

## АМОРТИЗАЦИОННЫЕ ФОНДЫ КАК ИСТОЧНИК ФИНАНСИРОВАНИЯ КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ: ИСТОРИОГРАФИЯ, ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ\*

С.Л. Коротаев\*\*

В статье приводится историография определения амортизации в качестве источника последующего воспроизводства и создания за ее счет амортизационных фондов, используемых организациями на осуществление будущих капитальных вложений. Амортизационные фонды как источник капитальных вложений создавались при социализме, а также в постсоветский период – до начала XXI века. Вместе с тем с 2010 г. амортизационные фонды субъектами хозяйствования ни на балансовых счетах, ни за их рамками более не создаются, что в целом соответствует мировой практике, в частности, нормам и принципам международных стандартов финансовой отчетности. Амортизация, возмещаемая в цене продукции (работ, услуг), является отражением прошлых, а не будущих расходов. Соответственно амортизационные фонды, рассматриваемые в качестве источников осуществления будущих капиталовложений, создаваться за счет амортизационных отчислений не могут. Анализируются возможные последствия реализации предприятиями предоставленного им законодательством права неначисления амортизации в отчетном периоде с продлением срока эксплуатации амортизируемых внеоборотных активов на период, в течение которого начисление амортизации не производилось.

**Ключевые слова:** амортизация, износ, амортизационные фонды, капитальные вложения, источники капитальных вложений.

**JEL-классификация:** N01, M29, M49.

*Материал поступил 19.04.2016 г.*

В последнее время в среде ученых и специалистов в очередной раз появились предложения рассматривать амортизацию внеоборотных активов, в частности основных средств, в качестве источника для осуществления капитальных вложений (Бова, 2016; Суша, 2011). Идея не нова: нечего проедать «заложенную» в стоимости продукции, работ, услуг амортизацию, которая якобы остается у предприятий после оплаты реализованных ими активов, надо направлять такую «оборотку» на модернизацию и техническое перевооружение. При этом, как и много лет назад, предлагается в размере расчетных сумм амортизации в себестоимости реализованных активов создавать амортизационные фонды (резервы).

В связи с этим для выяснения вопроса о том, является ли амортизация источником капитальных вложений и могут ли создаваться для осуществления (контроля) таких вложений амортизационные фонды или резервы, рассмотрим исторические и теоретико-практические аспекты данной проблематики.

### ***Амортизация (износ) и создание амортизационных фондов в СССР и в Беларуси в постсоветский период***

Как известно, и амортизация, и создаваемые на ее основе амортизационные фонды всегда рассматривались как источники последующего воспроизводства и финансирования капитальных вложений соответственно. Амортизационный фонд считался таким источником в «доперестроечный» период, когда практически все предприятия были одной формы собственности –

\* Публикуется в порядке обсуждения.

\*\* **Коротаев Сергей Леонидович** (korotaevbel@gmail.com), доктор экономических наук, доцент, профессор кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита в отраслях народного хозяйства Белорусского государственного экономического университета (г. Минск, Беларусь).

государственной. Основными признавались средства, выделяемые предприятиям для осуществления хозяйственной деятельности, закрепляемые за ними в качестве уставного фонда.

Необходимость формирования амортизационного фонда предусматривалась тогда Планом счетов бухгалтерского учета<sup>1</sup>. При этом амортизационный фонд в размере сумм амортизации, отнесенной на счета учета производственных затрат, формировался на счете 86 «Амортизационный фонд», который подразделялся на субсчета 86-1 «На полное восстановление» и 86-2 «На капитальный ремонт». Использование фонда отражалось по дебету счета 86 «Амортизационный фонд» в корреспонденции со счетами учета денежных средств, средств фонда развития производства, финансирования соответствующих капитальных вложений, на капитальный ремонт основных средств и т. д.

Что касается износа, то на сумму начисленного износа счет 02 «Износ основных средств» корреспондировал со счетом 85 «Уставный фонд», по кредиту которого в корреспонденции со счетом 01 «Основные средства» показывалась первоначальная стоимость полученных организацией основных средств. То есть по факту организациями применялась так называемая двуканальная система начисления амортизации и износа.

С утверждением и введением в действие с 1992 г. нового плана счетов бухгалтерского учета<sup>2</sup> произошел переход на одноканальное начисление износа и амортизации, и счет 86 «Амортизационный фонд» был упразднен.

При этом числящийся на этом счете остаток в части амортизации на полное восстановление был списан в кредит счета 85 «Уставный фонд», а в части амортизации на капитальный ремонт – в кредит счета 89 «Резерв предстоящих расходов и платежей»<sup>3</sup>.

<sup>1</sup> План счетов бухгалтерского учета производственно-хозяйственной деятельности объединений, предприятий и организаций и Инструкция по его применению: утвержден приказом Министерства финансов СССР от 28.03.1985 г. № 40. Изд. 2-е, стереотип. Москва: Экономика и статистика.

<sup>2</sup> План счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности предприятий: утвержден прика-

Однако постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 14.02.1997 г. № 89 «О государственной экономической политике Республики Беларусь по амортизационным отчислениям основных фондов»<sup>4</sup> было предписано обеспечить отдельный учет амортизационных отчислений и направление их исключительно на инвестиционную деятельность субъектов хозяйствования. В связи с этим 1 января 1997 г. Министерство финансов установило особый порядок формирования амортизационного фонда, в соответствии с которым создание фонда на сумму начисленной амортизации показывалось по дебету счета 86 «Резервный фонд», субсчет «Амортизационный фонд» в корреспонденции с кредитом счета 88 «Фонды специального назначения», субсчет «Амортизационный фонд», а использование фонда – обратной записью<sup>5</sup>. Указанный порядок просуществовал в течение года, и с 1998 г. ситуация изменилась: источником амортизационного фонда были определены фонды спецназначения, а использование фонда стало показываться по дебету счета 86 «Резервный фонд», субсчет «Амортизационный фонд» в корреспонденции с кредитом счета 88 «Фонды специального назначения», субсчет «Амортизационный фонд»<sup>6, 7</sup>. В итоге ис-

зом Министерства финансов СССР от 1 ноября 1991 г. № 56. Введен в действие решением коллегии Министерства финансов Республики Беларусь от 28 февраля 1992 г. (протокол № 2).

<sup>3</sup> О переходе на новый план счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности предприятий: письмо Министерства финансов Республики Беларусь, 30 апреля 1992 г., № 11-6/56.

<sup>4</sup> О государственной экономической политике Республики Беларусь по амортизационным отчислениям основных фондов: постановление Совета Министров Республики Беларусь, 14 февраля 1997 г., № 89.

