

## 2.2. ВЛИЯНИЕ АМОРТИЗАЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ НА РОСТ ИНВЕСТИЦИЙ В ОСНОВНОЙ КАПИТАЛ

Кружкова И.И., к.э.н., доцент, кафедра  
«Бухгалтерский учет и аудит»

*Орловский государственный  
аграрный университет*

Статья рассматривает предпосылки и необходимость применения амортизационной политики, как на уровне государственного управления, так и в рамках отдельного экономического субъекта хозяйствования. Взаимосвязь инвестиций в основной капитал и законодательно регулируемая амортизационная политика могут стать одним из стимулов к ускорению развития экономики страны, к снижению налоговой нагрузки, к повышению уровня инвестиций отдельно взятого экономического субъекта в отдельно взятом регионе.

В XXI в. практика применения концепций поддержания капитала выявила, что они используются лишь частично, к примеру, в случае выбора компанией модели последующей оценки амортизируемых активов по переоцененной стоимости и при необходимости составления отчетности по международным правилам учета. Отсутствует в учетной политике также правило раскрывать выбор концепции, к примеру не рассматривается реализация концепций только в отношении части активов (возможна переоценка только амортизируемых активов и отсутствует правило применения единого подхода для всех активов).

Либерализация амортизационной политики государства позитивно влияет на решение проблемы обеспеченности хозяйствующих субъектов финансовыми ресурсами для целей инвестирования [9, с. 10]. В результате повышаются объемы инвестиций в основной капитал за счет возможности более быстрого списания стоимости имущества и, как следствие, быстрее обновляются основные средства хозяйствующих субъектов.

Сегодня у собственников (лиц, определяющих финансовую, амортизационную и иную политику деятельности организации) нет столь глобального инструмента, как выбор амортизационной концепции – это прерогатива лиц, определяющих методологию учета. Тем не менее, имеющиеся средства учетной политики в области финансового, управленческого и налогового учета позволяют в значительной степени реализовать поставленные цели [7, с. 22].

Амортизационная политика экономического субъекта хозяйствования представляет собой организацию внутреннего учетного процесса, определяемого интересами предприятия, отражающего экономическую структуру и порядок постепенного снижения ценности имущества вследствие его изнашивания, который включает в себя определение оптимальной модели отнесения стоимости внеоборотных активов на затраты производства в целях моделирования финансового результата деятельности организации

[5, с. 15].

Более обобщающее понятие амортизационной политики в системе бухгалтерского учета представляет собой составную часть учетной политики субъекта хозяйствования, включающая совокупность способов формирования учетно-аналитической информации о состоянии и использовании объектов основного капитала, а также порядок аккумулирования и использования амортизационных отчислений как собственного источника воспроизводства [15, с. 4].

В итоге амортизационная политика становится важным средством стимулирования инвестиций, о чем свидетельствует рост доли амортизационных отчислений в общей сумме капитальных вложений.

Обращаясь к мировому опыту, отметим, что важной тенденцией в системе амортизационных отчислений является совершенствование методов начисления амортизации в целях ускорения развития отдельных регионов, отраслей и сфер экономики, а также стимулирование научно-технического прогресса [14, с. 38].

В отношении амортизационной политики, бухгалтерского и налогового учетов, в Российской Федерации постепенно формируется сближение российских и международных стандартов, что приводит к снижению налогового бремени.

Амортизацию для налоговых целей можно начислять более быстрыми темпами, чем для финансовой бухгалтерской отчетности, а также использовать так называемую амортизационную премию. С 2006 г. в налоговом учете появилось понятие амортизационной премии, позволяющей при расчете налога на прибыль списывать до 10% (в настоящее время – до 30%) стоимости основного средства одновременно (п. 1.1 ст. 259 введен в Налоговый кодекс РФ (НК РФ) Федеральным законом от 6 июня 2005 г. №58-ФЗ) [5, с. 18; 6, с. 40]. На оставшийся процент стоимости (от 70-90%) начислялась амортизация. Новшество не относилось к основным средствам, полученным безвозмездно, внесенным в счет вклада в уставный капитал и учитываемым в качестве доходных вложений в материальные ценности.

