

УДК 657.372.3

Т. О. ЗАДОРЖНЮК

В. В. КОВАЛЬЧУК

Гомельский государственный университет им. Ф. Скорины

СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ АМОРТИЗАЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ ОРГАНИЗАЦИИ: ВЫБОР СТРАТЕГИИ И ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ

Рассмотрено понятие амортизационной стратегии предприятия, определены её виды, а также предложена методика анализа амортизационной политики с точки зрения оценки эффективности принятой стратегии на предприятии, выявления её скрытых резервов, внесены предложения по повышению результативности амортизационной стратегии организации.

Амортизационная политика организации – это составная часть общей политики формирования собственных финансовых ресурсов, заключающаяся в управлении ими с целью реинвестирования в производство. Амортизационная политика также является мощным рычагом воздействия государства на происходящие экономические процессы и управления ими в необходимом направлении [1].

Совершенствование амортизационной политики – одно из важнейших направлений деятельности государства в области реформирования экономики, способствующее сохранению, техническому перевооружению и дальнейшему развитию производства, успешной реализации научно-исследовательского потенциала предприятий.

В научной литературе амортизационную политику предприятия рассматривают с различных сторон. Бланк И. А. под амортизационной политикой понимает способ максимизации собственных средств, реинвестируемых в производственную деятельность. Веретенникова И. И. делает акцент на возможности своевременного и качественного обновления активов для обеспечения непрерывного процесса воспроизводства с высоким уровнем эффективности. С ними солидарна Костюкова Е. И., которая характеризует амортизационную политику как «составную часть общей политики формирования финансовых ресурсов, заключающуюся в максимизации собственных средств, реинвестируемых в производственную деятельность».

Большинство исследователей указывают на финансовый (учетный) и управленческий аспекты амортизационной политики, подчеркивая, что

амортизация в большей степени становится инструментом финансового менеджмента. Это связано с допустимостью нелинейной амортизации, установлением налоговых льгот (инвестиционный вычет), применением повышающих коэффициентов, правом самостоятельно определять срок полезного использования и т. д. [2].

В экономической литературе часто встречается мнение о том, что амортизационная политика – это не просто учетный механизм списания стоимости износа основных фондов посредством способов начисления амортизации, а инструмент финансового менеджмента, включающий в себя совокупность принципиальных решений выбора оптимальных для данного предприятия способов расчета амортизационных отчислений в зависимости от условий эксплуатации основных фондов, рыночной конъюнктуры и т. д. Несмотря на имеющиеся различия, преобладает мнение, что целью амортизационной политики является инновационное воспроизводство основного капитала для развития и поддержания конкурентоспособности производства.

Основным фактором формирования амортизационной политики является экономическая стратегия предприятия. В её рамках может реализовываться выбор типа амортизационной стратегии в соответствии с принятыми целями при определении прибыли организации. Являясь базовым элементом амортизационной политики, амортизационная стратегия предполагает продуманный выбор вектора воспроизводственного процесса и соответствующий механизм его «амортизационного обслуживания». Исходя из этого основные условия формирования амортизационной стратегии должны обеспечивать соблюдение равновесия между риском и доходностью, опосредованными функционированием основного капитала [3].

В зависимости от направления инновационно-инвестиционной деятельности организация может ориентироваться на один из трех типов амортизационной стратегии, представленных в таблице 1.

Естественно, существует иерархия указанных типов, обусловленная, в первую очередь, уровнем и темпами роста фактического износа основного капитала, а также достаточностью амортизационного ресурса для его покрытия. Только при стратегии расширения предприятие имеет возможность поддерживать низкий уровень износа средств труда за счет их инновационного обновления.