<sup>5</sup> Положение об учете формирования и использования амортизационных отчислений на обновление основных производственных фондов и техническое перевооружение производства: утверждено Министерством финансов Республики Беларусь, Министерством экономики Республики Беларусь, Министерством статистики и анализа Республики Беларусь, 28 февраля 1997 г., №№15-1/134, 19/3-315, 01-21/12.

<sup>6</sup> Положение о бухгалтерском учете формирования и использования амортизационных отчислений для обновления основных производственных фондов: утверждено приказом Министерства финансов Республики Беларусь от 16 декабря 1997 г., Министерства экономики Республики Беларусь от 19 декабря 1997 г., Министерства статистики и анализа Республики Беларусь от 20 декабря 1997 г. № 191/101/308.

<sup>7</sup> О порядке отражения в бухгалтерском учете и отчетности амортизационного фонда: письмо Министерства финансов Республики Беларусь, 28 января 1998 г., № 15-2/100.

точником создания амортизационного фонда выступили так называемые фонды спецназначения.

Очевидно, что в результате приведенных выше корреспонденций счетов величина собственных источников организации и при первом, и при втором вариантах учета оставалась неизменной, т. е. амортизационный фонд никаким источником не являлся.

Приведенные записи позволяли осуществлять исключительно контроль расходов на капитальные вложения собственных источников организации. При этом, кроме амортизационного фонда, субъекты хозяйствования могли направлять на приобретение (создание) основных фондов другие источники собственных средств.

Впоследствии, а именно в 2002 г., числящийся по состоянию на 01.01.2002 г. на счете 86 «Резервный фонд» остаток амортизационного фонда было предписано списать в кредит счета 88 «Фонды специального назначения» и перенести его за баланс в дебет счета 010 «Амортизационный фонд воспроизводства основных средств»<sup>8</sup>.

Данный порядок был закреплен новым Типовым планом счетов бухгалтерского учета, введенным в действие с 01.01.2004 г.<sup>9</sup>

В своей основе принятие решения о забалансовом учете амортизационного фонда означало, что этот фонд не может более выступать балансовым источником осуществления капитальных вложений, реальным их источником являются оборотные средства организаций.

Вместе с тем на созданном забалансовом счете по-прежнему показывалось использование расчетным образом создаваемого амортизационного фонда. Если же средств этого фонда, а также нераспределенной при-

были, рассматриваемых в качестве источников финансирования капитальных вложений, не хватало, то амортизационный фонд показывался со знаком «минус».

Возможность отрицательного значения амортизационного фонда подтверждалась рядом нормативных правовых актов. В частности, в п. 82 Инструкции о порядке начисления амортизации основных средств и нематериальных активов, утвержденной постановлением Министерства экономики, Министерства финансов и Министерства архитектуры и строительства Республики Беларусь от 27.02.2009 г. № 37/18/6, однозначно указывалось: «При полном использовании привлеченных источников финансирования капитальных вложений, отсутствии или недостаточности собственных источников финансирования капитальных вложений перерасход амортизационного фонда отражается организацией со знаком минус на соответствующих забалансовых счетах, а также в иной бухгалтерской отчетности»<sup>10</sup>.

Возможность перерасхода амортизационного фонда предусматривалась и отдельными разъяснениями органов государственного управления<sup>11</sup>:

«Перерасход амортизационного фонда означает, что в сумме отрицательного значения амортизационного фонда реального направления собственных источников на финансирование капитальных вложений не было. Отражение отрицательного сальдо по амортизационному фонду необходимо для контроля за использованием собственных источников финансирования капитальных вложений производственного назначения. Отрицательное сальдо по амортизационному фонду показывает, какая сумма капитальных вложений осталась не покрыта источником».

<sup>8</sup> Правила применения плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению, утвержденных приказом Министерства финансов СССР от 1 ноября 1991 г. № 56 и введенных в действие на территории Республики Беларусь решением коллегии Министерства финансов Республики Беларусь от 28 февраля 1992 г. (протокол № 2): утв. постановлением Министерства финансов Республика Беларусь, 20 декабря 2001 г., № 129.

<sup>9</sup> Типовой план счетов бухгалтерского учета и Инструкция по применению типового плана счетов бухгалтерского учета: утв. постановлением Министерства финансов Республики Беларусь, 30 мая 2003 г., № 89.

<sup>10</sup> Инструкция о порядке начисления амортизации основных средств и нематериальных активов: утверждена постановлением Министерства экономики Республики Беларусь, Министерства финансов Республики Беларусь и Министерства архитектуры и строительства Республики Беларусь, 27 февраля 2009 г., № 37/18/6.

<sup>11</sup> О порядке применения льготы по налогу на прибыль, направленной на финансирование капитальных вложений производственного назначения и жилищного строительства: письмо Министерства финансов Республики Беларусь, Министерства по налогам и сборам Республики Беларусь, Министерства экономики Республики Беларусь, 7 сентября 2010 г., № 05-1-25/112/2-2-9/279/18-01-14/5955.

Естественно, у субъектов хозяйствования возникал справедливый вопрос: что это за источник, если он со знаком «минус»?

Постепенно, в процессе детального рассмотрения вопросов, связанных с гармонизацией национальной системы учета с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), пришло понимание того, что ни балансовый, ни забалансовый амортизационные фонды не могут являться реальными источниками осуществления капитальных вложений.

В связи с этим с 1 января 2011 г. забалансовый амортизационный фонд воспроизводства основных средств был списан методом «красного сторно»<sup>12</sup>, и амортизационный фонд перестал рассматриваться в качестве контролируемого источника осуществления капитальных вложений.

Переход с 2012 г. на новый типовой план счетов бухгалтерского учета<sup>13</sup>, подготовленный с учетом норм МСФО и не предусматривающий ни балансового, ни забалансового формирования амортизационного фонда, закрепил понимание того, что амортизационный фонд не может служить источником финансирования будущих капитальных вложений. Это в полной мере соответствует не только международным подходам, но и самой сути экономического процесса начисления амортизации, рассматриваемой как источник возмещения не будущих, а прошлых расходов.

Миф о том, что амортизация – это источник будущих капитальных вложений развеялся и, как казалось, окончательно.

### ***Теоретико-практические аспекты амортизации как источника капитальных вложений***

Тем не менее, как отмечено выше, научные изыскания по поводу формирования амортизационных фондов предпринимаются до настоящего времени.

<sup>12</sup> О внесении изменений и дополнений в Инструкцию о порядке начисления амортизации основных средств и нематериальных активов: постановление Министерства экономики Республики Беларусь, Министерства финансов Республики Беларусь и Министерства архитектуры и строительства Республики Беларусь, 30 сентября 2010 г., № 141/106/28.

