соотношение собственных, заемных и привлеченных средств коренным образом изменилось. В СССР в первой половине 80-х годов преобладающим источником финансирования расширенного воспроизводства были бюджетные средства, они составляли 50 – 60 % этих средств. В настоящее время они сократились в лучшем случае до 20 %. Происходит перераспределение источников получения бюджетных средств: на фоне снижения удельного веса инвестиций, производимых из федерального бюджета, увеличивается доля средств, выделяемых из бюджетов субъектов федерации. Также увеличиваются в общем объеме инвестиций поступления их централизованных внебюджетных инвестиционных фондов, в виде иностранных инвестиций, а также из других источников – в основном в результате включения в эту статью заемных и привлеченных средств предприятий.

При социализме собственные средства как источник расширения производства носили ограниченный характер. В сложившихся сегодня в стране условиях хозяйствования использование собственных средств для расширения производства, или самофинансирование, является основным ресурсом капитальных производственных вложений, и прежде всего вложений в техническое обновление промышленно-производственных фондов. Доля собственных источников средств в основной капитал современных российских предприятий составляет 60 - 70 %, а на отдельных предприятиях – 100 %. Вложения в основной капитал идут в основном за счет амортизационных отчислений, которые на сегодняшний день занимают первое место.

За последние несколько лет объем амортизационных начислений в номинальном выражении не увеличивался, а в реальном выражении, т.е. с учетом инфляции, даже снижался. Кроме того, в отраслях промышленности крайне слабо используются методы нелинейной ускоренной амортизации, что связано с нерешенностью проблемы налогообложения.

Ценность ускоренной амортизации для предприятия состоит в отсрочке погашения обязательства по налогу на прибыль, так как в первые годы значительная часть прибыли направляется на покрытие расходов по амортизации, и таким образом избегает налогообложения. Отложенный налог в условиях рыночной экономики означает беспроцентный, необеспеченный заем на определенный срок, предоставленный налогоплательщику государственным бюджетом. Этот инструмент способствует быстрому техническому перевооружению ведущих отраслей промышленности. Необходимость запуска механизма ускоренной амортизации оборудования становится жизненно важной.

Действовавшая до 2002 г. льгота по налогу на прибыль позволяла уменьшить налогооблагаемую базу до 50 % при направлении средств на капитальные вложения. В условиях преобладания собственных средств в источниках инвестиций льгота на прибыль была важнейшим стимулом к инвестированию. После ее отмены в 2002 г. впервые темп роста инвестиций стал ниже темпа роста ВВП (102,5 и 104,3 % соответственно) [38]. Целесообразно восстановить инвестиционную льготу, ввести возможность налогового вычета (ускоренной амортизации) при вводе основных средств или использовать инвестиционные налоговые кредиты.

В то же время введение ускоренной амортизации представляется более предпочтительной мерой, чем льгота по налогу на прибыль. Ускоренная амортизация может начисляться на новое оборудование со сроком полезного использования более 5 лет. Введение подобной инвестиционной льготы может обеспечить кардинальное обновление оборудования, в то время как

действовавшая льгота по налогу на прибыль была нейтральна к вводу нового оборудования или капитальному ремонту.

Машины и оборудование, транспортные средства, инструмент и производственный инвентарь – именно эта активная часть основных фондов промышленности изнашивается быстрее, чем пассивная часть, и поэтому должна обновляться в первую очередь. В 1998 г. инвестиции в пассивную часть основного капитала составляли 45,1 %, а в активную – 29,9 %. В 2003 г. структура инвестиций несколько улучшилась, но вложения в пассивную часть основных фондов преобладали и составляли 42,2 % (в активную – 36,6 %) от общей суммы вложений. Практически это означает, что проблема обновления основных фондов промышленности может быть успешно решена при изменении структуры инвестиций в активную и пассивную часть основного капитала совместно с регулированием при участии государства ценовой пропорции в инвестиционном комплексе, а также в целом по экономике.

Проблема оживления инвестиционной деятельности сегодня выдвигается как задача не только отдельных предприятий, но и государства в целом. Этому оживлению мешает ограниченный объем внутренних накоплений, неспособность частных инвесторов полностью компенсировать нехватку капитальных вложений для преодоления экономического спада. Налоговый пресс и рост инфляции оставили предприятия практически без источников финансирования своего развития.

Высокая банковская ставка сделала недоступным для предприятий среднесрочное и долгосрочное кредитование, а низкая рентабельность предприятий наряду с существующей степенью риска в сфере производства делает инвестиции малопривлекательными для банковского капитала отечественных и иностранных инвесторов. К тому же, привлекаемый в реальный сектор банковский капитал сегодня идет в основном только на краткосрочное пополнение оборотных средств, не определяя позитивное инновационное развитие даже отдельных направлений в машиностроении.

Упадок в отечественной промышленности делает необходимым импорт зарубежной техники с освобождением от пошлины ввозимых орудий и средств труда. Государству необходимо создать механизм экономической заинтересованности предпринимателей в активном обновлении производственных мощностей, преодолев несовершенство кредитной, страховой, налоговой систем и законодательной базы, слабо стимулирующих развитие частного капитала.

В машиностроении износ оборудования превосходит средний уровень по промышленности и составляет 53 %. Старение оборудования в машиностроении за период 1995 – 2002 гг. также происходило быстрее, чем в промышленности в целом. Машиностроение обладает 20 % фондов промышленности, но на него приходится менее 7 % инвестиций. Средний возраст оборудования в машиностроении составляет 22 года и превосходит общепромышленный показатель (19,4 года).

Распределение же инвестиций по отраслям отображает общую неудовлетворительную воспроизводственную структуру экономики: в экспортоориентированном секторе наблюдается относительный избыток капитала, тогда как в секторе, ориентированном на внутренний спрос, - его явный недостаток. Поскольку основная часть инвестиций в промышленные предприятия финансируется из собственных средств, объем капитальных вложений определяется финансовым состоянием отрасли, получаемыми доходами. Так половина всего объема инвестиций в основной капитал приходится на топливную промышленность, в то время как на машиностроение и металлообработку – отрасль, определяющую технологический уровень развития промышленности, - всего 3 %.

Принципиальное значение имеет осуществление поэтапной модернизации основных производственных фондов машиностроительных предприятий с целью обеспечения выпуска конкурентоспособной продукции для завоевания в первую очередь внутреннего рынка.

Экономическая теория в свое время выдвинула сформулированный К.Марксом закон преимущественного роста средств производства (1-е подразделение общественного производства) по сравнению с ростом предметов потребления (2-е подразделение). Он выражается формулой $1 \times (v + m) > 2c$, то есть вновь создаваемая стоимость в первом подразделении должна быть больше употребленного постоянного капитала второго подразделения.

Рыночная экономика обходит молчанием этот закон, но расширенное воспроизводство без опоры на него осуществляться не может. Чтобы повернуть экономику России к устойчивому развитию, следует учитывать действие этого закона и разработать меры его применения в хозяйственной практике.

Мешают росту инвестиций и обновлению основного капитала и следующие обстоятельства. Новая техника, машины и аппараты, технологические линии сейчас в стране стоят намного дороже, чем низкоквалифицированная рабочая сила. Минимальная оплата труда на Западе не может быть ниже трех долларов в час, у нас же она составляет 750 рублей в месяц. В промышленно развитых странах Европы и Америки доля заработной платы во вновь созданной стоимости составляет 43 – 45 % и даже выше. В России она составляет 25 %. Кроме того, дорожает новая техника гораздо быстрее, нежели растет оплата труда рабочих. В таких условиях модернизация или реконструкция предприятий, обновление основного капитала стали невыгодными для собственника и трудового коллектива предприятия, которые, игнорируя научно-технический прогресс, не тратя денег на новую технику и новую технологию, оказываются в выигрыше, так как у них более низкие издержки и себестоимость продукции, и они на рынке товаров и услуг оказываются в более выгодном положении. Как это ни парадоксально, но малопроизводительный, нищенски оплачиваемый труд применять выгоднее, чем проводить обновление основных

производственных фондов, внедрять новые машины и оборудование и готовить новых работников, способных обслуживать их и управлять ими.

В целях повышения эффективности использования и функционирования основного капитала, причем той его части, которая занята в производстве товаров и услуг, выступает в форме основных фондов или основного капитала, а в финансовой отчетности фигурирует как основные средства необходимо создать финансовые ресурсы, обеспечивающие замену машин и оборудования на действующих предприятиях.

Методологической базой решения проблемы обновления основного капитала выступает концепция амортизационной политики.

1.2. Формирование воспроизводственных ресурсов на основе амортизации

Необходимым условием дальнейшего наращивания объема промышленного производства, повышения качества продукции и обеспечения конкурентоспособности российских промышленных предприятий как на внутреннем, так и на внешнем рынке является их технологическое перевооружение. Эта проблема существенно обостряется в условиях вступления России в ВТО, когда ослабевают ограничения для поставки высокотехнологичной продукции зарубежных компаний на российский рынок.

Основу технологического перевооружения составляют производственные инвестиции и необходимые для этой цели финансовые средства.

Результат ежегодного выборочного опроса руководителей свыше 5000 промышленных организаций различных видов экономической деятельности показал, что в целом инвестиционная активность промышленных организаций, начиная с 2004 г., характеризуется меньшей интенсивностью. По оценкам специалистов, эта ситуация в основном обусловлена сохранением высокой инфляции, сокращением инвестиций в ряде нефтяных и электроэнергетических компаний, ростом издержек производства в связи с неконтролируемым ростом цен на продукцию естественных монополий, замедлением динамики банковского кредитования нефинансового сектора и другими факторами. Опрошенные предприниматели отмечают, что в 2005 году по сравнению с предыдущим периодом в инвестиционной деятельности промышленных организаций наблюдались следующие тенденции:

— приоритетом в инвестиционной деятельности промышленных организаций по-прежнему является замена изношенной техники и оборудования (об этом сообщили 73 % респондентов);

— несколько сократился масштаб инвестирования в новые здания (кроме жилых) и сооружения (48 % промышленных организаций против 58 % в 2004 г.);

— сохранилась структура источников финансирования инвестиций в основной капитал, при которой собственные ресурсы организаций заметно превосходят привлеченные средства (89 % респондентов указали на преобладание собственных источников финансирования инвестиционных программ);

— экономическая ситуация в организациях промышленного производства по-прежнему характеризовалась большинством респондентов (82 %) лишь как удовлетворительная.

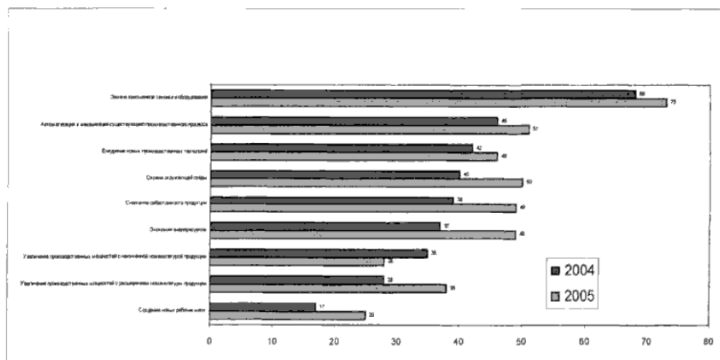


Рис. 1.1. Цели инвестиций в основной капитал

(в процентах от общего числа организаций различных видов деятельности)

Что касается состояния основных фондов, то какого-либо заметного изменения в сторону улучшения в их оценке руководителями промышленных организаций в 2005 году не произошло. Поэтому по-прежнему первоочередным в инвестиционных мероприятиях промышленных организаций остается приобретение новых машин и оборудования в основном отечественного производства (об этом сообщили около 90 %

респондентов). Одновременно возрос в 2005 г. удельный вес организаций, закупающих импортное оборудование (65 % против 69 % в 2004 г.).

Недостаточный объем инвестиций «консервирует» сложившуюся структуру производственного оборудования и его возраст. В результате в 2005 г. лишь наметилась тенденция, при которой рост закупки нового оборудования инвестиционно активными промышленными организациями сопровождался некоторым повышением доли списанных основных средств производства вследствие высокой степени их физического износа.

В 2005 г. в целом сохранилась отраслевая структура инвестиций в основной капитал промышленных организаций, при которой на долю экспортоориентированных, преимущественно сырьевых, отраслей приходится значительная их часть. При этом рост инвестиционной активности в организациях добывающего производства в 2005 г. во многом определялся более высокой ее интенсивностью в организациях таких видов деятельности, как добыча сырой нефти и газа и предоставление услуг в этой области (96 % организаций), добыча каменного, бурого угля и торфа (94 %).

Одновременно сократилась инвестиционная активность организаций по добыче урановой и ториевой руд и прочих полезных ископаемых – с 83 % организаций в 2004 г. до 85 % в 2005 г.

В обрабатывающих производствах, при общем оживлении инвестиционных процессов, в структуре инвестиционно активных организаций сохранились в основном сложившиеся в 2004 г. пропорции. Так, по-прежнему наибольшую инвестиционную активность проявляли организации, производящие кокс и нефтепродукты (99 %). К лидерам по числу участников инвестиционного процесса относились также организации металлургического производства (97 % организаций), производители транспортных средств и оборудования (97 %), химической продукции (95 %), производители целлюлозы, древесной массы, бумаги, картона и изделий из них (93 %).

Увеличились в 2005 г. в целом инвестиции в производство машин и оборудования. Об этом сообщили руководители 74 % организаций против 62 % в 2004 г.

Одновременно следует отметить некоторое сокращение в 2005 г. относительно предыдущего года доли инвестиционно активных организаций в таких видах обрабатывающего производства, как изготовление электрооборудования, электронного и оптического оборудования (с 87 до 84 %), резиновых и пластмассовых изделий (с 90 до 85 %). Однако наиболее заметное сокращение инвестиционных проектов наблюдалось в производстве пищевых продуктов, включая напитки и табачные изделия (удельный вес организаций, осуществляющих инвестиции в данной сфере деятельности, составил в 2005 г. 68 % против 76 % в 2004 г.).

Менее активными в осуществлении инвестиций в основной капитал оказались организации текстильного и швейного производства, издательской и полиграфической деятельности, производители кожи и изделий из нее (48 % против 51 % организаций в 2004 г.).

Основным источником инвестиций в 2005 г. в промышленном секторе по-прежнему являлись собственные финансовые средства.

В условиях, когда инвестиции формируются в основном за счет собственных средств промышленных организаций, расширение инвестиционной активности в отрасли связано прежде всего с количеством успешно функционирующих безубыточных организаций и соответственно с рентабельностью того или иного вида деятельности. В 2005 г., исходя из оценок предпринимателей, к наиболее рентабельным видам промышленной деятельности можно отнести производство кокса и нефтепродуктов (99 % организаций), металлургическое (94 %) и химическое (90 %) производство.

Произошло заметное увеличение числа организаций, использующих собственные средства на инвестиции в таких видах деятельности, как добыча сырой нефти и газа и предоставление услуг в этих областях – с 79 % в 2004 г.

до 94 % в 2005 г., а также в сфере производства транспортных средств и оборудования – с 86 до 93 % соответственно.

Аутсайдером в использовании собственных средств для инвестиций по-прежнему остаются организации текстильного и швейного производства, а также производители кожи и изделий из нее (43 %).

Что касается привлеченных средств, то их масштаб в качестве источника финансирования инвестиций в основной капитал в значительной мере определяется способностью промышленных организаций возвращать кредиты. В 2005 г. к ним относились, прежде всего, организации металлургического производства (59 % организаций), производства целлюлозы, древесной массы, бумаги, картона и изделий из них (48 %), а также химического производства (46 %) и производства нефтепродуктов (45 %).

Бюджетной инвестиционной поддержкой в 2005 г. пользовались в большей мере организации, производящие и распределяющие электроэнергию, газ и воду (15 %), металлургические предприятия (13 %), а также организации, специализирующиеся на добыче сырой нефти и газа и предоставлении услуг в этих отраслях (12 %).

Зарубежные инвестиции в промышленное производство, по оценкам предпринимателей, в 2005 г. привлекались еще недостаточно активно.

Конкретные цели инвестиционных программ промышленных организаций различных видов экономической деятельности в 2005 г. существенно различались.

В целом по-прежнему высоким является удельный вес промышленных организаций, осуществляющих инвестиции в модернизацию основных фондов (68 %), что в основном связано с недостатком инвестиций для коренной технологической перестройки производства.

Если говорить о структуре инвестиций в основной капитал организаций различных видов экономической деятельности в 2005 г., то наибольшую активность в приобретении новых машин, оборудования, транспортных

средств проявляли организации, занятые производством кокса и нефтепродуктов (99 % организаций), химическим и металлургическим производством (96 %), а также добывающие сырую нефть и газ, и предоставляющие услуги в этих областях (96 %), производящие транспортные средства и оборудование (94 %).

На модернизацию основных средств чаще направляли инвестиции организаций, осуществляющих производство кокса (94 %), предприятия металлургического (85 %) и химического (76 %) производства.

Что касается показателей состояния основных средств в промышленных организациях, то сложившийся объем и структура инвестиций в основной капитал не позволяет еще обеспечить заметное улучшение качество производственного аппарата. Средний возраст основной части машин и оборудования промышленных организаций в 2005 г. в целом изменился незначительно и составил 19,3 года против 20,0 лет в 2004 г. По-прежнему каждая пятая организация использует оборудование, приобретенное до 1995 года. Доля организаций, оборудование которых установлено в период 1995 – 2000 гг., не превышает 14 %. Удельный вес организаций с «молодым» оборудованием, приобретенным в последние пять лет, составил 11 %. При этом наиболее обновленными основными фондами обладают организации издательской и полиграфической деятельности (средний возраст 7,6 года), по производству пищевых продуктов, включая напитки и табачные изделия (11,3 года), по добыче металлических руд (12,1 года), каменного, бурого угля и торфа (12,8 года).

В условиях сохраняющегося дефицита инвестиционных ресурсов по-прежнему значимым остается приобретение машин и оборудования на вторичном рынке, модернизация и капитальный ремонт оборудования (об их использовании в 2005 г. сообщили 22 и 69 % респондентов против 22 и 65 % в 2004 г.).

Наиболее активно (почти каждое третье предприятие) приобретали оборудование на вторичном рынке промышленные организации добывающей

сферы, занятых изготовлением резиновых и пластмассовых изделий, обработкой древесины, производящие машины и оборудование, а также изделия из дерева и пробки. В меньшей мере приобреталось на вторичном рынке импортное оборудование – в среднем шестью процентами предприятий. При этом наибольшую активность здесь проявляли организации, занятые производством целлюлозы, древесной массы, бумаги, картона и изделий из них (22 % организаций), производящие резиновые и пластмассовые изделия (14 %), занятые обработкой древесины и производством изделий из нее и пробки (кроме мебели), а также производящие электрооборудование, электронное и оптическое оборудование (12 %), транспортные средства и оборудование (9 %).

Что касается капитального ремонта и модернизации машин и оборудования, то наибольшее распространение инвестиции данного вида получили в промышленных организациях, производящих кокс и нефтепродукты (94 % организаций), в металлургическом (86 %) и химическом (76 %) производстве, в добывающих отраслях в целом. При этом объем инвестиций, направляемых промышленными организациями на капитальный ремонт и модернизацию машин и оборудования в последние годы, растет вследствие их старения. Если в 2004 г. его осуществляли 65 % промышленных организаций, то в 2005 г. – уже 69 %.

Оценки руководителей промышленных организаций относительно закупки различных видов оборудования свидетельствуют о сохраняющемся преобладании организаций, приобретающих отдельные станки и установки (69 %), над теми, кто закупает технологические линии и комплексы. В связи с чем производство остается обремененным старыми технологиями, не позволяющими в большинстве случаев перейти к выпуску инновационной конкурентоспособной продукции.

Лучшие показатели комплексного технологического обновления отмечены в таких экспортноориентированных секторах, как металлургическое производство (79 % организаций), производства кокса и

нефтепродуктов (66 % организаций). Худшие показатели технологического обновления – в текстильном и швейном производстве, а также в производстве кожи и изделий из нее (14 и 17 % организаций соответственно).

Основным фактором, сдерживающим инвестиционную активность промышленных предприятий в 2005 г., оставался, по оценкам предпринимателей, недостаток собственных финансовых средств. При этом было зафиксировано повышение значимости данного фактора по сравнению с предыдущим годом (65 % организаций в 2005 г. против 60 % в 2004 г.).

Существенная часть предпринимателей (31 %) ссылается на высокую стоимость коммерческого кредита, несовершенство правовой базы (17 %), недостаточный спрос на продукцию (21 %), неопределенность экономической ситуации в стране (18 %) и связанные со всем этим высокие инвестиционные риски (25 %).

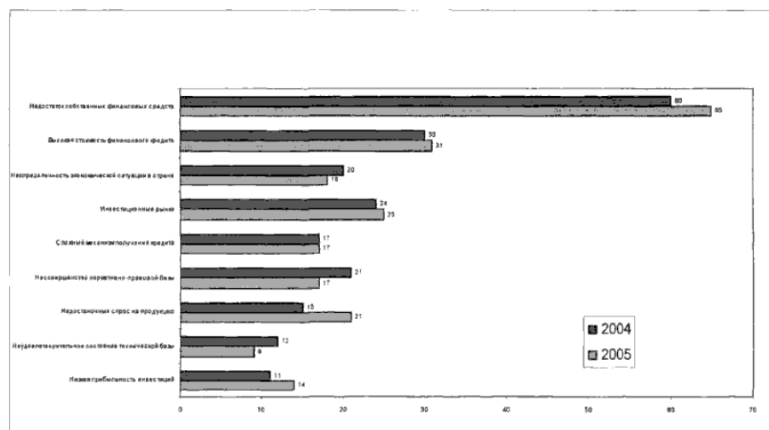


Рис. 1.2. Факторы, ограничивающие инвестиционную деятельность (в процентах от общего числа организаций различных видов деятельности)

Вместе с тем следует отметить существенные различия в предпринимательской оценке значимости факторов, ограничивающих инвестиции, в зависимости от осуществляемого предприятием вида деятельности. Так, на нехватку собственных источников чаще ссылаются

промышленные предприятия по производству электрооборудования, электронного и оптического оборудования (79 %), транспортных средств и оборудования (77 %), по производству и распределению электроэнергии, газа и воды (79 %). На высокую стоимость коммерческого кредита в большей степени ссылались руководители организаций, производящих целлюлозу, древесную массу, бумагу и картон (42 %), электрооборудование, электронное и оптическое оборудование (40 %). Инвестиционные риски считают препятствием в инвестиционной деятельности в основном организации металлургической отрасли (42 %).

Несмотря на относительно благоприятную общую экономическую конъюнктуру, складывающуюся в последние годы, рост промышленного производства и некоторое улучшение финансового положения промышленных предприятий и организаций различных видов деятельности, прогноз их руководителей относительно развития инвестиционной активности в 2006 г. можно оценить как пессимистический. Такие ожидания предпринимателей в основном обусловлены, как и в предыдущие годы, сложившейся возрастной и видовой структурой находящихся на балансе организаций машин и оборудования, недостатком собственных финансовых средств, значительным темпом роста цен на продукцию, в том числе инвестиционного назначения, отсутствием реальных технологических возможностей для перехода к выпуску конкурентоспособной, пользующейся спросом продукции. По оценкам предпринимателей, с учетом сложившейся тенденции доля промышленных организаций различных видов деятельности, осуществляющих инвестиции в основной капитал может сократиться с 93 % в 2005 г. до 89 % в 2006 г. (табл. 1.1).

Таблица 1.1

Прогнозная оценка предпринимателей относительно
инвестиционной активности промышленных организаций в 2006 г.
(в процентах от общего числа организаций различных видов
деятельности)

Создание новых основных средств						Приобретение оборудования на вторичном рынке	
жилища		здания, сооружения		машины и оборудование			
на 2005 г.	на 2006 г.	на 2005 г.	на 2006 г.	на 2005 г.	на 2006 г.	на 2005 г.	на 2006 г.
15	13	58	43	92	88	39	30

Снижение инвестиционной активности может отрицательно сказаться на модернизации производственного аппарата и на конкурентоспособности выпускаемой продукции.

Таким образом, назрела необходимость мобилизации внутренних финансовых источников для восстановления работоспособности основных средств предприятия. Одним из таких источников является амортизация.

В настоящее время более 2/3 объема капиталовложений в экономику финансируется из собственных средств предприятий и привлеченных ими кредитов. Важным инструментом воспроизводства основных фондов является амортизация.

Как показал анализ литературных источников, среди ученых и специалистов, исследующих амортизацию, нет единой точки зрения на многие аспекты этой проблемы.

Амортизация основных средств - это операция распределения затрат по созданию или приобретению основных средств в течение многих отчетных периодов и в течение времени, соответствующего конкретному объекту предприятия [64]. Самуэльсон трактует амортизацию как затраты, необходимые для возмещения части физически изношенных основных фондов.

В международном стандарте финансовой отчетности №16 «Основные средства» (МСФО 16) амортизация определяется как «систематическое уменьшение амортизируемой стоимости актива на протяжении срока его полезной службы».

