

Т. О. Задорожнюк
eva_vallar088@rambler.ru

Гомельский государственный университет им. Ф. Скорины, Беларусь

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ РЕСУРСЫ ДОЛГОСРОЧНЫХ АКТИВОВ: ПРОБЛЕМЫ ФОРМИРОВАНИЯ И ОТРАЖЕНИЯ В УЧЕТЕ

Являясь одним из инструментов воздействия на предпринимательскую деятельность субъектов хозяйствования, амортизация наряду с функцией возмещения износа играет роль важного источника инвестиций. В статье рассматривается возможность создания амортизационного резерва посредством депонирования сумм амортизации на специальных счетах в банках на условиях, защищающих денежные средства от инфляции. Такой подход позволяет раскрыть амортизацию как инвестиционный ресурс и является альтернативой приобретению долгосрочных активов в кредит.

Амортизационная политика является составной частью экономической политики государства. Это важный рычаг воздействия как на экономику страны, так и на предпринимательскую деятельность её отдельных хозяйствующих субъектов. Более того, в развитых странах, экономика которых характеризуется высокой инновационной активностью, амортизационная политика – один из важнейших инструментов стимулирования инвестиций в обновление средств производства, наукоёмкие технологии, научные исследования и опытно-конструкторские разработки.

таким образом, амортизационные отчисления наряду с функцией по возмещению износа амортизируемых долгосрочных активов, выполняют ещё одну функцию – они стали основным источником инвестиций. Исходя из этого, можно сказать, что амортизация как экономическая категория выполняет две основные функции: накопительную и воспроизводственную [1].

В связи с этим считаем необходимым развитие отношения к амортизации как, в том числе, инвестиционному ресурсу. Для этого зачастую рассматривается возможность создания амортизационного резерва для отчисления сумм амортизации, которые впоследствии будут использоваться в качестве инвестиционных средств.

Однако для практического применения такой методики необходимы значительные изменения в законодательстве Республики Беларусь, регулирующем амортизационную политику. Тем не менее, существует более простой и не такой радикальный подход к превращению сумм амортизации в инвестиционные ресурсы – введение практики депонирования амортизационных отчислений на специальных счетах в банках на условиях, защищающих их от инфляции.

Суть такого подхода состоит в том, что для аккумулирования амортизационных отчислений организация может открыть в банке специальный счёт – депозит, на который по мере начисления амортизации ежемесячно будут списываться средства с расчётного счёта, а начисляемые по депозитным счетам проценты позволят защитить денежные средства от инфляции. Таким образом у организации появится своеобразная «простая» альтернатива созданию амортизационного резерва – средства, которые она может использовать на восстановление или обновление долгосрочных активов.

Рассмотрим такой подход на примере. Первое монтажное управление ОАО «Гомельтехмонтаж» в 2016 году приобрело автогидроподъёмник АПГ-30 стоимостью 73 829,11 руб. Срок полезного использования по данному объекту основных средств был принят равным нормативному сроку службы и составил 5 лет, а в качестве метода амортизации был принят линейный. Таким образом, месячная норма амортизации составляет 20%, а сумма амортизация за месяц равна 1 230,48 руб.

Исходя из того, что оборудование достаточно дорогостоящее, а срок полезного использования невелик, принято решение открыть в банке депозитный счёт с целью аккумулирования денежных средств под дальнейшую замену данного основного средства.

В качестве примера обслуживающего банка был выбран ОАО «Приорбанк». Депозит открывается срочный с капитализацией процентов и правом пополнения сроком на пять лет. Годовая процентная ставка по депозиту составила 30,5%. Процентный период – месяц, а выплата процентов производится путём причисления к сумме вклада, а при закрытии депозита на расчётный счёт клиента. Кроме того, организация имеет право пополнять депозит при условии, что до даты окончания действия депозита остаётся срок не менее одного периода выплаты процентов. Также организация имеет право досрочно востребовать сумму депозита полностью или частично. [2]

Рассмотрим, как создание амортизационного резерва будет отражаться в бухгалтерском учёте организации. Бухгалтерские проводки представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Предлагаемая корреспонденция счетов по созданию амортизационного резерва в организации путем депонирования на счетах в банке сумм амортизационных отчислений

