

М. И. Мороз

ИНВЕСТИЦИИ В ОБНОВЛЕНИЕ ОСНОВНЫХ ФОНДОВ: МОДЕЛИ, МЕХАНИЗМЫ

Анализируется необходимость обновления основных фондов для предприятий и барьеры, возникающие в процессе его реализации. Предложена бизнес-модель функционирования реновационных фондов для обновления основных фондов предприятий, основанная на оптимальной пропорции увеличения расходов на амортизацию и роста прогнозной величины выручки от своевременного технологического перевооружения. Особое внимание уделено интегрированию инновационного механизма начисления и использования амортизационных накоплений в регулировании амортизационной политики на российских предприятиях.

This article analyses the need for, and barriers to, the replacement of fixed assets for enterprises. The author presents a business model of renovation funds for the replacement of enterprises' fixed assets based on the optimal ratio between an increase in depreciation expense and growth in the expected reve-



due from an opportune technological upgrade. Special attention is paid to the integration of the innovative mechanism of depreciation charges and savings in regulating the depreciation policy in Russian enterprises.

Ключевые слова: обновление основных фондов, бизнес-модель реновационных фондов, интеграция с российским законодательством.

Key words: replacement of fixed assets, renovation fund business model, integration with Russian legislation.

Текущее состояние основных фондов (ОФ) требует использования различных механизмов хозяйствования для поддержания процесса воспроизводства в экономике. Практическая актуальность выявления новых бизнес-процессов, способствующих формированию иного способа обновления основных фондов, обусловлена перманентным нарушением предприятиями сроков полезного использования ОФ.

Главным регулятором качества основных фондов сейчас выступают амортизационные отчисления. Анализ критериев и методов изменения механизмов начисления амортизационных фондов (АФ) на предприятиях составляет сложную исследовательскую задачу, невыполнение которой максимизирует разрыв между сбережениями и инвестициями предпринимателей, а данный дисбаланс негативно отражается на состоянии экономики в макроэкономическом масштабе.

Опыт развитых стран по преодолению *застоев* в процессах воспроизводства основных фондов акцентирует внимание на общепризнанных механизмах начисления и использования амортизационных фондов. Производителям требуется системное перевооружение ОФ в связи с технологическим перевооружением конкурентов на внешних рынках. В то же время для создания конкурентных преимуществ внутри региона предприятия постоянно исследуют способы сокращения себестоимости продукции, особенно для отраслей, использующих метод ценообразования, основанный на затратах. Новые технологии позволяют сокращать следующие основные затратные статьи в производстве:

- время на производство продукции;
- количество необходимого персонала для выполнения производственной функции;
- объем сырья и материалов, необходимых для воссоздания того же объема продукции, что и при старых основных фондах.

К примеру, в Японии компания *Toyota Motor Corporation* в соответствии со стратегией в стиле кайдзен [8, с. 105] управления промышленными предприятиями, достигла максимизации прибыли в короткие сроки. Основой одной из стратегий менеджмента кайдзен является система «Всеобщий уход за оборудованием — ТРМ». *Toyota* и ее дочерняя компания *Nippondenso* исследовали затраты на предупредительный ремонт и выявили, что они составляют 5–15 % от всех затрат предприятий, что требует закупки нового оборудования и утилизации тендерной продажей старого в соответствии с разработанным планом обновления оборудования на производстве. Российское предпринимательское предложение, по Коузу [8, с. 378], в данном направлении является абсолютно ограниченным из-за отсутствия у российских предприни-



мателей проработанной методологии создания системы аккумуляции амортизационных отчислений и обеспечения предприятию возвратностью средств. Основа данного исследования – сбор статистической информации ввиду ее рассеивания, по Хайеку [18, с. 132], о влиянии этой информации на процедуру обновления основных фондов.

Интерес клиента в услугах реновационного фонда, по Марксу [11; р. 542], заключается в создании прибавочного продукта подразделения I или средств труда (оборудования) за счет воспроизводства основных фондов, на которые приходится до 20 % прибавочного продукта, а его количественное и качественное наращение выступает основным критерием расширения воспроизводства.

