

УДК 338.4:622

Смеричевский С. Ф., Безгина Е. С.

ИНВЕСТИЦИОННОЕ СТИМУЛИРОВАНИЕ РАЗВИТИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ УКРАИНЫ

Значимость собственных источников финансирования обновления физически и морально устаревших видов машин и оборудования определяет функционирование угледобывающих предприятий Украины в рыночных условиях, в связи с чем возникает необходимость разработки методических рекомендаций по выявлению возможностей использования средств предприятия в воспроизводственном процессе активной части основных производственных фондов. В большинстве развитых стран, экономика которых характеризуется высокой инновационной активностью, системы начисления амортизационных отчислений являются одним из важнейших инструментов стимулирования инвестиций в обновление основных средств производства. Если говорить о модернизации материально-технической базы угольной отрасли Украины, то речь должна идти об опережающей стратегии инновационного развития, которая должна включать не только переоснащение шахт высокопроизводительным современным оборудованием, но и создание новых технологий угледобычи в сложных горно-геологических условиях. Таким образом, все большую актуальность приобретает поиск источников финансирования инвестиций в развитие угледобывающей отрасли Украины.

Вопросам амортизационной политики посвящены работы украинских и зарубежных исследователей. Так, в частности, в работах Нагибневой Ю. О. проанализированы особенности методов начисления амортизационных отчислений [1]. Работа Самбурской Н. И. посвящена исследованию наиболее успешно функционирующих систем начисления амортизации в мире, внимание акцентируется на их положительном опыте с точки зрения влияния на инвестиционную активность субъектов хозяйствования [2]. Трифонов Н. Ю. посвятил свою работу новому методу описания ускоренного износа, по аналогии с методом фонда возмещения, который позволяет более адекватно моделировать износ машин и оборудования. [3].

Существует необходимость определения комплекса мер государственного стимулирования обновления основных фондов угледобывающей отрасли Украины путем совершенствования амортизационной политики, основанного на использовании положительного опыта зарубежных стран и пересмотре существующих методов начисления амортизации.

Целью статьи является предложение комплекса мер государственного регулирования амортизационной политики угледобывающей отрасли Украины на основании использования опыта зарубежных стран.

Рассмотрим некоторые положения амортизационных политик зарубежных стран. Так для определения нормы амортизационных отчислений в США, Германии и Австрии используются структурированные таблицы норм амортизации, в России норма амортизации рассчитывается самостоятельно. Для тех видов основных средств, которые не указаны в амортизационных группах, срок полезного использования устанавливается налогоплательщиком в соответствии с техническими условиями или рекомендациями изготовителей.

Срок полезного использования в США устанавливается от 1 до 39 лет, в Австрии и Германии 1–50 лет, в России 1–30 лет.

Изменение сроков использования основных средств в США разрешено путем использования процентного отклонения в зависимости от условий и интенсивности использования. В Австрии и Германии субъект экономической деятельности вправе изменить срок использования основных фондов в зависимости от рыночной стоимости и интенсивности использования, в России – в зависимости от условий и интенсивности использования.

Также различия в амортизационной политике зарубежных стран состоят и в методах начисления амортизации. Так в США используется линейный при основной системе амортизации (General Depreciation System, GDS), и при альтернативной системе амортизации (Alternative

Depreciation System, ADS), уменьшения остаточной стоимости 200 %, 150 %. По умолчанию используется GDS, но для определенных видов имущества установлено обязательное использование ADS (для импортного оборудования, поставленного из стран, с которыми у США есть торговые ограничения). GDS выгоднее чем ADS, так как позволяет быстрее амортизировать оборудование. Использование GDS позволяет предприятию выбрать удобный ему метод начисления амортизации с использованием трех методов: уменьшения остаточной стоимости 200 %, 150 % и линейный метод. Метод 200 %-ного уменьшения стоимости по содержанию аналогичен российскому нелинейному методу начисления амортизации. В рамках ADS предлагается применение только линейного метода амортизации.

В Германии разрешены линейный; дигрессивный (уменьшения остаточной стоимости) – геометрически-дигрессивный, арифметически-дигрессивный, а также производственный. В Австрии – только линейный. Несмотря на отмену использования предприятиями Германии методов ускоренной амортизации, инвестиции в энергосберегающие приборы и установки, такие как теплоизоляция, использование солнечной энергии и т. д., а также инвестиции в охрану окружающей среды (приборы по контролю за шумом, за загрязнением и т. д.) списываются за 2 года, то есть 50 % стоимости оборудования списывается в первом году и 50 % – во втором. В Австрии, как метод активного стимулирования инвестиций в основные средства, с 2010 года используется амортизационная премия в размере 30 % от суммы приобретения.

