

**АМОРТИЗАЦИОННАЯ ПОЛИТИКА КАК ЭЛЕМЕНТ СТРАТЕГИИ УПРАВЛЕНИЯ  
ОСНОВНЫМ КАПИТАЛОМ ПРЕДПРИЯТИЯ****Л.В. Дергун**

Гомельский государственный университет им. Ф. Скорины, oleg.dergun@mail.ru

Вследствие первостепенного значения основного капитала в производственном процессе первоочередной остается задача управления им. Важным элементом системы управления основным капиталом организации является амортизационная политика, которая представляет собой установление процедуры определения амортизационных отчислений, уровень которых обуславливает скорость возможного обновления внеоборотных активов. Амортизационная политика – это комплекс научно обоснованных мероприятий, направленных на своевременное и качественное обновление внеоборотных активов, совершенствование их производственной, возрастной, технологической структур, формирование достаточного уровня амортизационных отчислений и их использование в соответствии с функциональным назначением в целях обеспечения непрерывного процесса воспроизводства с высоким уровнем эффективности. При осуществлении эффективной амортизационной политики идет процесс обновления основного капитала и повышается технический уровень производства. Что создает предпосылки для снижения себестоимости продукции и максимизации прибыли, повышения производительности труда, активизации инвестиционной деятельности предприятия, что в свою очередь способствует укреплению его финансового состояния [1, 2].

Общие принципы, подходы и нормы амортизации обычно задаются государством. Это связано с тем, что амортизационные отчисления включаются в себестоимость продукции (работ, услуг), а значит, уменьшают базу налогообложения, то есть затрагивают фискальные интересы государства. В то же время каждое предприятие имеет определенную самостоятельность в выборе той или иной амортизационной политики исходя из своих целей и желаемой интенсивности обновления основного капитала.

Предприятия имеют возможность самостоятельно определять способ начисления амортизации и сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов в соответствии с постановлением Министерства экономики, Министерства финансов, Министерства строительства и архитектуры от 27. 02. 2009 г. № 37/18/6 [3].

На величину амортизационных отчислений на предприятии влияют многие факторы, однако наиболее важными из них являются: принятый способ исчисления амортизации и метод переоценки основных средств.

В современной отечественной практике различают три основных метода амортизации внеоборотных активов: метод линейной амортизации, нелинейные методы амортизации (суммы чисел лет, уменьшаемого остатка), производительный.

Средства амортизационного фонда, накопленные в результате систематических ежемесячных отчислений по тому или иному методу амортизации, направляются как на восстановление действующих активов (текущий и капитальный ремонт), так и на приобретение аналогичных новых активов (реальные инвестиции) взамен выбывающих.

Стратегическое планирование амортизационной политики является необходимой основой формирования учетной политики предприятия. Основная идея такой политики состоит в выборе уровня амортизируемой части основных средств, который переносится одним из четырех возможных способов на себестоимость продукции (работ, услуг) с тем, чтобы сформировать через этот процесс соответствующий источник для воспроизводства основных фондов.

При ускоренной амортизации в начале срока полезного использования объекта основных средств уровень амортизации больше, чем в конце этого срока. При этом естественно снижаются рентабельность и прибыль. Очевидно, что нелинейные методы начисления амортизации в современных условиях могут применяться лишь в весьма ограниченных масштабах - только по вновь введенным в действие основным фондам. К старым, изношенным фондам они не применимы. Действующий механизм начисления нелинейной амортизации очень несовершенен и потому, как содержит в себе инфляционный импульс в виде увеличения затрат, и соответственно, цены про-

дукции. В связи с этим по опыту промышленно развитых стран необходимо стимулирование сокращения других элементов затрат, входящих в себестоимость продукции.