<sup>13</sup> Типовой план счетов бухгалтерского учета и Инструкция о порядке применения типового плана счетов бухгалтерского учета: утверждены постановлением Министерства финансов Республики Беларусь, 29 июня 2011 г., № 50 (в ред. от 30.06.2014 г.).

При этом некоторые специалисты (Бова, 2016) предлагают вернуться к двуканальному начислению амортизации и износа, в соответствии с которым начисление сумм амортизации производится по дебету счетов затрат на производство в корреспонденции со специально вводимым счетом 85 «Амортизация основных средств»: в нем по отдельным субсчетам выделяются отчисления на резерв основных средств и амортизационный резерв, возмещенный выручкой.

Впоследствии использование возмещенного амортизационного резерва на цели капитальных вложений предлагается показывать по кредиту счета учета добавочного капитала. С учетом того, что созданного амортизационного резерва может оказаться недостаточно, для возмещения (обеспечения) расходов на осуществляемые капитальные вложения в качестве источников предполагается использование нераспределенной прибыли организации, а также кредитных ресурсов, источником которых также показывается нераспределенная прибыль. В итоге все источники капитальных вложений корреспондируют со счетом учета добавочного капитала. Что касается начисляемого износа, то предлагается отражать его по дебету счета учета добавочного капитала и кредиту счета 02 «Оценочная амортизация (износ) основных средств». Такая система, по мнению автора, позволяет «устранить несоответствие информационного обеспечения между вложениями в основные средства и источниками их финансирования, а также будет способствовать повышению эффективности использования промышленными предприятиями собственных воспроизводственных ресурсов» (Там же. С. 12–15).

С нашей точки зрения предлагаемая двуканальная система начисления износа и амортизации в значительной степени соответствует прежней, применяемой до 1992 г. системе, которая, как подтвердило время, в связи с развитием частной формы собственности и изменением принципов учета собственного капитала организаций утратила свою актуальность.

При этом автор предлагает ввести порядок расчета сумм амортизационного резерва, возмещенного выручкой, который



применялся ранее для расчета забалансового амортизационного фонда и также утратил свою актуальность.

Что касается предлагаемой автором самой системы учета, то ей, по нашему мнению, присущи следующие принципиальные недостатки:

- начисление амортизации, отражаемое в учете по дебету счетов учета затрат на производство в корреспонденции с субсчетом 85-1 «Отчисления на реновацию основных средств» с последующим выделением из него амортизационного резерва, возмещенного выручкой, свидетельствует о том, что такой амортизационный резерв является собственностью организации и выступает источником будущих капитальных вложений. Вместе с тем, как отмечено выше, амортизация – это источник возмещения не будущих, а прошлых расходов;

- источником кредитных ресурсов, направляемых на капитальные вложения, автор полагает нераспределенную прибыль организации (дебет счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» – кредит счета 87 «Иммобилизация оборотных средств в основные средства за счет использования кредитных ресурсов» (Бова, 2016. С. 14)). Нераспределенную прибыль он определяет как источник капитальных сложений, осуществляемых за счет собственных средств организации (Там же. С. 15). Безусловно, такие действия неправомерны, поскольку распорядителем чистой прибыли являются исключительно учредители организации. Предлагаемые же варианты учета сокращают возможности учредителей для получения своих дивидендов, что, без сомнения, будет сдерживать приток инвестиционных средств в Республику Беларусь.

В результате описанных выше операций происходит неправомерная иммобилизация чистой прибыли организации.

При этом следует отметить, что действующим законодательством<sup>14</sup> использование нераспределенной прибыли на указанные выше цели не предусмотрено. Более того, предлагаемый автором подход проти-

воречит принципам и методам МСФО, в соответствии с которыми нераспределенная прибыль является исключительно источником для расчета с учредителями (собственниками).

Дебетовое сальдо допускается автором по счетам учета собственных источников, в частности в случае, когда нераспределенной прибыли, определенной в качестве источника покрытия иммобилизованных за счет кредитных ресурсов средств, недостаточно для такого «покрытия». Вместе с тем очевидно, что по своей экономической сути источник не может быть отрицательным.

Необходимость создания амортизационных фондов предлагается и некоторыми другими авторами. Так, Г.З. Суша (2011. С. 33–35) предлагает создавать амортизационный фонд «путем перечисления амортизации из поступившей выручки от реализации продукции, работ, услуг» и учитывать его «на специальном счете в разделе денежных средств активов баланса». При этом «идет накопление амортизационного фонда на специальном счете в банке, что увеличивает его ресурсную базу». Накопленный амортизационный фонд используется на приобретение новых основных средств.

В себестоимость продукции, работ, услуг предлагается включать амортизационные отчисления, рассчитываемые от первоначальной стоимости основных средств, в размере годовой суммы таких отчислений.

Что касается учета, то автором предлагается в активах баланса первоначальную стоимость основных средств трансформировать в две статьи: остаточную стоимость и накопленный амортизационный фонд. По мере амортизации активов их остаточная стоимость «перемещается» в амортизационный фонд. В итоге «после завершения цикла формирования амортизационного фонда остаточная стоимость равна нулю, а вся сумма первоначальной стоимости переместилась в амортизационный фонд; в пассиве баланса никаких изменений не происходит, равенство активов и пассивов обеспечено».

Предлагаемая автором модель создания амортизационного фонда имеет ряд принципиальных недостатков, которые, по на-

<sup>14</sup> Инструкция о порядке применения типового плана счетов бухгалтерского учета: утверждена постановлением Министерства финансов Республики Беларусь, 29 июня 2011 г., № 50 (в ред. от 30.06.2014 г.).

шему мнению, ставят под сомнение возможность ее практической реализации.

Во-первых, очевидно, что относимая на себестоимость продукции, работ, услуг годовая сумма амортизационных отчислений существенно увеличит текущие затраты организаций и сделает их продукцию, работы, услуги неконкурентноспособными.

Во-вторых, аккумуляция сумм амортизации на специальном счете в банке означает их определенную «заморозку», в то время как эффективность активов, в том числе денежных средств, обеспечивается, как правило, в результате ускорения их оборота. Кроме того, выделение сумм амортизации в поступившей выручке и аккумуляция их на счете в целях последующих капитальных вложений при том, что амортизация является источником возмещения прошлых, а не будущих расходов, представляется достаточно сомнительным действием.

В-третьих, говоря о том, что первоначальная стоимость трансформируется в остаточную и накопленный амортизационный фонд, автор упускает из вида, что в бухгалтерском балансе основные средства изначально показываются не по первоначальной, а по остаточной стоимости. И именно ее учитывают активы баланса.