В России разрешены линейный и нелинейный (с использованием коэффициента) методы. При нелинейных методах устанавливаются коэффициенты, которые повышают расчетную норму амортизации по отношению к основным средствам, которые амортизируются и используются для работы в условиях агрессивной среды, подвержены сезонности. Значения этих коэффициентов не превышают 3 [2].

С 2013 года Налоговый Кодекс Украины устанавливает классификацию 16 групп основных средств и других необоротных активов, минимально допустимые сроки амортизации которых составляют от 1 до 20 лет [4].

При определении срока полезного использования следует учитывать: ожидаемое использование объекта предприятием с учетом его мощности или производительности; физический и моральный износ; правовые или другие ограничения относительно сроков использования объекта и другие факторы (пп.145.1.3 п.145.1 ст. 145 НКУ). Срок полезного использования (эксплуатации) объекта основных средств пересматривается в случае изменения ожидаемых экономических выгод от его использования. Начисление амортизации осуществляется в течение срока полезного использования объекта и приостанавливается на период его вывода из эксплуатации (для реконструкции, модернизации, достройки, дооборудования, консервации и других причин).

В то же время МСФО 16 определяет срок полезного использования как период времени, на протяжении которого, как ожидается, актив будет в наличии для использования предприятием; или количество единиц продукции или аналогичных единиц, которые предприятие ожидает получить от использования актива [5]. В отличие от Налогового Кодекса, начисление амортизации не прекращается в случае простоя актива или прекращения активного использования актива, за исключением случаев, когда актив полностью амортизирован. Тем не менее, при применении методов амортизации на основе использования актива сумма амортизационных отчислений может быть равна нулю, если актив не участвует в процессе производства. Такой подход является более рациональным т. к. объекты основных фондов подвержены износу, как во время эксплуатации, так и в результате бездействия, т. е. во время простоя, когда на них влияют атмосферные и другие неблагоприятные условия, что приводит к коррозии и другим повреждениям.

Величина амортизационных отчислений на предприятии зависит от следующих факторов:

- среднегодовой стоимости основных производственных фондов, находящихся в распоряжении предприятия;
- переоценки основных средств;
- способа начисления амортизационных отчислений.

В украинской практике начисления амортизационных отчислений применяются два вида методов: пропорциональные и регрессивные (методы ускоренной амортизации). Первые характеризуются тем, что ежегодно в течение всего срока функционирования амортизационные отчисления рассчитываются по одной и той же норме от первоначальной стоимости основных фондов. При ускоренной амортизации основная часть начислений концентрируется в первые годы эксплуатации основных средств, сокращается амортизационный период, создаются финансовые условия для ускоренной замены оборудования.

В соответствии с МСФО 16, используемый метод амортизации должен отражать предполагаемую структуру потребления предприятием будущих экономических выгод от актива. Для погашения амортизируемой величины актива на протяжении срока его полезного использования могут применяться линейный метод, метод уменьшаемого остатка и метод единиц производства продукции [5]. Налоговый кодекс Украины регламентирует начисление амортизации основных средств с применением следующих методов: прямолинейного, уменьшение остаточной стоимости, ускоренного уменьшения остаточной стоимости, кумулятивного, производственного. При этом метод ускоренного уменьшения остаточной стоимости применяется только при начислении амортизации к объектам основных средств, входящих в группы 4 (машины и оборудование) и 5 (транспортные средства) [4].

В соответствии с П(с)БУ 7, амортизация основных средств (кроме прочих необоротных материальных активов) начисляется с использованием методов, указанных в Налоговом кодексе Украины [6]. Рассмотрим более подробно преимущества и недостатки указанных выше методов (табл. 1).