В зарубежной экономической литературе понятие «амортизация» имеет более широкое толкование, чем в отечественной экономической литературе [72]. Обзор российских и зарубежных концепций амортизации позволяет

выделить несколько специфических черт концептуальных построений:

-амортизация рассматривается в рамках пяти основных концепций: экономической теории, финансового менеджмента, минимизации налоговых издержек, управления бизнес проектированием и ведением бухгалтерского учета.

-в российской литературе преобладает рассмотрение амортизации в рамках экономического и бухгалтерского подходов, остальные еще только-только зарождаются.

-концепция амортизации в России переживает этап становления, даже не полностью еще оформился понятийный аппарат, так в ряде работ «амортизация» отождествляется с «амортизационными отчислениями»[70];

-в экономической теории амортизационная политика предприятия может базироваться на концепциях: потери стоимости и размещение издержек;

Концепция потери стоимости используется в управленческих стратегиях основными фондами, направленных на восстановление в будущем израсходованного актива [9]. Данная концепция связана в первую очередь с изучением процессов воспроизводства основных средств в натуральной форме. Традиционно этот подход используется в условиях высокого уровня стабильности экономических процессов. В СССР в условиях плановой экономики доминировал этот подход.

Вторая концепция “размещения издержек” преследует цель адекватного отражения издержек по приобретению актива по годам срока его службы для обоснованного исчисления налогооблагаемой прибыли. Подобное толкование амортизации появилось с момента введения в США налога на прибыль в 1909 году. В исследовательской зарубежной традиции амортизационные отчисления называют отчислениями на потребление капитала. К.Р. Макконнел и С.Л. Брю под амортизацией понимают ежегодные отчисления, которые показывают объем капитала, потребленного в ходе производства в различные годы»[35].

Противоречия между данными подходами обусловлены во многом

различием в видении функций амортизации. Для первой концепции характерно сведение роли амортизации только к замене основных фондов вследствие износа. Второй подход напротив трактует амортизацию расширительно, начиная соотносить амортизацию с механизмами инвестирования и эффективности движения капитала. Рассмотрим подробнее систему амортизации.

Для целей анализа система амортизации может быть декомпозирована на три связанные между собой и осуществляемые одновременно подсистемы: начисления, накопления и использования амортизационных отчислений.

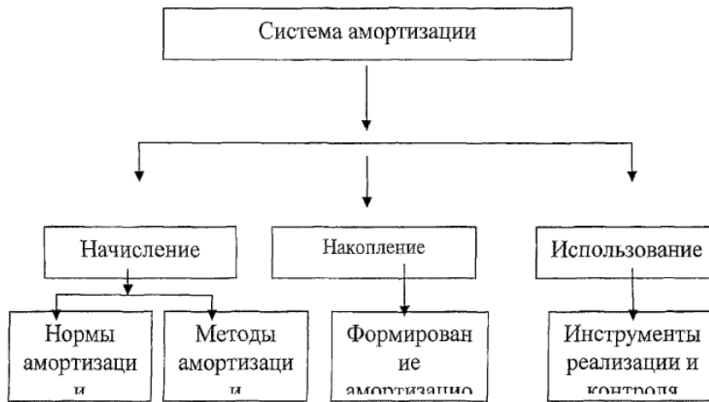


Рис. 1.3. Элементы системы амортизации [28]

Нормы амортизации определяются в расчете на календарный год в процентах к балансовой (восстановительной) стоимости основных фондов. Нормы отражают реальный (или рациональный) срок службы элементов основных фондов. Устанавливаются законодательно с дифференциацией по элементам (группам) основных фондов.

Методы начисления амортизации, которые укрупненно можно разделить на две категории: равномерный метод – начисление амортизации равными долями от первоначальной (восстановительной) стоимости в течение полезного срока службы элемента основных фондов; и ускоренный (прогрессивный) метод – начисление большей части амортизации от

первоначальной (восстановительной) стоимости в начальный период полезного срока службы. Устанавливаются законодательно, в том числе и дифференцированно по видам (группам) основных средств, сегментам экономики или самостоятельно выбираются хозяйствующим субъектом с уведомлением соответствующих государственных органов (налоговой инспекции).

В условиях плановой экономики устанавливались единые нормы амортизационных отчислений на реновацию основных фондов по многочисленным группам конкретных видов средств труда. Использовался равномерный прямолинейный метод начисления амортизации. В условиях рыночного хозяйства амортизация выполняет две функции: фискальную (налоговую) и воспроизводственную. Соответственно употребляются термины: налоговая и экономическая амортизация и соответствующие виды учета для целей налогообложения и для целей воспроизводства основных средств.

Накопление амортизационных отчислений производится в амортизационном фонде в виде денежных средств, предназначенных для воспроизводства изношенных основных средств. Однако создание амортизационного фонда на предприятии явление редкое, потому что эти денежные средства могут быть более прибыльно использованы в текущей деятельности. В бухгалтерском учете существует статья “накопленная амортизация”, которая фиксирует степень износа основных средств, но не представляет собой денежного фонда. Бухгалтерские записи по амортизации не образуют фонда для замены основных средств, а лишь служат отражением текущих затрат предприятия. На необходимость создание такого фонда указывал К. Маркс: “Итак, там, где применяется много постоянного капитала, а, следовательно, также и много основного капитала, эта часть стоимости продукта, возмещающая износ основного капитал, представляет собой фонд накопления, который может быть использован тем, кто его применяет, для вложения в дело нового основного капитала.... Мы имеем

здесь фонд для улучшения, расширения и т.д.". Вариант, когда амортизационный фонд все-таки не будет образовываться возможен лишь в том случае, когда начисленные в данном году амортизационные отчисления по всем элементам основных средств израсходованы на замену тех элементов, которые выбывают в этом году. Только в случае ежегодного использования всей начисленной амортизации фонд может не образовываться.

В условиях плановой экономики амортизация использовалась по целевым направлениям; амортизационные фонды полностью и безвозмездно изымались в фонд централизованных капиталовложений, средства которого распределялись в соответствии с планом структурных сдвигов в экономике. В странах с рыночной экономикой контроль за начислением амортизации в налоговых целях одновременно обеспечивает реализацию регулирования воспроизводства фондов.

Проблема корректного определения предпринимательского дохода, с учетом потребленного основного капитала, усугубляется в условиях инфляции, которая может исказить размер дохода в нескольких направлениях [56]. Амортизация, основанная на исторической стоимости, недооценивает экономические издержки использования актива предприятием в текущем периоде. Стоимость используемых в производстве сырья и материалов занижается в силу временного лага между временем приобретения и моментом определения прибыли от реализации продукции предприятия. Обесцениваются вообще любые суммы, выраженные в национальной валюте. При учете процентных доходов и расходов учитывается инфляционная составляющая процента [73].

Управление основными средствами может быть рассмотрено в рамках неоклассической модели конкурентной фирмы [56]. Основной предпосылкой данной концепции является предположение о том, что фирма стремится максимизировать свою стоимость. Следовательно фирма выбирает желаемый запас капитала с учетом своих ожиданий. Амортизационная составляющая в

данном случае рассматривается как элемент в цене готовой продукции, а также в ходе реализации различных моделей налогообложения.

На практике точная оценка экономической амортизации привела бы к усложнению бухгалтерского учета и высоким издержкам контроля правильности определения налоговой базы. Подробнее методы начисления амортизации рассматриваются ниже, здесь же мы приведем краткое описание наиболее распространенных методов.

— Линейная амортизация характеризуется включением в издержки производства равных долей от стоимости актива в течение всего заранее установленного срока его службы.

— Метод уменьшающегося остатка предполагает отнесение на производственные затраты в каждом периоде фиксированной доли от остаточной стоимости актива на начало текущего периода.

— Немедленное списание всей стоимости актива (возможно немедленное списание части стоимости актива и применение иного метода для остатка).

Особое направление в амортизационной политике представляет собой прогнозирование амортизационных отчислений [24]. Основой прогнозной модели выступает информация о составе амортизируемого имущества, уровне амортизационных отчислений на предприятии, а также планах по приобретению дополнительного имущества.

Различие в моделях прогнозирования амортизационных отчислений заключается в выборе источников информации: бухгалтерского или налогового учета, используемых в расчетах. Выделяются три основных метода прогнозирования амортизационных отчислений в рамках оценки бизнеса:

- метод поэлементного планирования;
- метод фиксации;
- метод экстраполяции.

Метод поэлементного планирования базируется на полной информации о составе амортизируемого имущества, уровне амортизационных отчислений по каждой группе амортизируемого имущества, планах приобретения и списания объектов на предприятии в прогнозном периоде. Поэлементное планирование позволяет наиболее точно спрогнозировать суммы амортизационных отчислений на предприятии.

Метод фиксации амортизационных отчислений базируется на показателях, достигнутых в течение текущего года. В этом случае в плане капитальных вложений планируется осуществление расходов, равных величине амортизационных отчислений. Данный метод отличается простотой использования, поскольку не требует анализа ретроспективной информации о структуре амортизируемого имущества и нормах амортизации, но позволяет получить адекватный результат лишь при условии высокой стабильности предприятия.

Метод экстраполяции состоит в анализе ретроспективных данных по амортизационным отчислениям, которые экстраполируются на прогнозный период и корректируются на рост показателя в случае, если предприятие планирует расширение производства. Особенно важно учитывать взаимосвязь двух элементов денежного потока: амортизационных отчислений и капитальных вложений. Так, если предприятие запланировало приобретение новых основных фондов в прогнозном году, то в следующем году следует ожидать увеличения амортизационных отчислений. В свою очередь, капитальные вложения зависят от степени изношенности основных фондов предприятия.

Наиболее подробно методы прогнозирования амортизационных отчислений разработаны в рамках бухгалтерского учета. В рамках использования информации налогового учета суммы налоговой амортизации могут быть спрогнозированы только двумя методами: поэлементно или зафиксированы на уровне текущего года.

В итоге рассмотрения концепций амортизации следует отметить, что

амортизация как экономическая категория выполняет следующие функции [18]:

- денежного возмещения износа основных средств;
- инвестирования простого воспроизводства основных средств;
- создания источника внутренних инвестиций на расширенное воспроизводство;
- формирования издержек на производство и реализацию продукции;
- определения налогооблагаемой прибыли;
- экономического обоснования инвестиций;
- предотвращения чрезмерного физического износа основных средств;
- предотвращения морального износа основных средств;
- стимулирования инновационного развития.

Во многих странах пересмотр учетной политики основных средств и введение ускоренной амортизации наряду со снижением ставки налога на прибыль проводился с целью стимулирования инвестиционного процесса. Так в Германии и в Японии послевоенное чудо экономического возрождения во многом было основано на этих мерах.

Из методов стимулирования инвестиционной активности самих предприятий в послевоенный период в ФРГ наиболее значимыми были льготы по налогу на прибыль и ускоренная амортизация основных средств. В результате в первые послевоенные годы доля самофинансирования за счет роста накоплений составляла около 60% инвестиций в экономику ФРГ в целом и около 70% – инвестиций в промышленность. При этом около половины этих инвестиций осуществлялось за счет средств, полученных от ускоренной амортизации основного капитала. Принятый в ФРГ в 1952 г. закон позволял амортизировать в течение первых двух лет до 48% первоначальной стоимости основного капитала.

В послевоенной Японии также значительную роль в увеличении объемов частных инвестиций в экономику сыграла политика ускоренной амортизации основного капитала.

Амортизация в западных странах рассматривается как важный источник инвестиционных средств компании, причем не только для простого, но и для расширенного воспроизводства основного капитала. Не случайно во многих странах на протяжении длительных отрезков времени самофинансирование инвестиционного процесса и расширенного производства основного капитала осуществлялось за счет амортизации. На амортизационные отчисления в странах с развитой экономикой приходится около 40% общего объема текущих и капитальных затрат предприятий, осуществляемых из внебюджетных источников [23].

В начале 90-х гг. доля амортизации валовых инвестиций в основной капитал составляла в Японии – 50%, в ФРГ – 64%, в США – 70%.

Используя целенаправленные налоговые льготы, государство может воздействовать на происходящие процессы, на соотношение между инвестициями фирм в активную и пассивную часть основных фондов, влиять на региональное размещение промышленных инвестиций. Важную роль в формировании дополнительных источников финансирования программ играют изменения в законодательстве об инвестициях и значительное понижение налога на прибыль компаний.

Так, в ходе налоговой реформы 80-х годов в США были значительно сокращены сроки службы основных фондов и соответственно подлежащая налогообложению прибыль. Вместе с этим было уменьшено число классов основных фондов с неодинаковыми сроками службы. Эти меры позволили существенно упростить процедуру расчета амортизации. Ускоренное списание стоимости основного капитала привело к значительному росту инвестиционных фондов американских фирм (они возросли в ценах 1982 г. с 341,3 млрд. долл. в 1979 г. до 426,7 млрд. долл. в 1985 г.).

На протяжении многих лет одним из наиболее широко распространенных налоговых стимуляторов инвестиционного процесса служила скидка с налога на прибыль в размере определенного процента капиталовложений фирм в оборудование и производственное строительство.

С 1962 по 1986 гг. в США фирмы имели право вычитать из налога на прибыль до 10% затрат на новое оборудование. Размер скидки зависел от сроков амортизации оборудования. В 1981–1986 гг. фирмы имели право вычитать из налога на прибыль 6% расходов на оборудование со сроком амортизации до 4 лет и 10% расходов на оборудование со сроком амортизации более 4 лет.

Применение ускоренной амортизации отражает методы государственного регулирования воспроизводства основного капитала посредством освобождения прибыли от налогов, но при условии её обязательного производственного инвестирования. В России задачи создания благоприятного инвестиционного климата еще не решены, и теоретически не следует исключать временного государственного контроля за целевым расходованием фонда амортизации. Меры, предусматривающие контроль целевого использования, позволили бы увеличить объем инвестиций на приобретение основных фондов.

В тоже время использование методов ускоренной амортизации и переоценка основных фондов с целью увеличения инвестиционного потенциала предприятия связаны с определенными ограничениями. К ним относятся положения и нормативы, регламентируемые постановлениями правительства и законодательными актами, относительно порядка расчета амортизационных отчислений. По переоценке основных фондов не установлен порядок государственного регулирования. Вместе с этим ранее проводимая переоценка основных фондов на базе возможного использования, как индексов Госкомстата РФ, так и оценок независимых экспертов позволяла варьировать структурным соотношением амортизации и прибыли в денежном потоке с учетом решаемых экономических задач предприятий.

Законодательством США для избежания этого противоречия разрешено прибегать к использованию разных амортизационных методов для налоговых целей финансового учета. Большинство компаний применяет

методы ускоренного списания в налоговых и прямолинейного в бухгалтерских счетах. Лишь от 20 до 25% крупных американских компаний используют ускоренную амортизацию в отчетах для акционеров [9].

Закон о налоговой реформе 1969 г. в США хотя и относился к прямолинейному методу амортизации, но позволял применять нормативные сроки службы активов по группам в среднем на 15% меньше фактических. Чтобы ускорить амортизацию, 70% основных фондов предполагалось списывать раньше, чем истекал срок их реального использования. При этом действовало правило, согласно которому фирма должна была доказать, что не только ускоренно списывает основные средства, но и реально их возмещает. Для этого применялся показатель *reserve ratio test*, равный отношению действительно (а не только для исчисления налогов) начисленной амортизации к первоначальным издержкам по приобретению активов данной группы.

Это соотношение помогало связывать и корректировать налоговую амортизацию с реальной практикой восстановления активов. Определялась средняя цифра, исходя из которой все налогоплательщики делились на группы: для тех, у кого было относительно высокое по сравнению со средним значением соотношение, срок службы активов еще больше сокращался, в противном случае (при использовании начисленной амортизации не на цели приобретения основных средств) срок службы для налоговых целей удлинялся. Попытки увязать налоговую амортизацию и инвестиции в основные фонды потерпели неудачу и в 1971 г. данный порядок был отменен.

Так, в Японии с начала 70-х годов для налоговых целей прямолинейный метод разрешалось применять для всех групп активов (материальных, нематериальных, прав на добычу полезных ископаемых, остальных активов в добывающей промышленности), но предпочтительным он считался лишь для нематериальных активов. Предпочтительность в японском налоговом законодательстве заключается в том, что предприятию

предоставляется право выбора метода амортизации по каждой из перечисленных групп активов.

В 1971 г. в США после упоминавшихся выше попыток заставить предприятия начислять ровно столько амортизации, сколько инвестируется в основные средства, полностью отказались от попыток связать налоговую амортизацию с практикой восстановления активов. Произошел переход к «ранжированной системе амортизации активов», в рамках которой налогоплательщик выбирал срок службы в пределах плюс/минус 29-процентного лимита по отношению к нормативным срокам, то есть фактически все желающие фирмы могли списывать основные средства на 20% быстрее. А этот закон предоставил значительные льготы по налогу на прибыль корпораций, например, в 1976 г. в размере 1,7 млрд. долл.

Иностранные компании, в частности американские, могут использовать следующие способы амортизации, не имеющие российских аналогов:

- Способ выбытия: Основное средство не амортизируется, а вся стоимость основного средства списывается в момент его выбытия.
- Способ замещения: Основное средство учитывается по первоначальной стоимости, а в момент его замещения стоимость замещения списывается на расходы.
- Способ «группы» или «смеси»: Срок жизни набора основных средств усредняется, и далее этот набор амортизируется как одно основное средство прямым способом. Если это аналогичные основные средства, то они называются «группой» (group), а набор разных основных средств называется «смесью» (composite). При этом прибыли и убытки для отдельных средств группы не показываются отдельной строкой в отчете о финансовых результатах, а лишь увеличивают или уменьшают сумму амортизации.

Основные средства могут не всегда амортизироваться, например, английские компании, осуществляющие инвестиции в недвижимость, имеют

право не амортизировать приобретенные здания, а лишь регулярно переоценивать их по рыночной цене.

Согласно GAAP [71], если основное средство приобретается в середине года, компания имеет право отразить износ одним из трех альтернативных способов:

- Начислить износ за весь год, в котором было приобретено основное средство, и ничего не начислять в год его списания. Основная финансовая отчетность сдается один раз в год, и использование данного способа позволяет компаниям «корректировать» прибыль, разнося затраты во времени.

- Начислить износ за полгода в год приобретения и за полгода в год выбытия. Эти два способа недопустимы в российской практике.

- Начислить износ в пропорции со дня приобретения. При этом GAAP не дает рекомендаций по расчету пропорции. Способ амортизации со следующего месяца, после ввода в эксплуатацию, принятый в России, является одной из разновидностей этого способа. В принципе, возможно даже определение пропорции для начисления износа с точностью до одного дня.

Обзор наиболее известных в промышленно развитых странах методов амортизации позволяет сгруппировать используемые методики в 11 основных видов:

1. линейная амортизация с первоначальной стоимости;
2. линейная амортизация с рыночной стоимости [72];
3. амортизации в соответствии с уровнем использования объекта;
4. амортизации после вычета определенной базовой величины;
5. амортизации после вычета остаточной стоимости;
6. чрезвычайная амортизация;
7. дегрессивные методы амортизации;
8. метод амортизации, основанный на использовании сложных процентов;

9. прогрессивные методы амортизации;
10. метод функциональной амортизации;
11. метод пропорциональной рентабельности.

Широкий спектр разработанных в мире методов амортизации позволяет учитывать не только национальную специфику различных экономик, но и параметры функционирования конкретных предприятий. Российское законодательство существенно ограничивает спектр используемых методов амортизации.

Несмотря на разнообразие разработанных методов амортизации, по-прежнему существует проблема выбора эффективных методик, соответствующих целям долгосрочного развития предприятия.

Решение этой проблемы возможно на основе разработки современной амортизационной политики предприятия.

1.3. Пути разработки эффективной амортизационной политики предприятия

Амортизация является первоочередным источником финансирования простого и расширенного производства. Сокращение срока эксплуатации машин и оборудования, внедрение ускоренных методов амортизации, дифференциация норм амортизации по отраслям, использование опыта амортизационной политики в промышленно развитых странах превращает этот традиционный источник в важнейший инструмент, обеспечивающий ротацию основного капитала и его обновление.

Амортизационная политика является составной частью общей научно-технической политики государства. Устанавливая методы начисления амортизации, порядок ее использования, государство регулирует темпы и характер воспроизводства в отраслях. Через норму амортизации задается период обесценивания и сроки обновления основных фондов.

Для действовавшей в СССР системы амортизации были характерны следующие черты:

- единые нормы амортизации;
- прямолинейный равномерный метод начисления;
- наличие двух норм амортизации – на капитальный ремонт и на замену (реновацию);
- включение амортизационных отчислений в себестоимость продукции;
- начисление амортизации в течение фактического срока службы средств труда;
- безвозмездное перераспределение государством амортизационных отчислений на реновацию между предприятиями.

Нормы амортизации устанавливались и периодически пересматривались государством. Они были едины для всех предприятий и организаций независимо от форм собственности и хозяйствования.

В России согласно ранее действующему Положению по бухгалтерскому учету основных средств (фондов) от 7 мая 1976 г. амортизация основных средств проводилась линейным способом строго по Единым нормам амортизационных отчислений. Предприятие не имело права самостоятельно решать, в течение какого срока основное средство будет эксплуатироваться. Даже если реальный срок полезного использования основного средства был меньше, чем установленный законодательством, предприятие все равно было обязано продолжать начисление амортизационных отчислений.

Данная система амортизации позволяла учитывать такие факторы, как режим и условия эксплуатации объектов основных средств, особенности отдельных видов производств, условий внешней среды. К недостатку этой системы можно отнести начисление амортизации только прямолинейным равномерным методом.

С 1991 г. были существенно изменены порядок и нормы амортизационных отчислений в соответствии с Постановлением Совета Министров СССР от 22 октября 1990 г. «О единых нормах амортизационных отчислений на полное восстановление основных фондов народного хозяйства».

Эти изменения заключались в следующем:

- введены новые нормы амортизации, которые по многим видам основных средств существенно отличаются от прежних;
- амортизационные отчисления на капитальный ремонт вошли в единую норму амортизации;
- по истечении нормативного срока службы прекращается начисление амортизации активной части производственных фондов. До этого постановления начисление производилось в течение всего периода эксплуатации основных фондов независимо от того, на какой срок службы они были рассчитаны. По остальным фондам (здания, сооружения и т.п.) порядок начисления амортизации остался прежним, т.е. амортизация начисляется до тех пор, пока они находятся в эксплуатации (за весь

фактический срок службы);

- в целях повышения заинтересованности предприятий в обновлении основных фондов впервые в хозяйственной практике допущено применение ускоренной амортизации их активной части (машин, оборудования, транспортных средств), т.е. полное перенесение балансовой стоимости этих фондов на издержки производства в более короткие сроки;

- амортизационные отчисления предприятия полностью остаются в его распоряжении.

Весьма важным положительным нововведением в системе амортизационных отчислений являлось то, что с 1992 г. амортизируются не только средства труда (основные фонды), но и нематериальные активы. Тем самым была расширена сфера амортизации, и это очень важно, поскольку в современной производстве только использование научно-технической продукции дает возможность сохранять конкурентоспособность.

Указом Президента РФ от 08.05. 1996 г. №685 «Об основных направлениях налоговой реформы в Российской Федерации и мерах по укреплению налоговой и платежной дисциплины» для предприятий малого предпринимательства с 01.01.1997 г. установлены нормы ускоренной амортизации.

Постановлением правительства РФ от 07.12.1996 г. № 1442 в 1997 г. осуществлялась очередная переоценка основных фондов. Ее результаты положены в основу определения сумм амортизационных отчислений на полное восстановление основных фондов в 1997 г. Постановление правительства РФ от 31.12.1997 г. № 1672 «О мерах по совершенствованию порядка и методов определения амортизационных отчислений» создало условия для разрешения спорных вопросов относительно совершенствования действующего порядка амортизации, предусмотренного Указом президента РФ от 08.05.1996 года № 685 «Об основных направлениях налоговой реформы в РФ и мерах по укреплению налоговой и платежной дисциплины». Указанным постановлением отменен ряд ограничений на применение

механизма ускоренной амортизации, содержащихся в постановлении правительства РФ от 19.08.1994 г. № 967 «Об использовании механизма ускоренной амортизации и переоценке основных фондов».

Постановление правительства Российской Федерации от 24 июня 1998 г. № 627 «Об уточнении порядка амортизационных отчислений и переоценке основных фондов» предоставило право организациям, независимо от организационно-правовой формы, в случае, когда балансовая стоимость объектов основных фондов превышает текущие рыночные цены, провести в 1998 г. переоценку основных фондов по состоянию на 1 января 1998 г. путем прямого пересчета стоимости отдельных объектов основных фондов по документально подтвержденным рыночным ценам на них, сложившимся на 1 января 1998 г. При невозможности оценить отдельные объекты основных фондов по документально подтвержденным рыночным ценам организациям предоставляется право использовать в учете и отчетности их полную балансовую стоимость по состоянию на 31 декабря 1995 г. Также был признан утратившим силу четвертый абзац пункта 4 Постановления правительства РФ от 19 августа 1994 г. «Об использовании механизма ускоренной амортизации и переоценке основных фондов». С другой стороны, было разрешено применять, начиная с 1 октября 1998 г., пониженные коэффициенты к действующим нормам амортизационных отчислений.