Кроме того, с 2007 г. в налоговом учете затраты организации погашаются в случае приобретения земельных участков, а с 2009 г. – погашаются затраты на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР) с коэффициентом 1,5 относительно фактических затрат [14, с. 37].

С 2009 г. введены в действие три новые статьи НК РФ, регулирующие нормы амортизационной политики. С 2009 г. в НК РФ вводится новое понятие «суммарный баланс» расчета сумм амортизации при применении линейного (ст. 259.1 НК РФ) и нелинейного (ст. 259.2 НК РФ) методов начисления амортизации, а также положения, касающиеся применения повышающих (понижающих) коэффициентов к норме амортизации (ст. 259.3 НК РФ) [1, с. 258]. Также с января 2009 г. в соответствии со ст. 2 Закона №135-ФЗ утрачивает силу пп. 5 п. 2 ст. 256 НК РФ, который исключил из перечня амортизируемого имущества, не подлежащего амортизации, продуктивный скот, буйволы, волов, яков, оленей, других одомашненных диких животных (за исключением рабочего скота). Указанные измене-

ния были введены для унифицирования бухгалтерского и налогового учета [4, с. 1].

Основные принципы и подходы новой амортизационной политики нашли отражение в гл. 25 НК РФ [9, с. 8] (рис. 1):

- предусмотрено сокращение периода списания амортизируемого имущества и особенно его активной части (машин и оборудования) за счет сокращения сроков полезного использования и, соответственно, увеличения норм амортизации;
- хозяйствующим субъектам по заявительному принципу предоставлены широкие права выбора срока полезного использования основных средств в рамках той или иной амортизационной группы и использования ускоренного списания за счет применения нелинейных методов амортизации.

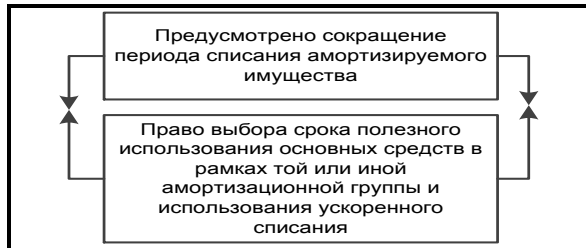


Рис. 1. Принципы и подходы к амортизационной политике государства

В настоящее время в российской учетной практике все еще продолжают существовать некоторые различия в методах начисления амортизации по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ) (Положение по бухгалтерскому учету (ПБУ) «Учет основных средств» ПБУ 6/01, утвержденное приказом Министерства финансов РФ (Минфин РФ) от 30 марта 2001 г. №26н) и МБС (IAS) 16 «Основные средства» [14, с. 37].

В условиях рыночных отношений величина амортизационных отчислений оказывает существенное влияние на экономику предприятия. Наряду с функцией по возмещению износа основных фондов, сформировалась и вторая, не менее важная функция, – они стали основным источником инвестиций в большинстве развитых стран [11, с. 23].

Инвестиционный потенциал предприятия формируется за счет чистой прибыли и амортизационных отчислений. Существенное влияние на величину инвестиционного потенциала оказывает норма амортизационных отчислений. Прибыль находится в полном распоряжении предприятия и используется на выплату дивидендов и на другие цели по усмотрению собственника.

Амортизационный компонент варьируется в зависимости от амортизационной группы (от первой к десятой амортизационной группе срок полезного использования увеличивается), в которую включено оборудование (рис. 2), и оказывает влияние на долю прибыли в структуре инвестиционного потенциала. Чем больше отсрочка амортизационных отчислений (чем больше срок полезного использования основных средств, входящих в одну из десяти амортизационных групп), тем выше доля прибыли в инвестиционном потенциале текущего периода и тем меньше величина инвестиционного потенциала в целом. Таким образом,

сегодня амортизация не является первоисточником обновления основных средств [3, с. 3].