В целом следует отметить, что вопросы создания и практического использования амортизационных фондов применительно к системе бухгалтерского учета исследованы Г.З. Суша, с нашей точки зрения, недостаточно, что не позволило в полной мере осознать глубину проблем, связанных с начислением амортизации (износа) и формированием таких фондов. Об этом, в частности, свидетельствует хронологическая неточность, допущенная автором при рассмотрении бухгалтерского учета амортизационного фонда. Так, по утверждению автора, с 1991 по 2010 г. амортизационный фонд учитывался в Беларуси на забалансовом счете. Согласно же упомянутым ранее нормативным правовым актам, забалансовый учет амортизационного фонда был введен с 1 января 2002 г.

До этого времени с 1 января 1997 г. применялся балансовый учет амортизационного фонда. Как показал анализ, в рамках баланса речь о создании амортизаци-

онного фонда идти не может просто потому, что в конечном счете он формировался за счет чистой прибыли, причем величина собственных источников организации не менялась, что говорит о надуманности таких бухгалтерских операций. Именно поэтому впоследствии и был выбран вариант забалансового учета амортизационного фонда, который также был признан несостоятельным.

На необходимость создания амортизационных фондов указано и в работе Л.В. Дергуна, посвященной финансовым инструментами управления основным капиталом предприятий (2014. С. 88).

Амортизация рассматривается автором «как механизм накопления собственных финансовых ресурсов, включаемых в себестоимость изготовленной продукции в течение амортизационного периода и направляемых на обновление и модернизацию парка технологического оборудования» (Там же. С. 86–87). Автор, как видим, указывает на необходимость контроля за целевым использованием накопленных сумм амортизации на модернизацию производственной базы, что предполагает по сути создание амортизационных фондов. При этом его почему-то не смущает им же сделанный вывод, что амортизация – это «источник возмещения ранее произведенных расходов на приобретение или создание основных средств» (Там же. С. 88).

Чтобы установить, является ли начисляемая организациями амортизация реальным источником возмещения будущих капитальных вложений, рассмотрим конкретный пример. При этом ограничим перечень анализируемых операций по основным стадиям хозяйственной деятельности организации (заготовление, производство, реализация) до той степени, в какой это, с нашей точки зрения, необходимо для понимания сути рассматриваемой проблематики.

#### **ПРИМЕР. Исходные данные (условные).**

1. Коммерческой организацией, осуществляющей производственную деятельность, приобретены и вовлечены в процесс производства:

материалы стоимостью 20 ед.;

оборудование стоимостью 100 ед.

2. В отчетном периоде величина амортизационных отчислений по приобретенному и введенному в эксплуатацию оборудованию составила 2 ед., величина расходов на оплату труда работников организации – 30 ед.

3. Выручка от реализации произведенной в отчетном месяце продукции составила 72 ед. Оплата за реализованную в полном объеме продукцию поступила на счет организации.

4. После получения оплаты за реализованную продукцию организация за счет полученных денежных средств произвела полное погашение своей задолженности за материалы (20 ед.), по расчетам с работниками (30 ед.) и по налогу на прибыль (определяется расчетно), а из оставшейся суммы – с поставщиком оборудования.

5. Ставка налога на прибыль – 18%.

Для упрощения в рассматриваемом примере принято, что:

а) активы по сформированному организацией уставному фонду при расчетах с кредиторами не задействованы;

б) в процессе производства задействованы все приобретенные материалы;

в) затраты на стадии производства соответствуют расходам на стадии реализации;

г) налог на добавленную стоимость по реализованной продукции не исчисляется.

*Расчет себестоимости произведенной продукции:*

$$20 \text{ ед.} + 30 \text{ ед.} + 2 \text{ ед.} = 52 \text{ ед.}$$

*Расчет прибыли от реализованной продукции:*

$$72 \text{ ед.} - 52 \text{ ед.} = 20 \text{ ед.}$$

*Расчет налога на прибыль:*

$$20 \text{ ед.} \times 18 / 100 = 3,6 \text{ ед.}$$

*Расчет чистой прибыли, остающейся в распоряжении организации:*

$$20 \text{ ед.} - 3,6 \text{ ед.} = 16,4 \text{ ед.}$$

*Расчет суммы оплаты за полученное от поставщика оборудование:*

$$72 \text{ ед.} - 20 \text{ ед.} - 30 \text{ ед.} - 3,6 \text{ ед.} = 18,4 \text{ ед.}$$

*Расчет задолженности по оборудованию на конец отчетного периода:*

$$100 \text{ ед.} - 18,4 \text{ ед.} = 81,6 \text{ ед.}$$

Хозяйственные операции применительно к данным примера и их увязка в стоимос-

тном выражении с активами и пассивами организации приведены ниже (см. рисунок).

Анализ схемы показывает, что в результате совершенных хозяйственных операций валюта баланса по итогам отчетного периода составила 98 ед., которые представляют собой:

в активе баланса – остаточную стоимость основных средств (100 ед. их первоначальной стоимости за минусом 2 ед. начисленной в отчетном периоде по этим средствам амортизации);

в пассиве баланса – 81,6 ед. кредиторской задолженности по приобретенному оборудованию и 16,4 ед. – сформированную организацией нераспределенную (чистую) прибыль.

Отметим, что такая ситуация имеет место после направления всей суммы поступивших за реализацию продукции средств (72 ед.) в погашение задолженностей организации, в том числе 18,4 ед. – в погашение задолженности по оборудованию.

Очевидно, что после расчетов за оборудование чистая прибыль организации, равная 16,4 ед., не обеспечена денежными средствами, поскольку средства, «обеспечивающие» чистую прибыль как источник, направлены (отвлечены) на погашение задолженности за полученные основные средства. В связи с этим в определенной степени можно говорить о том, что источником приобретения оборудования в сумме 16,4 ед. выступила чистая прибыль организации. Другим таким источником явилась возмещенная в стоимости реализованной продукции амортизация отчетного периода в размере 2 ед.

Указанное однозначно свидетельствует о том, что начисленная и возмещенная в цене амортизация является источником постепенного возмещения прошлых расходов, связанных с осуществлением капитальных вложений.