Таблица 1

Сравнение методов начисления амортизации, разрешенных к использованию, в соответствии с Налоговым кодексом Украины

Название метода	Преимущества	Недостатки
1	2	3
Прямолинейный метод	Этот метод отличается легкостью расчета. стоимость объекта ОС списывается равными частями в течение всего срока его эксплуатации.	Не учитывается моральный износ объектов ОС и фактор повышения затрат на ремонты по мере его эксплуатации (особенно в последние годы использования объекта ОС).
Метод уменьшения остаточной стоимости	В течение первых лет эксплуатации объекта ОС накапливается значительная сумма средств, необходимых для его восстановления.	Предполагает обязательное наличие ликвидационной стоимости, необходимой для расчета нормы амортизации. Если же ликвидационная стоимость равна нулю, то годовая сумма амортизации окажется равной первоначальной стоимости.
Метод ускоренного уменьшения остаточной стоимости	В течение первых лет эксплуатации объекта ОС накапливается значительная сумма средств, необходимых для его восстановления. Данный метод дает возможность на протяжении первой половины полезного срока использования основных средств возместить до 60–70 % их стоимости.	

Продолжение табл. 1

1	2	3
Кумулятивный метод	1. В первые годы, когда интенсивность использования объекта ОС максимальная, амортизируется большая часть его стоимости. 2. В первые годы накапливаются денежные средства для замены амортизируемого объекта ОС. 3. Обеспечивается возможность увеличения части расходов на ремонт амортизируемых объектов ОС, приходящихся на последние годы их использования без соответствующего увеличения расходов производства (себестоимости продукции) за счет того, что сумма начисляемой амортизации в эти годы уменьшается.	Определенная степень трудоемкости использования на практике.
Производственный метод	Этот метод очень рационален. Удобно применять при определении амортизации автотранспорта в зависимости от его пробега, станков и любого производственного оборудования.	Применение связано с трудностью определения выработки отдельных объектов ОС. Пока не совсем понятно, как будет применяться этот метод в связи с введением обязательного минимально допустимого срока амортизации ОС.

Для определения оптимального метода начисления амортизации рассчитаем суммы ежегодных амортизационных отчислений на примере проходческого комбайна EBZ-132 стоимостью 3 328 тыс. грн. Срок полезного использования комбайна составляет 5 лет, ликвидационная стоимость – 94,5 тыс. грн. (табл. 2). Как видно из табл. 2, практически все методы дают одинаковый итоговый результат за исключением метода ускоренного уменьшения остаточной стоимости, сумма ежегодных амортизационных отчислений по которому ниже разницы первоначальной и ликвидационной стоимости.

Таблица 2

Ежегодная сумма амортизационных отчислений, рассчитанная различными методами

Период	Ежегодная сумма амортизационных отчислений, тыс. грн.				
	Прямолинейный	Уменьшения остаточной стоимости	Ускоренного уменьшения остаточной стоимости	Кумулятивный	Производственный
1	647	1 696	1 331	1 078	647
2	647	832	799	862	647
3	647	408	479	647	647
4	647	200	288	431	647
5	647	98	173	216	647
Итого	3 234	3 234	3 069	3 234	3 234

С учетом концепции изменения стоимости денег во времени, приведем стоимости будущих амортизационных отчислений к текущему моменту.

Учитывая стоимость капитала на уровне ставки рефинансирования НБУ 14 % в 2014 г. и стабильный индекс цен угледобывающей отрасли Украины на уровне 2014 г. 1,361 [7], получим следующие результаты (табл. 3).

Таблица 3

Ежегодная дисконтированная сумма амортизационных отчислений, рассчитанная различными методами

Период	Реальная ставка	Ежегодная дисконтированная сумма амортизационных отчислений, тыс. грн.				
		Прямолинейный	Уменьшения остаточной стоимости	Ускоренного уменьшения остаточной стоимости	Кумулятивный	Производственный
1	55 %	417	1 093	858	695	417
2	55 %	269	345	332	358	269
3	55 %	173	109	128	173	173
4	55 %	112	35	50	74	112
5	55 %	72	11	19	24	72
Итого		1 042	1 593	1 387	1 324	1 042
Место		4	1	2	3	4

Таким образом, из всех разрешенных к использованию методов начисления амортизации наиболее эффективным является метод уменьшения остаточной стоимости. Также следует отметить, что при условии большей наработки в первые годы эксплуатации комбайна, также может быть эффективным производственный метод.

Однако, ни один из представленных выше методов не обеспечивает в полном объеме одну из важнейших функций амортизации – денежного возмещения износа основных фондов, т. к. по истечению срока полезного использования оборудования за счет его амортизационных отчислений нельзя в полной мере профинансировать приобретение аналогичного объекта. С экономической точки зрения понятие амортизации основано на реновации основных средств, то есть на достаточности амортизационных отчислений для целей последующей замены основных средств с учетом обесценивания денег.