Начисление износа до выхода ПБУ 6/01 производилось по единым нормам амортизационных отчислений, которые были утверждены Постановлением Совета министров СССР от 22.10.1990 г. № 1072 «О единых нормах амортизационных отчислений на полное восстановление основных фондов народного хозяйства СССР». Принятое Положение по бухучету («Учет основных средств ПБУ 6/01») разрешает предприятиям и организациям применять различные способы начисления амортизации объектов основных средств. С другой стороны, введенный в действие 1 января 2002 г. классификатор основных фондов имеет большое количество недостатков, прежде всего связанных с тем, что не отменяет учет основных

средств в соответствии с ПБУ 6/01. Это существенно затрудняет формирование учетной и амортизационной политики предприятий.

Минэкономки предприняло шаги к пересмотру правил установления сроков службы основных средств производства в сторону их сокращения. Принятое 1 января 2002 г. Постановление правительства России № 1 «О классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы» предусматривает сокращение нормативных сроков полезной службы объектов фондов.

В соответствии Постановлением Правительства Российской Федерации №1 от 1 января 2002 года все основные средства предприятий для целей налогообложения их прибыли и начисления сумм амортизации разделены на десять амортизационных групп, для каждой из которых установлены интервальные границы сроков полезной службы фондов. Согласно Постановления, сроки службы отдельных амортизационных групп основных средств предприятий могут устанавливаться в границах:

- 1 группа – от 1 до 2 лет включительно;
- 2 группа – свыше 2 лет до 3 лет включительно;
- 3 группа – свыше 3 лет до 5 лет включительно;
- 4 группа – свыше 5 лет до 7 лет включительно;
- 5 группа – свыше 7 лет до 10 лет включительно;
- 6 группа – свыше 10 лет до 15 лет включительно;
- 7 группа – свыше 15 лет до 20 лет включительно;
- 8 группа – свыше 20 лет до 25 лет включительно;
- 9 группа – свыше 25 лет до 30 лет включительно;

10 группа – основные средства со сроком полезного использования свыше 30.

При этом срок полезного использования объектов фондов каждой амортизационной группы в границах установленного для неё нормативного периода эксплуатации основных средств определяется непосредственно самим предприятием.

Тем не менее, ожидаемое в связи с этим возрастание амортизации как инвестиционного ресурса все равно не обеспечит выполнения условий самовоспроизводства основного капитала предприятий. Хотя формируемые за весь срок эксплуатации до полного нормативного износа объектов фондов амортизационные отчисления и равны по величине их первоначальной стоимости, эти одинаковые по номиналу суммы неэквивалентны по своей ценности с учётом фактора времени.

Не разработана также и эффективная система поощрительных мер, которые стимулировали бы предприятия улучшать параметры производства путем замены старого оборудования более современным.

Принятое 1 января 2002 г. Постановление правительства Российской Федерации №1 «О классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы» и статьи 258-259 Налогового кодекса РФ предусматривают в целях налогообложения объединение амортизируемого имущества в десять амортизационных групп по объектам фондов, в составе которых амортизация может начисляться либо линейным, либо нелинейным методами.

С вводом в действие главы 25 Налогового кодекса все имущество предприятия распределяется по амортизационным группам в соответствии со сроком его полезного использования, в течение которого объект основных средств служит для выполнения производственной деятельности.

Значительные изменения претерпели нормативные акты, посвященные амортизации. У предприятий существенно выросли возможности выбора метода амортизации. В результате выхода Постановления правительства РФ от 31 декабря 1997 г. № 1672 произошла отмена ранее существовавшего Положения об использовании амортизации, начисленной ускоренным методом, строго по целевому назначению. Выход Постановления правительства РФ от 24 июня 1998 г. № 627 с 1 октября 1998 г. отменил предельные ограничения (до 0,5) на понижающие коэффициенты к нормам амортизационных отчислений.

С введением нового Налогового кодекса РФ выделяют несколько методов расчета амортизации в зависимости от целей: бухгалтерского или налогового учета.

В 25 главе налогового кодекса определены два метода начисления амортизации, используемые в целях налогового учета: линейный и нелинейный. Статья 259 НК РФ определяет методы и порядок расчета сумм амортизации и оговаривает их особые условия [1].

Линейный метод начисления амортизации применяется в обязательном порядке к объектам основных средств, входящим в восьмую – десятую амортизационные группы (здания, сооружения и передаточные устройства) независимо от даты их ввода в эксплуатацию. По остальным объектам основных средств налогоплательщик вправе самостоятельно выбрать один из двух разрешенных методов начисления амортизации.

При применении линейного метода для объектов фондов, приобретённых после 01.01.2002г. норма амортизации определяется по формуле:

$$K = [1/n] * 100\%, \quad (2.1)$$

где K – норма амортизации в процентах к первоначальной стоимости объекта основных средств;
 n – срок полезного использования данного объекта основных средств, выраженный в месяцах.

Для основных фондов, введённых до 01.01.2002 г. норма амортизации определяется по формуле:

$$K = [1/(n-n^1)] * 100\%, \quad (2.2^1)$$

где n^1 – срок фактического использования данного объекта амортизируемого имущества на 01.01.2002г., выраженный в месяцах;
 $(n-n^1)$ – оставшийся срок полезного использования данного объекта амортизируемого имущества, выраженный в месяцах.

Организациям предоставляется также право начисления ускоренной амортизации.

Согласно пункту 5 статьи 259 НК РФ, при применении нелинейного

метода сумма начисления за месяц амортизации рассчитывается как произведение остаточной стоимости объекта основных средств и нормы амортизации, определенной для данного объекта. Остаточная стоимость объекта основных средств определяется как разность между его первоначальной (восстановительной) стоимостью и суммой, начисленной за период его эксплуатации амортизации (п. 13 ст. 259 НК РФ). Нелинейный метод начисления амортизации похож на способ уменьшаемого остатка, применяемого для расчета амортизации в целях бухгалтерского учета.

Норма амортизации определяется по формуле:

$$K = [2/n] * 100\%, \quad (2.3)$$

где K – норма амортизации в процентах к остаточной стоимости, применяемая к данному объекту основных средств;
 n – срок полезного использования данного объекта основных средств, выраженный в месяцах.

$$K = [2/(n-n^1)] * 100\%, \quad (2.4)$$

где n^1 – срок фактического использования данного объекта амортизируемого имущества на 01.01.2002 г., выраженный в месяцах;
 $(n-n^1)$ – оставшийся срок полезного использования данного объекта амортизируемого имущества, выраженный в месяцах.

При этом с месяца, следующего за месяцем, в котором остаточная стоимость объекта основных средств достигает 20 процентов от его первоначальной (восстановительной) стоимости, амортизация по нему начисляется в следующем порядке: остаточная стоимость объекта амортизируемого имущества в целях начисления амортизации фиксируется как базовая стоимость для дальнейших расчетов, а сумма начисленной за один месяц амортизации в отношении данного объекта основных средств определяется путем деления базовой стоимости данного объекта на число месяцев, оставшихся до истечения срока его полезного использования.

С введением в действие главы 25 Налогового кодекса у предприятий и организаций появился выбор, по какому методу начислять амортизацию в целях налогового учета. От этого выбора зависит определение

налогооблагаемой прибыли.

Для выбора метода начисления амортизации по каждому конкретному объекту основных средств предприятию необходимо проанализировать достоинства и недостатки каждого метода.

При линейном методе начисления амортизации сумма амортизационных отчислений остается неизменной в течение всего периода эксплуатации. Такой метод эффективно использовать при стабильном выпуске продукции. При нелинейном методе начисления амортизации сумма амортизационных начислений каждый месяц уменьшается, так как расчет ведется от остаточной стоимости. Нелинейный метод начисления амортизации рекомендуется применять для тех основных средств, которые в первые месяцы эксплуатации будут приносить наибольший доход по сравнению с другими периодами полезного использования объекта основных средств.

С выходом постановления Правительства РФ от 1 января 2002 г. №1 «О классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы» указанная классификация может использоваться и для целей бухгалтерского учета для основных средств, приобретённых после 01.01.2002 г.

Следовательно, срок полезного использования амортизируемого имущества, а равно и норму его амортизации предприятия могут установить одинаковыми для целей как налогового, так и бухгалтерского учета.

Получив в соответствие с новым законодательством такие полномочия, предприятия столкнулись с проблемами выбора оптимальных норм амортизационных отчислений, обеспечивающих не просто восстановление, а эффективное воспроизводство основных фондов.

Необходимая норма амортизации при реальной цене основных фондов дала бы достаточно высокий уровень инвестиционного капитала для модернизации, реконструкции основных фондов и возможность в 5 – 10 лет стать конкурентоспособными со своими товарами на западном и российском рынках.

Принимаемые решения по мобилизации собственных инвестиционных

ресурсов предприятий в рамках проводимой ими амортизационной политики должны основываться на комплексном подходе, предусматривающем единую направленность и оценку эффективности применяемых инструментов амортизации.

Однако анализ источников экономической литературы показал, что среди ученых и практиков нет единого подхода к пониманию сущности амортизационной политики как целостной системы.

На макроуровне амортизационная политика представляет собой научно обоснованную и целенаправленную систему мер, осуществляемую государством в области простого и расширенного воспроизводства амортизируемого имущества, с целью создания благоприятных условий для развития всех субъектов хозяйствования, ускорения научно-технического процесса и реализации экономической политики государства.

На микроуровне она является составной частью общей политики формирования собственных инвестиционных ресурсов и заключается в управлении амортизационными отчислениями с целью реинвестирования их в производственную деятельность.

В мировой практике амортизационная политика призвана устранять инфляционные последствия для финансовых балансов, создавать мощный источник финансирования национальной промышленности и в целом посредством амортизационных отчислений гибко управлять хозяйственными процессами на макроуровне.

Вопросы амортизации лежат в общем русле проблем налогового законодательства. Налоговая система ряда стран, прежде всего США, организована таким образом, что на 80 % ее формируют подоходный налог и отчисления с фонда оплаты труда, налог же на прибыль составляет не более 8 – 10 %, а таможенные пошлины – не более 1 %. Правительство традиционно стимулирует ускорение амортизации основного капитала и обновление технологий. В России эти принципы реализованы в налоговой системе и амортизационной политике с точностью до наоборот. Поэтому необходимо

пересмотреть амортизационную политику и заранее определить через нее те средства, которые целесообразны для восстановления основных фондов.

Амортизационная политика в зарубежном праве включает в себя широкую палитру мер правового регулирования, в основе которых лежат бухгалтерская, финансовая, налоговая и экономическая концепция амортизации. Россия же не имеет собственной правовой концепции амортизации, и этот вопрос регулируется лишь для цели извлечения налога на прибыль, составляя очень незначительную часть Налогового кодекса.

Амортизация – это не такой простой способ, при котором отчисления осуществляются по единым для всех и неизменным коэффициентам. Сама по себе амортизация может быть очень гибкой и во многом зависит от того, какую цель преследует государство. Но главное – этих амортизационных отчислений должно быть достаточно для восполнения стоимости основных фондов. Данное требование, к сожалению, не выполняется.

В связи с этим представляется целесообразным разработка эффективной амортизационной политики предприятия, которая решила бы проблему масштабного износа основных производственных фондов.

Амортизационная политика как составная часть общей политики формирования собственных инвестиционных ресурсов заключается в управлении амортизационными отчислениями от используемых собственных основных средств с целью их реинвестирования в производственную деятельность. Главной целью амортизационной политики является создание благоприятных условий субъектам хозяйствования для воспроизводства и обновления внеоборотных активов, активизации инвестиционной деятельности и ускорения научно-технического прогресса. Также при формировании амортизационной политики необходимо затронуть вопросы обновления основных средств в зависимости от интенсивности их использования, формирование необходимых амортизационных ресурсов, а также их использование в соответствии с функциональным назначением.

Среди основных элементов амортизационной политики можно выделить следующие:

1. Оценка и переоценка амортизируемого имущества.

Предприятия вынуждены периодически переоценивать основные средства. Это связано с изменением (обычно с ростом) цен на приобретаемые (строящиеся) объекты основных средств. В условиях высокой инфляции неприведение стоимостного фактора фондов к их реально сложившейся рыночной стоимости вызывает искажение базы начисления амортизационных средств, а также таких важных показателей экономической деятельности предприятия, как фондоотдача, фондовооруженность и фондоемкость продукции.

Необходимость проведения переоценок основных фондов (что можно рассматривать и как ее последствия) определяется рядом следующих обстоятельств.

Отсутствие общих для всех отраслей переоценок в ценах определенного года, оценка основного капитала в ценах разных лет не дает представления о реальной стоимости основного капитала. Так, по данным Росстата, основные фонды крупных и средних коммерческих организаций по состоянию на начало 2004 года учтены в ценах 1995-1996 годов – 2%, в ценах 1997 года – 25,5%, 1998-2000 годов – 16%, 2001 года – 21%, 2002 года – 30%, 2003 года – 5,5%.

Недооценка основного капитала (равно как и завышенная его оценка) искажает финансово-экономические показатели развития экономики и не позволяет объективно оценивать экономическое положение страны. Неадекватная стоимость основного капитала снижает результативность функционирования реального сектора экономики (прибыль, рентабельность), ограничивает потребность в инвестициях на обновление основных средств.

При обесценении основных средств в результате инфляции амортизация, рассчитанная от их балансовой стоимости, не может обеспечить полного возмещения выбывающего амортизируемого имущества.

Проведение переоценки основных средств по рыночным ценам дает возможность хозяйствующему субъекту накапливать финансовые ресурсы, достаточные для реновации основного капитала, и создавать реальные предпосылки для нормализации инвестиционных процессов.

Переоценка основных средств позволяет определить реальный имущественный потенциал организации, объективно установить продажные цены на реализуемые основные средства и арендную плату в случае их сдачи в аренду.

Рост стоимости основного капитала в результате переоценки увеличивает чистые активы хозяйствующего субъекта, гарантирующие интересы кредиторов, что позитивно влияет на инвестиционную привлекательность хозяйствующего субъекта.

Как в бухгалтерском учете, так и в налоговом учете должен учитываться лишь обоснованный рост стоимости основных средств, с тем, чтобы предприятия при переоценках не могли, в свою очередь, неограниченно использовать фактор переоценки для снижения платежей в бюджет. С этой целью необходимо четко регламентировать порядок проведения переоценки основных средств.

По нашему мнению целесообразно разумное сочетание добровольных и обязательных переоценок с учетом инфляции. Регламент их проведения должен предусматривать, что переоценки могут проводиться ежегодно, по состоянию на начало года, на добровольной основе, если индексы цен на фондообразующую продукцию за период после последней переоценки не превысили определенной пороговой величины. Если же индексы цен на эту продукцию превзошли установленный порог, то переоценка основных средств должна проводиться всеми хозяйствующими субъектами в обязательном порядке.

Международные стандарты финансовой отчетности рекомендуют проводить переоценки основных средств при низком уровне инфляции через каждые три-пять лет, и обязательно - при 20% уровне инфляции.

В целях обоснованного определения восстановительной стоимости основных средств необходимо использовать только рыночные методы оценки и привлекать к ее проведению профессиональных оценщиков.

В настоящее время существует значительная доля машин и оборудования, переоценка которых по экономическим причинам на данный момент нецелесообразна. Речь идет об изношенных, бездействующих машинах и оборудовании, не имеющих перспектив их вовлечения в производство. Переоценка таких основных средств не имеет смысла, поскольку повышение их стоимости ведет к выпуску дорогой и неконкурентоспособной продукции, усиливает налоговый пресс в части налога на имущество.

В связи с этим можно предложить не ограничивать переоценку формальным изменением балансовой стоимости основных средств, находящихся на балансе хозяйствующих субъектов, а учитывать их реальное участие в производстве. Даже совершенно правильно проведенная переоценка с определением реальной (рыночной) стоимости всех основных средств не решит проблемы объективного учета имеющегося имущества.

В связи с этим обязательная переоценка основных средств в отличие от предшествующих должна предусматривать последовательное проведение следующих взаимосвязанных мероприятий: инвентаризацию наличия основных средств (установление фактического наличия и их состава), а также перепись (установление бездействующих в течение ряда лет основных фондов, избыточных, невостребованных рынком в связи с изменением спроса или по физическому и моральному состоянию не подлежащих вовлечению в производство конкурентоспособной продукции) с целью выделения основных средств, которые не должны переоцениваться, и собственно оценка рыночной стоимости основных средств.

Переоценка основных фондов как инструмент амортизационной политики применяется с целью противодействия обесцениванию амортизационных отчислений в условиях инфляции. Однако в 25 главе НК

РФ этот процесс не регламентирован.

2. Определение экономически целесообразных сроков полезного использования амортизируемого имущества.

Анализ современных стратегий формирования амортизационной политики показал, что в созданных методиках слабо проработаны способы определения рациональных сроков полезного использования фондов. Предлагаемый в научной литературе подход к установлению нормативных сроков амортизации основных средств предприятий позволяет учитывать реальную прибыльность их основного капитала и фактические потенциальные возможности формирования внутренних воспроизводственных инвестиционных ресурсов. Данный подход предполагает определение оптимальной нормативной продолжительности эксплуатации основных средств на основе оценки изменения чистого дохода (собственного денежного потока как источника внутренних инвестиционных ресурсов) предприятия на границах временного интервала использования фондов, установленного постановлением Правительства РФ для каждой из десяти классификационной амортизационной группы, в которую они включены.

3. Формирование норм амортизации, обеспечивающих расширенное воспроизводство основных фондов.

Вследствие инфляционных процессов и длительных нормативных сроков службы оборудования, применяемых в настоящее время методов и норм амортизации для воспроизводства основного капитала, не достаточно. Возникает задача определения размера дополнительных инвестиционных ресурсов, которые могут направляться на обновление и восстановление фондов в дополнение к амортизационным средствам и обеспечить расширенное воспроизводство основных фондов с заданной их эффективностью.

4. Налоговое стимулирование ускорения обновления амортизируемого имущества.

Принимая во внимание тот факт, что проводимая на предприятии амортизационная политика должна оказывать влияние не только на технический уровень и эффективность производства, но и на величину налоговых платежей, и, следовательно, на финансовые результаты работы предприятия, по нашему мнению в издержки целесообразно относить не только сумму начисленной амортизации, но и дополнительные инвестиционные ресурсы из чистой прибыли на уровне $P_{эф}$, использование которых, предполагает обеспечение не только простого, но и расширенного воспроизводства основного капитала с заданной эффективностью.

Таким образом, предприятия естественных монополий получают наибольший выигрыш от эффекта налогового щита и будут непосредственно заинтересованы в скорейшем внедрении высоких технологий. В реальной практике уменьшится их налогообложение, но это перекроется отдачей за счет внедрения новой эффективной техники.

Однако минимизация налоговых платежей не является конечной целью амортизационной политики организации. Вместе с тем реализация амортизационной политики должна служить цели увеличения доходов собственников и максимизации стоимости организации.

5. Формирование воспроизводственного инвестиционного фонда предприятия.

Аккумуляция внутренних инвестиционных ресурсов, необходимых для расширенного воспроизводства основного капитала, может быть активизирована за счет применения качественно нового подхода к формированию норм амортизации.

6. Совершенствование видовой, технологической и возрастной структуры основных фондов.

Такое совершенствование зависит от изменений воспроизводственной и технологической структуры капитальных вложений.

Одним из наиболее важных элементов амортизационной политики предприятия является норма амортизации. Она представляет собой ключевой

элемент всей системы формирования воспроизводственных ресурсов. Кроме того, используемые в настоящее время нормы не обеспечивают возврата первоначально вложенных инвестиций, в связи с чем предлагается качественно новый подход к определению норм амортизации. Реализация данного подхода позволит:

- обеспечить расширенное воспроизводство основного капитала;
- стимулировать своевременное обновление основных фондов и ускорение НТП;
- представить большие права предприятиям в выборе форм и методов воспроизводства основных фондов.

Таким образом, амортизационная политика – это комплекс научно обоснованных мероприятий, направленных на своевременное и качественное обновление основных средств, формирование достаточного уровня амортизационных отчислений и их использование в соответствии с функциональным назначением с целью обеспечения непрерывного процесса воспроизводства с высоким уровнем эффективности и конкурентоспособности воспроизводственного процесса и продукции предприятия.

В этой связи диссертантом поставлены следующие задачи:

- анализ динамики инвестиций в основной капитал и степени изношенности основных фондов в различных отраслях промышленности;
- исследование тенденций формирования воспроизводственных ресурсов на основе амортизации;
- разработка методических подходов, обеспечивающих эффективность воспроизводственных процессов на основе качественно новых норм амортизации;
- выявление влияния качественно новых норм амортизации на показатели деятельности предприятия;

- дать рекомендации по использованию предложенных норм амортизации для обеспечения формирования эффективной амортизационной политики предприятия;
- выявить формы и методы обеспечения эффективной амортизационной политики предприятия.

ГЛАВА 2. ОРГАНИЗАЦИОННО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ МЕХАНИЗМ ФОРМИРОВАНИЯ АМОРТИЗАЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ

2.1. Методические подходы к разработке эффективной амортизации основных средств

Функционирование организаций различных форм собственности в условиях институциональных изменений выявило нерешенность многих проблем. К их числу можно отнести масштабный износ основных производственных фондов предприятий, ухудшение их возрастной структуры и низкий инвестиционный потенциал.

Возможность обновления основных средств определяется наличием у предприятия собственных ресурсов. Однако в настоящее время хозяйствующие субъекты не располагают достаточным их объемом. Для этого в качестве одного из методов повышения эффективности управления основными фондами представляется целесообразным разработка на предприятии эффективной амортизационной политики, направленной на восстановление работоспособности основных средств.

Амортизационная политика предприятия заключается в индивидуализации уровня интенсивности обновления основных производственных фондов в соответствии со спецификой их эксплуатации, в управлении амортизационными отчислениями с целью их реинвестирования в производственную деятельность. Таким образом, одной из наиболее важных задач амортизационной политики является ускорение процесса обновления основного капитала. Решение данной задачи возможно при выборе наиболее эффективных форм воспроизводства основных фондов.

В последнее десятилетие главным источником инвестиций в основной капитал выступают собственные средства субъектов хозяйствования.

Статистические материалы и литературные данные показывают, что в составе внутренних инвестиционных ресурсов предприятий значительно

преобладают амортизация и прибыль. Именно эти финансовые ресурсы формируют до 95 % собственного инвестиционного фонда крупных и средних предприятий промышленности. Амортизационные отчисления являются важным базовым инвестиционным источником, однако их одних для воспроизводства основного капитала недостаточно.

Собственные ежегодные денежные потоки предприятия, обеспечивающие текущее возмещение первоначальных инвестиций в основной капитал, складываются преимущественно из амортизации и той части прибыли, которая направляется на модернизацию, реконструкцию, восстановление и обновление фондов, т.е.

$$\text{ЧД}_t = A_t + \Pi_t^\phi, \quad (2.1)$$

где A_t – амортизационные отчисления в t -м году эксплуатации объекта фондов;

Π_t^ϕ – часть прибыли, направляемая на воспроизводство основного капитала и распределяемая на рассматриваемый объект основных фондов.

Вполне очевидно, что при отсутствии реинвестиций в основной капитал из прибыли самовоспроизводство основных средств только за счет целевого использования амортизационных отчислений не достигается. Предлагаемый в научной литературе [28] подход к установлению норматива реинвестиций прибыли в основной капитал предприятий позволяет обеспечить его самовоспроизводство (возврат с учетом фактора времени).

Минимальная воспроизводственная рентабельность основных фондов определяет норматив реинвестиций прибыли в основной капитал предприятий, необходимый для обеспечения его самовоспроизводства (возврата с учетом фактора времени) (p_{\min}).

$$p_{\min} = \frac{E}{1 - \frac{1}{(1+E)^{T_u}}} - n_a \quad (2.2)$$

В (табл. 2.1) приведены данные о минимальной воспроизводственной рентабельности основных средств с различными нормами линейной амортизации при норме дисконта $E=0,12$.

Таблица 2.1

Минимальная воспроизводственная рентабельность фондов

Линейная норма амортизации, n_a	0,02	0,05	0,077	0,10	0,20	0,25
Полезный срок службы, T , лет	50	20	13	10	5	4
Минимальная воспроизводственная рентабельность, p_{min}	0,100	0,084	0,079	0,077	0,077	0,079

Результаты, приведенные в табл. 2.1, показывают, что норматив реинвестиций из прибыли, необходимых для обеспечения самовоспроизводства основного капитала предприятия, зависит от средневзвешенной нормы амортизации находящихся на его балансе фондов. При обеспечении минимально необходимых отчислений из прибыли (p_{min}) срок окупаемости инвестиций, вложенных в приобретение фондов, определится продолжительностью периода полезного использования основных средств или нормативным сроком службы объектов основных фондов.

Однако отчисления из прибыли на уровне p_{min} обеспечивают лишь простое воспроизводство (самовоспроизводство) основного капитала, а для того, чтобы создать условия для его расширения, необходимы отчисления из прибыли на уровне $P_{эф} > p_{min}$.