42

Рычаги осуществления реноваций путем перераспределения денежных потоков на предприятиях с учетом необходимости поддержания требуемого уровня рентабельности и создания запланированной добавленной стоимости позволили бы обеспечить предприятиям высокий уровень фондоотдачи. Разработанные на базе данных рычагов услуги реноваций должен осуществлять реновационный фонд на основе собственного предложения предприятию амортизационной политики. Фонд будет аккумулировать амортизационные накопления от предприятий путем депонирования амортизационных начислений на счетах фонда реноваций, размер которых устанавливается с помощью рекапитализационной переоценки основных фондов на основе конкурентного анализа как нового, так и бывшего в употреблении оборудования на международном рынке и реновационных расчетов по финансовому планированию и бюджетированию предприятия.

Диспропорции скорости обновления основных фондов и их ликвидации можно обобщить с помощью регрессионного анализа. Аппроксимации прямолинейной зависимости обновления и выбытия основных фондов представлены на рисунке 1. Существенный диссонанс в 2012 г. в общую адекватную картину аппроксимации внесли обрабатывающие отрасли производства, где соотношение выбытия к обновлению основных фондов составили 6,5 к 1%. Коэффициенты корреляции между обновлением основных фондов и их выбытием в разные периоды дифференцированы: в 2006 г. коэффициент составил 0,97, в 2012-м – 0,597.

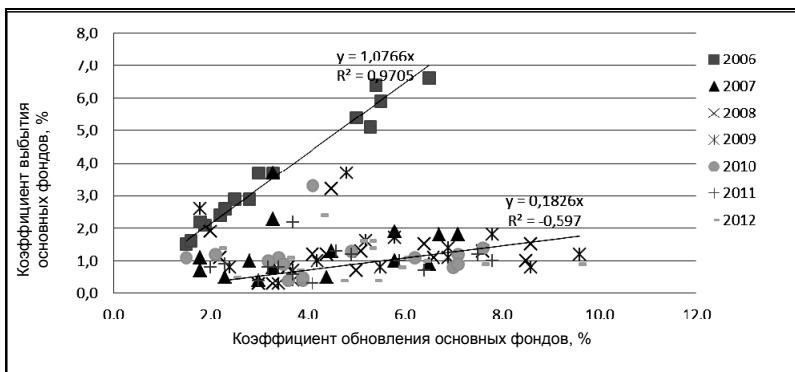


Рис. 1. Коэффициенты обновления и выбытия основных фондов с 2006 по 2012 г.



Отрицательная корреляция, наблюдаемая в последние годы между обновлением и выбытием основных фондов, означает перераспределение производственных потребностей в сторону полной замены оборудования из-за необходимости соответствовать уровню технологической развитости основных фондов для непрерывного генерирования конкурентных преимуществ на международном рынке.

Исследование показало, что необходимо на законодательном уровне разрешить использовать в калькуляции методы ускоренной амортизации для всех отраслей промышленности, увеличивая объем воспроизводства основных фондов в Российской Федерации и генерируя тем самым дополнительный валовый внутренний продукт.

В случае использования Международных стандартов финансовой отчетности (IFRS) как метода бухгалтерского учета требуется согласование с налоговыми органами новой учетной политики. Так, в разделе IAS 16 приведено два способа расчета амортизации:

– стоимостная модель (IAS 16.30) – консервативная модель расчета амортизации;

– переоценочная модель (IAS 16.31), отличительной особенностью которой является то, что основные фонды можно оценить по *fair value* (справедливой, или рыночной, стоимости), поясняя влияние эффекта Лохмана – Рухти.

В соответствии со стандартом IAS 16.39 предприятие может признать переоценочный излишек либо как расход, либо как узнаваемый в качестве расхода. Как отмечено в IAS 16.40, существуют определенные активы, для которых этот излишек может быть отнесен только в нераспределенную прибыль по IAS 16.41.