С целью полного возмещения стоимости амортизируемого основного средства с учетом изменения стоимости денег во времени предлагается использовать метод фонда амортизации [3]. В этом методе предполагается, что формируется фиктивный фонд амортизации, т. е. накопительный (сберегательный) фонд, предназначенный для исчерпывания в течение срока экономической жизни актива суммы, равной накопленному за этот срок износу вместе с процентом фонда. Другая возможная интерпретация метода амортизации заключается в том, что владелец, приобретая актив, получает фиктивный кредит в размере его будущего износа, возвращаемый (амортизируемый) за срок экономической жизни.

Совместив основную идею данного метода с методом уменьшения остаточной стоимости, получим следующую модель ежегодных амортизационных отчислений:

$$A_n = (RV \times Na) * (1+i)^n; \quad (1)$$

$$Na = 1 - (LV \div AC)^{\frac{1}{t}}, \quad (2)$$

где A_n – сумма амортизационных отчислений в году n ; RV – остаточная стоимость на начало периода n ; i – реальная стоимость капитала, рассчитанная как сумма номинальной стоимости капитала (ставка рефинансирования), темпа прироста инфляции производителей

и произведения номинальной стоимости капитала и темпа прироста инфляции производителей [8]; Na – норма амортизации; LV – ликвидационная стоимость объекта основных средств; AC – первоначальная стоимость объекта основных средств; t – срок полезного использования объекта основных средств.

Рассчитанная таким образом ежегодная сумма амортизации в полном объеме покрывает приобретение аналогичного проходческого комбайна по истечении пяти лет полезного использования (табл. 4).

Таблица 4

Ежегодная дисконтированная сумма амортизационных отчислений, рассчитанная методом учета реальной стоимости денег во времени

Период	Сумма ежегодных амортизационных отчислений	Приведенная к текущему моменту сумма ежегодных амортизационных отчислений
1	2 631	1 696
2	2 002	832
3	1 524	408
4	1 160	200
5	883	98
Итого	8 199	3 234

ВЫВОДЫ

Таким образом, нормативно закрепленные способы амортизации основных средств предоставляют организациям широкий круг возможностей для начисления амортизационных отчислений, однако, этого недостаточно для проведения эффективной политики обновления основных средств на предприятиях угольной промышленности. Можно предложить следующие рекомендации относительно государственного регулирования начисления амортизации в Украине: разрешить учитывать фактор инфляции при начислении амортизации; предоставить льготные условия ускоренного начисления амортизации при внедрении энергоэффективного оборудования и оборудования, задействованного в процессах с использованием инновационных технологий; разрешить учитывать при начислении амортизации изменение стоимости денег во времени; ввести поправочные коэффициенты для оборудования, которое эксплуатируется в тяжелых горно-геологических условиях; разрешить начисление амортизации в случае простоя актива или прекращения активного использования актива, за исключением случаев, когда актив полностью амортизирован.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Нагибнева Ю. О. Методы начисления амортизации основных фондов в России и за рубежом / Ю. О. Нагибнева // Сибирский торгово-экономический журнал. – 2009. – № 9. – С. 91–92.
2. Самбурская Н. И. Сравнение основных параметров амортизационной политики Украины на примере изучения налоговых механизмов начисления амортизации США, Германии, Австрии, и Российской Федерации / Н. И. Самбурская // Вестник Белгородского университета потребительской кооперации. Фундаментальные и прикладные исследования. – 2011. – № 1 (37). – С. 405–412.
3. Трифонов Н. Ю. Метод описания ускоренного износа объектов оценки / Н. Ю. Трифонов // Вопросы оценки. – 2013. – № 5. – С. 39–41.
4. Податковий кодекс України [Електронний ресурс] – Режим доступу : <http://zakon.rada.gov.ua/go/2755-17>.
5. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 16 «Основные средства» [Электронный ресурс] – Режим доступу : uchet.org.ua/MSFO/RUS/IAS/osnovnye_sredstva_ias16.pdf.
6. Положення (стандарти) бухгалтерського учета [Електронний ресурс] – Режим доступу : <http://kodeksy.com.ua/ka/buh/psbu.htm>
7. Індекси цін виробників промислової продукції у 2014 році [Електронний ресурс] – Режим доступу : <http://www.ukrstat.gov.ua/>
8. Ковалев В. В. Курс финансового менеджмента: учебник. 2-е изд., перераб. и доп. / В. В. Ковалев. – М. : Проспект, 2010. – 480 с.

Статья поступила в редакцию 27.02.2015 г.