В связи с этим для реализации условия окупаемости инвестиций в основной капитал предприятий необходимы дополнительные реинвестиции из прибыли на уровне $P_{эф}$, обеспечивающие, во-первых, расширенное воспроизводство капиталовложений и, во-вторых, задаваемую эффективность. В то же время следует учитывать, что их значение должно быть на уровне $P_{эф} > p_{min}$, а верхний предел норматива связан с ценами

конкурентов на рынке, следовательно инвестиции должны отвечать требованиям заданной эффективности.

С целью решения проблемы обеспечения эффективного (расширенного) воспроизводства основного капитала предлагается разработать новые нормы амортизационных отчислений по отдельным группам фондов с учетом коэффициентов их эффективности (нормативов реинвестиций прибыли на используемый основной капитал).

Таким образом, предлагаемые нормы амортизации (A_n) будут складываться из:

- нормы амортизации, устанавливаемой традиционными методами (n_a);
- норматива дополнительных инвестиционных ресурсов из чистой прибыли на уровне $p_{эф}$, использование которых предполагает обеспечение не только простого, но и расширенного воспроизводства основного капитала с заданной эффективностью.

$$A_n = n_a + P_{эф} \quad (2.3)$$

$$P_{эф} = P_{\min} \cdot K_{эф}^{\sigma} \quad (2.4)$$

где $K_{эф}^{\sigma}$ – воспроизводственный акселератор (коэффициент эффективности воспроизводственных процессов)

Воспроизводственный акселератор – коэффициент (множитель), показывающий, во сколько раз могут увеличиться воспроизводственные реинвестиции прибыли на предприятии в результате роста ее объема.

Он оценивается ростом требуемой предприятием нормой прибыли на инвестируемый капитал с учетом его наиболее эффективного функционирования.

Ниже приводится методика и алгоритм расчета воспроизводственного акселератора (рис.2.1).

Коэффициент эффективности воспроизводственных процессов рассчитывается на основе сравнения фактически достигнутого значения

эффективности использования основных средств к минимальной (базисной) воспроизводственной рентабельности фондов по следующим направлениям:

1. Расчет минимально необходимого уровня рентабельности основных фондов (p_{\min}) за отчетный период:

$$p_{\min} = \frac{E}{1 - \frac{1}{(1+E)^{n_a}}} - n_a$$

2. При этом, зная долю амортизации (m) в составе себестоимости продукции (C), определим минимальный уровень ее рентабельности для создания финансовых возможностей окупаемости первоначальных вложений:

$$L_1 = \frac{\Pi_y^{\min}}{C} = \left[\left(\frac{m \cdot E}{n_a \left[1 - 1/(1+E)^{n_a} \right]} - m \right) + E \right] \cdot 100\%$$

где Π_y^{\min} – реинвестиции прибыль на уровне p_{\min} в отчетном периоде (год).

3. Расчет фактически достигнутых результатов (L_2) за отчетный период:

$$L_2 = \frac{\Pi_y}{C}$$

где Π_y – чистая прибыль в отчетном периоде (год).

4. Определение воспроизводственного акселератора (коэффициента воспроизводственных процессов) на планируемый год (доли единицы):

$$K_{\text{эф}}^s = \frac{L_2}{L_1}$$

Нормативное значение данного коэффициента должно быть больше 1.

Расчет предлагаемой нормы амортизации предлагается осуществлять по следующей методике:

1. Определение нормы амортизации, исходя их срока полезного использования, установленного для соответствующей классификационной

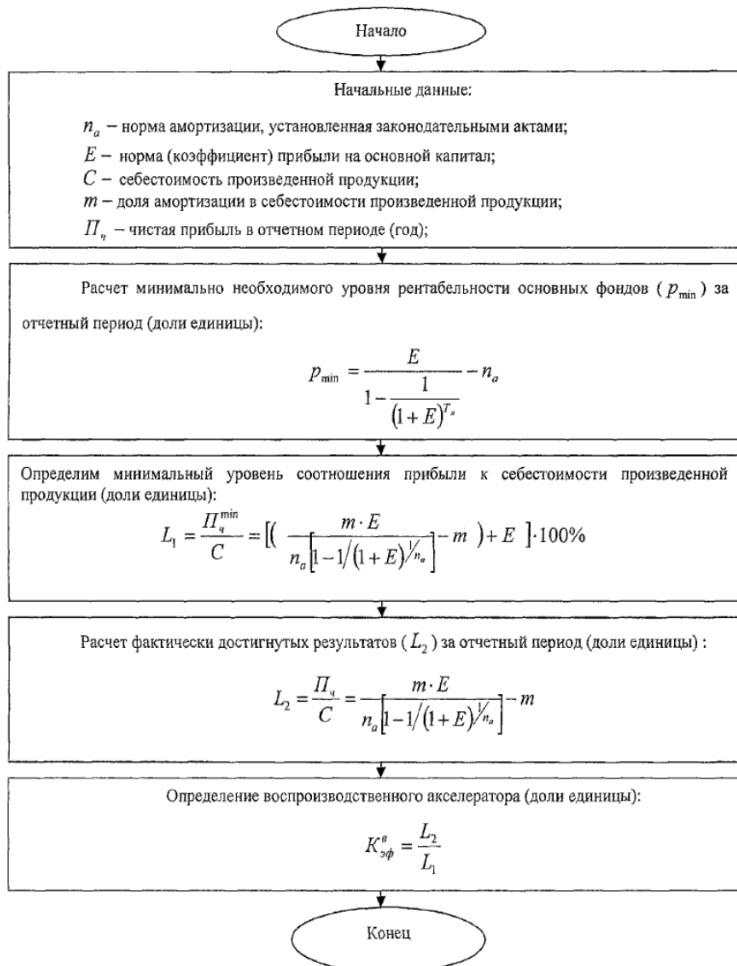


Рис. 2.1. Алгоритм расчета воспроизводственного акселератора.

группы основных средств на основании Постановления Правительства
 № 1 от 01.01.2002 г. (доли единицы):

$$n_a = \frac{1}{T}$$

2. Определение минимальной воспроизводственной рентабельности фондов (доли единицы):

$$P_{\min} = \frac{E}{1 - \frac{1}{(1+E)^n}} - n_a$$

3. Расчет норматива дополнительных инвестиционных ресурсов для обеспечения расширенного воспроизводства основного капитала:

3.1. Определение воспроизводственного акселератора (доли единицы):

$$K_{\text{эф}}^s = \frac{L_2}{L_1}$$

3.2. Определение норматива дополнительных инвестиционных ресурсов ($P_{\text{эф}}$) (доли единицы):

$$P_{\text{эф}} = P_{\min} \cdot K_{\text{эф}}^s$$

4. Определение новой нормы амортизации (A_n) (доли единицы):

$$A_n = n_a + P_{\text{эф}}$$

Таким образом, алгоритм расчета новой нормы амортизации предложен на рис.2.2.

Именно фактическая прибыльность (рентабельность) основных средств вместе с нормативной амортизацией ($n_a + P_{\text{эф}}$) определяет потенциальные возможности предприятия в части воспроизводства его основного капитала. Входящие в новую норму амортизации показатели – норма амортизации и воспроизводственная рентабельность фондов – являются относительными величинами, применяемыми к первоначальной (восстановительной) стоимости основных средств.

Кроме того, с целью решения проблемы обеспечения эффективного самовоспроизводства основного капитала по мнению автора целесообразно в законодательном порядке закрепить отнесение на затраты суммы начисленной амортизации по новым нормам. Это в первую очередь касается естественных монополий федерального уровня («Транснефть», «Трансгаз», РАО ЕЭС, ОАО «РЖД») и локального уровня, например «Теплоэнерго»,

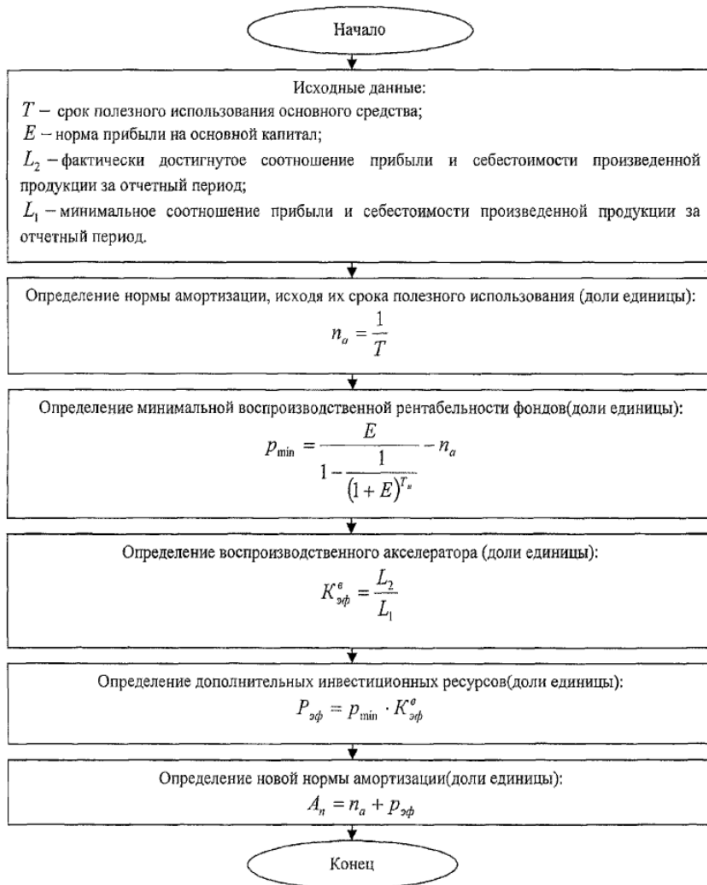


Рис.2.2. Алгоритм расчета новой нормы амортизации.

«Водоканал». Это будет способствовать стабилизации тарифов на основе сдерживания их роста. Тогда будут обеспечены возврат первоначально вложенных инвестиций и аккумулярование средств на приобретение и реализацию высоких технологий, что является основой роста конкурентоспособности продукции предприятия.

Кроме того, возникает проблема: как при требуемой норме

эффективности инвестиций в основной капитал предприятий регулировать оптимальные соотношения между их собственными воспроизводственными инвестиционными ресурсами – амортизационным фондом и реинвестициями из прибыли?

Выразим с учетом выражения (2.2) рациональное соотношение между источниками самовоспроизводства основного капитала формулой

$$\frac{П_{\phi}}{A_n} = - \frac{n_a [1 - 1/(1+E)^{Y_n}]}{E}. \quad (2.5)$$

Полученная зависимость особенно значима, так как позволяет регулировать с точки зрения окупаемости капиталовложений в основные средства предприятий структуру воспроизводственных инвестиций.

Данный подход базируется на очевидном соотношении: чем меньше доля прибыли, предназначенная для простого воспроизводства основного капитала, тем больше чистой прибыли может быть использовано предприятием для выплат дивидендов акционерам, материального стимулирования работников, содержания собственных объектов социальной инфраструктуры, а также в целях развития производства.

Решение подобной задачи становится особенно актуальным при формировании инвестиционной политики на предприятиях, когда каждый субъект хозяйствования, исходя из своего текущего финансового положения, задает различные нормативы вложений из прибыли в основные средства, тем самым, управляя инвестиционным процессом их воспроизводства.

Определим текущий размер инвестиционного фонда, нормативное формирование которого за счет амортизации и чистой прибыли предприятия обеспечит простое самовоспроизводство основного капитала.

В соответствии с уже полученными зависимостями текущие отчисления в инвестиционный фонд из собственных источников инвестиций предприятия при равномерном методе возврата первоначальных капиталовложений в основные средства определяются в сумме:

$$ИФ_t = (P_{\phi}^a + n_a^a) \cdot \Phi_0 = const \quad (2.6)$$

$$\text{где } P_{\text{зф}}^a = p_{\text{min}} \cdot K_{\text{зф}}^a = \left(\frac{E_t}{1 - 1/(1 + E_t)^t} - n_a^t \right) \cdot K_{\text{зф}}^a,$$

При нелинейном методе амортизации основных средств размер текущих амортизационных отчислений, которые целевым назначением должны направляться в воспроизводственный инвестиционный фонд, определяется по формуле:

$$a_t^n = \Phi_0 \cdot n_a^H \cdot (1 - n_a^H)^{t-1} \quad (2.7)$$

Оставляя формируемую по периодам эксплуатации объектов основных средств необходимую сумму воспроизводственных инвестиций на постоянном уровне, вычислим размер дополнительного финансирования воспроизводства основного капитала из чистой прибыли предприятия:

$$\Pi_{\Phi_t} = И\Phi_t - a_t^H = \Phi_0 \cdot \left[\frac{E_t}{1 - 1/(1 + E_t)^t} - n_a^H \cdot (1 - n_a^H)^{t-1} \right] \quad (2.8)$$

Отсюда с учетом того, что норматив p_{min} определяется отношением:

$$p_{\text{min},t} = \frac{\Pi_{\Phi_t}}{\Phi_0}, \text{ получим:}$$

$$p_{\text{min},t} = \frac{E_t}{1 - 1/(1 + E_t)^t} - n_a^H \cdot (1 - n_a^H)^{t-1}, \quad (2.9)$$

где: $t \in \{1, T_t = 0.8T_H\}$ мес.

В результате $И\Phi_t = \left[\left(\frac{E_t}{1 - 1/(1 + E_t)^t} - n_a^H \cdot (1 - n_a^H)^{t-1} \right) \cdot K_{\text{зф}}^a \right] \cdot \Phi_0$

Таким образом, в настоящее время решение проблемы обеспечения самовоспроизводства основного капитала только за счет собственных средств предприятий является для большинства из них трудной задачей. Тем не менее, реализация принципа безубыточности капиталобразующих инвестиций требует создания и внедрения в хозяйственную практику организационно-экономического механизма формирования новых комплексных норм амортизации, позволяющих аккумулировать амортизационный фонд и использовать его в строго инвестиционных целях вместе с обязательным нормативным финансированием процесса воспроизводства основных средств из прибыли. Оценка необходимого

воспроизводственного уровня рентабельности основного капитала может быть полезна при определении общей потребности в инвестиционных ресурсах на предприятиях, разработке и вариантном моделировании инвестиционных программ модернизации и реконструкции производственных фондов, оптимизации этих программ с выделением приоритетных и наиболее эффективных направлений капиталовложений в условиях недостатка финансовых средств, а также при решении других задач амортизационной и инвестиционной политики субъектов хозяйствования.

2.2. Формирование организационно-экономических показателей деятельности предприятия на базе эффективных норм амортизации

В настоящее время промышленные предприятия не располагают достаточной методической базой эффективного управления амортизационными ресурсами. В целях реализации принципа безубыточности капиталобразующих инвестиций требуется совершенствование амортизационной политики, направленное на достижение повышения эффективности функционирования предприятия.

Амортизационные отчисления составляют достаточно значительную долю в затратах на производство и реализацию продукции, поэтому их оптимизация имеет важное значение. Также это связано с тем, что амортизационные отчисления учитываются как расход организации, подлежащий вычету из доходов при налогообложении. В результате величина амортизационных отчислений сказывается на сумме налога на прибыль. Кроме того, величина амортизационных отчислений определяет размер налога на имущество организаций, который рассчитывается на основе остаточной стоимости имущества, причем налог на имущество предприятия оказывает влияние на размер налога на прибыль. Любые изменения одного из этих показателей неизбежно вызывают цепочку последующих колебаний, оказывающих влияние на финансовые результаты деятельности предприятия. Таким образом, амортизационные отчисления играют важную роль в формировании налоговой базы и требуют особого внимания к вопросам их формирования и использования.

Организация должна обеспечивать достаточную сумму амортизационных отчислений исходя из экономической эффективности разрешенных к использованию методов амортизации. Если амортизационные отчисления начисляются в недостаточной сумме, то это может привести к негативным последствиям. Во-первых, это нехватка средств для обновления производственных фондов. Во-вторых, остаточная стоимость основных

средств, отраженных в балансе, будет завышена, что ведет к увеличению налога на имущество организаций. Плюс ко всему, произойдет отражение фиктивной прибыли.

Сумма начисленных амортизационных отчислений зависит, прежде всего, от стоимости основных фондов, срока их полезного использования, применяемых методов начисления амортизационных отчислений, и соответственно нормы амортизации. Наиболее значимым положением является метод начисления амортизации, в основе которого лежит новая комплексная норма амортизации (A_n).

Возврат основного капитала может быть реализован за период полезного срока службы основных средств только за счет начисляемой амортизации по новым нормам, устанавливаемым с учетом временного фактора и нормативов эффективности производственных инвестиций:

$$A_{ni} = \frac{E_i(1+E_i)^{T_i}}{(1+E_i)^{T_i} - 1} \cdot K_{эф}^a, \quad (2.10)$$

где A_{ni} – новая норма амортизации для i -й группы или i -го объекта фондов (по сравнению с действующими линейными амортизационными нормами: $A_{ki} = (n_{ai} + P_{эф} i)$;

E_i – нормативный коэффициент эффективности;

T_{ni} – срок полезного использования фондов.

При этом новая норма амортизации учитывает в своей величине необходимые в настоящее время в дополнение к линейным амортизационным отчислениям реинвестиции из прибыли для самовоспроизводства основного капитала предприятий.

Так как воспроизводственная рентабельность высокоэффективных производственных фондов ($P_{эф}$) не превышает их линейные нормы амортизации (n_a) более чем в 2 раза, а доля амортизационных отчислений в составе себестоимости промышленной продукции не велика, то возможный

рост стоимости товаров и услуг предприятий в связи с переходом на новые амортизационные нормы следует ожидать незначительным.

Также необходимо учитывать, что планируемая на уровне воспроизводственной рентабельности $P_{эф}$ прибыль должна быть полностью направлена на модернизационные цели.

В то же время повышенные нормы амортизации позволят существенно увеличить накапливаемые амортизационные фонды, упростить методологию выявления экономических резервов и формирования внутренних инвестиционных ресурсов субъектов хозяйствования.

В последнее время разработаны экономико-математические модели, позволяющие анализировать воздействие изменения стоимости фондов на экономические результаты производственно-хозяйственного процесса. Эти модели нашли широкое практическое использование при стоимостной реструктуризации основных средств предприятий, проводимой с целью максимизации их чистых операционных доходов.

Однако возрастание внутренних денежных потоков в рамках неизменности цен на продукцию субъектов хозяйствования достигается при этом за счет максимального увеличения начисляемой амортизации и снижения совокупных налоговых платежей с имущества и прибыли. В итоге чистый доход предприятия увеличивается ровно настолько, насколько уменьшается сумма налогов, а максимальная величина дохода соответствует в пределе нулевому значению получаемой прибыли.

В этом случае использование данных методов структурирования стоимости основных средств способствует росту собственных финансовых ресурсов субъектов хозяйствования, но ведет к неэффективному освоению производственных инвестиций, так как занижение прибыли вызывает падение рентабельности фондов. К такому же результату приводит и практикуемое на многих предприятиях сокрытие получаемых доходов. Нельзя использовать основной капитал с нулевой отдачей (коэффициентом

эффективности инвестиций). Это противоречит классическим канонам экономической науки.

Поэтому стоимостное структурирование основных средств предприятия или их переоценку в связи с инфляцией следует проводить не только ориентируясь на максимизацию чистого денежного потока, но и с обязательным обеспечением в его структуре рациональной пропорции между собственными воспроизводственными ресурсами.

Регулирование необходимых соотношений между амортизацией и прибылью в чистых доходах субъектов хозяйствования должно осуществляться с учетом предварительно устанавливаемых возможных цен реализации их продукции, так как тот и другой финансовый компонент непосредственно участвует в ее ценообразовании.

В связи с этим рационализация структуры внутренних источников финансирования инвестиций в основной капитал предприятия, выбор и оценка метода для ее проведения производится в рамках разработанной ценовой стратегии субъекта хозяйствования.

Амортизационные отчисления, будучи начисленными в составе себестоимости, составляют для предприятия неналогооблагаемый денежный приток средств. В свою очередь, уменьшение доли амортизационных отчислений в составе текущих затрат приводит к увеличению налогооблагаемой прибыли предприятия. Поскольку недисконтированная сумма амортизации и чистой прибыли на всем горизонте расчета для всех методов одинакова (согласно постановке задачи), относительное приближение большей величины амортизационных отчислений к начальному периоду означает отдаление во времени величины прибыли, подлежащей налогообложению.

Согласно теории дисконтирования, денежные поступления ближних интервалов стоят больше, чем отдаленные во времени денежные притоки, поэтому предприятию экономически целесообразно приблизить чистый

(неналоговый) приток, сместив тем самым во времени тот поток, который подвергается налогообложению. Это достигается за счет применения комплексной нормы амортизации.

Проводимая амортизационная политика существенным образом влияет на показатели эффективности (производительность труда, фондоотдачу, рентабельность и др.) и финансовые результаты деятельности предприятия. В результате осуществления эффективной амортизационной политики ускоряется процесс обновления активной части основных производственных фондов, повышается технический уровень производства. И, как следствие, увеличивается производительность труда, увеличивается выпуск продукции.

Однако необходимо не забывать и об использовании амортизационных отчислений на реальные инвестиции:

- реконструкцию действующего производства;
- техническое перевооружение производства;
- модернизация оборудования;
- модернизация выпускаемой продукции и освоение выпуска новой продукции;
- расширение действующего производства;
- повышение уровня техники безопасности, улучшение условий труда и др.

Экономическую эффективность использования комплексных норм амортизации характеризуют следующие показатели.

1. Изменение фондоотдачи:

$$F_o = \frac{\Delta F_{on}}{\Delta F_{od}} \cdot 100 \% \quad (2.11)$$

где F_{on} – фондоотдача после применения новых норм амортизации;

F_{od} - фондоотдача до применения новых норм.

2. Изменение рентабельности:

а) изменение рентабельности продаж:

$$\Delta R_n = \frac{\Delta \Pi_n}{N_p} \cdot 100 \%, \quad (2.12)$$

где $\Delta \Pi_n$ – изменение величины прибыли от продажи продукции после применения новых норм амортизации;

б) изменение рентабельности собственного капитала:

$$\Delta R_{ск} = \frac{\Delta \Pi_ч}{СК} \cdot 100 \%, \quad (2.13)$$

где $\Delta \Pi_ч$ – изменение чистой прибыли после применения новых норм амортизации;

$СК$ – величина собственного капитала после применения новых норм амортизации;

в) изменение фондорентабельности:

$$\Delta R_{\phi} = \frac{\Delta \Pi_n}{BA} \cdot 100 \%, \quad (2.14)$$

где BA – средняя величина внеоборотных активов после применения новых норм амортизации.

Использование нового амортизационного инструментария приводит к изменению себестоимости продукции, прибыли, стоимости основных средств, налога на имущество.

В результате включения в издержки предприятия P_{ϕ} прирост суммы начисленной амортизации можно определить по формуле:

$$\Delta A = \Phi_o \cdot P_{\phi} \quad (2.15)$$

Прирост дисконтированного амортизационного потока за счет применения новой нормы амортизации рассчитывается следующим образом:

$$\Delta ДАП = \sum_{n=1}^T \frac{A_n - A}{(1 + E)^n} \quad (2.16)$$

Увеличение затрат на производство продукции за счет роста амортизационных отчислений определим следующим образом:

$$\Delta C = C_0 + \Delta A, \quad (2.17)$$

где C_0 – себестоимость продукции без учета начисленной амортизации;

Рост затрат на производство продукции вызывает необходимость корректировки цен. Однако необходимо, чтобы планируемые амортизационные отчисления не вызвали такое увеличение стоимости продукции, которое привело бы к росту цен на нее выше цен конкурентов и к снижению выручки предприятия за счет сокращения объемов продаж.

Однако увеличение затрат на производство продукции не всегда сопровождается ростом цен на нее. Цены в условиях рыночных отношений диктуются рынком. В этом случае изменение цены на продукцию в результате увеличения амортизационных отчислений можно определить по формуле:

$$I_{ц} = \frac{I_{з} \cdot (1 + R_{пл})}{1 + R_{ф}}, \quad (2.18)$$

где $I_{ц}$ - индекс цен на продукцию;

$R_{пл, ф}$ - плановая и фактическая рентабельность продукции соответственно, доли ед.;

$I_{з}$ - индекс рост затрат на производство продукции в результате увеличения амортизационных отчислений.

Если предположить, что в рассматриваемом примере цена на продукцию на рынке не меняется, а фактическая рентабельность за предыдущий период составила 17%, то уровень рентабельности продукции на планируемый период рассчитывается следующим образом:

$$R_{пл} = \frac{1 + R_{ф}}{I_{з}} - 1 = \frac{1 + 0,17}{1,0672} - 1 = 0,09, \text{ или } 9\%$$

Таким образом, при неизменной рыночной цене и увеличении затрат на производство продукции на 6,72% за счет роста амортизационных отчислений уровень рентабельности продукции будет снижен с 17% в предыдущем году до 9% в плановом.

Так как увеличивается себестоимость продукции, в частности, растут условно-постоянные расходы, необходимо определить изменение уровня операционного (производственного) левериджа. Его действие заключается в

том, что любое изменение выручки от продажи продукции всегда порождает еще более сильное изменение прибыли.

