

УДК:657.1:336.258.4

ВНУТРИХОЗЯЙСТВЕННЫЕ РЕЗЕРВЫ ИНДУСТРИАЛЬНЫХ КОРПОРАЦИЙ: ВАРИАНТЫ РАСЧЕТОВ АМОРТИЗАЦИОННОЙ ПРЕМИИ

В.О. Федорович, Н.В. КонципкоНовосибирский государственный университет
экономики и управления «НИНХ»

E-mail: klania2002@mail.ru, koncipko_natalya@mail.ru

Предложено определение эффективной амортизационной политики, в рамках которой представлены табличные расчеты начисления амортизации с применением амортизационной премии линейным и нелинейными методами, которые показывают максимизацию сумм амортизационных поступлений и минимизацию налоговых изъятий. На примере хозяйственной деятельности индустриальных корпораций доказывается правомерность получения допустимой максимальной налоговой величины, с одной стороны, и экономической (материальной) выгоды – с другой, причем в действующем поле современного российского налогового законодательства.

Ключевые слова: реиндустириализация, экономические санкции, капитальные вложения, амортизационная премия, эффективная амортизационная политика, налог на прибыль, налог на имущество, методы ускоренной амортизации.

INTRACOMPANY RESERVES OF INDUSTRIAL CORPORATIONS: VARIANTS OF CALCULATION OF BONUS DEPRECIATION

V.O. Fedorovich, N.V. KoncipkoNovosibirsk State University of Economics and Management
E-mail: klania2002@mail.ru, koncipko_natalya@mail.ru

The definition of the effective amortization policy is suggested; tabular calculations of charging of depreciation using bonus depreciation by straight-line method and non-linear method, which demonstrate maximization of sums of depreciation earnings and minimization of bite of taxes, are presented within the policy. Validity of receipt of the maximum tax value, on the one hand, and economic (material) gain, on the other, notably within the effective modern Russian tax legislation, is proved by the example of economic activity of the industrial corporations.

Key words: reindustrialization, economic sanctions, capital investment, bonus depreciation, effective amortization policy, income tax, property tax, accelerated depreciation methods.

В настоящее время наблюдается довольно весомое снижение инвестиций в национальную экономику РФ, прежде всего обусловленное введенными экономическими санкциями США, Японии и ряда других стран ЕЭС. В то же время Правительством РФ реально проработана и реализуется на практике ответная мера – реиндустириализация национальной экономики России. В таких условиях перед индустриальными корпорациями, в особенности с государственным участием, ставится задача найти способы более эффективного и рационального использования, прежде всего собственных

источников финансирования как текущей производственно-хозяйственной деятельности, так и стратегического финансирования инноваций. Во многом сегодня это зависит от выбранной и реализуемой на деле амортизационной стратегии государства [5, 7, 20].

Реиндустриализация национальной экономики России в условиях ужесточения экономических санкций ставит перед индустриальными корпорациями, в особенности с государственным участием, задачу эффективного и рационального использования собственных источников финансирования. Во многом сегодня это зависит от выбранной и реализуемой на деле амортизационной стратегии государства. В этой связи основная научная идея статьи заключается в экономическом обосновании сумм материальной выгоды при реализации различных подходов для расчета амортизационной премии в реальных условиях современного налогового законодательства РФ. Объектом исследования выбран процесс формирования собственных источников финансирования хозяйственной деятельности в условиях реиндустриализации отечественной промышленности. Предметом исследования при этом служат методические подходы, используемые на практике для разработки амортизационной политики, включая методы и приемы расчета материальной выгоды от применения различных сценариев расчетов амортизации для пополнения собственных источников финансирования развития производства. К главному научному результату исследования относится предложенный авторами финансовый механизм формирования и пополнения собственных источников финансирования, представленный как многоуровневая взаимозависимость объектов и субъектов, а также основных принципов и методических подходов, методов и инструментов, включая сценарные варианты формирования эффективной амортизационной политики (стратегии) отдельной корпорации и их группы.

В этой связи представляется необходимым и актуальным разработать методические подходы для экономического обоснования достаточности суммы получаемой корпорациями материальной выгоды при реализации различных подходов к расчету амортизационной премии как базовой составляющей собственных источников финансирования. При этом указанные подходы должны учитывать реальные условия и границы действия современного налогового законодательства РФ.

Объектом исследования выбран процесс формирования собственных источников финансирования хозяйственной деятельности в условиях реиндустриализации отечественной промышленности. Предметом исследования при этом служат методические подходы, используемые на практике для анализа и разработки амортизационной политики, включая методы и приемы расчета материальной выгоды от использования различных сценариев для пополнения собственных источников финансирования производства.

С этой целью необходимо провести анализ потенциальной экономической выгоды индустриальных корпораций, которую можно получить при различных сценариях развития их производственного комплекса, во многом обусловленных используемыми методами расчета сумм амортизационной премии [8, 10, 14].

Если рассматривать современное законодательство РФ, то согласно ст. 4 Федерального закона № 39-ФЗ от 25.02.1999 (ред. 28.12.2013) «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляющей в форме капитальных вложений» инвесторы осуществляют капитальные вложения на территории Российской Федерации с использованием собственных или привлеченных (заемных) средств¹. Причем источники финансирования капитальных вложений являются разнообразными по сути, а также различаются по их стоимости и доступности. Не вызывает сомнений тот факт, что в структуре из всех источников финансирования как текущей производственно-хозяйственной деятельности, так и долгосрочных инвестиций в форме капитальных вложений самыми надежными, целесообразными и экономически выгодными являются нераспределенная прибыль (чистая прибыль) и сумма накопленной амортизации [6, 9, 11].

По данным Росстата (табл. 1) [12] на протяжении довольно большого временного периода (с 2000 г. по настоящее время) привлеченные источники финансирования доминируют над собственными. В этой связи особенно актуально в условиях реиндустириализации национальной экономики осуществить попытку увеличения доли собственных источников финансирования за счет получения материальной выгоды от рационализации налоговых поступлений и максимизации сумм амортизации. Иным образом, собственные источники финансирования, направленные на стратегическое развитие дочерних и зависимых обществ (ДЗО) индустриальной корпорации, можно максимизировать через увеличение суммы амортизационных отчислений, а также через снижение налоговых выплат государству (налог на прибыль и налог на имущество) [4, 15, 16].