Выбор метода расчета амортизации (ускоренный или линейный) по МСФО должен отражать модель, приносящую предприятию большие экономические выгоды, которые могут быть рассчитаны при помощи реновационной модели оптимума увеличенных амортизационных отчислений и пропорционального притока объема производства в прогнозном периоде по эффекту Лохмана – Рухти [17, с. 120]. Внутренний смысл данного эффекта заключается в оценке прогнозных объемов выручки в зависимости от технологического состояния производственных мощностей, обновление которых зависит от величины накопленных амортизационных начислений.

Для отражения изменений в финансовом планировании реновационный фонд предоставит скорректированную себестоимость единицы продукции или услуги, учитывающей реновационную систему начисления и использования амортизации. Так, норма амортизационных затрат в калькуляции себестоимости должна учитывать амортизацию не только по линейному, но и по гибридным методам начисления амортизации, отражаемой в управленческом учете. Также в плане продаж для управленческого учета необходимо зафиксировать прогнозный объем продаж, скорректированный на основе эффекта Лохмана – Рухти.

Практическое внедрение инновационного механизма по начислению амортизации на действующем предприятии выявило проблемные



области в согласовании целей предприятия по использованию конкурентных преимуществ от изменения себестоимости продукции.

Некоторые предприятия, имеющие надежные каналы сбыта, изменяют метод ценообразования от затрат на ценообразование по конкурентным ценам после согласования плана продаж, плана производства, сметы расходов и калькуляции единицы продукции.

Аргументами для мотивации финансовых органов со стороны реновационных фондов в предоставлении налоговых отсрочек для фирм будут использоваться прозрачные схемы получения реновационных услуг и увеличения регионального бюджета, зависящего от размера налоговых выплат предприятий, на которые позитивно влияет изменившийся метод ускоренной амортизации. В этом случае для налогового органа на местах увеличивается размер налоговых доходов вследствие уменьшения случаев ухода предприятий от выплаты налоговых отчислений посредством механизма лизинга.

При начислении ускоренной амортизации по сумме лет полезного использования основных фондов следует учитывать корректировки на увеличение налогооблагаемой базы в первые два года — это особенность данного способа расчета амортизации. Высвобожденные средства необходимо возвращать на предприятие в виде налоговых дотаций, если реновационный механизм аккумуляирования амортизационных начислений осуществляется без законодательных изменений Налогового кодекса и необходимости расчета налогов по линейному методу для сохранения неизменных величин выплат в налоговые органы от предприятий, использующих инновационные механизмы, основанные на реновациях.

Таким образом, следует расширить линейку методов расчета амортизации, создать гибридные методы для отчетности перед налоговыми органами и кредитными организациями. Анализ методов ускоренной амортизации в США, Российской Федерации и Германии позволил прийти к выводу о том, что геометрически-дегрессивный метод расчета амортизации [13, с. 471], который используется в немецкой экономике, воссоздает стоимость основных фондов с наилучшим коэффициентом эффективности.

По мере развития операций лизинга формируется механизм, негативно воздействующий на экономику РФ, потому что он позволяет сокращать величину налоговых отчислений в региональный и федеральный бюджеты. Так как имущество лизингополучателя по контракту является собственностью третьей стороны и в соответствии с типом лизингового договора может как передаваться, так и не передаваться лизингодателем третьей стороне, то в любом случае на протяжении действия договора лизинга лизингополучатель не уплачивает налог на имущество в налоговые органы Российской Федерации в соответствии с налоговым законодательством. Потому что лизингодатель осуществляет за срок действия договора лизинга полную или почти полную амортизацию имущества, а лизингополучатель приобретает основные средства в собственность по остаточной, фактически нулевой стоимости, значительно экономя в дальнейшем на налоге на имущество.



Аппроксимация прямолинейной зависимости между начисленной амортизацией и темпами увеличения основных фондов представлена на рисунке 2. Коэффициент корреляции амортизационных начислений и наличия основных фондов в 2006 г. составил 5,914, а в 2012-м — 6,137. Исследуемые диспропорции начисленной амортизации и наличия основных средств отражают перепрофилирование предприятий на другой способ использования амортизационных начислений, целесообразность которого усматривается только в экономии на налоге на прибыль.