Смена типа стратегии связана с характером промышленной политики на макро- и микроэкономическом уровне, фазой жизненного цикла как самого транспортного предприятия, так и его значимых инвестиционных проектов, целесообразностью диверсификации деятельностью, финансовым состоянием и доступностью кредитных ресурсов, темпами научно-технического прогресса и т. д. В результате анализа сильных и слабых сторон амортизационной стратегии у такого предприятия открывается возможность оценки адекватности уровня воспроизводственной сбалансированности капитала и общей стратегии развития.

Т а б л и ц а 1 – Характеристика типов амортизационной стратегии

Амортизационная стратегия	Характеристика
Накопления	Ориентирована на наращивание амортизационного ресурса. Хороша на этапе становления предприятия, когда уровень физического и морального износа оборудования не высок, что не требует больших финансовых вложений в воспроизводство капитала
Возмещения	Простое воспроизводство. Характерна для предприятий малого и среднего бизнеса, не ориентированных на диверсификацию производства в ближайшей перспективе, т. е. представляет собой простое погашение физического износа основных фондов
Расширения	Расширенное воспроизводство. Характерна для предприятий любого размера, реализующих наукоемкие технологии и ориентированных на диверсификацию бизнеса (увеличение парка машин и оборудования, ликвидация нарастающего морального износа)

В качестве первичных источников информации для проведения анализа амортизационной стратегии предприятия могут служить данные бухгалтерской и статистической отчетности, а именно Бухгалтерский баланс, Отчёт о наличии и движении основных средств и других активов (форма 1-ф (ос)) и другие [4].

При этом следует отметить, что в качестве амортизационного ресурса будет приниматься сумма начисленной в отчетном периоде амортизации по объектам основных средств.

Для анализа амортизационной стратегии предлагается использовать ряд частных показателей.

1 Показатель соотношения накопленной амортизации, то есть амортизационный ресурс организации, и её собственного капитала

$$P_{СК}^{AP} = \frac{AP_{сформ}}{СК} \quad (1)$$

где $AP_{сформ}$ – размер сформированного амортизационного ресурса; СК – величина собственного капитала; данный показатель отражает, какая часть собственного капитала может быть направлена на воспроизводство основных средств.

Исходя из логики состава собственного капитала доля амортизационного ресурса не может быть равна 100 %. Поэтому возможна следующая градация. Если $P_{СК}^{AP} \leq 0,5$, то у предприятия достаточно финансовых ресурсов для осуществления процесса воспроизводства средств труда. Если $0,25 \leq P_{СК}^{AP} \leq 0,5$, то имеет место некоторый запас финансовых ресурсов, которые можно

направить на модернизацию, реконструкцию и обновление основных фондов. Если $\Pi_{СК}^{AP} \leq 0,25$, то накоплено средств недостаточно для осуществления полноценного воспроизводства средств труда в настоящее время.

2 Показатель отношения сформированного амортизационного ресурса к итогу баланса

$$\Pi_{ББ}^{AP} = \frac{AP_{сформ}}{ИБ} \quad (2)$$

где ИБ – итог баланса.

Данный показатель говорит о том, какая доля собственного ресурса в форме воспроизводящих амортизационных отчислений участвует в формировании амортизируемого имущества предприятия.

С учётом участия заёмных средств допустимый уровень градации снизится и определится в следующих рамках. Если $\Pi_{ББ}^{AP} \geq 0,3$, то высока вероятность выполнения воспроизводственной программы. Если $0,15 \geq \Pi_{ББ}^{AP} \geq 0,3$, то появляется риск потери части стабильных источников финансирования инвестиционных проектов. Если же $\Pi_{ББ}^{AP} \leq 0,15$, то это характеризует недостаток амортизационного ресурса и неизбежность использования дорогостоящих заёмных средств для обновления основного капитала.

3 Показатель воспроизводственной сбалансированности основного капитала

$$\Pi_{ВС} = \frac{AP_{сформ}}{Из} \quad (3)$$

где Из – сумма износа основных средств.