Таблица 1

Структура инвестиций (капитальных вложений) в основной капитал по источникам финансирования (без субъектов малого предпринимательства)

Инвестиции в основной капитал, в %	Годы							
	2000	2005	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Собственные средства	47,5	44,5	39,5	37,1	41,0	41,9	44,5	46,1
Привлеченные (заемные) средства	52,5	55,5	60,5	62,9	59,0	58,1	55,5	53,9

Также необходимо констатировать, что проблема усугубляется довольно высокими темпами нарастания износа основных производственных фондов индустриальных корпораций в целом по РФ. Как видно из динамики данных табл. 1, существенное снижение инвестиций в основной капитал (на пять процентных пунктов) за счет собственных источников финансирования наблюдается в 2008 г., в период мирового финансового кризиса. Однако во время «оживления» мировой экономики в 2010 г. износ основных фондов продолжает заметно увеличиваться. Причем несмотря на то, что

¹ Федеральный закон от 25.02.1999 № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляющей в форме капитальных вложений» (ред. 28.12.2013 г.).

Таблица 2

Динамика износа основных производственных фондов российских корпораций [12]

Наименование показателя	Годы					
	2005	2005	2010	2011	2012	2013
Степень износа ОПФ, %	43,5	45,3	47,1	47,9	47,7	47,7

доля собственных средств, инвестируемых в основной капитал, существенно возрастает, но высокий износ основных производственных фондов сохраняется (табл. 2) [12].

Низкие темпы обновления основных производственных фондов в условиях заявленной реиндустириализации отечественной промышленности заставляют менеджеров индустриальных корпораций постоянно вести поиск повышения эффективности собственных источников финансирования инвестиций в основной капитал [5, 22]. В этой связи особенно актуальным является разработка эффективной амортизационной политики, направленной на обновление основных производственных фондов дочерних и зависимых организаций (ДЗО) и корпорации в целом [15, 16, 21].

Под термином «эффективная амортизационная политика» авторы подразумевают рациональное сочетание (комбинацию) методов, используемых для расчета годовых сумм амортизационных отчислений (сочетающих во времени ускоренный и замедленный, а также линейный методы амортизации). При этом важно учитывать реальную структуру и фактическое состояние всех групп ОПФ корпорации, включая ее дочерние и зависимые организации (общества) [21]. Учет указанных факторов при расчетах обуславливает в конечном счете рациональное соотношение полученных сумм амортизационных поступлений и налоговых изъятий (налога на прибыль и налога на имущество) для каждой ДЗО и корпорации как бизнес-группы в целом [15, 16].

Следует помнить, что налоговое законодательство РФ в принципе предусматривает саму возможность минимизации налоговых платежей, а именно – налога на прибыль и налога на имущество, через такой финансовый инструмент, как амортизационная премия.

Историческая справка. Впервые амортизационная премия была введена Федеральным законом № 58-ФЗ от 06.06.2005 г., который вступил в силу с 01.01.2006 г. Данный финансовый инструмент был введен с целью привлечения инвестиций в основной капитал для обновления основных производственных фондов в Российской Федерации [19].

В соответствии с налоговым законодательством РФ налогоплательщик имеет право включать в состав расходов отчетного (налогового) периода расходы на капитальные вложения в размере не более 10 % (не более 30 % – в отношении объектов основных средств, относящихся к 3–7-й амортизационным группам) первоначальной стоимости объектов основных средств (за исключением объектов, полученных безвозмездно), а также не более 10 % (не более 30 % – в отношении объектов, относящихся к 3–7-й амортизационным группам) расходов, которые понесены в случаях достройки, дооборудования, реконструкции, модернизации, тех-

нического перевооружения, частичной ликвидации объектов основных средств индустриальной корпорации² [10].

Если налогоплательщик использует указанное право, соответствующие объекты основных средств после их ввода в эксплуатацию включаются в амортизационные группы по своей первоначальной стоимости за вычетом не более 10 % (не более 30 % – в отношении объектов, относящихся к 3–7-й амортизационным группам) от первоначальной стоимости. В то же время суммы, на которые изменяется первоначальная стоимость объектов в случаях достройки, дооборудования, реконструкции, модернизации, технического перевооружения, частичной ликвидации объектов, учитываются в суммарном балансе амортизационных групп (изменяя первоначальную стоимость объектов, амортизация по которым начисляется линейным методом) за вычетом не более 10 % (не более 30 % – в отношении объектов, относящихся к 3–7-й амортизационным группам) таких сумм (ст. 258 НК РФ). Амортизационная премия уменьшает отчисления налога на прибыль в текущем году, высвобождая дополнительные финансовые ресурсы, но при этом отчисления несколько увеличиваются в последующие годы.

В случае, если объект основных средств, в отношении которого была применена амортизационная премия, реализован раньше, чем истекло пять лет с момента введения его в эксплуатацию, то юридическому лицу, являющемуся взаимозависимым с налогоплательщиком, суммы расходов, ранее включенных в состав расходов очередного (налогового) периода, подлежат включению в состав внераализационных расходов в том отчетном (налоговом) периоде, в котором была осуществлена такая реализация [10].

При применении амортизационной премии балансовая стоимость объекта основных средств рассчитывается как первоначальная стоимость минус амортизационная премия. В качестве примера количественных расчетов рассмотрим динамику денежных потоков (амортизационных отчислений и налоговых изъятий) одного дочернего общества (ДЗО) индустриальной корпорации.

Рассмотрим более подробно финансовый механизм формирования и пополнения собственных источников финансирования, который представлен как многоуровневая взаимозависимость объектов и субъектов, принципов и методов, включая сценарные варианты, инструменты и способы формирования эффективной амортизационной политики (стратегии) отдельной корпорации и их группы. Для обоснования методического подхода к расчету рациональной годовой суммы амортизационных отчислений на реконструкцию объектов основных производственных фондов представляется целесообразным дать определение эффективной амортизационной политики, в рамках которой представлены табличные расчеты начисления амортизации с применением амортизационной премии линейным и нелинейными

² Федеральный закон от 29 ноября 2012 г. № 206-ФЗ (ред. от 23.07.2013 г.) «О внесении изменений в главы 21 и 25 части второй Налогового кодекса Российской Федерации и статью 2 Федерального закона “О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации”».

методами, которые показывают максимизацию сумм амортизационных поступлений и минимизацию налоговых изъятий. Эффективная амортизационная политика позволяет на долговременной основе получать суммы накопленной амортизации, достаточные для ускоренного обновления используемых в производственном процессе объектов основных производственных фондов [4, 22].