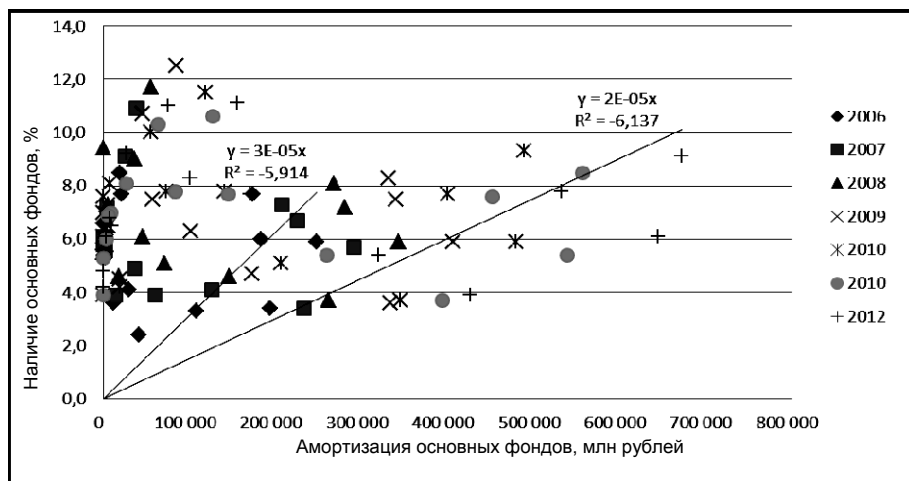


Рис. 2. Прямолинейная зависимость сумм начислений амортизации от наличия основных средств с 2006 по 2012 г.

Развитие института лизинга в Российской Федерации с 2006 по 2012 г. негативно отразилось на восстановительной способности основных фондов, если учитывать заинтересованность производственных предприятий в удовлетворении краткосрочных целей по достижению высоких значений чистой прибыли за текущий квартал или год либо выполнению финансовых ковенант по кредитным обязательствам. Реновационный механизм за счет эффекта Лохмана — Рухти корректирует в управленческой отчетности прогнозную величину прибыли до налогообложения, выплат процентов и амортизации, компенсируя увеличение расходов на амортизационные отчисления ускоренным методом и учитывая потребность предприятия в выполнении кредитных обязательств по показателям его деятельности в отчетном периоде.

Усугубляет ситуацию экономическая сущность налоговой льготы, введенной правительством в 2006 г.: законодательной нормой было предусмотрено, что налоговые льготы не должны уменьшать фактическую сумму налога, исчисленную без учета налоговой льготы, более чем на 50 %. На практике данный механизм имел фискальную направленность, обесценивающую действенность льготы, и не выступал стимулом для обновления основных средств, потому что сумма прибыли, равная недостающей сумме амортизации, которая была необходима



для финансирования произведенных капитальных вложений, освобождалась от налога на прибыль не полностью, поэтому экономическая сущность льготы на финансирование капитальных вложений нарушалась.

По истечении срока полезного использования основных средств реновационный фонд должен осуществить возврат стоимости основных фондов для полного возмещения (замены) их стоимости, главный регламентирующий закон [1] деятельности фонда будет классифицировать его как фонд доверительного управления, распоряжающийся средствами на основе возвратности, диверсификации, ликвидности — в соответствии с гл. 53 ГК РФ [1].

46

Глобализация экономики, как указывает Шумпетер [19, с. 329], требует инноваций — внедрения новых способов производства, с помощью которых можно изменить равновесное состояние экономики. Экономический агент — реновационный фонд — предлагает способы обновления средств производства за счет обеспечения амортизационной возвратности, с учетом современных методик преодоления неопределенности и хеджирования рисков на всех этапах аллокации ресурсов и инвестиционной деятельности в соответствии с моделью Найта [12, р. 111]. Российская экономика далека от состояния здоровой конкуренции, так как оптимум Парето [12, р. 203] в нашей экономике нарушен, потому что существуют серьезные препятствия для максимизации национального дивиденда в соответствии с теорией Пигу [14, р. 401]: монополия крупных промышленников, сложные механизмы аллокации ресурсов (трансакционные издержки). Поэтому необходимо минимизировать влияние факторов, мешающих развитию услуг реновационных фондов для повышения конкурентоспособности российских фирм после совершенствования их внутренних производительных сил.