Содержание операции	В рублях		
	Дебет	Кредит	Сумма
1 Приобретён автогидроподъёмник АПГ-30	08	60	73829,11
2 Начислен НДС при покупке автогидроподъёмника	18	60	14765,82
3 Автогидроподъёмник введён в эксплуатацию	01/3	08	73829,11
4 Начислена амортизация	29	02	1230,48
5 С расчётного счёта на специально созданный депозит перенесена сумма денежных средств, равная сумме амортизации за месяц	55/1	51	1230,48
6 Начисление процентов по депозиту	55/1	91	30,76

Пятая и шестая проводка ежемесячно будут повторяться. К концу срока полезного использования сформированный таким образом амортизационный резерв составит сумму, покрывающую первоначальную стоимость автопогрузчика плюс проценты, начисленные и капитализированные в ней.

Однако выгодно ли открывать депозит под обновление основного средства? Денежные средства имеют свойство обесцениваться и, следовательно, сумма, которую организация планирует получить по прошествии пяти лет с депозита, сегодня имеет большую стоимость, чем через пять лет. Это обусловлено тем, что со временем покупательная способность денежных средств будет уменьшаться из-за инфляции, к тому же всегда есть риск неполучения предполагаемой суммы.

Для того, чтобы получить приведённую на данный момент стоимость предполагаемой к получению через пять лет суммы денежных средств и определить выгодно ли при данных условиях создавать амортизационный резерв, необходимо рассчитать дисконтированную стоимость этого резерва.

Приведённая ко времени стоимость ожидаемого денежного потока рассчитывается по формуле (1). Эта же формула была использована для определения реальной стоимости денежных средств, которые организация накапливает в качестве амортизационного резерва и предполагает получить через пять лет для обновления автогидроподъёмника.

$$PU = \sum_{t=1}^n \frac{N \times r}{(1+d)^t} \times (1-f) + \frac{N}{(1+d)^n}, \quad (1)$$

где PU – дисконтированная (приведённая) стоимость денежного потока, который генерируется данным активом;

N – номинальная стоимость актива;

r – процентная ставка за данный процентный период;

d – дисконтный множитель;

t – период, за который начисляется доход;

f – ставка налогообложения прибыли;

n – количество периодов начисления процентов. [3]

Исходя из сделанных расчётов сумма, которую получит организация по истечении пяти лет фактически составит 175 944,39 руб. Однако реальная её стоимость ниже, она составляет 109 831,50 руб., что выше первоначальной стоимости автогидроподъёмника на 36 002,38 руб.

Как видно, в результате открытия депозита под обновление объекта основных средств, а именно автогидроподъёмника АПГ-30, и создания амортизационного резерва, организация за пять лет сможет не только накопить необходимую сумму для замены основного средства, но и превысит её. Излишек денежных средств на депозите, который возможно останется после замены автогидроподъёмника по истечении срока его полезного использования, может быть направлен организацией на иные инвестиционные цели. Предложенный способ аккумуляции денежных средств и использования амортизационных отчислений как ресурса под обновление основных средств является альтернативой их приобретения в кредит. Подобное депонирование амортизационных отчислений может осуществляться организацией по её собственному желанию отдельными депозитными счетами на отдельные основные средства. Стоит также отметить, что предложенный подход к «резервированию» амортизационных отчислений на специальных счетах в банке не забирает на себя значительную часть денежных средств из оборота, а его создание не затрагивает принятую законодательством методику отражения амортизации в бухгалтерском учёте, что удобно и не вызывает трудностей у организаций.

Литература

1. Будекова, М. В. Проблемы и перспективы совершенствования амортизационной политики / М. В. Будекова // Вестник таганрогского института управления и экономики. – 2015. – № 2. – С. 17–23.
2. ОАО «Приорбанк» [Электронный ресурс] – Режим доступа <https://www.priorbank.by> – Дата доступа: 25.07.2016.
3. Непомнящий, Е. Г. Экономическая оценка инвестиций : учеб. пособие / Е. Г. Непомнящий. – Таганрог : ТРТУ, 2015. – 292 с.

РЕПОЗИТОРИЙ ГГУ ИМЕНИ Ф. СКОРИНЫ