В целях доказательства возможности пополнения собственных источников финансирования более подробно рассмотрим табличный метод для расчетов начисления амортизации с применением амортизационной премии линейным и нелинейными методами, которые дают возможность произвести законную максимизацию сумм амортизационных поступлений при минимизации налоговых изъятий. Это позволяет доказать правомерность получения максимальной налоговой величины экономической выгоды в действующем поле современного российского налогового законодательства.

Рассмотрим несколько типичных сценариев для расчета амортизационных отчислений, довольно часто возникающих в практике их хозяйственной деятельности. Например, в октябре 2013 г. приобретены объекты основных производственных фондов (ОПФ). Первоначальная стоимость ОПФ 175000 тыс. руб. По итогам трех месяцев 2013 г. применена амортизационная премия в размере 20 % ($175000 \times 20\% = 35000$ тыс. руб.). С января 2014 г. амортизация исчисляется с остаточной стоимости, которая составляет 140000 тыс. руб. ($175000 - 35000 = 140000$). Объекты ОПФ включены в III амортизационную группу. Норма амортизации для III группы – 20 %. Налог на имущество – 2,2 %. Налог на прибыль – 20 %. Сравнительный анализ начисленной амортизации линейным методом с учетом амортизационной премии и без учета амортизационной премии, позволяющий выявить роль налоговой базы (экономия на налоге на имущество и налоге на прибыль), представлен в табл. 3.

Проведя анализ данных табл. 3, можно сделать вывод, что при начислении амортизации линейным методом с применением амортизационной премии ДЗО в первые два месяца получает 20 % от стоимости объектов в виде амортизационной премии, что составляет 35000 тыс. руб. (рис. 1). Также ДЗО получает налоговые льготы по экономии на величине налога на прибыль и налога на имущество. Сумма экономии по налогу на прибыль и налогу на имущество равна 20684,68 ($18199,84 + 2484,84$) тыс. руб., что составляет 11 % от первоначальной (балансовой) стоимости объекта ОПФ. Как видно из табл. 3, при начислении амортизации линейным методом с применением амортизационной премии ДЗО получает за первый год и два месяца сумму амортизационных отчислений в размере 35000 тыс. руб. и налоговые льготы в сумме 6733,93 тыс. руб., что в общем составляет 23 % ($35000 + 6066,6 + 667,33 = 41733,93$) тыс. руб. от первоначальной (балансовой) стоимости объектов ОПФ. В последующие 12 мес ДЗО получает 28000 тыс. руб. в виде начисленной амортизации и налоговые льготы по налогу на прибыль в размере 4853,32 тыс. руб. и налогу на имущество в размере 2464,00 тыс. руб. Суммарная экономия за 12 последующих месяцев составит 35317,32 ($28000 + 4853,32 + 2464,00 = 35317,32$) тыс. руб., что составляет 20 % от первоначальной (балансовой) стоимости объектов.

Таблица 3

Суммы амортизации, начисленной линейным методом с учетом амортизационной премии и без учета амортизационной премии, тыс. руб.

Год эксплуатации объекта	Начисленная амортизация	Остаточная стоимость объекта	Сумма, не облагающая налогом на прибыль	Экономия по налогу на прибыль	Налог на имущество	Экономия по налогу на имущество
<i>Линейный метод с учетом амортизационной премии</i>						
XI, XII 2013	35000,00	140000,00	30333,3	6066,6	3080,00	667,33
1	28000,00	112000,00	24266,6	4853,32	2464,00	533,86
2	28000,00	84000,00	18199,9	3639,98	1848,00	400,39
3	28000,00	56000,00	12133,2	2426,64	1232,00	266,93
4	28000,00	28000,00	6066,5	1213,30	133,46	616,00
5	28000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Итого	175000,00	0,00	–	18199,84	8757,46	2484,84
<i>Линейный метод без учета амортизационной премии</i>						
XI, XII 2013	4666,7	170333,3	–	–	3747,33	–
1	34066,7	136266,6	–	–	2997,86	–
2	34066,7	102199,9	–	–	2248,39	–
3	34066,7	68133,2	–	–	1498,93	–
4	34066,7	34066,5	–	–	749,46	–
5	34066,5	0,00	–	–	–	–
Итого	175000,00	0,00	–	–	11241,97	–

Как видно из табл. 3 за первые 14 мес ДЗО получает налоговые льготы в размере 6733,93 (6066,6 + 667,33) тыс. руб. (налог на прибыль и налог на имущество), а также сумму амортизационных отчислений в размере 63000 тыс. руб. Общая сумма, полученная ДЗО за первые 14 мес, – 69733,93 тыс. руб., что составляет 39 % от первоначальной (балансовой) стоимости объектов ОПФ, которую можно использовать для обновления ОПФ.

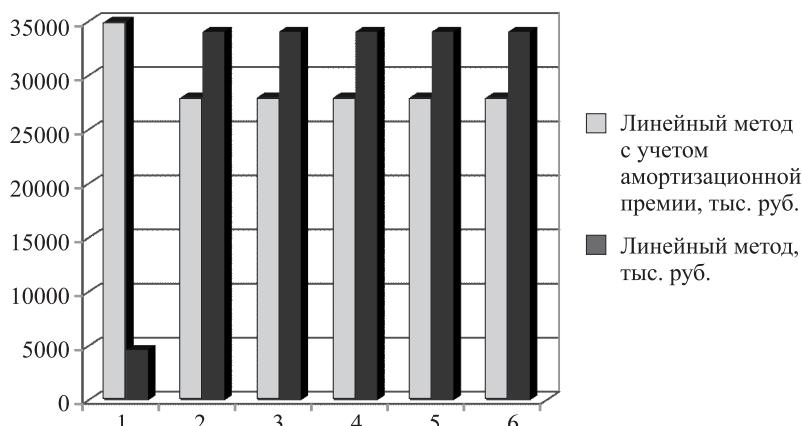


Рис. 1. Динамика начисленной амортизации линейными методами: с применением амортизационной премии и без применения амортизационной премии

Приведем пример расчета амортизационных отчислений с применением амортизационной премии линейным и нелинейным методами с повышающим коэффициентом 1,7 (табл. 4).

Таблица 4

Суммы начисленной амортизации с применением амортизационной премии линейным и нелинейным методами (с повышающим коэффициентом 1,7), тыс. руб.