Операционный леверидж ($ОЛ$) рассчитывается как отношение маржинального дохода к прибыли от продажи продукции. Маржинальный доход представляет собой разность между выручкой от продажи продукции (N_p) и переменными затратами ($ПЗ$).

$$ОЛ = \frac{N_p - ПЗ}{П_n}, \quad (2.19)$$

Увеличение амортизационных отчислений ведет к снижению налоговых платежей и увеличению собственных финансовых ресурсов предприятия, что позволяет активизировать стимулирующий потенциал налога на прибыль. Полученную экономию по налогу на прибыль называют «налоговым щитом».

Экономия по налогу на прибыль, полученная за весь период полезного использования объекта основных средств, составит:

$$\Delta H_n = \sum_{n=1}^T \frac{A_n - A}{(1 + E)^n} \cdot n_n \quad (2.20)$$

Предприятие, проводя амортизационную политику, получает возможность эффективного управления формированием собственных финансовых ресурсов.

Комплексная норма амортизации оказывает влияние не только на величину налога на прибыль, но и на налог на имущество, поскольку в этом случае остаточная стоимость основных производственных фондов уменьшается более быстрыми темпами по сравнению с используемыми в настоящее время методами начисления амортизации.

$$\Delta H_u = - n_u \cdot \Phi_o \cdot P_{эф} \quad (2.21)$$

Учитывая, что снижение налога на имущества организации увеличивает налогооблагаемую базу по налогу на прибыль, и соответственно, вызывает снижение чистой прибыли предприятия, которое можно выразить следующим образом:

$$\Delta П_q = (1 - n_n) \cdot (n_u - 1) \cdot \Phi_o \cdot P_{эф} \quad (2.22)$$

Данное выражение может выступать в качестве основополагающей формулы для определения экономии по налоговым платежам в результате применения комплексной нормы амортизации. Кроме того, на величину налоговых платежей и финансовые результаты деятельности организации оказывают влияние и другие факторы, наличие которых необходимо учитывать при расчете общего эффекта. К таким факторам, в частности, можно отнести:

- сокращение сроков полезного использования активов в рамках интервалов, предусмотренных амортизационными группами основных средств;

- выбытие имущества по причине физического и морального износа;

- продажа излишнего имущества.

Полученные данные и результаты расчетов показывают, что планирование амортизационных отчислений является важным элементом внутрифирменного планирования, оказывающим влияние на формирование доходов не только конкретной организации, но и государства в целом.

Государство, учитывая критическое состояние основных средств на предприятиях и процесса их воспроизводства, должно, по нашему мнению, принять безотлагательное участие в разработке и унификации новых единых норм амортизационных отчислений по отдельным группам фондов на основе централизованно рекомендуемых общепромышленных, дифференцированных по целевой направленности капиталобразующих инвестиций коэффициентов их эффективности (нормативов прибыли на используемый основной капитал). Это особенно важно для естественных монополий.

2.3. Нормативы эффективности использования основных средств для разработки норм по амортизационным группам

Формирование необходимых для воспроизводства основного капитала внутренних инвестиционных ресурсов может быть существенно активизировано за счет повышения эффективности использования основных средств субъектов хозяйствования. Решение этой задачи становится возможным на базе адекватным рыночным отношениям экономических методов оценки и регулирования рациональных значений параметров функционирования фондов предприятия. В составе показателей основных фондов следует выделить прежде всего: сроки полезной службы, нормативы их прибыльности, размеры и структуру необходимых воспроизводственных инвестиций в основной капитал.

Предлагаемая норма амортизации полностью зависит от срока полезного использования объекта основных фондов и E – нормы прибыли на основной капитал. Норма прибыли E характеризует фактическую чистую производительность основного капитала предприятия (его эффективность), так как реинвестиции прибыли в воспроизводство основных средств на уровне p_{min} рассматриваются как обязательные отчисления в счет возврата первоначальных инвестиций. Поэтому обоснованный выбор её величины имеет большое значение при планировании инвестиционных ресурсов предприятий.

Следует учитывать, что с ростом принятой нормы дисконта норматив финансирования самовоспроизводства основных средств из прибыли увеличивается. Об этом свидетельствуют расчетные данные, приведенные в табл. 2.2 и проиллюстрированные на рис. 2.3.

Приведенная в табл. 2.2 минимальная воспроизводственная рентабельность объектов фондов с линейной нормой амортизации, равной 10% ($n_a=0,1$), возрастает с 7,7% до 18% при росте требуемой нормы прибыли на инвестиции с 12% ($E=0,12$) до 25% ($E=0,25$).

Минимальная воспроизводственная рентабельность фондов

Норматив прибыли на инвестиции в основной капитал, E	Норма амортизации, n_a					
	0,02	0,05	0,1	0,15	0,2	0,25
0,06	0,043	0,037	0,036	0,036	0,037	0,039
0,12	0,100	0,084	0,077	0,076	0,077	0,079
0,15	0,130	0,110	0,099	0,097	0,098	0,100
0,20	0,180	0,155	0,139	0,134	0,134	0,136
0,25	0,230	0,203	0,180	0,173	0,172	0,173

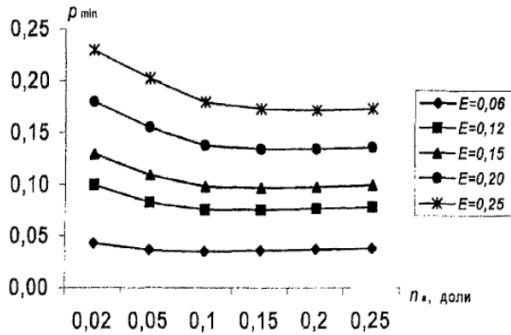


Рис.2.3 Зависимость минимальной воспроизводственной рентабельности p_{min} фондов с различными нормами амортизации n_a от норматива E прибыли на инвестиции в основной капитал предприятий.

Норматив E (коэффициент эффективности) соответствует нулевому значению ожидаемого от капиталовложений ЧДД (интегрального эффекта).

В соответствии с экономическим содержанием понятия «коэффициент эффективности E использования основных средств» он выражает отношение годового размера полученной предприятием чистой прибыли к стоимости используемого при этом основного капитала.

Коэффициент эффективности использования основных средств выступает также в качестве нормы дисконта при определении интегральной текущей стоимости воспроизводственных денежных потоков. Его величина может быть задана на стадии инвестиционного проектирования и формироваться по результатам производственно-хозяйственной деятельности предприятий.

Учитывая, что срок службы фондов при линейной амортизации является величиной, обратной их амортизационной норме, то можно определить расчетные коэффициенты эффективности использования основных средств, исходя из сроков полезной службы объектов основных фондов, установленных Постановлением Правительства РФ. Результаты расчетов приведены в табл. 2.3 и на рис. 2.4.

Таблица 2.3

**Расчетные коэффициенты эффективности использования
основных средств**

Срок полезного использования объекта основных средств (срок возврата инвестиций), T_n	18	12	10	8	7,5	6,5	6,2	6,0
Коэффициент эффективности фондов, E	0,02	0,04	0,06	0,08	0,12	0,15	0,20	0,25

Расчетные коэффициенты эффективности определяют тот уровень прибыльности основного капитала субъектов хозяйствования (их инвестиционных проектов), при котором процесс его самовоспроизводства в течение установленных оптимальных (нормативных) сроков эксплуатации фондов T_n становится возможным с наименьшими воспроизводственными реинвестициями прибыли.

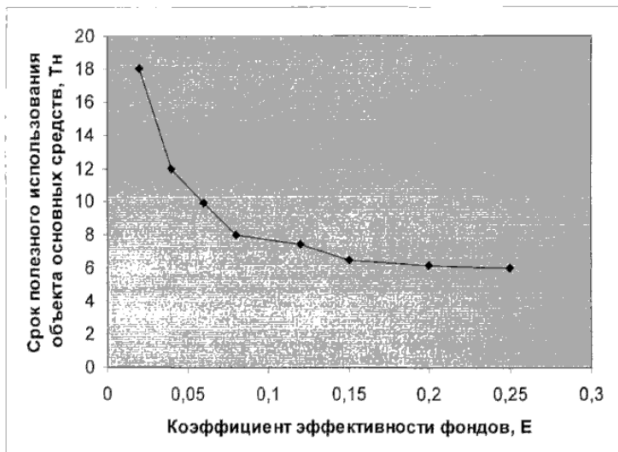


Рис. 2.4. Зависимость коэффициента эффективности использования фондов E от срока их полезного использования.

С выходом постановления Правительства РФ № 1 от 01.01.02 г., в соответствии с которым все основные средства предприятия для целей налогообложения их прибыли и начисления сумм амортизации разделены на десять амортизационных групп, для каждой из которых установлены интервальные границы сроков полезной службы фондов.

При этом срок полезного использования объектов фондов каждой амортизационной группы в границах установленного для нее нормативного периода эксплуатации основных средств определяется непосредственно самим предприятием.

Выбор минимальных интервальных нормативных сроков службы фондов связан с более высокой суммой начисляемой амортизации, что ведет к возрастанию себестоимости продукции (при неизменных ценах на нее) и к снижению получаемой хозяйствующим субъектом прибыли. В то же время при максимальных сроках использования основных средств уменьшаются амортизационные отчисления в составе издержек производства,

увеличивается прибыль предприятия, а, следовательно, и сумма ее налогообложения.

Если не учитывать возможную эксплуатацию объектов фондов после их списания (полной амортизации) и обусловленные ею финансовые результаты, то можно утверждать, что при воспроизводственных реинвестициях прибыли на уровне r_{\min} , срок службы фондов T_n выступает в качестве предельного периода возврата (самоокупаемости) первоначальных капиталовложений.

Используя разработанные методические подходы (см. табл. 2.3, рис. 2.4) к определению расчетных коэффициентов эффективности эксплуатации основных фондов, приведем (табл. 2.4) изменение значений использования основных средств для установленных амортизационных групп.

Таблица 2.4

**Значения параметров использования основных средств
установленных классификационных амортизационных групп**

Амортизационная группа основных средств	Линейная норма амортизации, % в год	Расчетный коэффициент эффективности эксплуатации основных средств, $E_{\text{расч}}$
1-я	100,0 – 50,0	0,70
2-я	50,0 – 33,3	0,60 – 0,45
3-я	33,3 – 20,0	0,45 – 0,35
4-я	20,0 – 14,3	0,35 – 0,12
5-я	14,3 – 10,0	0,12 – 0,06
6-я	10,0 – 6,7	0,06 – 0,05
7-я	6,7 – 5,0	0,05 – 0,018
8-я	5,0 – 4,0	0,018 – 0,013
9-я	4,0 – 3,3	0,013 – 0,010
10-я	3,3	0,01

Согласно Методическим рекомендациям по оценке эффективности инвестиционных проектов норма дисконта в условиях рыночной экономики определяется исходя из банковского процента по депозитным вкладам с учетом поправок на инфляцию и предпринимательский риск. В то же время инвестор при анализе коммерческой эффективности собственных инвестиций может сам оценить индивидуальную цену своих денежных средств с учетом сложившейся на рынке капитала отдачи (рентабельности) вложений с аналогичными структурой и риском.

Наряду с этим, анализ научных публикаций показывает, что рассматривая условия самовоспроизводства основного капитала, при выборе эталонной нормы прибыли инвестиций следует различать не только направления капиталовложений, но и схемы реинвестирования ежегодных возвратных сумм. Так, при финансировании индивидуальных инвестиционных проектов требования к норме дисконта формируются в соответствии с принятыми Методическими рекомендациями; при вложении средств для поддержания технического уровня производства норма прибыли на инвестиции может устанавливаться с учетом сложившихся среднеотраслевой, среднерегиональной или индивидуальной для субъекта хозяйствования рентабельности фондов, а также принимаемых централизованно ее нормативов.

В то же время при реинвестировании финансовых средств в основной капитал предприятий непосредственно в процессе их хозяйственной деятельности требуемая отдача инвестиций зависит от общей эффективности производства. Если же суммы возврата первоначальных капиталовложений аккумулируются на целевом депозитном счете в банке, то их отдача определяется банковской процентной ставкой.

Следует отметить, что норма прибыли E может устанавливаться при ценовом регулировании стоимости товара как индивидуально самим субъектом хозяйствования на основании реально достигнутой эффективности собственных фондов, так и с учетом сложившейся

среднеотраслевой или среднерегиональной отдачи основного капитала, а также ее нормативов, принимаемых централизованно.

При установлении цен на продукцию, производимую предприятием, могут быть использованы следующие методы:

- 1) расчет цен, исходя из себестоимости и норматива прибыли (в процентном отношении к себестоимости или на вложенный капитал);
- 2) ориентация на потребительский спрос (в результате при неизменной себестоимости продукция продается по разным ценам в зависимости от места и времени продаж);
- 3) использование среднеотраслевых цен;
- 4) ориентация на цены продукции, выпускаемой предприятием-конкурентом.

Учет норматива его эффективности в цене продукции будем рассматривать в работе в качестве основного принципа ценообразования.

Такой подход особенно актуален для субъектов естественных монополий, цены и тарифы на продукцию (услуги) которых устанавливаются в отсутствие конкурентной среды, а их величина обосновывается, как правило, необходимостью формирования внутренних источников инвестиций для восстановления и обновления достаточно изношенных производственных фондов. Чем выше цены продажи продукции, тем больше чистый доход предприятия, а, следовательно, больше возможностей для финансирования инвестиций в собственный основной капитал.

Ценообразование на предприятиях базируется в основном на принципе возмещения затрат на производство и реализацию продукции и получения определенной прибыли от ее продажи. Таким образом, цена продукции ($Ц$) формируется как сумма ее себестоимости ($С$) и норматива прибыли (рентабельности):

$$Ц = С + П \quad (2.23)$$

Прибыль же при этом устанавливается через норматив рентабельности (R_n) в долях к себестоимости ($С$):

$$П = R_n \cdot C \quad (2.24)$$

Таким образом, основной принцип ценообразования можно выразить следующим образом:

$$Ц = C \cdot (1 + R_n) \quad (2.25)$$

Изменение цены после применения новых норм амортизации определяется по формуле:

$$\Delta Ц = \Delta A = \Phi_o \cdot P_{эф} \quad (2.37)$$

Используя экономические модели можно определить минимальный норматив рентабельности в цене продукции (работ, услуг), при котором становятся возможными воспроизводство основных средств предприятия и их эффективное использование.

$$R_n = \frac{1}{C_o} \left\{ \frac{\Phi_o \cdot E \left[\frac{2-1/(1+E)^{1/n_s}}{1-1/(1+E)^{1/n_s}} \right] - \frac{n_o \Phi_o}{(1-n_n)} + H_u + H_{np}}{1-1/(1+E)^{1/n_s}} \right\} \quad (2.26)$$

$$\text{В то же время} \quad H_u = n_u \cdot \Phi_o \cdot (1 - n_a - P_{эф}) \quad (2.27)$$

$$R_n = \frac{1}{C_o} \left\{ \frac{\Phi_o \cdot E \left[\frac{2-1/(1+E)^{1/n_s}}{1-1/(1+E)^{1/n_s}} \right] - \frac{n_o \Phi_o}{(1-n_n)} + n_n \Phi_o \left(1 + n_o (K_{эф}^c - 1) - \frac{E}{1-1/(1+E)^{1/n_s}} \right) + H_{np}}{1-1/(1+E)^{1/n_s}} \right\} \quad (2.28)$$

Еще одним показателем, характеризующим осуществляемую хозяйствующим субъектом стратегию ценообразования, является величина рентабельности продаж, определяемая отношением прибыли к общему размеру выручки от продажи продукции по формуле:

$$R_N = \frac{\Pi_{дан/обл}}{N_p} \quad (2.29)$$

Также необходимо при обосновании цены на собственную продукцию и услуги предприятиям учитывать долю инвестиционной составляющей (R_u) в структуре предполагаемой выручки от продажи товара (N_p).

$$R_u = \frac{ИР}{N_p}, \quad (2.30)$$

где ИР – инвестиционные ресурсы в составе выручки от продажи продукции, направляемые на воспроизводство основных средств.

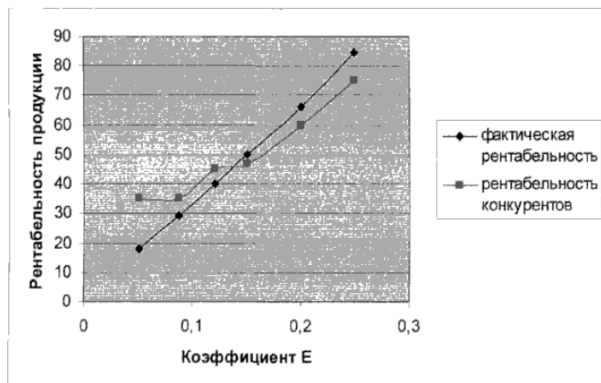


Рис. 2.5. Зависимость изменения рентабельности продукции от коэффициента E эффективности использования основных средств предприятия

Как видно из графика, повышение коэффициента эффективности функционирования основных средств предприятия до 0,12 обеспечивается при нормативе рентабельности продукции 40,1%. Однако при определении цены на продукцию необходимо учитывать также и цены конкурентов. По графику можно определить оптимальный для предприятия коэффициент эффективности использования основных средств ($E_{\text{опт}}$) на уровне 0,15, что соответствует рентабельности продукции 45%.

Полученные формулы позволяют связывать основные факторы, влияющие на организацию процесса воспроизводства и эффективное использование основных средств, и учитывать эти факторы при формировании ценовой политики субъекта хозяйствования. К этим факторам следует относить сроки полезной службы основных средств, применяемые методы амортизации, норматив прибыли на основной капитал, рациональную структуру и размеры внутренних инвестиционных источников.

Таким образом, реальные инвестиционные возможности предприятия следует оценивать после определения фактической и оптимальной эффективности использования основного капитала. Что касается повышения

цен и тарифов, то необходимо рассматривать во взаимосвязи с конкурентоспособностью продукции, а также ценовыми ограничениями со стороны конкурентов, законодательных органов власти.

Таким образом, возникает проблема установления оптимальных коэффициентов эффективности использования основных фондов. В качестве решения данной проблемы можно предложить следующее:

- установить на государственном уровне диапазон данного коэффициента по группам основных фондов в зависимости от срока их полезного использования;

- данный коэффициент может изменяться по отраслевому признаку (фондоёмкие отрасли получают наибольший выигрыш от эффекта налогового щита), а также на региональном уровне;

- использовать при расчете показателя фактические данные хозяйственной деятельности аналогичных предприятий.

- определять коэффициент расчетным путем согласно фактической эффективности использования основного капитала на предприятии. Он выражается отношением годового размера полученной предприятием чистой прибыли к стоимости используемого при этом основного капитала: $E = \Pi_v / \Phi_o$. В то же время, коэффициент эффективности основного капитала необходимо увязывать с конкретной стоимостной (технологической) структурой капитальных вложений, так как пассивные фонды имеют, как правило, длительные сроки амортизации, не принимая при этом непосредственного участия в технологических процессах производства продукции;

- формирование рациональных инвестиционных программ возобновления основных фондов предприятия с учетом их технического состояния.

ГЛАВА 3. РЕАЛИЗАЦИЯ АМОРТИЗАЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ НА ПРЕДПРИЯТИИ

3.1. Организационное обеспечение внедрения результатов разработок в хозяйственную практику

Основной целью реализации на предприятии амортизационной политики является создание условий для достижения экономического роста и обеспечения эффективного обновления основного капитала. В связи с чем, необходимо создание на предприятии отлаженного механизма по планированию, исполнению, контролю и анализу амортизационных отчислений, ведь именно они составляют основу всей амортизационной политики предприятия.

Процесс планирования амортизационных отчислений предлагается осуществлять в следующей последовательности:

- уточняется количественный состав объектов амортизируемого имущества на основе инвентаризации;
- устанавливаются соответствующие амортизационные группы на основе Классификации основных средств, исчисляются сроки полезного использования объектов;
- определяется стоимость амортизируемого имущества на соответствующий момент времени;
- выбирается экономически обоснованный метод начисления амортизационных отчислений;
- рассчитываются непосредственно амортизационные отчисления по однородным группам и объектам амортизируемого имущества.

Планирование амортизационных отчислений должно базироваться на ряде положений амортизационной политики предприятия. К таким положениям в частности можно отнести:

- перечень объектов, по которым амортизационные отчисления не начисляются;
- сроки полезного использования основных средств, не включенных в амортизационные группы в соответствии с их Классификацией;
- оптимальные сроки полезного использования основных средств в пределах установленных интервалов согласно Классификации;
- порядок и периодичность переоценки объектов амортизируемого имущества;
- методы начисления амортизации;
- использование новой нормы амортизации;
- применение «инвестиционной льготы»;
- создание резерва на предстоящие ремонты основных средств.

К системе планирования амортизационных отчислений необходимо предъявлять следующие требования:

1) наличие эффективного инструментария количественного и качественного анализа деятельности предприятия в области управления амортизационными отчислениями;

2) обеспечение эффективного контроля и анализа выполнения принятых решений в области управления амортизационными отчислениями.

Основные средства составляют основу материально-технической базы предприятия, определяют ее технический уровень, ассортимент, количество и качество выпускаемой продукции, выполняемых работ, оказываемых услуг.

Эффективность использования основных средств в значительной степени зависит организации бухгалтерского учета, поскольку именно в системе бухгалтерского учета формируется большая часть информации, необходимой для принятия управленческих решений. К такой информации, в частности, относятся сведения о наличии и техническом состоянии объектов основных средств, получаемые в процессе инвентаризации.

Основные средства являются составной частью амортизируемого имущества, операции с которым должны отражаться в налоговом учете.

При этом на практике часто возникают ситуации, когда одна и та же операция или объект имущества оформляются в бухгалтерском и налоговом учете по-разному. Таким образом, у предприятий возникает необходимость формирования двух учетных амортизационных политик – для целей бухгалтерского учета и в целях налогообложения.

Правила ведения бухгалтерского учета амортизации имущества предприятия регулируются рядом законодательных актов, таких как Положение по ведению бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации, Положение по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ/01, Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99 и др. Этими актами установлены не только цели и принципы ведения бухгалтерского учета, но и определен состав документов бухгалтерской отчетности, порядок их составления и предоставления контролирующим органам.

В отличие от бухгалтерского учета, система ведения налогового учета организуется налогоплательщиком самостоятельно. Система налогового учета в соответствии с главой 25 Налогового кодекса РФ (НК РФ) строится на основе аналитических регистров, где группируются и обрабатываются данные бухгалтерского учета и первичных документов.

Аналитические регистры налогового учета – это разработочные таблицы, ведомости, журналы, книги, в которых группируются данные первичных учетных документов для формирования налоговой базы по налогу на прибыль без отражения на счетах бухгалтерского учета. Формы регистров налогового учета и порядка отражения в них аналитических данных налогового учета устанавливаются приложениями к учетной политике организации для целей налогообложения.

На сегодняшний момент существуют следующие подходы к ведению налогового учета.

1. Налоговый учет ведется совершенно обособленно от бухгалтерского учета.

Подход был предложен в 2002 году Министерством по налогам и сборам (сейчас ФНС РФ) в виде Информационного сообщения МНС РФ от 19.12.2001 г. «Система налогового учета, рекомендуемая МНС России для исчисления прибыли в соответствии с нормами главы 25 Налогового кодекса РФ». Она включала следующие виды налоговых регистров:

1) Регистры промежуточных расчетов:

- регистр-расчет стоимости объекта учета;
- регистр-расчет расходов на ремонт.

2) Регистры учета хозяйственных операций:

- регистр учета операций приобретения имущества, работ, услуг, прав;
- регистр учета операций по выбытию имущества, работ, услуг, прав.

3) Регистры учета состояния единицы налогового учета:

- регистр информации об объекте основных средств.

4) Регистры формирования отчетных данных:

- регистр-расчет амортизации основных средств;
- регистр-расчет финансового результат от реализации амортизируемого имущества.

Данный подход используют в основном крупные организации, для которых расчет налогооблагаемой прибыли является сложной задачей. При использовании этого способа на основе одних и тех же первичных документов формируются абсолютно не связанные между собой регистры бухгалтерского и налогового учетов.

2. Прибыль, полученная по данным бухгалтерского учета, корректируется для целей налогообложения.

Этот метод предполагает определенный набор отклонений данных налогового учета от бухгалтерского учета доходов и расходов. Среди недостатков можно отметить, что при таком учете не организуется систематизированный сбор данных налогового учета по элементам доходов и расходов в целях налогообложения, как это предполагает глава 25 НК РФ. Это приводит к сложности при заполнении форм отчетности по налогу на

прибыль, возникают ошибки при несистематизированном расчете и учете корректировок бухгалтерской прибыли до налогообложения, что влечет искажение налоговой базы по налогу на прибыль.

3. Налоговый учет ведется в обособленном налоговом Плане счетов.

Этот подход заключается в том, что к бухгалтерскому Плану счетов дополнительно вводятся налоговые счета, на которых доходы и расходы учитываются в разрезе требований главы 25 НК РФ, при наличии автоматизированного бухгалтерского учета в одной бухгалтерской программе. Записи на налоговых счетах производятся по правилам, предусмотренным для забалансовых счетов бухгалтерского учета.