Другим механизмом ускорения амортизационного процесса является применение сроков полезного использования. Они определяются периодом времени, в течение которого предприятия получают достаточную пользу от эксплуатации основных средств. По своему экономическому содержанию они являются категорией морального износа активной части основных средств. Время использования технологического оборудования должно находиться в пределах периода наступления его морального износа, а конкретная продолжительность эксплуатации - сроков его обновления. Диапазон изменения срока полезного использования, самостоятельно устанавливаемого организацией по основным средствам, используемым в предпринимательской деятельности, составляет (+/-) 50 % нормативного срока службы, по пассивной части – (+/-) 20% [3]. При выборе наибольшего срока полезного использования предприятие получает возможность уменьшить себестоимость продукции. Установление максимально возможного срока полезного использования имеет систему объективных ограничений: более выгоден для отраслей капиталоемких, имеющих уже обновленные основные средства, сохраняет длительные сроки полезного использования для технологического оборудования в условиях инновационного развития, не учитывает моральный износ в соответствии с международными стандартами. В этом случае предприятие отклоняется от среднего уровня воспроизводства. Соответственно уменьшается уровень формирования и финансирования этого источника воспроизводства основных фондов. Замедляется процесс обновления основных фондов, понижается, как правило, производственный потенциал за счет снижения темпов использования научно-технических достижений, как в активной, так и в пассивной части основных средств.

Мобилизационный механизм амортизационной политики заключается в эффективном использовании начисленной амортизации - формировании амортизационного фонда, обеспечении его сохранности и целевого использования с наибольшей отдачей для решения задач воспроизводства основных средств производства. Негативные моменты формирования и использования амортизационного фонда обусловлены объективными факторами, связанными в первую очередь с организацией финансов субъектов хозяйственной деятельности. Амортизация является источником возмещения ранее произведенных расходов на приобретение или создание основных средств. Причем возмещение этих расходов происходит не при начислении амортизации, а в момент ее фактического возврата в сумме денежных средств, поступающих на счета предприятия от покупателей за реализованную продукцию. Следовательно, амортизационный фонд создается как часть оплаченной покупателем выручки, которая возмещает начисленную амортизацию по объектам, используемым в предпринимательской деятельности и находящимся в собственности предприятия [4]. В современных условиях предприятия защищаясь от финансовых потерь вынуждены направлять амортизацию в текущий оборот, пополняя оборотные средства, авансируя выдачу заработной платы и другие затраты, откуда, как показывает практика, она возвращается на инвестиции в неполном объеме. По данным Белстата, на 1.10.2009 г. амортизационные фонды в отраслях экономики составили 3,2 трлн. руб., а их использование за январь–сентябрь 2009 г. (с учетом остатка на начало года) составило 65,7% этой суммы. В экономически развитых странах государство не принуждает предприятия использовать амортизационные фонды по целевому назначению, а стимулирует их к этому посредством предоставления налоговых льгот и преференций. Действующий в стране механизм стимулирования использования амортизационных отчислений закреплён в Налоговом кодексе. Согласно положениям Особенной части Налогового кодекса от налогообложения налогом на прибыль освобождается прибыль организаций, направленная на финансирование капитальных вложений производственного назначения и жилищного строительства, а также на погашение кредитов банков, полученных и использованных на эти цели [5]. Ранее одним из условий применения льготы по капвложениям было полное использование амортизационного фонда. Теперь же в соответствии с положениями Налогового кодекса требуется наличие по состоянию на 1-е число отчетного периода, в котором чистая прибыль организации направлена на финансирование капвложений производственного назначения и жилищного строительства или на погашение кредитов банков, использованных на эти цели, отраженного в установленном порядке на счетах бухгалтерского учета положительного остатка амортизационного фонда и его использование в этом отчетном периоде на эти цели [5]. Такая мера существенно сужает возможности предприятия по получению льготы. На наш взгляд для решения ранее обозначенных проблем возможно введение амортизационной премии с целью формирования прямых экономических стимулов для активизации инвестиций в основной капитал предприятий.

Таким образом, отечественное законодательство по амортизации фактически предопределяет режим простого воспроизводства, при котором амортизационные отчисления предусмотрены только на устранение физического износа, при этом на практике обновления и качественных изменений в основном капитале не происходит. Должна быть разработана амортизационная политика, ориентированная на создание технологических инноваций, за счет чего можно будет значительно снизить затраты и обновить основной капитал.

Переоценка основных средств является важным этапом разработки стратегии развития основного капитала. Важно отметить ключевую цель необходимости переоценки, когда плановый уровень амортизации недостаточен для формирования этого источника воспроизводства основных средств. Здесь высокие темпы инфляции лишь необходимый, но не всегда достаточный фактор принятия решений.