Год эксплуатации объекта	Начисленная амортизация	Остаточная стоимость объекта	Сумма, не облагаемая налогом на прибыль	Экономия по налогу на прибыль	Налог на имущество	Экономия по налогу на имущество
<i>Линейный метод</i>						
XI, XII 2013	35000,00	140000,00	–	–	–	–
1	28000,00	112000,00	–	–	–	–
2	28000,00	84000,00	–	–	–	–
3	28000,00	56000,00	–	–	–	–
4	28000,00	28000,00	–	–	–	–
5	28000,00	0,00	–	–	–	–
Итого	175000,00	0,00	–	–	–	–
<i>Нелинейный метод с повышающим коэффициентом 1,7</i>						
XI, XII 2013	35000,00	140000,00	–	–	–	–
1	47600,00	92400,00	19600,00	3920,00	2032,8	431,20
2	31416,00	60984,00	23016,00	4603,2	1341,64	506,36
3	20734,56	40249,44	15750,56	3150,11	885,48	346,52
4	13684,79	26564,65	1435,35	287,07	584,42	31,58
5	9031,98	17532,67	–17532,00	–3506,4	385,71	–385,71
Итого	157467,33	17532,67	42269,91	8193,98	5230,05	929,95

Из табл. 4 видно, что при начислении амортизации нелинейным методом (с повышающим коэффициентом 1,7) с применением амортизационной премии ДЗО получает налоговые льготы (налог на прибыль и налог на имущество) в размере 9123,93 (8193,98 + 929,95) тыс. руб., что составляет 5 % от первоначальной стоимости объекта ОПФ. В первые 2 года и 2 мес ДЗО получает сумму амортизационных отчислений в размере 114016,00 (35000 + 47600,00 + 31416,00) тыс. руб., что составляет 65 % от их первоначальной (балансовой) стоимости. При применении нелинейного метода (с повышающим коэффициентом 1,7) ДЗО получает сумму амортизационных отчислений на 23016,00 (114016,00 – 91000,00) тыс. руб. больше, чем при применении линейного метода начисления амортизации, что составляет 13 % от первоначальной (балансовой) стоимости объектов ОПФ (рис. 2).

Далее приведем пример расчета амортизационных отчислений линейным методом с применением амортизационной премии и нелинейным методом с понижающим коэффициентом 0,6, а также с применением амортизационной премии (табл. 5).

Анализ данных, приведенных в табл. 5, говорит о нецелесообразности применения нелинейной амортизации с понижающим коэффициентом 0,6 и использовании в данном методе амортизационной премии. Как показы-

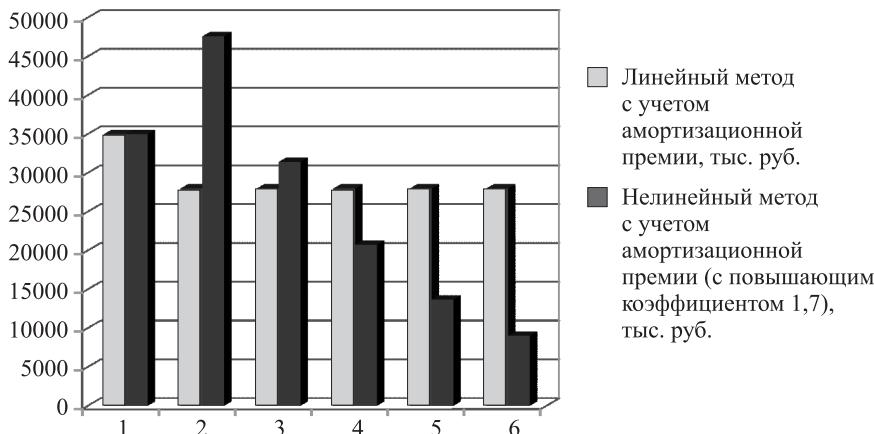


Рис. 2. Динамика начисленной амортизации с применением амортизационной премии линейным и нелинейным методами с повышающим коэффициентом 1,67

вает рис. 3, по сравнению с начислением амортизации нелинейным методом ДЗО получает довольно значительные суммы амортизационных отчислений при начислении амортизации линейным методом.

Нелинейный метод начисления амортизации (с понижающим коэффициентом 0,6) с применением амортизационной премии значительно снижает себестоимость производимой продукции, но по истечении срока полезного

Таблица 5

Суммы начисленной амортизации с применением амортизационной премии линейным и нелинейным методами (с понижающим коэффициентом 0,6), в тыс. руб.

Год эксплуатации объекта	Начисленная амортизация	Остаточная стоимость объекта	Сумма, не облагающая налогом на прибыль	Экономия по налогу на прибыль	Налог на имущество	Экономия по налогу на имущество
<i>Линейный метод</i>						
XI, XII 2013	35000,00	140000,00	–	–	–	–
1	28000,00	112000,00	11200,00	2240,00	246,4	2464,00
2	28000,00	84000,00	24416,00	4883,20	537,15	1848,00
3	28000,00	56000,00	39406,08	7881,21	866,93	1232,00
4	28000,00	28000,00	55957,36	11191,47	1231,06	616,00
5	28000,00	0,00	73882,48	14776,49	1625,41	–
Итого	175000,00	0,00	204861,92	40972,37	4506,95	6160,00
<i>Нелинейный метод с понижающим коэффициентом 0,6</i>						
XI, XII 2013	35000,00	140000,00	–	–	–	–
1	16800,00	123200,00	–	–	2710,40	–
2	14784,00	108416,00	–	–	2385,15	–
3	13009,92	95406,08	–	–	2098,93	–
4	11448,72	83957,36	–	–	1847,06	–
5	10074,88	73882,48	–	–	1625,41	–
Итого	101117,52	73882,48	–	–	10666,95	–

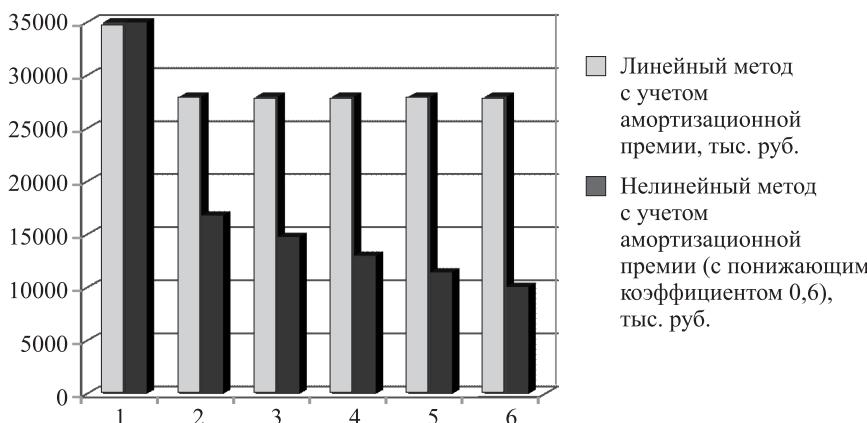


Рис. 3. Динамика начисленной амортизации с применением амортизационной премии линейным и нелинейным методами (с понижающим коэффициентом 0,6)

использования объектов у ДЗО остается высокая остаточная стоимость в размере 73882,48 тыс. руб., что составляет 42 % от первоначальной (балансовой) стоимости объектов ОПФ.