Однако существующие в настоящее время подходы к ведению налогового учета не обеспечивают качественной системы внутреннего контроля за правильностью исчисления налоговой базы по налогу на прибыль.

Предлагаемая система налогового учета организована на основе данных бухгалтерского учета методом составления бухгалтерских справок-корректировок и основана на следующих принципах:

- Учет доходов и расходов предприятия в целях налогового учета строится в бухгалтерских справках (табл. 3.1) по кредиту счетов в разрезе исполнителей (по центрам ответственности).

Таблица 3.1

Бухгалтерская справка – доходы

Отчетный месяц _____

Налоговый период _____

Единица измерения _____

Кредит счета _____

Источник формирования _____

Элемент доходов	Шифр по налоговому му классификатору	Дебет счетов	Налог на добавленную стоимость		Итого с Кредита счета за месяц	Сумма корректировки за месяц: (+) больше, (-) меньше	Причина корректировки (примечание)	Всего с учетом корректировок и за месяц
			Сумма	Ставка				
			Сумма	Ставка				

Окончание таблицы 3.1

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Итого								

- Бухгалтерские справки и свод налоговой базы предполагает сбор информации по элементам доходов и расходов, предусмотренных главой 25 НК РФ в разрезе объектов калькулирования (дебета счетов бухгалтерского учета) (табл.3.2).

Таблица 3.2

Бухгалтерская справка – расходы

Отчетный месяц _____

Налоговый период _____

Единица измерения _____

Кредит счета _____

Источник формирования _____

Элемент расходов	Шифр по налоговому классификатору	Дебет счетов	Итого с Кредита счета за месяц	Сумма корректировки за месяц: (+) больше, (-) меньше	Причина корректировки (примечание)	Всего с учетом корректировки за месяц
					
1	2	3	4	5	6	7
Итого						

- В целях классификации элементов доходов и расходов вводится Налоговый классификатор (табл.3.3). Аналитика бухгалтерского учета должна быть увязана с элементами доходов и расходов Налогового классификатора.

Таблица 3.3

Налоговый классификатор элементов доходов и расходов

Группа доходов (расходов)	Наименование элементов доходов (расходов)	Код элемента	Прямые расходы	Косвенные расходы	Нормируемые расходы	Номер регистра
1	2	3	4	5	6	7
Доходы от реализации	Реализация товаров (работ, услуг)	1.1.1				

	собственного производства					
Внереализационные доходы	Прибыль от продажи (покупки) валюты	2.2				
Расходы, связанные с производством и реализацией	Остаточная стоимость амортизируемого имущества и расходы, связанные с его реализацией	4.1				
Суммы начисленной амортизации	Налоговая амортизация	5.1.5 5.2.5 5.3.5 8.1				
Расходы на оплату труда	Суммы по тарифным ставкам, окладам	5.1.3.1 5.2.3.1 5.3.3.1 7.1				
Материальные расходы	Материалы для производства	5.1.1 5.2.1 5.3.1				
Прочие расходы	Ремонт основных средств	8.2				
Внереализационные расходы	Проценты по долговым обязательствам	9.2				
Не учитываемые расходы	Штрафы, пени в бюджет	10.2				

- Принцип корректировок при заполнении бухгалтерских справок и свода налоговой базы реализуется следующим образом: при корректировке любого элемента доходов либо расходов в графе справки «Сумма корректировки (+,-)» как с плюсом, так и с минусом, сумма корректировки должна быть одновременно отражена в другом элементе справки (свода) с обратным знаком. Тем самым достигается принцип двойной записи при учете корректировок. Итоговая графа по сумме корректировок и в бухгалтерских справках, и в своде налоговой базы должна быть равна нулю. Если итоговая графа не равна нулю, значит, допущена ошибка.

- Система предполагает полную увязку бухгалтерского и налогового учета, а также наглядность и доступность в восприятии. Система внутреннего учета предполагает не только сбор корректировок по принципу двойной записи, но и трехступенчатый уровень контроля правильности группировки данных по элементам доходов и расходов налогового учета в сравнении с данными бухгалтерского учета и отчетности. На первом этапе производится сверка данных по бухгалтерской справке по корреспонденции кредита счета. На втором этапе производится сверка данных свода налоговой базы за месяц по дебету счетов (объектам калькулирования) с данными главной книги. На третьем этапе производится сверка данных о бухгалтерской прибыли с данными о налоговой базе (в своде налоговой базы за месяц с данными Главной книги, в своде налоговой базы нарастающим итогом с данными «Отчета о прибылях и убытках»).

Таблица 3.4

**Регистр-свод налоговой базы за месяц (выдержка)
по доходам и расходам в Дебет счетов по элементам налогового
классификатора**

Налоговый период _____

Месяц _____

Единица измерения _____

Источник формирования _____

Наименование элементов доходов (расходов)	Код по налоговому классификатору	Номер бухгалтерской справки по Кредиту счета	Дебет счетов	Итого за месяц	Сумма корректировки согласно регистрам (расчетам)	Причина корректировки (примечание)	Итого с учетом корректировок для целей налогового учета
1	2	3	4	5	6	7	8
<i>Доходы от реализации</i>							
Реализация собственного производства	1.1.1	Д 90					

Окончание таблицы 3.4

1	2	3	4	5	6	7	8
Реализация прочего имущества	1.4.1	Д 91					
<i>Расходы при реализации товаров:</i>							
Цена приобретения прочего имущества и расходы, связанные с реализацией	4.2	Р-10/9					
<i>Прямые расходы:</i>							
<i>Прямые расходы, связанные с выполнением работ, оказанием услуг</i>	5.2	Х					
Материалы для производства	5.2.1	Р-10/1, 10/3					
<i>Оплата труда:</i>	5.2.3	Х					
Суммы по тарифным ставкам, окладам	5.2.3.1	Р-70					

- Вводится справочник бухгалтерских справок-расчетов (промежуточных регистров) не только по тем объектам учета, где доходы и расходы учитываются особым образом, но и по объектам учета, где необходимы специальные расчеты, экономическое обоснование расходов, обеспечение системы внутреннего контроля.

Учет организуется таким образом, чтобы обеспечить непрерывное отражение в хронологическом порядке фактов хозяйственной деятельности.

Однако предлагаемые регистры налогового учета не дают такой информации, в связи с чем налоговый учет амортизации объектов основных средств целесообразно вести в регистре, форма которого приведена в табл. 3.5.

В качестве базовой стоимости для исчисления амортизации применяются (графа 7 табл.3.5):

- первоначальная стоимость – по введенным в эксплуатацию в период действия главы 25 НК РФ объектам основных средств, если применяется линейный метод амортизации. При этом организация может воспользоваться амортизационной льготой – одновременно списать расходы в виде капитальных вложений в размере 10 %, то базовой стоимостью является первоначальная стоимость, уменьшенная на сумму одновременно списанных расходов в виде капитальных вложений;

- остаточная стоимость на начало каждого месяца – при применении нелинейного метода амортизации независимо от даты ввода в эксплуатацию основных средств. По введенным в эксплуатацию объектам основных средств после 1 января 2006 года остаточная стоимость исходя из первоначальной стоимости, уменьшенной на сумму одновременно списанных расходов в виде капитальных вложений (если организация воспользовалась правом единовременного списания 10 % расходов в виде капитальных вложений);

- остаточная стоимость на 1 января 2002 года – по введенному в эксплуатацию до 1 января 2002 года амортизируемому имуществу, если применялся линейный метод амортизации.

Предлагаемая система изначально предполагает, что в бухгалтерских справках не приводятся обороты по дебету бухгалтерских счетов: 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)», 99 «Прибыли и убытки», 90 «Продажи», 91 «Прочие доходы и расходы» в части предъявляемых покупателям (заказчикам) налога на добавленную стоимость.

Таблица 3.5

Ведомость налогового учета амортизации основных средств за _____ месяц _____ года

Наименование объекта основных средств	Дата ввода в эксплуатацию	Первоначальная стоимость	Срок полезного использования, мес.	Метод амортизации	Специальный коэффициент	Норма амортизации	Базовая стоимость для исчисления амортизации	Сумма амортизационных отчислений	В том числе амортизация, относящаяся		Остаточная стоимость на конец отчетного периода	Количество месяцев, оставшихся до конца срока полезного использования
									к прямым расходам	к косвенным расходам		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Итого	X			X		X	X				X	X

В бухгалтерских справках не должны также участвовать доходы, не признанные в бухгалтерском учете и не учитываемые на счетах 90 «Продажи» и 91 «Прочие доходы и расходы». Только в этом случае общее отклонение между бухгалтерской и налоговой прибылью будет равно сумме элементов по нижеприведенным группам Налогового классификатора.

Группы доходов:

- не учитываемые доходы (со знаком плюс);
- дополнительно учитываемые доходы (со знаком минус);
- прочие отклонения по доходам, учитываемым иначе, чем в бухгалтерском учете (плюс или минус).

Группы расходов:

- не учитываемые расходы (со знаком плюс);
- дополнительно учитываемые расходы (со знаком минус);
- прочие отклонения по расходам, учитываемым иначе, чем в бухгалтерском учете (плюс или минус).

Отклонения по расходам со знаком минус уменьшают налогооблагаемую базу по налогу на прибыль, а со знаком плюс увеличивают. Отклонения по доходам со знаком минус увеличивают, а со знаком плюс уменьшают налоговую прибыль. Общее отклонение равно: сумма отклонений по группам доходов минус сумма отклонений по расходам.

При использовании комплексной норы амортизации возникнет разница между бухгалтерской и налоговой амортизацией на сумму p_{min} . Поэтому необходимо ввести дополнительный налоговый регистр по расчету амортизации для целей налогообложения прибыли (табл. 3.6).

В связи с этим предлагаемые автором методические рекомендации по ведению налогового учета методом составления бухгалтерских справок-корректировок является особенно актуальным.

Рассмотрим пошаговую схему налогового учета на основе данных бухгалтерского учета методом бухгалтерских справок-корректировок:

Таблица 3.6

Регистр-расчет предлагаемой нормы амортизации

Наименование объекта основных средств	Срок полезного использования объекта	Норма амортизации	Коэффициент эффективности использования основного капитала	Воспроизводствен ный акселератор	Предлагаемая (комплексная) норма амортизации
1	2	3	4	5	6

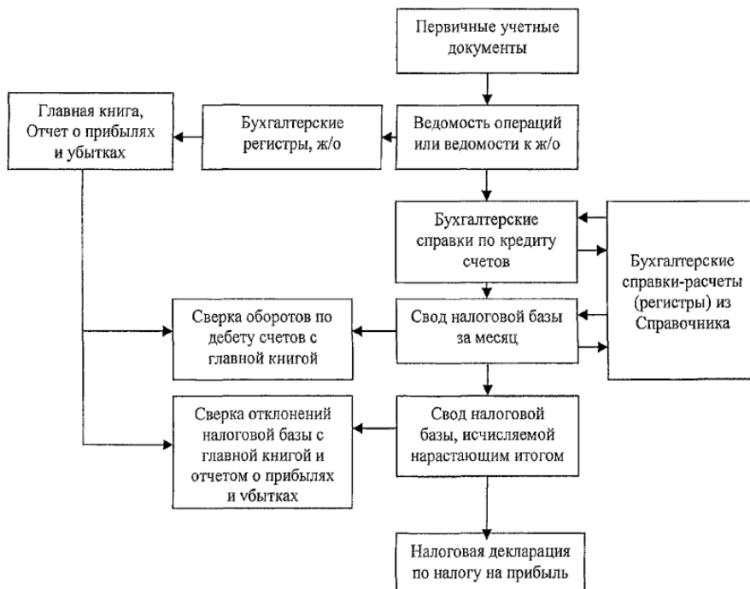


Рис. 3.1. Схема организации налогового учета на основе данных бухгалтерского учета методом бухгалтерских справок-корректировок

1. Данные первичных учетных документов аккумулируются в журнале операций либо ведомостях бухгалтерского учета. При необходимости корректируется аналитика бухгалтерского учета, вносятся дополнительные

реквизиты в бухгалтерские регистры для целей формирования бухгалтерских справок в разрезе элементов Налогового классификатора.

2. Формируются бухгалтерские справки по кредиту счетов в разрезе исполнителей, корреспондирующих с дебетом счетов, на которых учитываются доходы и расходы текущего месяца. Корректировки в бухгалтерских справках могут быть произведены только те, которые завязаны на указанные выше корреспонденции счетов. Это могут быть: расходы, не подтвержденные документально, либо экономически необоснованные, сверхнормативные расходы по суточным и другие расходы и доходы, привязанные к первичному исполнителю и корреспонденции счетов.

3. Необходимые элементы доходов и расходов бухгалтерских справок выбираются из Налогового классификатора. Бухгалтерские справки (регистры) выбираются из справочника бухгалтерских справок-расчетов (регистров) по доходам и расходам.

4. Элементы доходов и расходов бухгалтерских справок, в том числе отражаемые в нескольких справках-расчетах, переносятся в свод налоговой базы за месяц.

5. Корректировки в своде налоговой базы за месяц производятся на основании справок-расчетов без привязки к определенной корреспонденции счетов, но с привязкой к определенному элементу или группе элементов доходов и расходов.

6. На этапе свода налоговой базы за месяц производится сверка оборотов по дебету счетов с данными Главной книги.

7. Информация из свода налоговой базы за месяц переносится в свод налоговой базы нарастающим итогом.

8. На этапе свода налоговой базы нарастающим итогом производится сверка отклонений налоговой базы с отчетом о прибылях и убытках.

9. Данные из свода налоговой базы нарастающим итогом переносятся в налоговую декларацию.

3.2. Формирование амортизационной политики предприятия

Развитие экономики России является одной из самых важных задач для дальнейшего существования страны и обеспечения национальной безопасности. Ее решение требует перевооружения материально-технической базы общества и изыскания материальных ресурсов для этого процесса. Из многообразия перечисленных источников формирования инвестиционных ресурсов для реновации основного капитала и расширения производства наиболее значимыми являются следующие:

- амортизационные отчисления;
- прибыль предприятий;
- долгосрочные кредиты банковской системы;
- инновационный лизинг;
- эмиссия акций в акционерных обществах.

Это не исчерпывающий перечень источников финансирования обновления основного капитала, существуют и иные (государственные дотации, субсидии и субвенции и т.д.), но их значение из-за скудности бюджета ограничено.

В настоящее время проблема обновления основного капитала предприятий находит отражение в основном в рамках проводимой ими амортизационной политики. Однако формируемых в настоящее время амортизационных ресурсов недостаточно для обеспечения процесса эффективного воспроизводства основных средств.

Амортизационная политика представляет собой комплекс научно обоснованных мероприятий, направленных на своевременное и качественное обновление основных средств, формирование достаточного уровня амортизационных отчислений и их использование в соответствии с функциональным назначением с целью обеспечения непрерывного процесса воспроизводства с высоким уровнем эффективности.

Эффективная амортизационная политика предусматривает, прежде всего, повышение роли амортизационных отчислений в формировании собственных источников воспроизводственных инвестиций.

Целью разработки амортизационной политики является построение эффективной системы управления амортизационными ресурсами, направленной на обеспечение непрерывного процесса воспроизводства с высоким уровнем эффективности.

Амортизационная политика состоит в управлении размерами амортизационного фонда — одного из важнейших источников собственных инвестиций, направляемых на модернизацию производственной базы, техническое перевооружение, капитальное строительство, разработку и внедрение инноваций. Таким образом, планирование амортизационного фонда самым тесным образом связано с выработкой стратегии развития предприятия. Амортизационные отчисления имеют большое значение и как средство, временно компенсирующее недостаток оборотных средств. Наконец, амортизационная политика тесно связана с налогообложением предприятия, поскольку она определяет уровни налогооблагаемых баз налогов на имущество и прибыль.

При разработке амортизационной политики предприятия целесообразно предусмотреть:

- соответствие мероприятий, которые предполагается осуществить в рамках этой политики законодательным актам по вопросу регулирования амортизации в РФ;

- достижение экономического эффекта от внедрения мероприятий;

- эффективное распоряжение инвестиционными ресурсами предприятия;

- использование государственной поддержки в целях повышения эффективности деятельности предприятия.

При определении амортизационной политики учитываются:

- технический уровень производства;

- сочетание собственных и заемных ресурсов;

- постоянные затраты, в том числе амортизационные отчисления;
- налоги.

Наиболее существенным элементом амортизационной политики является выбор наиболее эффективных форм воспроизводства основных средств.

Определение эффективного метода амортизации основных средств является одной из важных стратегических задач воспроизводственного процесса. Однако возможность маневра при выборе метода начисления амортизации обусловлена принятием ряда нормативных документов, разрешающих применение различных способов расчета сумм амортизационных отчислений. Согласно гл.25 НК РФ для расчета налогооблагаемой прибыли разрешается применение двух методов: линейного и нелинейного. В основе этих методов лежит норма амортизации, которая непосредственно связана со сроком полезного использования объекта основных средств. Однако действующие нормы амортизации не обеспечивают возврат основного капитала. Очевидно, что при отсутствии реинвестиций в основной капитал из прибыли самовоспроизводство основных средств только за счет целевого использования амортизационных отчислений не достигается.

Только за счет начисляемой амортизации по новым комплексным нормам, устанавливаемым с учетом временного фактора и нормативов эффективности производственных инвестиций, может быть реализован возврат основного капитала.

$$A_n = n_a + P_{\phi} \quad (3.1)$$

При линейном методе для объектов фондов, приобретенных после 01.01.2002 г.:

– ежемесячная сумма амортизационных отчислений определяется по формуле

$$A_n' = (n_a' + P_{\phi}') \cdot \Phi_o \quad (3.2)$$

где Φ_o – первоначальная (восстановительная) стоимость объекта фондов.

– общая сумма начисленной амортизации в течение срока полезной службы

$$A_{n_a}^n = \Phi_o \cdot \frac{1}{T_n} \cdot T_n + \Phi_o \cdot P_{\text{зф}} = \Phi_o (1 + P_{\text{зф}}) \quad (3.3)$$

– приведенная (дисконтированная) стоимость формируемого амортизационного фонда

$$\text{ЧДД}_{A_c} = \Phi_o \cdot (n_a^a + P_{\text{зф}}) \frac{1 - 1/(1+E)^{T_n}}{E} \quad (3.4)$$

При нелинейной амортизации начисленная за месяц сумма амортизационных отчислений рассчитывается как произведение остаточной стоимости объекта основных средств и нормы амортизации, установленной для данного объекта.

Остаточная стоимость объекта фондов определяется как разность между его первоначальной (восстановительной) стоимостью и суммой, начисленной за период его эксплуатации амортизации.

В соответствии с этим общая сумма начисленной за период времени «Т» амортизации составит:

$$A_n^n = \Phi_o \cdot (n_a^n + P_{\text{зф}}) \sum_{i=1}^T (1 - n_a^n - P_{\text{зф}})^{i-1} \quad (3.5)$$

$$A_n^n = \Phi_o \cdot (n_a^n + P_{\text{зф}}) \sum_{i=1}^T (1 - n_a^n - P_{\text{зф}})^{i-1} = \Phi_o \cdot (n_a^n + P_{\text{зф}}) \frac{1 - (1 - n_a^n - P_{\text{зф}})^T}{(n_a^n + P_{\text{зф}})} = \Phi_o \cdot [1 - (1 - n_a^n - P_{\text{зф}})^T]$$

Проанализируем формирование воспроизводственного инвестиционного ресурса на базе различных амортизационных методов возврата первоначальных инвестиций в основной капитал.

Как видно из графиков, приведенных на рис.3.2 и 3.3 накопление амортизационного фонда в течение срока полезного службы при использовании комплексной нормы амортизации осуществляется более интенсивно. Очевидно, что применение комплексной нормы обеспечивает не

только простое, но и расширенное воспроизводство основных фондов. Ресурсное обеспечение самовоспроизводства основного капитала предприятия может быть реализовано за счет амортизационных отчислений с использованием комплексной нормы. Метод начисления амортизации в данном случае не имеет значения.

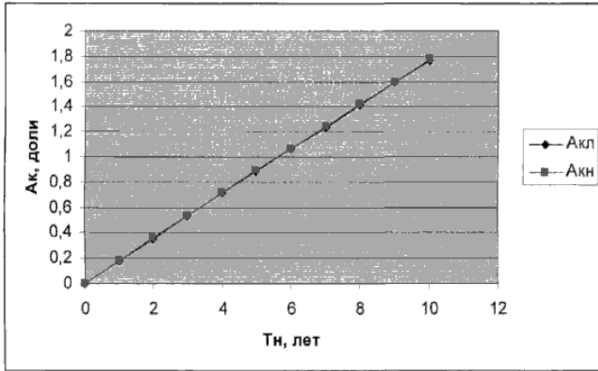


Рис.3.2. Амортизационный фонд при линейной (Акп) и нелинейной амортизации (Акн) при использовании предлагаемой нормы

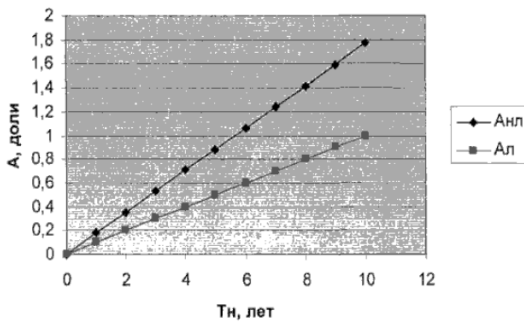


Рис.3.3. Амортизационный фонд при линейной (Ал) и при использовании предлагаемой нормы (Анл)

В целях подтверждения обоснованности применения новых норм амортизации было произведено сравнение рассчитанного амортизационного фонда, в соответствии с рассмотренными в диссертации методами, с фактическими данными об амортизационных отчислениях, выявленными в результате анализа первичных документов, подтверждающих произведенные затраты.

Данный анализ проводился на предприятиях Нижегородской области: ОАО «Лукойл-Нижегороднефтепродукт», ОАО «Лукойл-Волганефтепродукт».

Производственно-хозяйственная деятельность одного из рассматриваемых предприятий (ОАО «Лукойл-Волганефтепродукт») характеризовалась следующими финансово-экономическими результатами (табл. 3.7).

Таблица 3.7

Финансово-экономические результаты деятельности предприятия в
2004 г., тыс. руб.

Наименование показателя	Фактический результат
Выручка от продажи продукции, В	2634874
Себестоимость продукции, С	2045646
Сумма налогов, относимая к прочим операционным расходам, $H_{оп}$ в том числе налог на имущество, $H_{н}$	94614
Прибыль от продаж, $P_{пр}$	589228
Прибыль до налогообложения, $P_{доп/обп}$	494614
Рентабельность продукции к себестоимости, R_n , %	28,8
Чистая прибыль, $P_ч$	375907
Стоимость основных средств на 01.01.2005 г.	2217016
Рентабельность основного капитала по чистой прибыли, $R_{фн}$, %	16,96

Покажем формирование текущих нормативов воспроизводственных инвестиций из внутренних финансовых источников предприятия при нелинейном и линейном методах амортизации его основных средств на примере объекта фондов со сроком полезной службы $T_n = 10$ лет и

коэффициенте эффективности используемого основного капитала $E_{200}=0,12$
($E_{мес}=0,01$) (табл. 3.8).

Таблица 3.8

Нормативы воспроизводственных инвестиций в основной капитал из внутренних источников предприятия*

Год эксплуатации объекта фондов, t	Линейный метод амортизации фондов			Нелинейный метод амортизационных фондов		
	Норма амортизации, n_a^a , % в год	Минимальная воспроизводственная рентабельность $p_{мин}^a$, %	Комплексная норма воспроизводственных инвестиций $n_0 = n_a^a + p_{мин}^a$, %	Норма амортизации, n_a^a , % в год	Минимальная воспроизводственная рентабельность $p_{мин}^a$, %	Комплексная норма воспроизводственных инвестиций $n_0 = n_a^a + p_{мин}^a$, %
1	10	7,7	17,7	18,2	-	18,2
2	10	7,7	17,7	14,9	2,8	17,7
3	10	7,7	17,7	12,2	5,5	17,7
4	10	7,7	17,7	9,9	7,8	17,7
5	10	7,7	17,7	8,2	9,5	17,7
6	10	7,7	17,7	6,7	11,0	17,7
7	10	7,7	17,7	5,5	12,2	17,7
8	10	7,7	17,7	4,4	13,3	17,7
9	10	7,7	17,7	10,0	7,7	17,7
10	10	7,7	17,7	10,0	7,7	17,7

*) Значения нормативов приведены в процентах от первоначальной стоимости объекта фондов.

Как видно из таблицы 3.8 финансовое ресурсное обеспечение самовоспроизводства основного капитала предприятия при нелинейной амортизации фондов может быть реализовано в течение периода « T_n » преимущественно за счет более дешевого, чем прибыль внутреннего инвестиционного источника – амортизационных отчислений.

В дальнейшие нормативные сроки эксплуатации основных средств доля необходимых воспроизводственных реинвестиций чистой прибыли существенно возрастет над долей амортизационных отчислений.