Расчет за оборудование в сумме, соответствующей величине чистой прибыли организации в отчетном периоде (16,4 ед.), показывает, что хозяйствующий субъект временно отвлек указанную сумму, «наполняемую» чистой прибылью, на расчеты с кредитором, осуществившим поставку основного средства. В очередном отчетном периоде такая «напол-

## Амортизационные фонды как источник финансирования капитальных вложений...

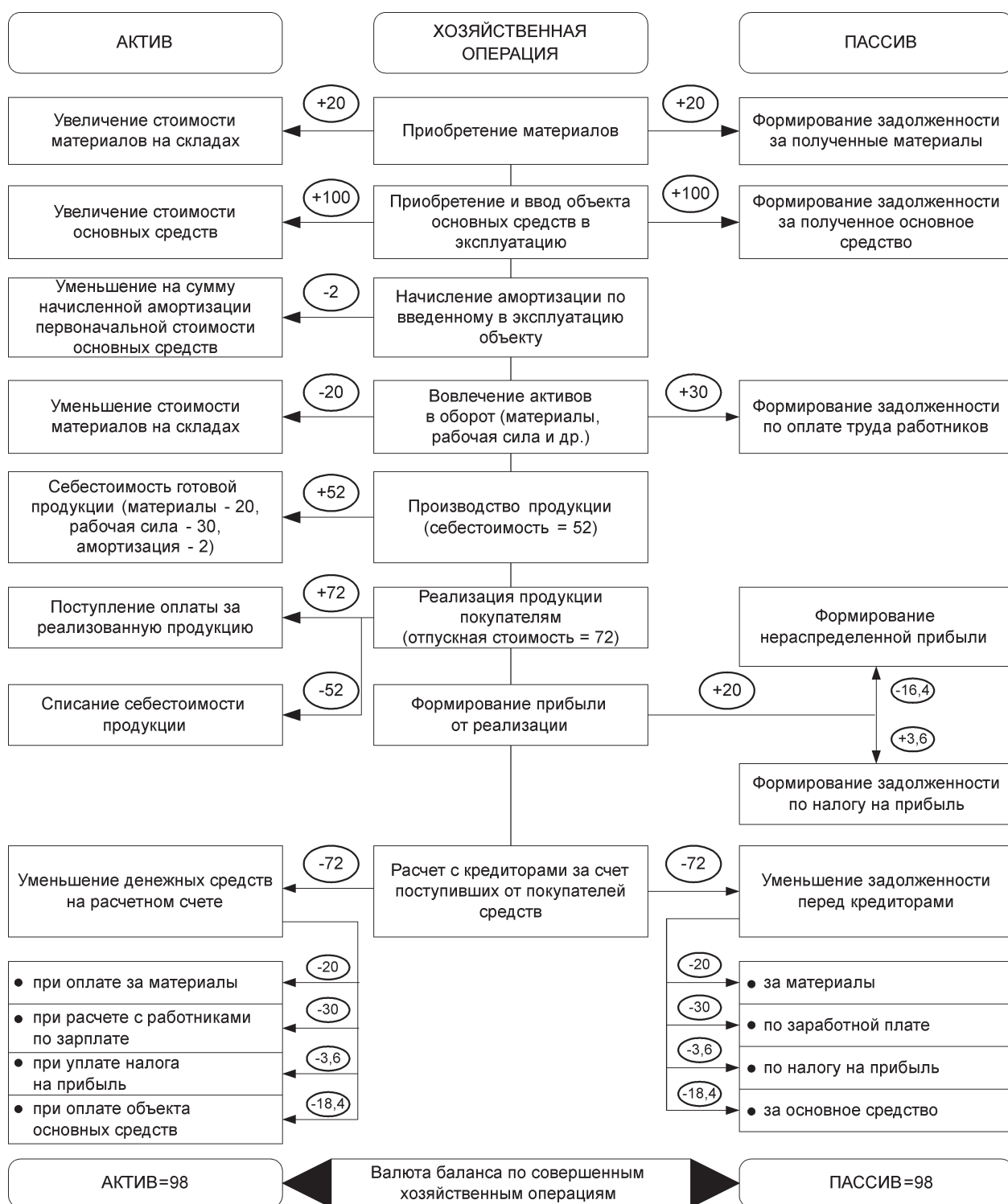


Рис. Хозяйственные операции организации и их увязка с ее активами и пассивами  
 Источник. Авторская разработка.

няемость» может уменьшиться либо возрасти (в зависимости от появления соответствующих источников).

Очевидно, что по мере начисления амортизации все большая сумма амортизации будет возмещаться в цене, а возрастающая сто-

имость объекта основных средств – обеспечиваться амортизацией и в меньшей мере – другими источниками. Полное возмещение стоимости объекта за счет начисленной амортизации обуславливает нулевую остаточную стоимость объекта.



Безусловно, это не означает, что возмещенные в цене суммы амортизации будут направлены на приобретение основных средств. Как отмечено ранее, амортизация возмещает прошлые расходы организации, которые до стадии завершения начисления такой амортизации в части источника для расчета с кредитором покрывались денежными средствами, обеспечением которых выступали соответствующие пассивы, в частности, чистая прибыль организации.

Итак, как показано на рисунке, вся валюта активов баланса, равная 98 ед., является остаточной стоимостью объекта основных средств. При прочих равных условиях в следующем отчетном периоде эта сумма уменьшится на величину начисленной амортизации (2 ед.) и составит 96 ед., в следующем отчетном периоде – 94 ед. и т. д. до полной амортизации объекта.

Именно после полной амортизации объекта в принципиальном плане можно говорить о том, что возмещенная в цене амортизация выступила источником капитальных вложений, но не будущих, а прошлых.

Что касается остаточной стоимости амортизируемых объектов, то до момента их полной амортизации источниками покрытия расходов на приобретение этих объектов являются отвлеченные из оборота организации активы (денежные средства), обеспечиваемые как заемными, так и собственными источниками (использование которых в качестве источника в бухгалтерском учете не показывается, что вполне логично и обоснованно, поскольку происходит перманентное изменение источников под ранее произведенные расходы).

Есть еще один довод, убеждающий в надуманности предложений о создании амортизационных фондов в целях их использования на осуществление капитальных вложений. Если согласиться с тем, что амортизация – это источник обновления, с помощью которого необходимо создавать резерв на развитие организации, то почему бы тогда не создавать резервы материалов, сырья, комплектующих, иных активов, которые, как и амортизация, включаются в себестоимость продукции (работ, услуг)?

В чем принципиальное отличие таких затрат от амортизации? Практически ни в

чем, за исключением того, что возвращаемая в цене стоимость материалов возмещает всю стоимость материальных активов, которые использовались при производстве продукции, в разовом порядке. В случае же с амортизацией возмещение стоимости ранее приобретенных активов производится частично, по мере возмещения сумм амортизации в цене, что происходит в течение срока амортизации.