Указ № 622 устанавливает обязательный критерий проведения ежегодной переоценки - индекс изменения цен промышленной продукции производственно-технического назначения за октябрь отчетного года должен составить не менее 103 % [6]. Если данный критерий выполняется, то переоценка является обязательной и производится в соответствии с вышеназванными нормативными правовыми документами. Ежегодное принятие каких-либо дополнительных актов законодательства, предписывающих организациям проведение переоценки, не требуется. Такие акты могут приниматься только в случае отмены либо ограничений проведения переоценки, как это и произошло в 2009 г. Так, указом № 116 от 27 февраля 2009 г. «О некоторых вопросах переоценки основных средств, не завершенных строительством объектов и неустановленного оборудования» в 2009 году организациям предоставлялось право не проводить переоценку.

В соответствие с действующим законодательством при проведении переоценки имущества предприятия могут применять следующие методы: прямой оценки, пересчета валютной стоимости, индексный метод [7].

Приступая к проведению оценки основных средств, в том числе и их активной части, необходимо учитывать характер влияния результатов переоценки на различные стороны деятельности предприятия. Результаты оценки сказываются практически на всех показателях деятельности хозяйствующего субъекта. Так, переоценка влияет на долгосрочную финансовую устойчивость предприятия, поскольку увеличение определенных статей актива сопровождается ростом собственного капитала предприятия, это улучшает показатели финансовой независимости. Рост стоимости основных средств увеличивает амортизационные отчисления, формирующие инвестиционные ресурсы предприятия. В то же время, амортизационные отчисления - расходы условно-постоянные. Увеличение этих расходов и соответственно их доли в себестоимости приводит к повышению риска потери прибыли и устойчивости при снижении объема продаж. Изменение размера прибыли за счет увеличения себестоимости отражается и на показателях рентабельности предприятия. Особенно внимательно к увеличению стоимости основных средств следует относиться фондоемким предприятиям с большим удельным весом постоянных издержек. Увеличение амортизационных отчислений, а как следствие рост цены, может отразиться на сбыте продукции. Изменение величины основных средств сказывается на показателях оборачиваемости и фондоотдачи. Результаты переоценки влияют на налоговое планирование, поскольку стоимость основных средств и уровень амортизационных отчислений определяют налогооблагаемую базу по налогу на прибыль и недвижимость [8, 9].

Практика показывает, что амортизационная политика и переоценка основных средств — главные и эффективные инструменты управления основным капиталом и имуществом хозяйствующих субъектов.

#### Литература:

1. Абакумов, Р.Г. Амортизационная политика: сущность, проблемы, направления совершенствования / Р.Г. Абакумов // Финансы и кредит. – 2008. – № 47. – С. 55 – 59.
2. Башкирова, Н.Н. Амортизационная политика как инструмент налогового стимулирования инновационной деятельности / Н.Н. Башкирова // Финансы и кредит. – 2008. – № 39. – С. 47– 55.
3. Инструкция о порядке начисления амортизации основных средств и нематериальных активов: утв. постановлением Министерства экономики, Министерства финансов, Министерства строительства и архитектуры от 27. 02. 2009 № 37/18/6.
4. Панков, Д.А. К проблеме учета амортизации как источника воспроизводства капитала / Д.А. Панков, Т.Н. Рыбак // Экономика, Финансы, управление. – 2009. – № 10. – С. 23–30.
5. Налоговый кодекс Республики Беларусь (особенная часть): принят Палатой представителей 11 декабря 2009 г.: одобрен Советом республики 18 декабря 2009 г.

6. О вопросах переоценки основных средств, не завершённых строительством объектов и неустановленного оборудования: Указ Президента Республики Беларусь № 622 от 20.10.2006 г.

7. Инструкция о порядке переоценки основных средств, не завершённых строительством объектов и неустановленного оборудования: утв. постановлением Министерства экономики Республики Беларусь, Министерства финансов Республики Беларусь, Министерства статистики и анализа Республики Беларусь и Министерства строительства и архитектуры РБ от 20.11.2006 № 199/139/185/34.

8. Синяк, Н. Анализ влияние оценки основных фондов на доход предприятия / Н. Синяк, Е. Россоха // Финансы, учет, аудит. – 2004. – № 8. – С. 21–22.

9. Черва, А. Итоги переоценки основных средств и их влияние на финансовое состояние организации / А. Черва // Финансовый директор. – 2008. – № 7. – С. 38 – 41.