В идеале и в реальной хозяйственной практике в Республике Беларусь данный показатель примет значение, равное 1, так как в случае с амортизационной политикой нашего государства накопленная сумма амортизации равна накопленному износу по объектам основных средств, числящимся на балансе организации.

4 Показатель реализации амортизационного ресурса

$$\Pi_{AP} = \frac{AP_{исп}}{AP_{сформ}}, \quad (4)$$

где $AP_{исп}$ – размер использованного амортизационного ресурса.

Данный показатель характеризует равномерность и устойчивость динамики формирования и целевого использования амортизационного ресурса. Более того, именно им и определяется тип амортизационной стратегии предприятия. Так, его значение менее 0,3 свидетельствует о стратегии накопления, то есть наращивания амортизационного ресурса. Если же показатель находится в пределах между 0,3 и 0,5, то это говорит о стратегии возмеще-

ния – простого воспроизводства. В случае, когда показатель больше 0,5 – это стратегия расширения [5].

Проведем анализ амортизационной стратегии Гомельского электротехнического завода, основным предметом деятельности которого является производство продукции для нужд железнодорожного транспорта. Основными видами продукции, производимыми на предприятии, являются: гарнитура стрелочная, электропривод стрелочный, аппаратура питания устройств электрообогрева стрелочных переводов, детали изоляции стрелочных гарнитур и др. Для определения типа амортизационной стратегии, используемой Гомельским электротехническим заводом (таблица 2) целесообразно сделать расчёт рассмотренных выше показателей [6].

Т а б л и ц а 2 – Показатели анализа амортизационной стратегии Гомельского электротехнического завода

Показатель	Формула расчёта	Расчётное значение
1 Соотношения накопленной амортизации к собственному капиталу	$\Pi_{СК}^{AP} = \frac{AP_{сформ}}{СК}$	0,5904
2 Отношения сформированного амортизационного ресурса к итогу баланса	$\Pi_{ИБ}^{AP} = \frac{AP_{сформ}}{ИБ}$	0,4496
3 Производственной сбалансированности основного капитала	$\Pi_{ВС} = \frac{AP_{сформ}}{ИЗ}$	1
4 Реализации амортизационного ресурса	$\Pi_{AP} = \frac{AP_{исп}}{AP_{сформ}}$	0,4002

Исходя из полученных по итогам расчетов данных можно сделать вывод, что амортизационная стратегия Гомельского электротехнического завода соответствует типу простого воспроизводства. Об этом свидетельствует коэффициент реализации амортизационного ресурса. Его расчётное значение находится в пределах от 0,3 до 0,5, что соответствует простому воспроизводству. Таким образом организация не накапливает амортизационный ресурс с целью дальнейшего использования, а погашает фактический износ основных средств.

Рассчитанный по Гомельскому электротехническому заводу показатель соотношения накопленной амортизации к собственному капиталу, составил 0,5904, что больше 0,5. Данный показатель показывает, какая часть собственного капитала может быть направлена на воспроизводство основных средств. В данном случае у предприятия достаточно финансовых ресурсов для осуществления процесса воспроизводства средств труда своими силами, без привлечения дорогостоящих заёмных средств. Помимо этого, стоит отметить, что расчётное значение коэффициента соотношения амортизации и собственного капитала больше соответствует стратегии расширения.

Что касается показателя отношения сформированного амортизационного ресурса к итогу баланса, нужно отметить, что его расчётное значение так же, как и значение предыдущего показателя, говорят о возможности смены стратегии возмещения на стратегию расширения. Благодаря такому переходу Гомельский электротехнический завод получит возможность использования наукоёмких технологий, расширения парка машин и оборудования, а также ликвидации нарастающего морального износа основных средств, так как коэффициент соотношения амортизационного ресурса к итогу баланса свидетельствует о величине собственного ресурса в форме воспроизводящих амортизационных отчислений, которые участвуют в формировании амортизируемого имущества предприятия. Показатель, составляющий более 0,3, говорит о том, что предприятие способно самостоятельно выполнить воспроизводственную программу по основным средствам.