Как видим, действующая система амортизации не только не обеспечивает создание каких-либо источников для развития организации, а наоборот – ставит предприятия в относительно невыгодные условия: разовые расходы предприятием произведены (например, куплен станок), а погашение этих расходов происходит с «растяжкой» по времени. Разве можно в таком случае говорить об амортизации как об источнике будущих расходов, если ее суммы не покрывают ранее произведенные расходы, связанные с осуществлением капитальных вложений?

Полагаем, что именно это обстоятельство явилось основанием для определенного стимулирования хозяйствующих субъектов, отвлекающих в ущерб текущей деятельности свои финансовые ресурсы на развитие предприятия. Так, п. 2.6 ст. 130 Налогового кодекса Республики Беларусь<sup>15</sup> для предприятий, осуществляющих вложения в основные средства, используемые в предпринимательской деятельности в связи с их реконструкцией, модернизацией, реставрацией, предусмотрены так называемые инвестиционные вычеты, которые для целей налогообложения включаются в затраты по производству и реализации товаров (работ, услуг) в **больших** размерах, чем если бы в отчетном периоде в затраты для этих целей принималась начисляемая сумма амортизации. Очевидно, такой механизм позволяет в определенной степени оптимизировать налогообложение предприятий по налогу на прибыль.

Итак, основные выводы, к которым приводит проведенный анализ, состоит в следующем:

<sup>15</sup> Налоговый кодекс Республики Беларусь (Особенная часть): Закон Республики Беларусь, 29 декабря 2009 г., № 71-3 (в ред. от 30.12.2015).

- начисление амортизации и ее возмещение в цене реализованной продукции – это возмещение прошлых, а не будущих расходов на осуществление капитальных вложений. Соответственно амортизационные фонды в размере сумм амортизационных отчислений, которые бы рассматривались как источники будущих капитальных вложений, создаваться не могут;

- до полной амортизации объектов основных средств остаточная стоимость объектов определяет в целом сумму амортизации, которая впоследствии будет начислена и возмещена через реализацию продукции;

- остаточная стоимость объектов основных средств в целом определяет сумму отвлеченных на приобретение объекта активов (денежных средств), обеспечением которых выступает собственный и/или заемный капитал (источники);

- по мере начисления амортизации «вовлеченность» собственного и/или заемного капитала в обеспечение остаточной стоимости объектов основных средств уменьшается.

При полной амортизации объекта его первоначальная стоимость в полной мере «покрывается» начисленной амортизацией.

Отметим, что в некоторых нормативных правовых актах амортизация показывается в качестве источника капвложений и до настоящего времени. Речь, в частности, идет о постановлении Министерства финансов Республики Беларусь от 05.02.2013 г. № 7 «Об установлении форм расчетов части прибыли (дохода), подлежащей перечислению в бюджет»<sup>16</sup>.

Так, согласно п. 6 приложения 1 к названному постановлению, сумма прибыли, используемая для расчета части прибыли (дохода), подлежащей перечислению в бюджет, уменьшается, в частности, на сумму «прибыли, направленной на создание и приобретение основных средств производственного назначения, их реконструкцию (модернизацию, реставрацию), ... а также на погашение кредитов (займов), полученных на эти цели **(за вычетом амортизации ос-**

**новных средств** и нематериальных активов, начисленной с начала отчетного периода)».

Иными словами, в данном случае и прибыль, и амортизация по-прежнему рассматриваются как источники осуществления капитальных вложений. При этом амортизация показывается в качестве первоочередного источника таких вложений.

Вместе с тем (поскольку речь идет о расчетах с бюджетом, причем в отношении чистой прибыли организации) не исключено, что постановлением определяется исключительно механизм расчета такой прибыли, предполагающий стимулирующий эффект для тех субъектов, которые не «проедают» свои средства на текущие нужды, а занимаются своим развитием – перевооружением, реконструкцией и т. д.

Как известно, остаточная стоимость основных средств организации представляет собой невозмещенную в стоимости отгруженной продукции (работ, услуг) амортизацию этих средств. Какими источниками обеспечивается эта остаточная стоимость, ответить непросто, но в качестве таковых могут выступать и чистая прибыль организации, и заемные средства.

Безусловно, хорошо, когда остаточная стоимость основных средств «перекрывается» чистой прибылью организации, поскольку в этом случае организация не несет дополнительных расходов, обусловленных привлечением заемных средств. В конечном счете источник «покрытия» остаточной стоимости активов неважен, поскольку такие активы приобретались за свободные оборотные средства, которые предприятие посчитало возможным направить на осуществление капитальных вложений.

Признание факта, что остаточная стоимость амортизируемых активов соответствует величине будущей амортизации, наглядно свидетельствует о том, что начисляемая амортизация, уменьшающая остаточную стоимость таких объектов, является источником возмещения прошлых расходов, а не будущих капитальных вложений. Такое понимание снимает с повестки дня необходимость формирования каких-либо амортизационных фондов или резервов как источников осуществления капитальных вложений.

<sup>16</sup> Об установлении форм расчетов части прибыли (дохода), подлежащей перечислению в бюджет: постановление Министерства финансов Республики Беларусь, 5 февраля 2013 г., № 7 (в ред. от 19.03.2015 г.).

Более того, анализ показывает, что создание амортизационных фондов в рамках национальной системы учета, предполагающей одноканальное начисление амортизации, в принципе невозможно потому, что хотя начисляемая амортизация, относимая на затраты, уменьшает в итоге первоначальную стоимость внеоборотных активов, в частности, основных средств, она оставляет неизменной общую величину активов организации, поскольку сумма амортизации трансформируется в актив этой организации (ее затраты). Соответственно начисление амортизации не ведет к изменению величины пассивов баланса, в том числе величины собственных источников (собственного капитала) организации.

Таким образом, если говорить о создании амортизационного фонда, то он может, как это было в Беларуси до 2002 г., создаваться исключительно в результате перераспределения собственных источников – без изменения их общей величины.

Вместе с тем смысла в таком создании нет, поскольку:

во-первых, как отмечалось выше, амортизация – это источник возмещения прошлых, а не будущих расходов, соответственно амортизационный фонд, создаваемый в привязке к суммам начисленной амортизации, не может выступать источником будущих расходов;

во-вторых, даже если создавать амортизационный фонд, например, в целях контроля за осуществляемыми капитальными вложениями, то непонятно, что же будет источником таких вложений тогда, когда для этого ни амортизационного фонда, ни собственных источников, в частности, чистой прибыли организации, окажется недостаточно? Как (и надо ли) в такой ситуации показывать в качестве источников привлеченные кредитные ресурсы либо собственные оборотные средства, направленные на капитальные вложения?

в-третьих, не следует забывать, что распоряжаться чистой прибылью организации может только ее собственник (учредитель). Совершенно очевидно, что никакой собственник не позволит рассматривать свою чистую прибыль как источник формирования амортизационных фондов (резервов),

поскольку в таком случае уменьшаются возможности собственника (учредителя) для получения дивидендов.

