

## 3.2. ПРАГМАТИЧЕСКАЯ КОНЦЕПЦИЯ АМОРТИЗАЦИИ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ

Нечитайло И.А., к.э.н.,  
доцент Высшей инженерно-экономической школы

*Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого, г. Санкт-Петербург*

Исследуются возможные предпосылки и последствия начисления амортизации основных средств. Показано, что выбор метода начисления амортизации в финансовом учете способен оказывать влияние на стоимость бизнеса. Разработана методика оценки этого фактора. Сформулировано условие, при котором в управленческом учете задачи ценообразования могут быть решены без использования общеизвестных методов начисления амортизации. Обоснованы правила выбора метода начисления амортизации при решении различных задач.

### Литература

1. Брейли Р. Принципы корпоративных финансов [Текст] / Р. Брейли, С. Майерс ; пер. с англ. Н. Барышниковой. – М. : Олимп-бизнес, 2008. – 1008 с.
2. Бриггем Ю. Финансовый менеджмент [Текст] / Ю. Бриггем, М. Эрхардт ; пер. с англ. ; под ред. Е.А. Дорофеева. – 10-е изд. – СПб. : Питер, 2005. – 960 с. – (Академия финансов).
3. Друри К. Управленческий и производственный учет [Текст] : учеб. комплекс для студентов вузов / К. Друри ; пер. с англ. – 6-е изд. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 1423 с. – (Зарубежный учебник).
4. Евстигнеев Е.Н. Налоговый менеджмент и налоговое планирование в России [Текст] : монография / Е.Н. Евстигнеев, Н.Г. Викторова. – М. : ИНФРА-М, 2012. – 230 с.
5. Корбетт Т. Управленческий учет по ТОС [Текст] / Т. Корбетт ; пер. с англ. Д. Капанова. – Киев: НІД, 2009. – 240 с.
6. Кутер М.И. Введение в бухгалтерский учет [Текст] : учеб. / М.И. Кутер. – Краснодар : Просвещение-ЮГ, 2012. – 512 с.
7. Мэтьюс М.Р. Теория бухгалтерского учета [Текст] : учеб. / М.Р. Мэтьюс, М.Х. Перера ; пер. с англ. ; под ред. Я.В. Соколова, И.А. Смирновой. – М. : Аудит : ЮНИТИ, 1999. – 663 с.
8. Нечитайло И.А. Об основах директ-костинга как методологической альтернативы калькулированию полной себестоимости [Текст] / И.А. Нечитайло // Аудит и финансовый анализ. – 2014. – №5. – С. 58-68.
9. Пименов Н.А. и др. Налоговый менеджмент [Текст] / Н.А. Пименов, Д.Г. Родионов. – М. : Юрайт, 2018. – 305 с.
10. Пирс Ч. Начала прагматизма [Текст] / Ч. Пирс ; пер. с англ. – СПб. : Лаборатория метафизических исследований фило-соф. фак-та СПбГУ : Алетейя, 2000. – 318 с. – (Метафизические исследования. Приложение к альманаху).
11. Рассказова-Николаева С.А. Директ-костинг. Правдивая себестоимость [Текст] / С.А. Рассказова-Николаева. – 2-е изд., доп. и перераб. – М. : Книжный мир, 2009. – 256 с.
12. Ришар Ж. Бухгалтерский учет: теория и практика [Текст] / Ж. Ришар ; пер. с франц. ; под ред. Я.В. Соколова. – М. : Финансы и статистика, 2000. – 160 с.
13. Руководство по оценке стоимости бизнеса [Текст] / Д. Фишмен, Ш. Пратт, К. Гриффит, К. Уилсон ; пер. с англ. Л.И. Лопатникова. – М. : Квинто-консалтинг, 2000. – 388 с.
- 14.
15. Соколов В.Я. История учета амортизации в дореволюционной России [Текст] / В.Я. Соколов // Вестн. Адыгейского гос. ун-та ; Сер. : Экономика. – 2015. – №3. – С. 118-123.
16. Соколов Я.В. Бухгалтерский учет – веселая наука [Текст] : сб. ст. / Я.В. Соколов. – М. : 1С-Пабблишинг, 2011. – 638 с.
17. Хендриксен Э.С. Теория бухгалтерского учета [Текст] / Э.С. Хендриксен, М.Ф. Ван Бреда ; пер. с англ. ; под ред. проф. Я.В. Соколова. – М. : Финансы и статистика, 2000. – 576 с. – (Сер. по бухгалтерскому учету и аудиту).
18. Цыганков К.Ю. Начала теории бухгалтерского учета, или Баланс, счета и двойная запись [Текст] / К.Ю. Цыганков. – М. : Магистр : ИНФРА-М, 2015. – 384 с.

### Ключевые слова

Амортизация основных средств; амортизационный фонд; оценка стоимости бизнеса; дисконтирование денежных потоков; рыночная добавленная стоимость; экономическая прибыль; экономическая добавленная стоимость; директ-костинг; ценообразование; управленческий учет.

*Нечитайло Игорь Алексеевич*

### РЕЦЕНЗИЯ

В настоящее время финансовые вычисления и бухгалтерский учет в корпорациях немыслимы без показателей амортизации основных средств. Вместе с тем, дискуссионными остаются как экономическая природа амортизации и порядок ее оценки, так и некоторые аспекты ее влияния на результатные показатели деятельности компаний, что определяет актуальность темы исследования.

В статье исследуются вопросы аналитической увязки амортизации с показателями приведенной стоимости бизнеса, а также рыночной и экономической добавленной стоимости. В финансовом учете амортизация рассматривается автором как механизм обеспечения имущественной обособленности организации от ее собственников. Исследуются условия, при которых выбор метода начисления амортизации в финансовом учете оказывает влияние на стоимость компании. Предлагается методика корректировки приведенной стоимости бизнеса, с одной стороны, на приведенную стоимость упущенных выгод от размещения амортизационного фонда в высоколиквидных, но мало доходных финансовых активах, и, с другой стороны, на приведенную величину экономии на издержках, связанных с избыточным движением капитала между собственниками и организацией в случае отсутствия амортизационного фонда. С ее помощью обосновывается правило выбора наиболее выгодного метода начисления амортизации в финансовом учете.

Также автором предлагается методика, позволяющая не прибегать при решении задач ценообразования на основе данных управленческого учета к распределению прошлых капитальных затрат по продуктам и отчетным периодам. Формулируется условие, при котором начисление амортизации в управленческом учете в целях решения задач ценообразования одним из общеизвестных методов становится избыточным. Для случаев, в которых это условие не может быть выполнено, показывается предпочтительность использования в управленческом учете метода начисления амортизации на основе аннуитета.

Выводы автора последовательны и обоснованы, а рецензируемая статья отвечает требованиям, предъявляемым к научным публикациям, и рекомендуется к опубликованию.

*Викторова Н.Г., д.э.н., профессор Высшей инженерно-экономической школы Санкт-Петербургского политехнического университета Петра Великого, г. Санкт-Петербург.*