Как отмечалось ранее, коэффициент производственной сбалансированности основного капитала в условиях современной амортизационной политики Республики Беларусь будет равен единице. В данном случае сумма накопленной амортизации соответствует совокупному износу по объектам основных средств, числящимся на балансе организации.

Можно сделать вывод, что на сегодняшнем этапе развития Гомельского электротехнического завода амортизационная стратегия соответствует его потребностям. Тем не менее, само предприятие уже сейчас имеет достаточно ресурсов для осуществления обновления, реконструкции, модернизации и других своих основных средств и, более того, способно выполнить это без привлечения дорогих заёмных средств. При дальнейшем развитии организации было бы целесообразно сменить амортизационную стратегию с простого воспроизводства на расширенное, так как у организации в настоящее время имеются все необходимые ресурсы для осуществления такого перехода.

Таким образом, с этой целью предприятию необходимо проводить анализ и давать оценку эффективности действующей амортизационной политике. Такой подход позволит своевременно выявлять скрытые резервы, реализуя которые организация сможет повышать эффективность принятой амортизационной политики.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1 **Гарифуллина, А. А.** Различные подходы к определению понятий «основные средства», их «оценка» и «амортизация» / А. А. Гарифуллина // Молодой ученый. – 2014. – № 7. – С. 324–327.

2 **Соколов, Я. В.** Очерки по истории бухгалтерского учёта / Я. В. Соколов. – М. : Финансы и статистика, 1991. – 400 с.

3 **Будекова, М. В.** Проблемы и перспективы совершенствования амортизационной политики / М. В. Будекова // Вестник таганрогского института управления и экономики. – 2015. – № 2. – С. 17–23.

4 **Веретенникова, И. И.** Амортизация и амортизационная политика / И. И. Веретенникова. – М. : Финансы и статистика, 2004. – 450 с.

5 **Барткова, Н. Н.** Амортизационная политика: Формирование и анализ : [монография] / Н. Н. Барткова, Н. Н. Крупина. – М. : ИНФРА-М, 2012. – 301 с.

6 Учётная политика СП ОАО «Гомельский электротехнический завод». – Гомель : СП ОАО «Гомельский электротехнический завод», 2015. – 25 с.

T. ZADOROZHNIUK

V. KOVALCHUK

Gomel State University named after F. Skorina

IMPROVEMENT OF DEPRECIATION POLICY: SELECTION STRATEGY AND EVALUATION OF THE EFFECTIVENESS

This article discusses the concept of the enterprise depreciation of strategy, defined its types, proposed a method of analysis of depreciation policy in terms of evaluation of the effectiveness of the strategy, that was accepted at the enterprise, revealed its hidden reserves, made proposals to improve the effectiveness of depreciation strategy of the Gomel electrotechnical factory.

Получено 14.10.2016

**ISSN 2225-6741. Рынок транспортных услуг
(проблемы повышения эффективности).
Вып. 9. Гомель, 2016**

УДК 336.2:336.743

В. В. КОВАЛЬЧУК

Гомельский государственный университет им. Ф. Скорины

ДОХОДЫ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ ПРИ РЕАЛИЗАЦИИ ТРАНСПОРТНО-ЭКСПЕДИЦИОННЫХ УСЛУГ: ОСОБЕННОСТИ ФОРМИРОВАНИЯ И ОТРАЖЕНИЯ В УЧЕТЕ

Рассмотрен порядок формирования доходов в иностранной валюте при реализации услуг экспедиторов по внешнеторговым договорам. Выявлены особенности отражения в учете доходов экспедиторов, а также курсовых разниц при переоценке обязательств перед заказчиком и транспортной организацией. Предложен порядок отражения в учете курсовых разниц при пересчете обязательств контрагентов и возмещения расходов транспортно-экспедиционной организации.