Не имеет смысла, учитывая изложенное, и создание забалансового амортизационного фонда – хотя бы потому, что забалансовый учет не затрагивает активы и пассивы организации и соответственно обеспечивает в большей мере какие-то аналитические функции.

Вместе с тем подобные функции, в частности, контроль за тем, какая часть капитальных вложений какими источниками обеспечивается в тот или иной отчетный период, можно, по нашему мнению, реализовать совсем простым способом, не затрагивая ни балансовый, ни забалансовый учет организации.

В соответствии с отмеченным выше, невозмещенная амортизацией стоимость внеоборотных активов, в частности основных средств, определяется в целом как разница между их первоначальной стоимостью и начисленной по ним сумме амортизации, показанной по кредиту счета 02 «Амортизация основных средств». Понятно, что невозмещенная амортизацией сумма, а именно остаточная стоимость основных средств, обеспечена другими источниками – либо собственными, либо заемными. Сумма заемных источников на целевые нужды известна, следовательно, можно определить сумму собственных и иных источников, отвлеченных в приобретенные и эксплуатируемые организацией основные средства.

Примерная форма для контроля обеспеченности остаточной стоимости основных средств организации ее собственными и заемными источниками приведена ниже (см. таблицу). Очевидно, что расчеты по предлагаемой форме не требуют серьезных временных затрат, не меняют систему учета организации и вместе с тем дают достаточную информацию руководству организации для принятия соответствующих управленческих решений.

Следует отметить, что игнорирование сути амортизации в целях решения краткосрочных задач повышения эффективности деятельности хозяйствующих субъектов просматривается и в некоторых законодательных актах.

**Обеспечение остаточной стоимости основных средств организации собственными и заемными источниками**

№ п/п	Показатель	Значение показателя, млн руб.			Примечание
		01.01.2016	01.02.2016	01.03.2016	
1	Первоначальная (восстановительная) стоимость основных средств	200	200	200	Дебет счета 01 «Основные средства»
2	Начисленная по объектам основных средств амортизация	5	10	15	Кредит счета 02 «Амортизация основных средств»
3	Остаточная стоимость основных средств (стр. 1 – стр. 2)	195	190	185	Стоимость основных средств, не обеспеченная амортизацией
4	Нераспределенная прибыль организации	150	50*	50	Сальдо счета 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)»
5	Прирост стоимости имущества в результате его переоценки, проводимой в соответствии с законодательством	x**	x	x	Субсчет «Переоценка основных средств» счета 83 «Добавочный капитал»
6	Остаточная стоимость основных средств, не обеспеченная собственными источниками (стр. 3 – (стр. 4 + стр. 5))	45	140	135	Расчетная величина, характеризующая обеспеченность (необеспеченность) остаточной стоимости основных средств собственными источниками
7	Целевые заемные средства на приобретение объектов основных средств	50	40	30	Показывается непогашенная сумма полученных в целевом порядке кредитов и займов, числящаяся на счетах учета расчетов по кредитам и займам
8	Остаточная стоимость основных средств, не обеспеченная собственными источниками и целевыми заемными средствами на приобретение объектов основных средств (стр. 6 – стр. 7)***	0	100	105	Расчетная величина, характеризующая отвлечение иных источников в «обеспечение» остаточной стоимости основных средств, не обеспеченной собственными источниками и целевыми средствами на приобретение основных средств****

\* Уменьшение нераспределенной прибыли обусловлено выплатой дивидендов по итогам 2015 г.

\*\* Для упрощения расчетов принято, что переоценка основных средств не производилась.

\*\*\* Если собственные и целевые источники перекрывают остаточную стоимость основных средств, в соответствующих графах показывается 0.

\*\*\*\* Иными источниками могут выступать отвлеченные средства, обусловившие рост кредиторской задолженности за полученные материалы, по начисленной, но невыплаченной заработной плате и т. д.

Источник. Авторская разработка.

Так, постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 09.02.2016 г. № 110<sup>17</sup> установлено, что организации вправе принять в 2016 г. решение о начислении амортизации по всем или отдельным объектам основных средств и нематериальных активов, используемым ими в предпринимательской де-

ятельности. При этом нормативные сроки службы и сроки полезного использования таких объектов продлеваются на срок, равный периоду, в котором не производилось начисление амортизации. К слову сказать, аналогичная возможность была и в 2015 г.<sup>18</sup>

<sup>17</sup> О вопросах начисления амортизации основных средств и нематериальных активов в 2016 году: постановление Совета Министров Республики Беларусь, 9 февраля 2016 г., № 110.

<sup>18</sup> О внесении дополнения в постановление Совета Министров Республики Беларусь от 16 ноября 2001 г. № 1668 и вопросах начисления амортизации основных средств и нематериальных активов в 2015 г.: постановление Совета Министров Республики Беларусь, 16 февраля 2015 г. № 102.

К чему ведет данная норма? К очевидному снижению затрат. Однако такое снижение обеспечивается не за счет конкретных действий субъекта хозяйствования, направленных на сокращение расходов, а путем реализации предоставленного права начисления амортизации в течение определенного временного периода, на который впоследствии продляется срок службы и срок полезного использования объектов. Начисление амортизации, которая является возмещением прошлых расходов, связанных с осуществлением капитальных вложений, ведет, во-первых, к сокрытию реальных затрат организации, которые ранее возмещались путем включения в себестоимость продукции по статье «Амортизация» и, во-вторых, как следствие к уменьшению источника для возмещения этих прошлых затрат.

Более того, получение за счет уменьшения начисляемой амортизации прибыли имеет результатом ее обложение налогом на прибыль и дополнительное отвлечение оборотных средств предприятия на уплату этого налога. Кроме того, в действительности предприятие может не иметь вообще никакой прибыли.

Особо подчеркнем, что ситуация была иной, если бы амортизация рассматривалась как источник будущих расходов. В таком случае можно было бы говорить о том, что в результате начисления амортизации резервы для будущих расходов просто не создаются, что можно подождать до лучших времен, когда амортизация будет капитализирована, т. е. направлена на осуществление капитальных вложений.

Однако, как было показано выше, амортизация – это возмещение прошлых расходов. А это уже другой случай: расходы произведены, но их возмещение отложено, т. е. субъект хозяйствования, осуществивший капитальные вложения, свои расходы не возместил.

Что мы имеем в итоге?

Во-первых, у предприятия нет источника возмещения средств, которые им были потрачены.