Однако, данных нормативов достаточно для обеспечения простого воспроизводства основного капитала. В целях расширенного

воспроизводства основных фондов необходимо формирование инвестиционных ресурсов не на уровне r_{\min} , а на уровне $r_{эф}$.

В связи с этим определим показатель рентабельности функционирования основных фондов предприятия, используя данные табл. 3.7 и 3.9, а также формулу (2.26).

Таблица 3.9

Основные средства предприятия

Группы фондов	Первоначальная стоимость, тыс.руб.	Начисленный износ, тыс. руб.	Остаточная ст-ть на 01.01.05, тыс.руб.	Годовая амортизация, тыс.руб.
Здания	653178	113178	540000	11516
Сооружения	578314	232096	346218	22466
Оборудование	891124	238206	652918	81519
Транспортные средства	94272	42722	51550	4647
Против. и хоз. инвентарь	114	25	89	41
Прочие	14	9	5	2
Итого	2217016	626236	1590780	120191

Рассчитанная рентабельность основных средств соответствует отчетному значению рентабельности основного капитала ОАО «Лукойл-Волганефтепродукт», что подтверждает достоверность предлагаемой зависимости для его прибыльности.

Однако, определяемый в практике финансово-экономического анализа деятельности хозяйствующего субъекта показатель рентабельности основного капитала, не характеризует его реальную отдачу, так часть получаемой предприятием чистой прибыли должна для обеспечения возврата первоначальных производственных инвестиций с учетом фактора времени в обязательном порядке реинвестироваться в воспроизводственный инвестиционный фонд.

В связи с этим оценим реальный коэффициент эффективности функционирования производственных фондов предприятия ОАО «Лукойл-Волганефтепродукт».

$$P_{эф} = p_{min} + E \quad (3.6)$$

Для средневзвешенной нормы амортизации основных средств 5,46 % и рентабельности их эксплуатации $P_{эф} = 16,96\%$ величина коэффициента эффективности составит $E_{эф} = 9,8\%$.

При этом минимальная воспроизводственная рентабельность фондов p_{min} определится в размере

$$p_{min} = \frac{E_{эф}}{1 - \frac{1}{(1+E)^{1/n}}} - n_a = 0,0716 \text{ или } 7,16\%.$$

Нетрудно заметить, что сумма p_{min} и $E_{эф}$ ($7,16+9,8=16,96\%$) соответствует установленной рентабельности основного капитала предприятия $P_{эф}$.

Таким образом, коэффициент воспроизводственного акселератора с учетом формулы 2.4 составит

$$K_{эф}^a = 2,37$$

Так, воспроизводственный инвестиционный фонд предприятия в соответствии с новой нормой амортизации основных средств должен формироваться в размере, приведенном в табл. 3.10.

Кроме того, изменение инвестиционного фонда с учетом использования новой нормы можно определить по формуле:

$$\Delta ИФ = p_{min} \cdot (K_{эф}^a - 1) \cdot \Phi_o \quad (3.7)$$

Ежегодная сумма инвестиционных ресурсов, необходимых для обеспечения расширенного воспроизводства основных средств предприятия при коэффициенте эффективности $E_{эф} = 9,8\%$, составит величину 391312 тыс. руб. или 17 %.

Таблица 3.10

Формирование инвестиционного фонда для расширенного воспроизводства основных средств предприятия

Группа фондов	Первоначальная стоимость, тыс.руб.	Средневзвешенная норма амортизации, %	Годовая амортизация, тыс.руб.	Минимальные воспроизводственные реинвестиционные прибыли, P_{min} %	Коэффициент воспроизводственного акселератора, K_{ϕ}^e	Фактическая эффективность основных фондов, P_{ϕ}^e , %	Новая норма амортизации, A_n , %	Головные реинвестиционные прибыли, тыс. руб	Необходимые инвестиционные ресурсы, тыс.руб.
Здания	653178	1,81	11516	1,1	2,5	1,65	3,46	10777	22293
Сооружения	578314	3,78	22466	2,7	1,7	4,59	8,37	26545	49011
Оборудование	891124	9,24	81519	11,0	2,3	25,3	34,54	225454	306973
Транспортные средства	94272	4,3	4647	5,2	1,67	8,68	12,98	8183	12830
Произв. и хоз. инвентарь	114	27,8	41	89,1	1,6	142,56	100,0	162	203
Прочие	14	2,5	2	1,3	1,5	1,95	4,45	0,273	2
Итого	2217016	5,46	120191	7,16	2,37	16,96	22,42	376006	391312

В то же время фактическая эффективность функционирования основных средств ОАО «Лукойл-Волганефтепродукт» характеризуется сравнительно невысоким результатом ($E_{\phi}=9,8\%$).

Таким образом, целевые инвестиции в основной капитал предприятия, направляемые в обновление его производственных фондов для поддержания непрерывной хозяйственной деятельности, должны иметь прибыльность не менее 17 %.

Повышение эффективности используемых основных средств может быть достигнуто на базе адекватного ценообразования продукции хозяйствующего субъекта, определяемого с учетом получения нормативной прибыли на производственные инвестиции и формирования необходимых инвестиционных ресурсов для обеспечения расширенного воспроизводства фондов.

Используя экономические модели (разд.2.3) можно определить минимальный норматив рентабельности в цене продукции (работ, услуг), при котором становятся возможными воспроизводство основных средств предприятия и их эффективное использование.

$$R_n = \frac{1}{C_o} \left\{ \frac{\Phi_o \cdot E}{(1-n_n)} \left[\frac{2-1/(1+E)^{1/n_n}}{1-1/(1+E)^{1/n_n}} \right] - \frac{n_o \Phi_o}{(1-n_n)} + n_n \Phi_o \left(1 + n_o (K_{\phi}^o - 1) - \frac{E}{1-1/(1+E)^{1/n_n}} \right) + H_{np} \right\}$$

При этом повышение коэффициента эффективности функционирования основных средств предприятия до $E_{\phi}=17\%$ обеспечивается при нормативе рентабельности продукции $R_n = 42\%$.

Учитывая сложившиеся экономические результаты производственно-хозяйственной деятельности ОАО «Лукойл-Волганефтепродукт» ($E_{\phi}=9,8\%$, $R_n=30\%$), увеличение нормы прибыли на используемый основной капитал предприятия до 17 % вызовет возрастание цен на продукцию на 8,5 %.

Кроме того, амортизационные отчисления, рассчитанные по новым нормам, помимо увеличения внутренних инвестиционных ресурсов предприятия, ведут к снижению налоговых платежей.

Используя зависимости, полученные в разд.2.2, определим сумму налоговой экономии.

Рассчитаем этот эффект на примере объекта фондов с первоначальной стоимостью $\Phi_0 = 100$ тыс.руб., сроком полезного использования $T_n = 10$ лет (5^я амортизационная группа) при коэффициенте эффективности основного капитала $E = 0,17$ (норме прибыли 17 % годовых).

Она составит за 450 тыс. руб. за весь период полезного использования.

Рассчитаем экономический эффект от использования комплексной нормы амортизации в виде разницы между приведенной (дисконтированной) стоимостью линейных амортизационных отчислений и амортизационных отчислений с использованием комплексной нормы.

$$\Xi = \Delta \text{ЧДД} = \text{ЧДД}_{\text{Лн}}^k - \text{ЧДД}_{\text{Лн}}^a \quad (3.8)$$

Рассчитаем этот эффект на примере объекта фондов с первоначальной стоимостью $\Phi_0 = 100$ тыс.руб., сроком полезного использования $T_n = 10$ лет (5^я амортизационная группа) при коэффициенте эффективности основного капитала $E = 0,17$ (норме прибыли 17 % годовых).

При линейной амортизации объекта фондов сумма ЧДД за период « T_n » составит:

$$\text{ЧДД}_{\text{Лн}}^a = \Phi_0 \cdot n_a^a \left[\frac{1 - 1/(1+E)^{T_n}}{E} \right] \quad (3.9)$$

где $T_n = 120$ месяцев; $E = 0,014$ (1,4 % в месяц)

$$n_a^a = \frac{1}{T_n} = \frac{1}{120} = 0,0083 \quad (0,83 \% \text{ в месяц})$$

$$\text{ЧДД}_{\text{Лн}}^a = 100 \cdot 0,0083 \left[\frac{1 - 1/(1+0,014)^{120}}{0,014} \right] = 77,85 \text{ тыс. руб.}$$

В случае использования комплексной нормы при линейном методе начисления амортизации ЧДД за период « T_n » определится по формуле:

$$\text{ЧДД}_{\text{Лн}}^k = \Phi_0 \cdot (n_a^a + P_{\text{эф}}) \frac{1 - 1/(1+E)^{T_n}}{E}$$

$$\text{ЧДД}_{\text{к}}^{\text{а}} = 100 \cdot (0,0083 + 0,16) \frac{1 - 1/(1 + 0,014)^{120}}{0,014} = 202,46 \text{ тыс. руб.}$$

Превышение приведенной к моменту приобретения объекта фондов стоимости начисленной амортизации по комплексным нормам над суммой линейной амортизации составит:

$$\Delta \text{ЧДД} = 202,46 - 77,85 = 124,61 \text{ тыс. руб.}$$

Таким образом, в отношении возврата первоначальных инвестиций в основной капитал с учетом фактора времени использование комплексной нормы амортизации объектов основных фондов является более эффективным вариантом по сравнению с их линейной амортизацией.

Кроме того, целесообразно оценить динамику формирования текущих эффектов в процессе эксплуатации основных средств с применением комплексной нормы.

Рассмотрим в качестве текущего экономического эффекта получаемый от основной операционной деятельности субъектов хозяйствования чистый доход. При этом чистый доход предприятий складывается в основном из начисленной амортизации в составе себестоимости продукции и чистой прибыли от её продажи:

$$\text{ЧД} = A + \Pi_{\text{ч}} \quad (3.10)$$

Выразим чистую прибыль как основной финансовый результат операционной деятельности хозяйствующего субъекта в виде зависимости:

$$\Pi_{\text{ч}} = (1 - n_{\text{п}}) (B - C_1 - A - H_{\text{и}}), \quad (3.11)$$

где $n_{\text{п}}$ – ставка налога на прибыль (в долях единицы);

B – выручка от продажи продукции;

C_1 – себестоимость проданной продукции вместе с налогами, относимыми на финансовые результаты (кроме налога на имущество) без учета начисленной амортизации;

A – амортизационные отчисления в составе себестоимости;

$H_{\text{и}}$ – налог на имущество.

Чистая прибыль в условиях применения комплексной нормы амортизации будет определяться по следующей формуле:

$$П_ч = (1 - n_n) [B - C_1 - \Phi_o \cdot (n_a + P_{эф}) - n_u \cdot \Phi_o (1 - n_a - P_{эф})] \quad (3.12)$$

Изменение чистой прибыли от использования комплексной нормы можно определить по формуле:

$$\Delta П_ч = (1 - n_n) \cdot (n_u - 1) \cdot \Phi_o \cdot P_{эф} \quad (3.13)$$

Текущий экономический эффект от комплексной амортизации фондов определяется величиной:

$$\Delta ЧД_i = ЧД_i^* - ЧД_i^* = \Delta П_ч + \Delta А \quad (3.14)$$

$$\Delta ЧД = \Phi_o \cdot P_{эф} [1 + (1 - n_n)(n_u - 1)] \quad (3.15)$$

С учетом того, что ставка налога на имущество составляет на сегодняшний момент $n_i = 2,2\%$ или $0,022$, а ставка налога на прибыль $n_{п} = 0,24$ (24%), то формула примет вид:

$$\Delta ЧД = 0,25672 (\Phi_o \cdot P_{эф}) \quad (3.16)$$

Сумма чистых доходов при комплексном подходе превышает доходы от линейной амортизации, что свидетельствует об эффективности использования новой нормы.

Таким образом, сравнивая различные методы амортизации основных средств, можно говорить о том, что величина текущего чистого дохода предприятия существенно зависит от воспроизводственной рентабельности фондов.

Сложившаяся за последние четыре года практика налогового и бухгалтерского учета ставит в заведомо неравные воспроизводственные условия предприятия с относительно новым и старым производственным капиталом.

В бухгалтерском учете формирование амортизационных отчислений по старым фондам, введенным в действие до принятия 25 главы Налогового кодекса Российской Федерации, осуществляется на основе устаревших «Единых норм амортизационных отчислений на полное восстановление

основных фондов народного хозяйства СССР», утвержденных постановлением Совмина СССР от 22.10. 1990г. № 1072. Вместе с тем, для вновь введенных основных средств используются более короткие сроки полезного использования, регламентируемые Классификацией основных средств, включаемых в амортизационные группы.

В связи с этим необходимо полностью отказаться от дальнейшего использования в бухгалтерском учете устаревших «Единых норм амортизационных отчислений на полное восстановление основных фондов народного хозяйства СССР» и перейти к срокам полезного использования, реализуемым в налоговом учете (возможно, с поправочными коэффициентами, отражающими особенности бухгалтерского учета).

Для стратегического развития предприятия необходимо создание механизма, позволяющего аккумулировать амортизационный фонд и использовать его в строго инвестиционных целях вместе с обязательным нормативным финансированием процесса воспроизводства основных средств из прибыли.

В рамках реализации амортизационной политики необходимо учитывать пропорций между источниками воспроизводства.

Реализация данного положения становится актуальной и при формировании инвестиционной политики предприятия, когда каждый субъект хозяйствования задает различные нормативы вложений в основные средства из прибыли. Используя в расчетах сумм начисленной амортизации комплексную норму, соотношение между источниками финансирования можно определить по следующей формуле:

$$\frac{П_{\phi}}{A_n} = -\frac{n_a [1 - 1/(1 + E)^{r_a}]}{E} \quad (3.17)$$

Обеспечение конкурентоспособности воспроизводства основных средств.

Использование комплексной нормы амортизации в процессе воспроизводства даст возможность обеспечить конкурентоспособность

предприятия по техническим характеристикам основных средств за счет более быстрого их обновления, а также по цене выпускаемой продукции.

Амортизационную политику нельзя рассматривать отдельно от финансовой политики. Предприятие может применить повышенные нормы амортизации, метод ускоренной амортизации, увеличивая тем самым издержки. Кроме того, стоимость основных средств непосредственно влияет на налог на имущество, а, следовательно, уровень внереализационных расходов. Вместе с тем, сумма амортизации неоднозначно влияет на налогооблагаемую базу по налогу на прибыль предприятия.

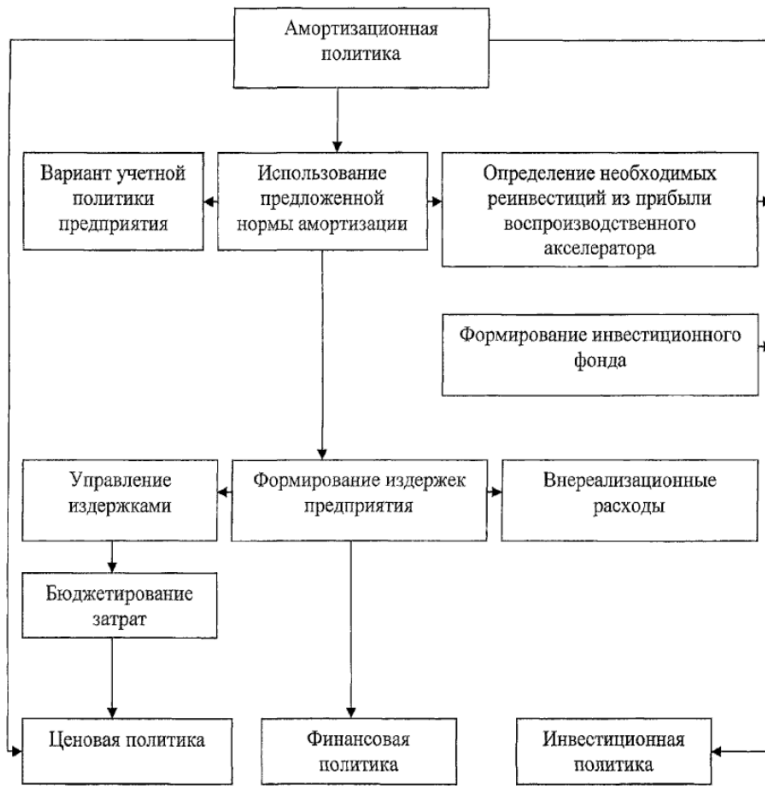


Рис. 3.4. Взаимосвязь амортизационной, финансовой, инвестиционной и ценовой политик предприятия.

Реализация первоочередных мер по совершенствованию амортизационной политики будет способствовать расширению инвестиционно-финансового потенциала хозяйствующих субъектов, росту их деловой и инвестиционной активности, упрощению налогового администрирования.

Таким образом, пути развития амортизационной политики, реализация которых обеспечит достижение эффективного воспроизводства основного капитала, будут следующими (рис.3.5).



Рис.3.5. Развитие амортизационной политики предприятия.

3.3. Применение результатов исследования при подготовке и переподготовке специалистов

Современная экономическая ситуация, характеризующаяся сложностью и новизной возникающих задач, требует качественных изменений в системе кадрового обеспечения предприятий. Однако квалификация руководителей и специалистов не отвечает требованиям рыночной экономики и является фактором, сдерживающим экономический рост на отдельном предприятии и в отрасли в целом. Руководителям организаций предъявляются все более высокие требования, они должны обладать не только детальными знаниями по технологиям управления, но и одновременно гибкостью экономического мышления, мобильностью, оперативностью действий. В связи с этим, квалификация сотрудников – основа для эффективного решения проблем предприятия, его дальнейшего развития. Конкурентоспособность рабочей силы на многих российских предприятиях остается низкой. Квалификация руководителей и специалистов не отвечает требованиям рыночной экономики и является фактором, сдерживающим экономический рост на отдельном предприятии и в отрасли в целом.

В разработке планов, направленных на формирование амортизационной политики предприятия, принимают участие не только руководители высшего звена, но и представители таких подразделений, как отдел бухгалтерского учета и аудита, отдел налогового учета, отдел планирования, финансовый отдел, отдел управления производством. От подготовленности, заинтересованности в результатах, мобильности сотрудников этих отделов во многом зависит эффективность применения амортизационной политики предприятия. Таким образом, на отдел управления персоналом ложится задача повышения квалификации и переподготовки работников в целях удовлетворения потребностей

предприятия в специалистах, способных сформировать и реализовать амортизационную политику предприятия.

Необходимо отметить, что факторы, связанные с заинтересованностью персонала в своем труде, оказывают существенное влияние на решение целого ряда вопросов, связанных с ростом производительности, снижением текущих затрат, эффективным управлением основными средствами, в том числе разработки и реализации амортизационной политики предприятия. Формирование данных факторов определяется уровнем подготовки производства и организации труда и зависит от личностных наклонностей каждого работника.

Начальным моментом в процессе реализации программы повышения квалификации персонала и его переподготовки является, прежде всего, необходимость определения личностных возможностей работника, его непосредственных задач и обязанностей при решении проблем формирования амортизационной политики предприятия. Для получения положительных результатов подготовки (переподготовки) работников, а также для формирования у работников мотивации к повышению квалификации проектируется личностный долгосрочный план карьеры работника, куда входят направления развития и реализации способностей персонала. На основе установленных требований выбираются и формируются формы обучения работников. В этих же целях отделом управления персоналом определяются принципы, формы и сроки аттестации кадров.

В помощь специалистам из отдела управления персоналом могут быть привлечены преподаватели вузов или приглашены специалисты из других предприятий – как отечественных, так и зарубежных.

Обязательным условием достижения поставленных целей является умение людей рационально включаться в процесс обучения и поддерживать моральный климат сотрудничества и взаимопомощи. Для вовлечения

работников в процесс обучения, а также для выявления личностных возможностей, стремлений и начальной подготовки отдел управления персоналом должен провести предварительную работу. Схема предварительного этапа может состоять из следующих компонентов.

1. Понимание каждым участником функций своего подразделения в процессе формирования амортизационной политики. Определение своей роли в этом процессе.

2. Формирование каждым работником организации ключевых проблем и задач, которые должны решаться подразделением и им лично.

3. Формулировка каждым работником тех знаний и навыков, которых ему недостает для эффективного выполнения своих задач.

4. Создание у персонала навыков работы в команде по решению проблем управления основными средствами, а также освоение технологии групповой работы.

5. Владение специалистами высшего и среднего уровня методами и навыками результативной организации работы подчиненных и, прежде всего, мотивации их работы на требуемые результаты.

Предварительная подготовка работников внутри своего предприятия позволит им рационально включиться в процесс обучения, непосредственно направленный на реализацию технологии эффективного управления основными средствами на базе амортизационной политики.

Исходя из целей обучения и результатов анализа потребностей и возможностей работников, необходимо выбрать наиболее эффективную систему обучения и источники учебного материала.

При выборе системы обучения необходимо учитывать:

- цели и элементы содержания обучения;
- характер занятий, навыков и позиций, формируемых в процессе обучения (например, степень сложности, актуальность, устойчивость);

- регулярность занятий (постоянные и разовые);
- потребность в стандартизации обучения;
- способы обратной связи и получение информации о качестве работы прошедших обучение;
- количество, местонахождение и интересы обучаемых;
- наличие ресурсов (финансовых, человеческих и материальных) для подготовки и реализации учебных программ и оценки их результатов;
- наличие времени для подготовки и реализации учебных программ.

Организация должна определить и источник материала для выбранной системы обучения. Это могут быть:

- типовые или уже существующие программы, полностью применяемые для обучения;
- типовые или уже существующие программы, которые необходимо разработать по конкретным целям обучения силами сотрудников организации или сторонних консультантов;
- создание программы, удовлетворяющей целям обучения, силами сотрудников организации или сторонних консультантов.

В настоящее время в сфере образования наблюдаются тенденции изменения методики обучения. В качестве наиболее уместных можно выделить следующие:

- 1) переход от рассмотрения отдельных тем, задач, вопросов к интегрированному обучению в контексте изучаемого предмета;
- 2) замещение пассивного типа обучения, при котором обучающему отводится роль слушающего, повторяющего, активным обучением, при котором обучающийся становится творцом знаний, решений, информации;
- 3) смещение центра внимания при обучении с поиска правильных ответов на развитие умения, способности решать проблемы;

4) осознание значимости самоконтроля со стороны обучающегося, т.е. замена контроля за учебным процессом со стороны преподавателя, специалиста, эксперта самоконтролем.

К настоящему моменту большинство предлагаемых на рынке образовательных услуг учебных планов и программ соответствуют российским федеральным и мировым стандартам обучения. Подобные стандарты разработаны для таких дисциплин, как бухгалтерский учет, аудит, финансовый менеджмент, экономика предприятия, управление персоналом. Рынок образовательных услуг продолжает значительно расширяться, в том числе, и в сфере повышения квалификации, второго образования. Предлагаются разнообразные формы обучения: от краткосрочных курсов до полных (годовых и более) курсов. Обучение может быть организовано в таких формах, как занятие с преподавателем, инструктаж на рабочем месте, заочное обучение, обучение с использованием видеоматериалов и стажировки.

Как правило, такое обучение, подготовка и переподготовка специалистов осуществляется вузами, бизнес-школами, в том числе, и зарубежными, институтами повышения квалификации.

Однако необходимо отметить, что на уровне министерства, при разработке государственных образовательных стандартов высшего профессионального образования, в образовательном процессе невозможно учесть особенности той или иной организации, технологии производства определенной продукции. Поэтому полученная таким способом подготовка носит общеобразовательный характер. Практика показывает, что подготовка вне своего предприятия дает общие знания, которых порой бывает недостаточно для практической реализации конкретных программ и задач внутри предприятия.

Таким образом, возникает необходимость целевой подготовки персонала, привязанной к реальным задачам и методам экономического развития субъектов хозяйствования.

Автором предложена программа подготовки и переподготовки руководителей и специалистов подразделений предприятий по вопросам комплексного подхода к формированию амортизационной политики предприятия для эффективного управления основными средствами.

Цель программы – сформировать тот уровень знаний и навыков, который необходим для решения проблемы эффективной амортизационной политики.

Основными задачами программы являются:

- 1) получение общеобразовательных знаний, необходимых для формирования эффективной амортизационной политики предприятия;
- 2) ознакомление с основными подходами к формированию амортизационной политики;
- 3) освоение отечественного и зарубежного опыта формирования и поиска источников воспроизводственных инвестиций;
- 4) приобретение персоналом предприятий умений и практических навыков индивидуального и группового решения поставленной задачи.

В результате прохождения обучения по данной программе руководители и специалисты подразделений должны:

- овладеть технологией решения конкретных задач, возникающих на рабочих местах, и уметь их применять;
- отработать механизм взаимодействия между структурными подразделениями при решении конкретных задач;
- повысить квалификацию управленческого персонала, выявить и подготовить резерв руководства.

В качестве основных исполнителей предложенных целей и задач обучения могут выступить:

- преподаватели ведущих вузов и региональных образовательных центров;
- консультанты консалтинговых фирм;
- сотрудники отечественных и зарубежных предприятий, имеющих соответствующий положительный опыт.

Методы и средства обучения должны выбираться таким образом, чтобы обеспечить достижение целей обучения и представить все элементы содержания, соответствующие каждой из них.