Далее рассмотрим пример расчета амортизационных отчислений с применением амортизационной премии линейным методом и комбинированными методами (линейный и нелинейный с повышающим коэффициентом 1,7). Расчеты представлены в табл. 6.

Таблица 6

Суммы начисленной амортизации с применением амортизационной премии линейным и комбинированным методами (линейный и нелинейный с повышающим коэффициентом 1,7), тыс. руб.

Год эксплуатации объекта	Начисленная амортизация	Остаточная стоимость объекта	Сумма, не облагающая налогом на прибыль	Экономия по налогу на прибыль	Налог на имущество	Экономия по налогу на имущество
<i>Линейный метод</i>						
XI, XII 2013	35000,00	140000,00	–	–	–	–
1	28000,00	112000,00	–	–	2464,00	431,20
2	28000,00	84000,00	–	–	1848,00	506,36
3	28000,00	56000,00	–	–	1232,00	2117,48
4	28000,00	28000,00	–	–	616,00	346,52
5	28000,00	0,00	–	–	0,00	346,52
Итого	175000,00	0,00	–	–	6160,00	3748,07
<i>Комбинированный метод (линейный и нелинейный с повышающим коэффициентом 1,7)</i>						
XI, XII 2013	35000,00	140000,00	–	–	–	–
1	47600,00	92400,00	19600,00	3920,00	2032,80	–
2	31416,00	60984,00	3416,00	638,20	1341,64	–
3	20734,56	40249,44	–7265,44	–1453,08	–885,48	–
4	28000,00	12249,44	0,00	0,00	269,48	–
5	12249,44	0,00	–15750,56	–3150,11	–346,51	–
Итого	175000,00	0,00	0,00	0,00	2411,93	–

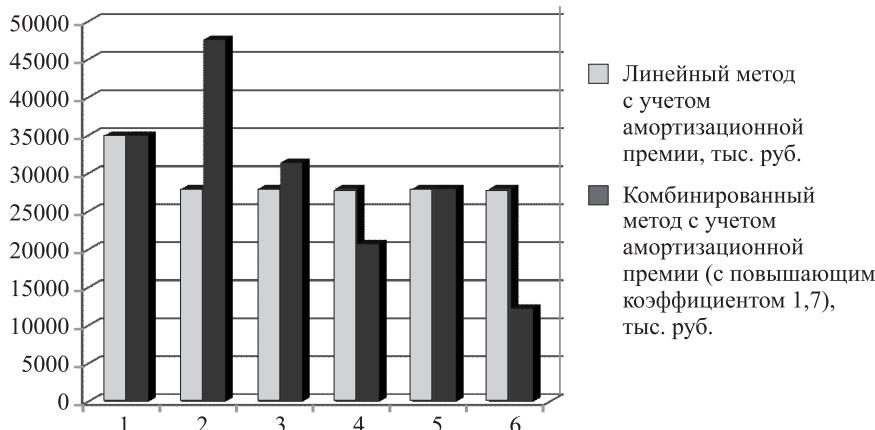


Рис. 4. Динамика начисленной амортизации с применением амортизационной премии линейным и нелинейным методами (с повышающим коэффициентом 1,7)

Проведя анализ данных табл. 6, можно сделать вывод о том, что при начислении амортизации комбинированным методом (линейный и нелинейный с повышающим коэффициентом 1,7) с применением амортизационной премии ДЗО не получает никаких налоговых льгот по сравнению с линейным методом. Но положительной тенденцией является то, что полученная в первые 3 года и 2 мес сумма амортизационных отчислений в размере 134750,56 ($35000 + 47600 + 31416 + 20734,56$) тыс. руб. (рис. 4) составляет 77 % от первоначальной (балансовой) стоимости объектов ОПФ. А при начислении амортизации линейным методом по сравнению с комбинированным методом ДЗО получает за аналогичный период сумму амортизационных отчислений в количестве 119000 ($28000 \times 3 + 35000$) тыс. руб., что составляет 68 % от первоначальной (балансовой) стоимости объектов.

Далее рассмотрим начисление амортизации с применением амортизационной премии линейным и комбинированным методом (с повышающим коэффициентом 1,7), только при начислении амортизации нелинейным методом будем начислять амортизацию два года, а не три, как представлено в табл. 4. Расчеты вышеуказанными методами представлены в табл. 7.

Из табл. 7 видно, что при применении комбинированного метода начисления амортизации с применением амортизационной премии ДЗО получает налоговые льготы в виде экономии на налоге на прибыль в размере 13764,6 тыс. руб. А при применении линейного метода при начислении амортизации ДЗО получает налоговые льготы в виде экономии по налогу на имущество в размере 5425,36 тыс. руб. Таким образом, разница полученной выгоды составит 8339,24 ($13764,6 - 5425,36 = 8339,24$) тыс. руб. в пользу комбинированного метода. Также при начислении амортизации линейным методом с применением амортизационной премии ДЗО получает за первые два года сумму амортизационных отчислений в размере 56000 (28000×2) тыс. руб., а при начислении амортизации комбинированным методом 79016 ($47600 + 31416 = 79016,00$) тыс. руб. (рис. 5). В этом случае раз-

Таблица 7

Суммы начисленной амортизации с применением амортизационной премии линейным и комбинированным методами (линейный и нелинейный с повышающим коэффициентом 1,7), тыс. руб.