Во-вторых, как уже отмечалось, если в результате начисления амортизации предприятие получит прибыль, то оно заплатит налог на прибыль с «бумажной прибыли»,

которой бы не было, если бы амортизация начислялась в обычном порядке.

В-третьих, продление амортизации объекта на период начисления амортизации в своей основе означает, что объект, по которому амортизация не начислялась, должен эксплуатироваться на год-два больше, чем это было установлено при определении срока его амортизации. Но есть ли такая возможность у каждого объекта? Каковы последствия продления срока эксплуатации объекта?

Если объект будет эксплуатироваться в течение изначально установленного нормативного срока, по окончании которого он будет списан, то недоамортизированная стоимость объекта, по которому начисление амортизации продлено, будет отнесена в уменьшение финансового результата организации.

Таким образом, для субъектов хозяйствования, принявших систему «отложенной амортизации», такое решение, несмотря на краткосрочное «бумажное» улучшение финансовых результатов, в перспективе оборачивается прямыми убытками.

\* \* \*

С учетом изложенного выше полагаем обоснованными следующие выводы и предложения.

1. Амортизация, возмещаемая в цене реализованной продукции (работ, услуг), является источником возмещения прошлых, а не будущих расходов.

Следовательно, амортизационные фонды, которые рассматривались бы как источники будущих капиталовложений, не могут, по нашему мнению, создаваться за счет амортизационных отчислений.

2. Так как величины активов и величины пассивов бухгалтерского баланса равны (это обусловлено двойственным характером бухгалтерской записи), амортизационные фонды в размере суммы начисляемых амортизационных отчислений не могут выделяться в структуре баланса в качестве какого-либо дополнительного собственного источника. Объясняется это тем, что при начислении амортизации, относимой в состав затрат на производство, происходит



сохранение валюты активов (уменьшается первоначальная (восстановительная) стоимость основных средств, но на такую же сумму увеличивается затратная часть организаций) и не затрагиваются пассивы баланса. По сути, никакого дополнительного источника в составе пассивов, который можно было бы трактовать как амортизационный фонд, не появляется.

Выделение же амортизационного фонда в составе других собственных источников организации ведет к уменьшению этих целевых источников (нераспределенная прибыль, добавочный капитал и др.), что противоречит действующему законодательству.

3. Остаточная стоимость основных средств организации представляет собой невозмещенную в стоимости произведенной (отгруженной) продукции (работ, услуг) будущую амортизацию этих основных средств.

В связи с этим начисляемая амортизация, уменьшающая остаточную стоимость амортизируемых объектов, является реальным источником возмещения прошлых расходов, связанных с осуществлением организацией капитальных вложений. Другими источниками приобретенных и эксплуатируемых организацией амортизируемых активов, в частности основных средств, выступают либо собственные, либо заемные источники.

4. В целях контроля за обеспеченностью осуществляемых организациями капитальных вложений теми или иными источниками автором предложена расчетная аналитическая форма учета «Обеспечение остаточной стоимости основных средств организации собственными и заемными источниками», позволяющая:

- осуществлять эффективный контроль за обеспечением произведенных организацией капитальных вложений в основные средства конкретными источниками как на стадии планирования, так и в оперативном порядке на стадии реализации мероприятий по обновлению, модернизации и реконструкции производственных мощностей хозяйствующего субъекта;

- оперативно выявлять (расчетным способом) недостаток собственных и заемных целевых источников для произведен-

ных капитальных вложений, не возмещенных начисленной амортизацией, а также суммы отвлеченных для указанных целей оборотных средств организации, что позволяет оперативно принимать управленческие решения в части использования финансовых средств самой организации либо привлечения их со стороны.

5. Допускаемая законодательством возможность неначисления амортизации не только не ведет к улучшению финансового состояния организации, а наоборот – существенно ухудшает его. При этом речь идет не о том, что при неначислении амортизации не создаются источники будущего развития (их нет в любом случае, даже при начислении амортизации), а о том, что в таком случае не возмещаются ранее произведенные организациями капитальные вложения.

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ (REFERENCES)

**Бова И.А.** 2016. *Бухгалтерский учет амортизации основных средств промышленности: состояние и развитие методик*. Минск: Белорусский государственный экономический университет. 24 с. [Bova I.A. *Accounting of Capital Depreciation in Industry: Current State and Methodology Development*. Minsk: BSEU. 24 p. (In Russ.)]

**Дергун Л.В.** 2014. Финансовые инструменты управления основным капиталом предприятия и особенности их применения в Республике Беларусь. *Вестник ГГТУ им. П.О. Сухого*. № 4. С. 84–92. [Dergun L.V. The Financial Tools of Managing Company Fixed Capital and Features of their Application in the Republic of Belarus. *Reporter of Pavel Sukhoi State Technical University of Gomel*. No. 4. PP. 84–92. (In Russ.)]

**Суша Г.З.** 2011. *Проблемы формирования амортизационного фонда. Управление в социальных и экономических системах*: материалы XX Междунар. науч.-практ. конференции. Минск: Изд-во МИУ. С. 33–35. [Susha G.Z. 2011. *Problems of the Sinking Fund Formation. Management in Social and Economic Systems*: Proceedings of the XX Intern. Scientific and Practical Conference. Minsk: MIU Publishing House. PP. 33–35. (In Russ.)]

## AMORTIZATION FUNDS AS A SOURCE OF FINANCING CAPITAL INVESTMENTS: HISTORIOGRAPHY, THEORETICAL AND PRACTICAL ASPECTS

Sergey Korotayev<sup>1</sup>

*Author affiliation:* <sup>1</sup> Belarusian State Economic University (Minsk, Belarus).

*Corresponding author:* korotaevbel@gmail.com.

**ABSTRACT.** The article focuses on the historiography of defining amortization as a source of future reproduction and creating on its basis the amortization of reserves for depreciation used by economic entities for future capital investments. Acting as a source of capital investment, the reserves for depreciation were established during the socialist era, as well as in the post-Soviet period – before the beginning of the 21<sup>st</sup> century. However, starting from 2010, economic entities no longer create amortization funds on the balance sheet or outside it, which is in line with international practice, in particular, the rules and principles of the International Financial Reporting Standards. The author argues that amortization, recoverable in the price of goods (works, services), is the reimbursement of the past, not future expenditures. Accordingly, amortization funds, which are considered a source of future investments, cannot be generated by amortization. Analyzed are possible repercussions of the enterprises' legal right to unchanged amortization installments in the reporting period with the extension of life of depreciable fixed assets for the period when no amortization was in place.

**KEYWORDS:** amortization, depreciation, amortization funds, capital investments, sources of capital investments.

**JEL-code:** N01, M29, M49.

*Received 19.04.2016*