Рис. 2. Влияние амортизационной группы на инвестиционный капитал экономического субъекта

Амортизационная политика в условиях современной экономики западных стран является важнейшим средством стимулирования инвестиций, о чем свидетельствует доля амортизации в общей сумме капитальных вложений. Так, за последние 10 лет доля амортизации в структуре инвестиций в основной капитал сельскохозяйственных предприятий возросла в США с 36,3 до 60,6%, в Германии – с 44,5 до 73,2%, во Франции – с 64,2 до 73,3%. В российской экономике амортизация обеспечивает около 22-23% финансирования инвестиций. Это довольно низкий уровень по сравнению с экономикой развитых стран, в которых за последние 50 лет амортизационная политика превратилась в один из главных факторов стимулирования экономического роста [11, с. 23].

При рассмотрении любого инвестиционного проекта одним из наиболее актуальных вопросов при принятии решения о реализации инвестиционного проекта является рассмотрение вопроса о покрытии амортизационными отчислениями оттоков денежных средств по инвестиционному проекту. Именно данный факт заставляет менеджеров и главных бухгалтеров организаций проводить более активную амортизационную политику, направленную на стимулирование инвестиций в обновление основных средств. Для этого они используют различные методы начисления амортизации, а так же опыт зарубежных стран [15, с. 6].

Формируя в основе принцип амортизации как перенесения одной стоимости на другую, амортизационная политика экономического субъекта становится инструментом манипулирования прибылью. В свою очередь, инструментами амортизационной политики становятся произвольные (избранные управленческими структурами в зависимости от поставленных задач) сроки полезного использования активов, нормы амортизации, переоценки стоимости актива [2, с. 14].

С целью проведения рациональной амортизационной политики и создания реальных условий стимулирования инвестиционной деятельности в естественных монополиях считается необходимым проводить мониторинг балансовых оценок основных фондов, правомерности начисления амортизации, своевре-

менности списания основных средств вследствие истечения срока полезного использования, а также устанавливать контроль за формированием и целевым использованием амортизационных фондов на инвестиционные нужды экономического субъекта.

Однако контроль за формированием и целевым использованием амортизационных фондов экономического субъекта будет означать лишение предприятий права самостоятельно распоряжаться своими финансовыми активами (если предприятию потребуются денежные средства не на цели инвестирования), что противоречит основам ведения хозяйственной деятельности предприятий и основным принципам формирования бухгалтерского учета [9, с. 9].

В рамках действующих нормативных ограничений бухгалтерского и налогового учета возможна реализация соответствующей амортизационной политики организации как части финансовой стратегии ее собственников, что достигается выбором комплекса методических и организационных инструментов учетной политики, но в рамках государственной политики в разрезе инвестирования за счет амортизационных поступлений [7, с. 23].

В условиях контроля государством, но при прочих равных условиях предоставления широкого круга выбора амортизационной политики экономическим субъектом хозяйствования можно достичь значительных результатов не только по управлению собственным капиталом, но и направить, стратегически реализовать, инвестиционную политику экономического субъекта на перспективу, что скажется и на налоговом стимулировании, путем снижения налоговых выплат организациями. Характеризуя амортизационные отчисления как самый эффективный из всех источников инвестиционной деятельности, следует сказать еще об одной их грани, существенно влияющей на развитие научно-технического прогресса в странах, активно использующих методы ускоренной амортизации. Так как амортизационные отчисления имеют целевую функцию и их нельзя потратить на цели, далекие от инвестиционной деятельности, предприниматели, воспользовавшись налоговыми льготами, освобождающими амортизацию от налога на прибыль, получают в свое распоряжение своего рода горячие деньги. Если эти средства не будут потрачены на инвестиции, то по ним надо заплатить налог на прибыль [10, с. 27].