Год эксплуатации объекта	Начисленная амортизация	Остаточная стоимость объекта	Сумма, не облагающая налогом на прибыль	Экономия по налогу на прибыль	Налог на имущество	Экономия по налогу на имущество
<i>Линейный метод</i>						
XI, XII 2013	35000,00	140000,00	–	–	–	–
1	28000,00	112000,00	–	–	2464,00	431,20
2	28000,00	84000,00	–	–	1848,00	506,36
3	28000,00	56000,00	–	–	1232,00	607,00
4	28000,00	28000,00	–	–	616,00	506,36
5	28000,00	0,00	–	–	0,00	0,00
Итого	175000,00	0,00	–	–	6160,00	5425,36
<i>Комбинированный метод (линейный и нелинейный с повышающим коэффициентом 1,7)</i>						
XI, XII 2013	35000,00	140000,00	–	–	–	–
1	47600,00	92400,00	19600,00	3920,00	2032,80	–
2	31416,00	60984,00	3416,00	638,20	1341,64	–
3	28000,00	32984,00	23016,00	4603,20	725,64	–
4	28000,00	4984,00	23016,00	4603,20	109,64	–
5	4984,00	0,00	0,00	0,00	0,00	–
Итого	175000,00	0,00	69048,00	13764,60	4209,72	–

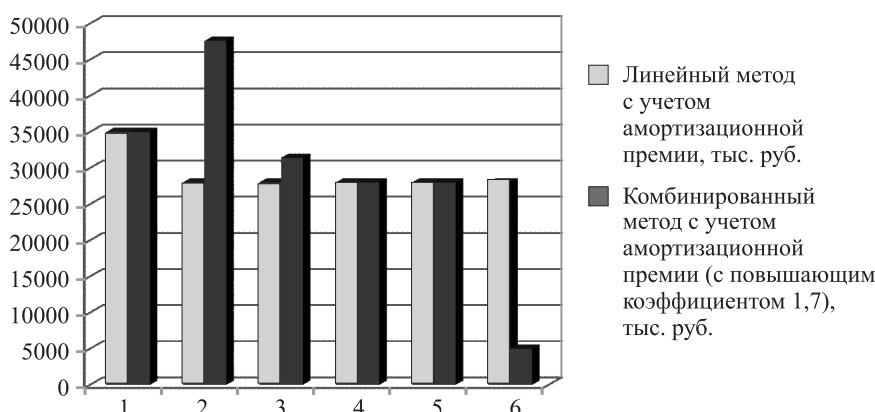


Рис. 5. Динамика начисленной амортизации с применением амортизационной премии линейным и нелинейным методами (с повышающим коэффициентом 1,7)

ница составит 23016 ($79016,00 - 56000,00 = 23016,00$) тыс. руб., что является вполне объективным основанием для выбора комбинированного метода [1, 22].

Далее рассмотрим пример начисления амортизации линейным методом и комбинированным методом (линейным и нелинейным с понижающим коэффициентом 0,6). Расчеты представлены в табл. 8.

Таблица 8

Суммы начисленной амортизации с применением амортизационной премии линейным и комбинированным методами (линейный и нелинейный с понижающим коэффициентом 0,6), тыс. руб.

Год эксплуатации объекта	Начисленная амортизация	Остаточная стоимость объекта	Сумма, не облагающая налогом на прибыль	Экономия по налогу на прибыль	Налог на имущество	Экономия по налогу на имущество
<i>Линейный метод</i>						
XI, XII 2013	35000,00	140000,00	–	–	–	–
1	28000,00	112000,00	11200,00	2240,00	2464,00	246,4
2	28000,00	84000,00	24416,00	4883,20	1848,00	537,15
3	28000,00	56000,00	24416,00	4883,20	1232,00	537,15
4	28000,00	28000,00	24416,00	4883,20	616,00	537,15
5	28000,00	0,00	–24416,00	–4883,20	0,00	537,15
Итого	175000,00	0,00	60032,00	12006,40	6160,00	2395,00
<i>Комбинированный метод (линейный и нелинейный с понижающим коэффициентом 0,6)</i>						
XI, XII 2013	35000,00	140000,00	–	–	–	–
1	16800,00	123200,00	–	–	2710,40	–
2	14784,00	108416,00	–	–	2385,15	–
3	28000,00	80416,00	–	–	1769,15	–
4	28000,00	52416,00	–	–	1153,15	–
5	28000,00	24416,00	–	–	537,15	–
Итого	115584,00	24416,00	–	–	8555,00	–

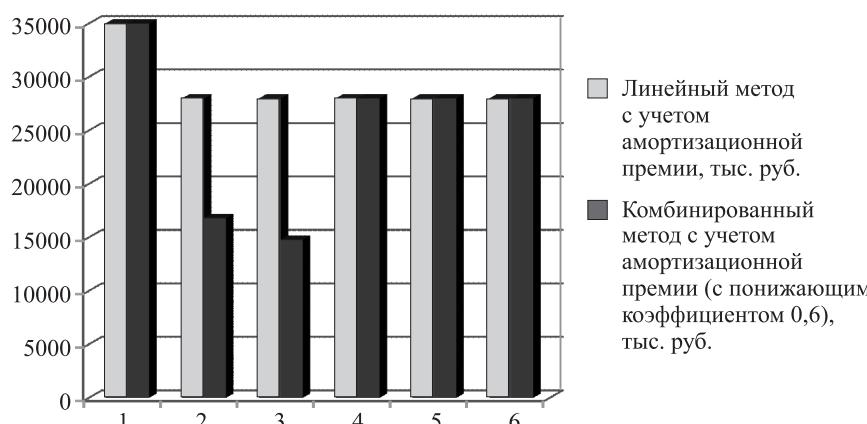


Рис. 6. Динамика начисленной амортизации с применением амортизационной премии линейным и нелинейным методами (с понижающим коэффициентом 0,6)

При начислении амортизации (см. табл. 8) линейным и комбинированным методами (с понижающим коэффициентом 0,6) ДЗО не получает никаких налоговых льгот, а также остаточная стоимость объектов равна 24416 тыс. руб., что составляет 13 % от первоначальной (балансовой стоимости объекта). Также при начислении амортизации комбинированным методом (с уменьшающим коэффициентом 0,6) ДЗО получит меньшую

сумму амортизационных отчислений, нежели при начислении амортизации линейным методом (рис. 6). По мнению авторов, данный метод не рекомендуется применять при начислении амортизации с использованием амортизационной премии.

Далее рассмотрим динамику начисления амортизации с применением амортизационной премии, представленную в табл. 3–8. В табл. 9 представлены обобщающие расчеты по сумме начисленной амортизации, остаточной стоимости, экономии по налогу на прибыль и экономии по налогу на имущество.

Таблица 9

Сравнительный анализ методов начисления амортизации с применением амортизационной премии, тыс. руб.