При разработке учебных программ особое внимание должно уделяться активным и интенсивным методам: деловым играм, анализу ситуаций, мозговым штурмам, тренингам, интенсивным технологиям обучения иностранным языкам.

Состав обучаемых: руководители структурных подразделений и ведущие специалисты, направляемые предприятиями.

Распределение часов:

- 70 процентов времени – учебно-методические занятия (лекции);
- 30 процентов – семинары и практические занятия – решение (совместно с консультантами) типовых приоритетных практических задач, деловые игры. Разбор вопросов, возникающих при самостоятельном решении задач.

Во время практических занятий планируется организация дискуссий стратегий формирования амортизационной политики предприятия как между обучающимися, так и с приглашением на практические занятия представителей других предприятий, имеющих успешный опыт в этом направлении. Формирование навыков и умений, необходимых работникам для решения этой проблемы на своем предприятии, будет достигаться также

за счет выполнения практических заданий по работе с моделями оптимизации финансовых потоков на предприятии. Для закрепления полученных знаний один день семинара планируется отвести под деловую игру, имитирующую реальную управленческую ситуацию.

Для участия в семинаре приглашаются не только руководители предприятий, но и представители подразделений (отделов), непосредственно включенных в процесс формирования амортизационной политики предприятия. Семинар ведут специалисты в этой области: преподаватели вузов, консультанты, практики, представители пилотных предприятий. Участникам семинара предоставляется комплект учебно-методических материалов по теме семинара. В комплект входят краткое методическое руководство по формированию норм амортизации основных средств, а также алгоритмы методов их планирования и расчета. В результате участники семинара получают общие знания и навыки, необходимые им для решения проблемы работоспособности основных средств. В связи с этим возрастает конкурентоспособность специалистов на рынке труда. Опыт предприятий, реализовавших схожие программы обучения, показывает, что в процессе такого обучения происходит выявление неформальных лидеров, лиц с повышенными способностями к восприятию методов управления в рыночных условиях. Прошедшие такую учебу через 4-6 месяцев начинают (в качестве внутренних консультантов) обучать персонал и создают ядро и основу системы инновационного предприятия, что соответствует концепции «саморазвивающейся, обучающейся организации».

Вопросы формирования амортизационной политики могут быть включены в процесс обучения студентов по следующим специальностям: «Экономика и управление на предприятии», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Менеджмент организации».

Организационную структуру и тематические модули содержания данного курса можно представить на рис.3.2 и в табл.3.7.

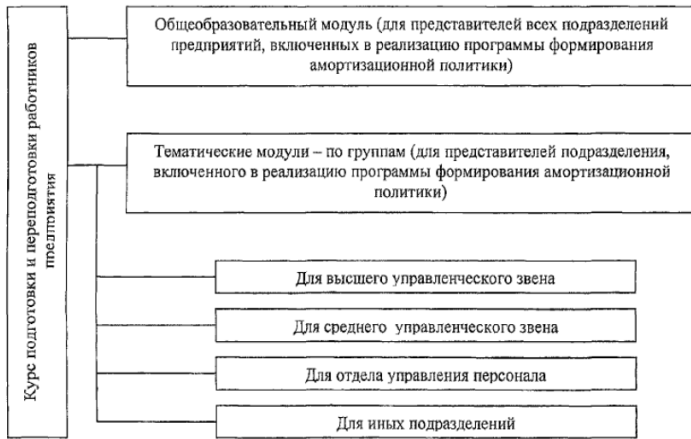


Рис. 3.6. Структура курса подготовки и переподготовки работников предприятия

Таблица 3.11

Тематический план курса

№ п/п	Наименование разделов и тем	Аудиторные часы			Самостоятельная работа	Всего часов
		Лекции	Семинары	Всего		
I Общеобразовательный модуль						
1	Планирование хозяйственной деятельности предприятия	2	2	4		4
2	Основные фонды предприятия, источники их формирования	2	2	4	2	6
3	Инвестиции и управление проектами. Инвестиционная политика. Внутренние источники инвестиций.	2	2	4		4
II Тематические модули						
Для высшего управленческого звена						
4	Производственный процесс – основа построения механизма управления	2		2		2

Продолжение таблицы 3.11

5	Анализ инвестиционной активности предприятий за период реформ	2		2	2	4
6	Инвестиционная политика предприятия	2	2	4		4
7	Основной капитал предприятия и проблемы его воспроизводства	2	2	4		4
Для среднего управленческого звена						
8	Диагностика состояния основных средств и способы обеспечения их воспроизводства на предприятии	2	2	4	2	6
9	Амортизационные методы формирования производственных ресурсов	2		2	2	4
10	Анализ использования основных производственных фондов	2	2	4	2	6
11	Пути формирования амортизационной политики	2	2	4	2	6
12	Концептуальные подходы к созданию норм амортизации	2	2	4	2	6
13	Амортизационная политика предприятия	4	4	8	2	10
Для отдела управления персоналом						
14	Система управления персоналом организации	2		2		2
15	Стратегическое управление персоналом организации	2	2	4	2	6
16	Планирование работы с персоналом организации	2	2	4		4
17	Технология управления персоналом	2		2		2
18	Управление поведением персонала организации	2		2		2
19	Оценка результатов деятельности персонала организации	2		2		2
Для иных подразделений						
20	Учет основных средств	2	2	4	2	6
21	Амортизация основных средств	4	2	6	2	8

Окончание таблицы 3.11

22	Отнесение сумм начисленной амортизации на себестоимость продукции	2	2	4	2	6
23	Амортизация основных средств для целей налогообложения	2	2	4	2	6
	Итого	50	34	84	26	110

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

1. Для повышения конкурентоспособности хозяйствующих субъектов необходима разработка эффективной амортизационной политики. Сложившийся объем и структура инвестиций в основной капитал не позволяет обеспечить эффективное улучшение производственного аппарата. Основным фактором, сдерживающим инвестиционную активность промышленных предприятий, является недостаток собственных финансовых средств. Недостаточный объем инвестиций «консервирует» сложившуюся структуру производственного оборудования.

Применяемые в настоящее время нормы амортизации не обеспечивают возврата первоначально вложенных инвестиций в основные средства. В этой связи в диссертации предложен качественно новый подход к формированию норм амортизации, суть которого состоит в том, что в расчете предлагаемой нормы участвует норматив дополнительных инвестиционных ресурсов из чистой прибыли, обеспечивающий расширенное воспроизводство основных фондов с заданной эффективностью.

2. Введено понятие воспроизводственного акселератора, показывающего, во сколько раз могут увеличиться воспроизводственные реинвестиции прибыли на предприятии в результате роста ее объема.

Он оценивается ростом требуемой предприятием нормой прибыли на инвестируемый капитал с учетом его наиболее эффективного функционирования.

3. Обосновано применение инвестиционной льготы - отнесение на себестоимость произведенной продукции сумм начисленной амортизации по новым нормам.

4. Исследованы и формализованы в качестве экономико-математических моделей зависимости изменения показателей деятельности предприятия при использовании новых норм амортизации.

5. Сформированы основные подходы к формированию эффективной амортизационной политики предприятия, при реализации которых возможно достижение эффективного управления основными средствами.

Главными положениями, раскрывающими основы эффективной амортизационной политики, по мнению диссертанта, являются:

- *обеспечение эффективного возврата капитал с заданной эффективностью*, заключающееся в достижении необходимого объема инвестиционных ресурсов путем применения качественно новых норм амортизации;

- *обеспечение конкурентоспособности воспроизводственного процесса на предприятии и его продукции*, что реализуется посредством осуществления поэтапной модернизации основных производственных фондов предприятий за счет внутренних инвестиционных ресурсов, полученных в результате использования нового амортизационного инструментария.

7. Даны методические рекомендации по организации процесса формирования экономической информации при бюджетировании воспроизводственного процесса.

8. Отдельные положения диссертационной работы могут быть использованы при обучении студентов по специальности «Экономика и управление на предприятии», «Менеджмент организации», «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», а также при кадровой подготовке специалистов.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ
ЛИТЕРАТУРЫ

1. Налоговый кодекс РФ. – М.: Изд-во Омега – Л, 2006.- 624 с. – (Библиотека Российского законодательства).
2. Приказ Минфина РФ от 12.12.2005 № 147н «О внесении изменений в положение по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01// Справочно-правовая система «Консультант Плюс».
3. Постановление Правительства РФ «О классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы» № 1 от 01.01.2002.
4. Абрамов, С.И. Управление инвестициями в основной капитал / С.И. Абрамов.- М.: «Экзамен», 2002. – 544 с.
5. Аганбегян, А.Г. Социально-экономическое развитие России /А.Г. Аганбегян. – М.: Дело, 2004. – 272 с.
6. Андерсон, Х. Принципы бухгалтерского учета / Х. Андерсон, Д.Колдуэлл, Б.Нидлз. – М.: Финансы и статистика, 1999. – 496 с.
7. Антипов, В.П. О стоимости работ по переоценке основных фондов / В.П. Антипов, В.Р. Дорожкин //Экономика строительства. – 1998. - №1. – С.35-39.
8. Артемова, Л.В. Инвестиции и новации: Словарь-справочник / Л.В. Артемова. – М.: «ДИС», 1998. – 160 с.
9. Артеменков, И.Л. Переоценка основных фондов предприятий – дело государственной важности / И.Л. Артеменков // Российский оценщик. – 1995.- № 11. – С.1.
10. Афанасьев, М. Забытая амортизация (причины недоиспользования методов ускоренной амортизации) / М. Афанасьев, П. Кузнецов // Вопросы экономики. – 1996. – № 11. – С. 105-118.
11. Бакаев, Т.Я. Переоценка основных фондов и методика анализа ее результатов / Т.Я.Бакаев . – М.: Стройиздат, 1976. – 35 с.
12. Бланк, И.А. Финансовый менеджмент / И.А. Бланк. – М.: Эльга; Ника-Центр, 2004. – 656 с.

13. Буздык, ¹Н.А. Почему необходимо развивать амортизационную политику [Текст] / Н.А. Буздык // Теоретические и практические проблемы инвестиционной политики региона: Тез. докл. на VI регион. науч.-практич. конф. -Н.Новгород: ННГАСУ, 2005.- С.96-97.

14. Буздык, Н.А. К вопросу об оценке эффективности использования основного капитала [Текст] / Н.А. Буздык // Социально-экономические проблемы строительного комплекса. Межвузовский сборник трудов – Самара: СГАСУ, 2005.- С.198-199.

15. Буздык, Н.А. Амортизационные отчисления как источник финансирования инвестиционного процесса [Текст] / Н.А. Буздык // Государственное регулирование экономики. Региональный аспект: Тез. докл. на V междунар. науч.-практич. конф.- Н.Новгород: НГУ, 2005. - С. 217-219.

16. Буздык, Н.А. Повышение конкурентоспособности предприятия на основе эффективных методов воспроизводства основного капитала [Текст] / Н.А. Буздык // X Нижегородская сессия молодых ученых. Гуманитарные науки: Материалы докладов.- Н.Новгород: Изд. Гладкова О.В., 2006.С.248-249.

17. Буздык, Н.А. Проблема эффективного использования основных средств на предприятии [Текст] / Н.А. Буздык // Сборник трудов аспирантов и магистрантов. Архитектура. Геоэкология. Экономика. – Н.Новгород: ННГАСУ, 2006. – С.139-142.

18. Букина, Г.Н. Организация и методы налогового планирования / Г.Н. Букина // ЭКО. – 2002. - №7. – С. 46-61.

19. Бухалков, М.И. Внутрифирменное планирование / М.И. Бухалков. – М.:ИНФРА-М, 2002.- 400 с.

20. Веретенникова, И.И. Амортизация и амортизационная политика / И.И. Веретенникова. – М.: Финансы и статистика, 2004. – 192 с.

21. Волчков, Н.П.Справочник по недвижимости / Н.П. Волчков. – М.Инфра, 1996.

¹ Фамилия до заключения брака (свидетельство о браке I-ТН № 666816)

22. Воробьева, О.А. Техничко-экономический уровень производства: анализ и показатели оценки / О.А. Воробьева // Вестник Удмурского университета. – 1996. - №4. – С. 49-53.
23. Грачев, И.Д. Вопросы законодательного регулирования оценочной деятельности / И.Д. Грачев // Вопросы оценки. – 1996. - № 10-12. С.2-4.
24. Григорьев, В.В. Оценка предприятия: теория и практика / В.В. Григорьев, М.А. Федотова. – М.: ИНФРА-М, 1997. – 330 с.
25. Грязнова, А.Г. Антикризисный менеджмент / А.Г. Грязнова. – Тандем, 1999. – 368 с.
26. Давыдов, Г.Д. Особенности современного хозяйствования предприятия / Г.Д. Давыдов, М. Нюрнберг // Экономист. – 1995. - №9. – С.84-88.
27. Демин, А.С. Практика оценки предприятия в случаях банкротства или реструктуризации (методические и терминологические аспекты) / А.С. Демин // Вопросы оценки. – 1997. - №2. – С.2-4.
28. Дидковский, В.М. Методологические подходы к оценке восстановительной стоимости основных фондов / В.М. Дидковский, С.А. Табаков // Вопросы оценки. – 1997. - №1. – С.5-10.
29. Дынкин, А.А. Инвестиционная политика России: состояние, зарубежный опыт, перспективы / А.А. Дынкин, Я.А. Рекитар. – М.:ИМЭМО РАН, 1997. – 76 с.
30. Ендовицкий, Д.А. Комплексный анализ и контроль инвестиционной деятельности: методология и практика / Д.А. Ендовицкий. – М.: Финансы и статистика, 2001.- 350 с.
31. Ендовицкий, Д.А. Оценка потребности в дополнительных средствах финансирования коммерческой организации /Д.А.Ендовицкий // Финансы. – 2001. – № 5. – С.22.
32. Жуков, Е.Ф. Самофинансирование при капитализме: теория и практика / Е.Ф. Жуков. – М.: Финансы и статистика, 1990. – 159 с.

33. Захарова, М.Ю., Проблемы прогнозирования амортизационных отчислений при построении денежных потоков / М.Ю. Захарова, В.А. Устименко // Вопросы оценки. – 2003. – № 3.
34. Иванов, Г.П. Антикризисное управление: от банкротства к финансовому оздоровлению / Г.П. Иванов. – М.: Закон и право; ЮНИТИ, 2002.
35. Камышанов, П.И. Бухгалтерский учет: отечественная система и международные стандарты / П.И. Камышанов, И.В. Барсукова, И.М. Густяков. – М.: ИД ФКБ – Пресс, 2002.
36. Ковалев, А.П. Критика современной буржуазной теоретической социологии / А.П. Ковалев, С.М. Митина, Э.А. Орлова. – М.: Наука, 2003. – 160 с.
37. Ковалев, В.В. Финансовый анализ: методы и процедуры / В.В. Ковалев. – М.: Финансы и статистика, 2005. – 559 с.
38. Коробейников, И.О. Резервы развития предприятий / И.О. Коробейников. – Новгород: Изд-во ННГУ им. Н.И. Лобачевского. – 2000. – 352 с.
39. Коробейникова, О.О. Основные средства: воспроизводство на базе нормативов предприятия / О.О. Коробейникова. – М.: Финансы и статистика, 2005.- 252 с.
40. Коробейникова, О.О. Оценка норматива затрат на воспроизводство основных фондов в составе сметной прибыли /В.А.Бочаров, О.О. Коробейникова //Экономика строительства. – 2001. – № 6. – С.32–40.
41. Костин, А.В. Некоторые проблемы бухгалтерского учета основных средств / А.В. Костин, С.Г. Кржечевская // Российский оценщик.- № 1-2. – С.5-7.
42. Котов, А.И. Оценка имущества предприятий / А.И. Котов, Н.В. Потеряев // Бухгалтерский учет. – 1995. - №8. – С.41-43.

43. Крутик, А.Б. Инвестиции и экономика российского предпринимательства / А.Б. Крутик, Е.Г. Никольская. – СПб.: Лань, 2000. – 544 с.

44. Кударь, Г.В. Амортизация: Бухгалтерский и налоговый учет. – 2-е изд., перераб. и доп. / Г.В. Кударь. – М.: Бератор – Пресс, 2002.

45. Левахов, Д.В. Формирование инвестиционного потенциала предприятий на основе развития инструментария амортизационной политики: Автореф.дис. ...канд.экон.наук: 08.00.05 /Д.В.Левахов. - Н. Новгород, 2000. – 22с.

46. Лисин, В.И. Инвестиционные процессы в российской экономике // Вопросы экономики. 2004. № 6. С. 12.

47. Львов, Д.С. Эффективное управление техническим развитием / Д.С. Львов. – М.: Экономика, 1990. – 275 с.

48. Макконел, К.Р. Экономикс: принципы, проблемы и политика: В 2-х томах: Т. 1. / К.Р. Макконес, С.Л. Брю. – М.: Республика, 1992. – 399 с.

49. Малявкина, Л.И. Основные средства. Бухгалтерский и налоговый учет / Л.И. Малявкина. – М.: Вершина, 2006. – 280 с.

50. Маркс, К., Энгельс Ф. Соч. Т. 23. С. 415.

51. Меры по развитию машиностроения: Аналитич. записка // www.icss.ac.ru. 2004. 19 сент.

52. Методические рекомендации по разработке инвестиционной политики предприятия / Утв. приказом М-ва экономики РФ от 1 октября 1997 г. № 118 // Экономика и жизнь. – 1997. – № 49–52; 1998. – № 2.

53. Методические рекомендации по разработке финансовой политики предприятия / Утв. приказом М-ва экономики РФ от 1 октября 1997 г. № 118 // Экономика и жизнь. – 1997. – № 49–52; 1998. – № 2.

54. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов: Вторая редакция / Министерство экономик РФ, Министерство финансов РФ, Государственный комитет РФ по строительству,

архитектурной и жилищной политик / В.В. Косов, В.Н. Лившиц, А.Г. Шахназаров. – М.: Экономик, 2000. – 421 с.

55. Миддлтон, Д. Бухгалтерский учет и принятие финансовых решений / Д. Миддлтон. – М.: Аудит, ЮНИТИ, 1997. – 408 с.

56. Митюкова, Э.С. Ведение регистров по налоговому учету основных средств / Э.С. Митюкова // Бухгалтерский учет. – 2003. - №6.

57. Михалев, Г.С. Экономика отрасли / Г.С. Михалев. – Красноярск, 2001. – 122 с.

58. Морозова, Н.А. В основу конверсии – эффективную амортизационную политику [Текст] / В.А. Бочаров, О.О. Коробейникова, Н.А. Морозова // Конверсия в машиностроении. – 2006.- № 3. – С. 60-62.

59. Морозова, Н.А. Развитие амортизационной политики предприятий на основе новых норм [Текст] / О.О. Коробейникова, Н.А. Морозова // Экономический анализ: теория и практика. - М. Финансы и кредит.- 2006. - № 21(78). – С. 2-4.

60. Морозова, Н.А. Проблемы инвестиций в основной капитал [Текст] / Н.А. Морозова // Социально-экономическое развитие России в XXI веке: Сб. статей V Междунар. науч. конф.- Пенза, 2006. – С.113-115.

61. Морозова, Н.А. Методологические подходы к эффективному обновлению основного капитала [Текст] / В.А. Бочаров, О.О. Коробейникова, Н.А. Морозова // Недвижимость: проблемы экономики, управления и подготовки кадров: Материалы второй Междунар. научн.-практич. конф.(12-14 октября 2006г.): Сб.2/ Моск. гос. строит. ун-т.- Москва: МГСУ, 2006. – С.135-138.

62. Морозова, Н.А. Экспертиза – консалтинг – оценка – столица Поволжья [Текст] // О.О. Коробейникова, В.А. Бочаров, В.Б. Гутин, Н.А. Морозова и др.// «Россия единая». – Всерос. научн.-пром. форум. – Н.Новгород, 2006.

63. Морозова, Н.А. Амортизационная политика – залог экономического роста [Текст] / Н.А.Морозова // Стабилизация экономического развития

Российской Федерации. Сб. статей V междунар. науч.-практич. конф.- Пенза, 2006. – С. 26-28.

64. Морозова, Н.А. Пути разработки эффективной амортизационной политики предприятия [Текст] / Морозова, Н.А. // Социально-экономические проблемы развития предприятий и регионов: Сб. статей IV Междунар. науч.-практич. конф.- Пенза, 2006. – С. 184-186.

65. Морозова, Н.А. Формирование воспроизводственных ресурсов на основе амортизации [Текст] / Морозова, Н.А. // Проблемы экономики и статистики в общегосударственном и региональном масштабах: Сб. статей III Всерос. науч.-практич. конф.- Пенза, 2006. – С. 145-147.

66. Морозова, Т.В. Оценка стоимости предприятий / Т.В. Морозова // Бухгалтерский учет. – 1995. - №8. – С. 28-31.

67. Налоговый учет в 2002 году: Учетная политика для целей налогообложения / Под. ред. С.А. Николаевой. – М.: «АН-Пресс», 2002. – 280 с.

68. Новиков, С.С. Аудит лизинговых операций / С.С. Новиков // Аудитор. – 2005. - №2. – С. 21-28.

69. Островкин, И.М. Исследование проблем оценки стоимости предприятий с использованием имущественного подхода // Автореферат дис.канд.эконом.наук Высшая школа приватизации. – М: 1997.

70. Палий, В.Ф. Финансовые операции / В.Ф. Палий. – М.: Бератор, 2003. – 216 с.

71. Панибратов, Ю.П. Планирование эффективности строительного производства: Проблемы и пути совершенствования. – Л.: Изд-во ЛГУ, 1985.- 193 с.

72. Перевозчиков, А.Г. Стохастическая модель постоянного роста для оценки бета-коэффициентов некотируемых инструментов / А.Г. Перевозчиков // Финансы и кредит. – 2005. - № 1. – С.169.

73. Петров, А.С. Комментарий к Федеральному закону «О бухгалтерском учете» с постоянными материалами / А.С. Петров.- М.: Инфра-М., 1997. – 142 с.
74. Поздняков, Е.И. Совершенствование нормативно-правовой базы начисления и использования амортизационных средств / Е.И. Поздняков // Финансы. – 1998. - №10. – С.14.
75. Проблемы налоговой системы России: теория, опыт, реформа. – М.: Институт экономики переходного периода, 2000 / Глава 2. Налогообложение прибыли предприятий / Шкробела Е. // http://www.iet.ru/papers/19/04.htm#_ftnref11
76. Ракитина, М.Ю. Подходы к ведению налогового учета / М.Ю.Ракитина, О.Л. Арутюнова, С.В. Шарова. – «Статус-Кво 97», 2004.
77. Роберт, С.К. Управленческий учет / М.С. Янг, С.К. Роберт. – М.: «Вильямс», 2005. – 878 с.
78. Россия в цифрах: Кратк. стат. сб. / Федеральная служба государственной статистики. – М., 2004. С. 358
79. Сборник методических документов по ценообразованию в строительстве Минстрой России. – М.: ГУП ЦПП, 1998. – 112 с.
80. Серов, В.М. Актуальные проблемы экономики и организации труда в строительстве / В.М. Серов // Экономика строительства.- 2002. - №8. – С.10.
81. Сенчагов, В.К. Формирование национальной финансовой стратегии России: Путь к подъему и благосостоянию / В.К. Сенчагов. – М.: Дело, 2004. – 416 с.
82. Соколов, В.Я. Оценки: их виды и значение / В.Я. Соколов // Бухгалтерский учет. – 1996. - №12. – С. 59.
83. Соловьев, М.М. Оценочная деятельность / М.М. Соловьев. – М.: ГУ ВШЭ, 2002. – 224 с.
84. Соприцкий, Э.Н. Новые возможности оптимизации амортизационной политики предприятия / Э. Н. Соприцкий, Ю. Руднев // Инвестиции в России. – 1998. - №4. – С. 35.

85. Ткач, В.И. Международные принципы учета амортизационных отчислений / В.И. Ткач // *Финансы*. – 1994. – №1. – С. 63-71.
86. Успенский, Г.О. О методе дисконтированных денежных потоков / Г.О. Успенский // *Финансы*. – 2001. - №1. – С.57.
87. Федоров, В.М. Инвестиции в производство / В.М. Федоров // *Экономист*. – 2000.- № 10. – С.17.
88. Хачатуров, Т.С. Экономическая эффективность капитальных вложений / Т.С.Хачатуров.- М.: Экономика, 1964. – 279 с.
89. Хонко, Я. Планирование и контроль капиталовложений / Я. Хонко. – М.: Экономика, 1987. – 190 с.
90. Экономика и жизнь. 1998. № 12.
91. Экономика предприятия: Учебник / Под ред. В.Я. Горфинкеля, Е.М. Купрякова. – М.: Банки и биржи, ЮНИТИ, 1996 – 367 с.
92. GAAP – Международная система ведения бухгалтерского учета (<http://www.gaap.ru/diary/>)
93. McFarland, Henry Alternative Methods of Depreciation and the Reliability of Accounting Measures of Economic Profits / Henry McFarland // *The Review of Economics and Statistics*. – 1990. – Vol. 72, №3. – P. 521-524.
94. Thuronyi, V. Tax Design and Drafting / V.Thuronyi. – IMF. – 1998.