Если российское законодательство будет поощрять инвестиционные вложения экономического субъекта в основной капитал, то могут быть созданы предпосылки для налоговых льгот, по примеру Италии, когда субъекты хозяйствования освобождаются или льготируются по налогу, если организация привлекала собственные инвестиции в течении отчетного периода, без привлечения внешних займов.

Стоит сказать, что официально модель развития российской экономики никогда не позиционировалась как опирающаяся исключительно на потребительский спрос и нужды экономических субъектов. Однако чем чаще в программных документах правительства будут фигурировать такие категории, как динамика промышленного производства и инвестиции в основной капитал, чем ближе будет госсектор

и реальный бизнес, тем амортизационная политика на макро и мезоуровнях будет приносить максимальную отдачу [12, с. 68].

Сегодня основными целями государственной учетной политики являются, с одной стороны, сохранение бюджетной устойчивости, получение необходимого объема бюджетных доходов, а с другой – поддержка предпринимательской и инвестиционной активности, обеспечивающей налоговую конкурентоспособность страны на мировой арене. Конкретные шаги предусмотрены документом Основные направления налоговой политики на 2015 г. и плановый период 2016-го и 2017 гг. (одобренны Правительством РФ 1 июля 2014 г.) [8, с. 27].

Эффективность проводимой в стране амортизационной политики зависит от степени удовлетворения интересов государства и налогоплательщиков. Необходимо создание такой системы налогообложения, которая одновременно обеспечивала бы необходимый объем бюджетных поступлений и ускорение темпов социально-экономического развития в стране и у экономического субъекта хозяйствования. В РФ основным фактором, сдерживающим экономический рост, является дифференциация субъектов по уровню социально-экономического развития. Поэтому при проведении налоговой политики необходимо уделить особое внимание сокращению неравенства между регионами путем расширения полномочий органов власти субъектов РФ в сфере налогового регулирования.

Законодательство предусматривает возможность региональных органов власти в пределах своей компетенции устанавливать ставки и льготы по некоторым налогам и сборам. Однако при этом нормы, устанавливаемые на субфедеральном уровне, не должны противоречить положениям федеральных законодательных актов.

Учитывая эту возможность, власти российских регионов обязаны создавать максимально комфортные условия налогообложения для поддержания своей конкурентоспособности в инвестиционной среде [13, с. 125], поскольку от объема привлекаемых инвестиций, в том числе и в основной капитал, зависит динамика простого и расширенного воспроизводства, темпа научно-технического прогресса, уровня занятости и прибыльности экономических субъектов.

## Литература

1. Налоговый кодекс РФ [Электронный ресурс] : часть первая от 31 июля 1998 г. №146-ФЗ ; часть вторая от 5 авг. 2000 г. №117-ФЗ. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
2. Басалаева Е.В. Принципы, особенности и инструменты амортизационной политики будущего [Текст] / Е.В. Басалаева // Налоговое планирование. – 2012. – №1. – С. 11-16.
3. Дасковский В. Финансовый механизм начисления амортизации и его теоретическая концепция [Электронный ресурс] / В. Дасковский, Е. Голикова // Экономические стратегии. – 2006. URL: <http://bib.convdocs.org/v21197>
4. Королева О.А. О новом в амортизационной политике [Текст] / О.А. Королева // Официальные материалы для бухгалтера. Комментарии и консультации. – 2008. – №21.
5. Кружкова И.И. Амортизационная политика: формирование и эффективное применение в бухгалтерском учете и учете для целей налогообложения организаций агро-