№ таблицы	Метод амортизации	Сумма амортизации за период эксплуатации объекта	Остаточная стоимость	Экономия по налогу на прибыль	Экономия по налогу на имущество	Итого
1	Линейный метод	175000,00	0,00	18199,84	2484,84	195684,68
2	Нелинейный метод с повышающим коэффициентом 1,7	157467,33	17532,67	8193,98	929,95	149058,59
3	Нелинейный метод с понижающим коэффициентом 0,6	101117,52	73882,48	-40974,37	-6160,00	19897,33
4	Комбинированный метод (нелинейный 3 года с повышающим коэффициентом 1,7)	175000,00	0,00	0,00	-3748,47	171251,53
5	Комбинированный метод (нелинейный 2 года с повышающим коэффициентом 1,7)	175000,00	0,00	13764,60	-5425,36	183339,24
6	Комбинированный метод (нелинейный 2 года с понижающим коэффициентом 0,6)	115584,00	24416,00	-12006,40	-2395,00	76766,60

Из табл. 9 видно, что при начислении амортизации с применением амортизационной премии целесообразно использовать линейный метод начисления амортизации, который по сравнению с другими методами высвобождает наибольшую сумму денежных средств (рис. 7), которая составляет 195684,68 тыс. руб. (см. табл. 9). Нелинейный метод начисления амортизации с понижающими коэффициентами предполагает высокую остаточную стоимость объектов основных производственных фондов в сумме 73882,48 тыс. руб., что значительно повышает срок начисления амортизации в последующие годы. Также при применении данного метода по сравнению с линейным методом ДЗО не получает никаких налоговых льгот, а значит получает убыток в размере 47134,37 ($(40974,37) + (-6160,00) = -47134,37$) тыс. руб. от неиспользования вышеуказанных льгот.

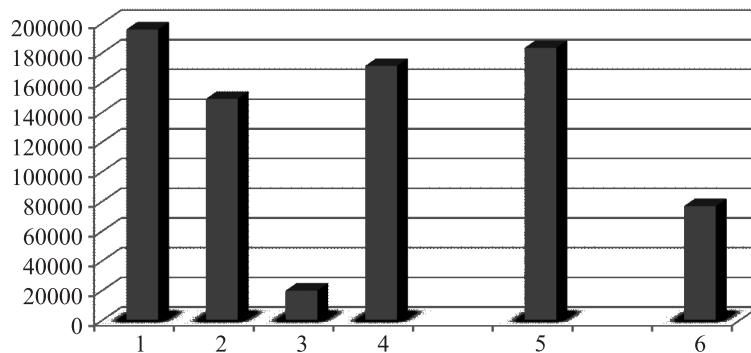


Рис. 7. Динамика изменений амортизационных отчислений различными методами

При использовании амортизационной премии нецелесообразно использовать нелинейные методы с понижающими коэффициентами, так как они не только не предоставляют налоговых льгот, но и существенно снижают сумму амортизационных отчислений (см. рис. 7).

Комбинирование используемых методов начисления амортизации позволит разработать эффективную амортизационную политику, направленную на обновление основных производственных фондов. Рассмотренные методы начисления амортизации с применением амортизационной премии позволяют эффективно прогнозировать финансовые потоки, тем самым не только максимизировать сумму амортизационных отчислений на реновацию основных производственных фондов индустриальных корпораций в целом и их ДЗО, а также с использованием налоговых льгот рационализировать платежи в бюджет, тем самым высвободить дополнительные денежные средства для финансирования капитальных вложений.

Таким образом, разработка эффективной амортизационной политики в рамках заявленной стратегии реиндустириализации, направленной на стимулирование инвестиционной деятельности крупных индустриальных корпораций с государственным участием, при условии использования различных сценариев начисления амортизации, а также с возможностью применения законных налоговых льгот (экономия на налоге на имущество и налоге на прибыль), дает реальную возможность для ускорения темпов обновления основных производственных фондов корпораций и их ДЗО. Реализация указанных подходов на практике позволит повысить не только стоимость имущественных комплексов корпораций в целом, но и создать предпосылки для ускорения реиндустириализации и развития национальной экономики России.

Литература

1. Баннова К.А., Рюмина Ю.А. Система консолидированного налогообложения корпораций: российский и зарубежных опыт. Томск, 2014. 302 с.
2. Баннова К.А., Гринкевич Л.С. Направления реформирования системы налогообложения консолидированных групп налогоплательщиков // Вестник Томского государственного университета. Экономика. 2013. № 3 (23). С. 139–145.
3. Концепко Н.В. Амортизационная стратегия как инструмент финансовой политики развития индустриальной корпорации // Сибирская финансовая школа. 2010. № 3. С. 85–91.

4. Концепко Н.В. Формирование стратегических финансовых накоплений в крупных индустриальных корпорациях: дис. ... канд. экон. наук. Новосибирск, 2011. 185 с.
5. Кунгурев Ю.А. Организационные и финансовые аспекты реформирования атомного энергопромышленного комплекса России // Сибирская финансовая школа. 2008. № 2. С. 28–32.
6. Литвиненко М.А. Основные теоретические положения формирования организационно-функционального механизма управления корпорацией // Микроэкономика. 2012. № 4. С. 65–59.
7. Ложкомоева Е.Н. Некоторые вопросы совершенствования организационно-экономического механизма промышленных предприятий: эффективность, стабилизация, модификация // Микроэкономика. 2012. № 1. С. 47–50.
8. Мамонов В.И., Полуэктов В.А., Якутин Е.М. Некоторые аспекты концепции быстрореагирующего производства // Сибирская финансовая школа. 2014. № 5 (106). С. 49–52.
9. Матиевич А.С. Место политики воспроизводства основных фонов в системе предприятия // Российское предпринимательство. 2013. № 3 (225). С. 49–55.
10. Налоговый Кодекс Российской Федерации // <http://www.consultant/popular/nalog2/> (дата обращения 25.09.2014 г.).
11. Мизюн В.А. Основы регулятивного управления интегрированным научноемким производством // Аудит и финансовый анализ. 2013. № 5. С. 294–311.
12. Россия в цифрах. 2014: Кратк. стат. сб. / Росстат. М., 2014. 558 с.
13. Руденко А.А., Захаров С.О. О совершенствовании интегрального взаимодействия промышленных предприятий с дочерними и зависимыми обществами // Вестник Самарского муниципального института управления. 2011. № 2. С. 42–50.
14. Санжина О.П., Аюшева А.О. Развитие горизонтально-интегрированных производственных структур // Вестник ВСГУТУ. 2011. № 2 (33). С. 27.
15. Федорович В.О., Концепко Н.В. Собственные источники стратегических финансовых накоплений индустриальных корпораций. Новосибирск: НГУЭУ, 2011. 200 с.
16. Федорович В.О., Концепко Н.В. Эффективная амортизационная политика и создание стратегических накоплений в индустриальной корпорации // Проблемы учета и финансов. 2011. № 3. С. 3–10.
17. Федорович В.О., Федорович Т.В., Концепко Н.В. Проблемы финансирования инновационной деятельности крупных индустриальных корпораций // Проблемы учета и финансов. 2012. № 3. С. 27–34.
18. Федорович В.О. Стратегическое и оперативное финансирование деятельности корпораций: особенности выбора источников // Финансовая политика: проблемы и решения. 2013. № 6. С. 2–13.
19. Федорович В.О. Обеспечение государственных интересов при формировании механизма управления имущественными комплексами крупных корпораций // Национальные интересы: приоритеты и безопасность. 2013. № 26. С. 12–26.
20. Федорович В.О., Федорович Т.В. Управление финансами крупных государственных корпораций: источники финансирования инноваций // Финансы и кредит. 2012. № 40. С. 47–55.
21. Федорович Т.В., Дрожжина И.В. Проблемы формирования информации о финансовых результатах деятельности холдинга // Международный бухгалтерский учет. 2013. № 23 (269). С. 18–26.
22. Хачатуян А.А., Николаев А.Е. Структура организационно-экономического механизма управления научно-технологическим развитием оборонной промышленности России // Экономика и предпринимательство. 2013. № 12-3. С. 97–107.