Целевая необходимость в деятельности фонда реноваций для субъекта Российской Федерации — Калининградской области — основана на потребности в обновлении активной части основных фондов бюджетной организации, относящихся к 5-й амортизационной группе (например, транспортных средств скорой помощи, не включенных в статьи затрат в принятом бюджете). Так, для реализации целевой федеральной программы по реконструкции детских садов в Калининградской области на 2013–2014 гг. требуется обновление пассивной части основных фондов, относящихся к 10-й амортизационной группе.

С ростом использования услуг реновационных фондов формируется устойчивый, основанный на сбережениях процесс воспроизводства, гарантирующий необходимые восстановительные издержки оборудования, не требующие дополнительных инвестиций. Существование здоровой рыночной конкуренции за счет изменения себестоимости продукции позволит компаниям поддерживать объем потребительского спроса (в том числе рассчитывая на увеличение покупательной способности), сократить цены на продукцию на определенный процент от суммы сокращения общего уровня издержек благодаря новым основным фондам.



Список литературы

1. Гражданский кодекс Российской Федерации от 30.11.1994 №51-ФЗ (действующая редакция от 14.11.2013). М., 2013.
2. Налоговый кодекс от 26.07.2000 №117-ФЗ (действующая редакция от 23.07.2013). М., 2013.
3. Об инвестиционных фондах : федеральный закон от 29.11.2001 №156-ФЗ. [Электронный ресурс]. Доступ из справ.-правовой системы «Консультант Плюс».
4. Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации : федеральный закон от 24 июля 2002 года № 111-ФЗ. [Электронный ресурс]. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
5. О классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы» : постановление Правительства РФ от 1 января 2002 г. №1 (с изменениями от 9 июля 2003 г.). [Электронный ресурс]. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
6. Об утверждении перечня объектов, имеющих высокую энергетическую эффективность, для которых не предусмотрено установление классов энергетической эффективности : постановление Правительства РФ от 16 апреля 2012 г. №308. [Электронный ресурс]. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
7. Балацкий Е. О. Амортизационные льготы и их влияние на воспроизводственный цикл предприятия // Общество и экономика. 2005. №3. С. 104.
8. Гринин А. Ю. Управление заводом в стиле кайдзен: Как снизить затраты и повысить прибыль, Москва, Альпина Паблишер, 2012.
9. Кочергов Д. С. Амортизация: новые правила бухгалтерского и налогового учета. 6-е изд., перераб. и доп. М., 2012.
10. Coase R. The Nature of the Firm. L., 1937.
11. Маркс К. Капитал. 1984. Т. 2.
12. Knight F. Risk, Uncertainty and Profit. Boston; N. Y., 1921.
13. Olfert K. von. Finanzierung. Herne, 1974.
14. Pigou A. C. The Economics of Welfare. L., 1920.
15. Pareto V. Cours d'Economie Politique. Geneva, 1896.
16. Соколов М. И. Как амортизационную политику сделать агрессивной // Экономика и жизнь. 2010. №48 (9364).
17. Wöhe Vahlens, Handbücher Einführung in die Allgemeine Betriebswirtschaftslehre. Verlag Franz Vahlen GmbH, 2010.
18. Хайек Ф. А. Цены и производство. Челябинск, 2008.
19. Шумпетер Й. Теория экономического развития (исследование предпринимательской прибыли, капитала, кредита, процента и цикла конъюнктуры) / пер. с англ. М., 1982.

Об авторе

Максим Игоревич Мороз – асп., Балтийский федеральный университет им. И. Канта, Калининград.
E-mail: meg8639@mail.ru

About the author

Maxim Moroz, PhD student, Immanuel Kant Baltic Federal University, Kaliningrad.
E-mail: meg8639@mail.ru