- промышленного комплекса [Текст] / И.И. Кружкова // Все для бухгалтера. – 2011. – №9. – С. 13-21.
6. Кружкова И.И. Учет и восстановление амортизационной премии [Текст] / И.И. Кружкова // Налоговая политика и практика. – 2010. – №11. – С. 40-45.
  7. Кутер М.И. и др. Амортизационная политика – элемент учетной политики организации в обеспечении финансовой стратегии собственника [Текст] / М.И. Кутер, Д.В. Луговской, Р.И. Мамедов // Экономический анализ: теория и практика. – 2009. – №29. – С. 17-23.
  8. Петрова Н.А. Наше налоговое будущее [Текст] / Н.А. Петрова // Налоговая проверка. – 2015. – №2. – С. 24-36.
  9. Поздняков Е.И. О некоторых проблемах проведения амортизационной политики в субъектах естественных монополий [Текст] / Е.И. Поздняков, И.Н. Титова // Налоговый вестник. – 2003. – №8. – С. 8-10.
  10. Соколов М.М. Эволюционные изменения в амортизационной политике как особой форме налогового воздействия на развитие экономики [Текст] / М.М. Соколов // Все о налогах. – 2010. – №11. – С. 15-27.
  11. Соколов М.М. Изменения в амортизационной политике как особая форма налогового воздействия на развитие экономики [Текст] / М.М. Соколов // Все о налогах. – 2008. – №3. – С. 23-34.
  12. Тальская М. Модели последнего сезона [Текст] / М. Тальская // Банки и деловой мир. – 2014. – №12. – С. 66-68.
  13. Федорова О.С. и др. Учетная политика предприятия для целей бухгалтерского учета на 2015 год [Текст] / О.С. Федорова, О.Л. Харалгина, Т.В. Тинигина, Д.В. Короткова, Е.Г. Васильева, А.В. Брызгалин, Д.А. Ильиных, О.Е. Аникеева, Ю.Г. Тюрина, Т.М. Тарасова, Л.Н. Гончаренко // Налоги и финансовое право. – 2015. – №3. – С. 8-210.
  14. Фрадина Т.И. Амортизационная политика фирмы как средство повышения инвестиционной активности предприятий [Текст] / Т.И. Фрадина // Международный бухгалтерский учет. – 2011. – №9. – С. 36-42.
  15. Шогенов Б.А. Современный взгляд на формирование эффективной амортизационной политики в бухгалтерском и налоговом учете [Текст] / Б.А. Шогенов, Ф.М. Абазова // Международный бухгалтерский учет. – 2013. – №19. – С. 2-10.

## Ключевые слова

Амортизационная политика; инвестиции; основной капитал; налоговая нагрузка.

*Кружкова Ирина Игоревна*

## РЕЦЕНЗИЯ

Амортизационная политика, как неотъемлемая часть государственной политики, а так же как составная часть учетной политики субъекта хозяйствования, часто выступает одним из основных источников инвестиций собственных средств в основной капитал. От грамотного построения амортизационной политики зависит не только грамотно выстроенный порядок формирования амортизационного фонда, но и возможность снижения расходов для целей налогообложения прибыли. Актуальность работы является несомненной, так как поднимает вопрос эффективного управления имуществом на макро- и микроуровнях.

Статья затрагивает исторический аспект развития амортизационной политики экономического субъекта и обращается к международному опыту формирования амортизационного фонда как собственного источника инвестиций в основной капитал. В статье приводится сравнительная характеристика влияния амортизационной политики для целей бухгалтерского учета и налогообложения на финансовые результаты и эффективность деятельности организации.

Научный интерес и практическую значимость представляет приведенное сравнение влияния амортизационных групп на долю амортизации в инвестиционном капитале собственника. В статье так же оценено влияние государственной амортизационной политики на формирование инвестиций на уровне экономического субъекта, повышающая его предпринимательскую и инвестиционную активность.

Считаю, что рецензируемая статья отвечает требованиям, предъявляемым к научным публикациям, и может быть рекомендована к опубликованию.

*Проняева Людмила Ивановна д.э.н., профессор, зав. кафедрой «Бухгалтерский учёт и аудит», Орловский государственный аграрный университет*