Bibliography

1. Bannova K.A., Rjumina Ju.A. Sistema konsolidirovannogo nalogoblozhenija korporacij: rossiskij i zarubezhnyh opty. Tomsk, 2014. 302 p.

2. *Bannova K.A., Grinkevich L.S.* Napravlenija reformirovanija sistemy nalogooblozhenija konsolidirovannyh grupp nalogoplatel'shhikov // *Vestnik Tomskogo gosudarstvennogo universiteta. Jekonomika.* 2013. № 3 (23). P. 139–145.
3. *Koncipko N.V.* Amortizacionnaja strategija kak instrument finansovoj politiki razvitiya industrial'noj korporacii // *Sibirskaja finansovaja shkola.* 2010. № 3. P. 85–91.
4. *Koncipko N.V.* Formirovanie strategicheskikh finansovyh nakoplenij v krupnyh industrial'nyh korporacijah: dis. kand. jekon. nauk. Novosibirsk, 2011. 185 p.
5. *Kungurov Ju.A.* Organizacionnye i finansovye aspekty reformirovaniya atomnogo jenergopromyshlennogo kompleksa Rossii // *Sibirskaja finansovaja shkola.* 2008. № 2. P. 28–32.
6. *Litvinenko M.A.* Osnovnye teoreticheskie polozhenija formirovaniya organizacionno-funktional'nogo mehanizma upravlenija korporacij // *Mikroekonomika.* 2012. № 4. P. 65–59.
7. *Lozhkomoeva E.N.* Nekotorye voprosy sovershenstvovaniya organizacionno-jekonomicheskogo mehanizma promyshlennyyh predprijatij: jeffektivnost', stabilizacija, modifikacija // *Mikroekonomika.* 2012. № 1. P. 47–50.
8. *Mamonov V.I., Polujektov V.A., Jakutin E.M.* Nekotorye aspekty koncepcii bystroreagirujushhego proizvodstva // *Sibirskaja finansovaja shkola.* 2014. № 5 (106). P. 49–52.
9. *Matiievich A.S.* Mesto politiki vosproizvodstva osnovnyh fonov v sisteme predprijatija // *Rossijskoe predprinimatel'stvo.* 2013. № 3 (225). P. 49–55.
10. Nalogovyj Kodeks Rossijskoj Federacii // <http://www.consultant/popular/nalog2/> (data obrashhenija 25.09.2014 g.).
11. *Mizjun V.A.* Osnovy reguljativnogo upravlenija integrirovannym naukoemkim proizvodstvom // *Audit i finansovyj analiz.* 2013. № 5. P. 294–311.
12. Rossija v cifrah. 2014: Kratk. stat. sb. / Rosstat. M., 2014. 558 p.
13. *Rudenko A.A., Zaharov S.O.* O sovershenstvovanii integral'nogo vzaimodejstvija promyshlennyyh predprijatij s dochernimi i zavisimymi obshhestvami // *Vestnik Samarskogo municipal'nogo instituta upravlenija.* 2011. № 2. P. 42–50.
14. *Sanzhina O.P., Ajusheva A.O.* Razvitie gorizontaльno-integrirovannyh proizvodstvennyh struktur // *Vestnik VSGUTU.* 2011. № 2 (33). P. 27.
15. *Fedorovich V.O., Koncipko N.V.* Sobstvennye istochniki strategicheskikh finansovyh nakoplenij industrial'nyh korporacij. Novosibirsk: NGUJeU, 2011. 200 p.
16. *Fedorovich V.O., Koncipko N.V.* Jeffektivnaja amortizacionnaja politika i sozdanie strategicheskikh nakoplenij v industrial'noj korporacii // *Problemy ucheta i finansov.* 2011. № 3. P. 3–10.
17. *Fedorovich V.O., Fedorovich T.V., Koncipko N.V.* Problemy finansirovaniya innovacionnoj dejatel'nosti krupnyh industrial'nyh korporacij // *Problemy ucheta i finansov.* 2012. № 3. P. 27–34.
18. *Fedorovich V.O.* Strategicheskoe i operativnoe finansirovaniye dejatel'nosti korporacii: osobennosti vybora istochnikov // *Finansovaja politika: problemy i reshenija.* 2013. № 6. P. 2–13.
19. *Fedorovich V.O.* Obespechenie gosudarstvennyh interesov pri formirovaniyu mehanizma upravlenija imushhestvennymi kompleksami krupnyh korporacij // *Nacional'nye interesy: prioritety i bezopasnost'.* 2013. № 26. P. 12–26.
20. *Fedorovich V.O., Fedorovich T.V.* Upravlenie finansami krupnyh gosudarstvennyh korporacij: istochniki finansirovaniya innovacij // *Finansy i kredit.* 2012. № 40. P. 47–55.
21. *Fedorovich T.V., Drozhzhina I.V.* Problemy formirovaniya informacii o finansovyh rezul'tatah dejatel'nosti holdinga // *Mezhdunarodnyj buhgalterskij uchet.* 2013. № 23 (269). P. 18–26.
22. *Hachaturjan A.A., Nikolaev A.E.* Struktura organizacionno-jekonomicheskogo mehanizma upravlenija nauchno-tehnologicheskim razvitiem oboronnoj promyshlennosti Rossii // *Jekonomika i predprinimatel'stvo.* 2013. № 12-3. P. 97–107.