

ФИНАНСЫ. НАЛОГИ. КРЕДИТ

УДК 658:330.1

Л. Л. ЛАЗЕБНИК,
профессор, доктор экономических наук,
завкафедрой экономики предприятия
Университета государственной фискальной службы Украины,
ул. Университетская, 31, 08201, Ирпень, Киевская обл., Украина

**ОБНОВЛЕНИЕ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ В УКРАИНЕ:
ПРОБЛЕМЫ ИХ АМОРТИЗАЦИИ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ**

Охарактеризованы две разные теоретические концепции амортизации основных средств: экономическая и финансовая. Указано, что в Украине в бухгалтерских и налоговых нормативных документах на законодательном уровне закреплена экономическая концепция амортизации, которая не основывается на потребностях воспроизводства. Рассмотрена возможность введения финансовой концепции амортизации для максимизации использования амортизационного ресурса на потребности обновления основных средств. Сделан вывод, что для разработки механизма использования амортизационных отчислений как источника воспроизводства необходимо осуществить соответствующее нормативно-правовое регулирование.

Ключевые слова: основные средства; амортизация; концепция амортизации; амортизационные отчисления; обновления основных средств.

Библ. 17; табл. 3.

UDC 658:330.1

LARYSA LAZEBNYK,
Professor, Doctor of Econ. Sci.,
Head of the Department of Enterprise's Economy,
University of the State Fiscal Service of Ukraine,
31, Universytetska St., Irpin, Kyiv Region, 08201, Ukraine

**RENEWAL OF FIXED ASSETS IN UKRAINE:
PROBLEMS OF THEIR DEPRECIATION AND USE**

Two different theoretical concepts of the fixed assets depreciation are characterized: economic and financial ones. It is indicated that in Ukraine in the accounting and tax normative documents the legal concept of economic depreciation is fixed, which is not based on the needs of reproduction. The possibility of introducing a financial concept of depreciation to maximize the use of depreciation resource for the needs of renewal of fixed assets is considered. It is concluded that to develop a mechanism for using the depreciation charges as a source of reproduction, it is necessary to implement the appropriate regulatory and legal regulation.

Keywords: fixed assets; depreciation; depreciation concept; depreciation deductions; renewal of fixed assets.

References 17; Tables 3.

© Лазебник Лариса Леонидовна (Lazebnyk Larysa), 2018; e-mail: 33.05@nusta.edu.ua.

Для обеспечения конкурентоспособности национальной экономики необходимо осуществить масштабное обновление основных средств и технологий. Обобщение статистики по многим странам дало специалистам основания для вывода, что рост доли инвестиций в ВВП на 1 процентный пункт обеспечивает увеличение темпов экономического роста на 0,2 процентного пункта, занятости – на 0,3 и сокращение инфляции – на 1 процентный пункт [1, с. 58]. В Украине в 2011–2017 гг. среднегодовые темпы прироста капитальных инвестиций в материальные и нематериальные активы составили 4,4%. И хотя этот показатель превышает среднегодовые темпы прироста ВВП и промышленной продукции за этот период (соответственно, –0,8% и –2,5%), все же его уровень явно не достаточен в силу высокой степени износа основных средств. По данным Государственной службы статистики Украины, в целом по национальной экономике степень износа основных средств уменьшилась с 75,9% в 2011 г. до 58,1% в 2016 г., однако в промышленности – выросла, соответственно, с 56,8% до 69,4% *. Обращение к международным сопоставлениям (в частности, к отчету The Global Innovation Index, Report 2017 **) подтверждает, что в нашей стране объем инвестиций, отнесенный к размеру ВВП, заметно ниже аналогичных показателей в государствах с развивающимися рынками (табл. 1).

Таблица 1

Валовые капиталовложения в некоторых странах мира в 2016 г.

(% ВВП)

Ранги	Страны	Значения показателя	Ранги	Страны	Значения показателя
1	Алжир	47,8	28	Казахстан	28,1
2	Панама	47,2	29	Вьетнам	28,0
3	Китай	43,7	36	Чехия	26,1
10	Грузия	33,4	43	Румыния	25,0
11	Кыргызстан	33,4	49	Эстония	24,0
12	Индия	31,7	69	Российская Федерация	21,6
19	Азербайджан	29,8	70	Латвия	21,6
22	Республика Корея	28,9	78	Польша	20,3
24	Албания	28,8	99	Таджикистан	17,9
27	Норвегия	28,3	108	Украина	15,8

Если доля инвестиций в ВВП и дальше будет сохраняться на таком уровне, то разговоры о преодолении сырьевой зависимости, экономическом росте, сокращении отставания от лидеров по доходам, производительности труда и технологической вооруженности не выйдут за пределы “благих намерений”. Следовательно, усиление инвестиционной активности является одной из центральных экономических проблем Украины. Ведь инвестиционная сфера прямо определяет темпы ее социально-экономического развития, технический уровень отечественных предприятий, их эффективность и конкурентоспособность на мировых рынках.

Оптимизация параметров динамики капитальных инвестиций во многом зависит от государственного регулирования экономических процессов. В научных публикациях часто высказывается мнение, что расширенному воспроизводству

* Рассчитано по данным Государственной службы статистики Украины “Основные показатели социально-экономического развития Украины” за соответствующие годы / Официальный сайт [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://ukrstat.gov.ua/>.

** The Global Innovation Index, Report 2017 [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <https://www.globalinnovationindex.org/gii-2017-report#>.

основных средств может способствовать такой инструмент экономической политики, как амортизационные отчисления, который через императивные механизмы реновации способен обеспечить соответствующее обновление.

В последнее время в отечественной экономической литературе усилился интерес к предназначению и роли амортизации. В научных исследованиях освещаются разные аспекты начисления и использования амортизации: анализ разных норм и методов амортизации; обоснование оптимальных методов исчисления амортизации для разных видов основных средств; вопросы специфики и преимуществ амортизационных отчислений как внутреннего источника формирования ресурсов предприятий; изучение зарубежного опыта применения амортизации [2–16]. В ряде публикаций амортизация позиционируется как инструмент налогового планирования [2; 3]. При этом вопросы роли амортизации рассматриваются, главным образом, с позиций амортизационной политики (как на микро-, так и на макроуровне), целью которой обосновывается направленность на оживление инвестиционных процессов. Разным аспектам этой проблемы посвящены работы В. Вишневого и О. Виецкой [4], С. Кафки [5], М. Могиловой [6], П. Орлова и С. Орлова [7], В. Островецкого [8], О. Радевой [9; 3], Д. Трачовой [10; 11], Н. Швеца [12] и других.

Несмотря на существующие публикации по проблемам амортизации, ряд теоретических и методологических вопросов оставляют пространство для дальнейших изысканий. В частности, это касается проблем, связанных с соотношением амортизации и воспроизводства основного капитала.

Следовательно, **цель статьи** — оценить доступность амортизационных отчислений для инвестиционной деятельности в части воспроизводства изношенных основных средств.

Из научной литературы известно о двух базовых концепциях амортизации — экономической и финансовой, которые принципиально различаются по содержанию.

В экономической концепции амортизация рассматривается как постепенное перенесение стоимости основных средств на себестоимость произведенной продукции в течение срока их полезного использования. Иначе говоря, согласно экономической концепции, амортизация является расчетным инструментом для определения утраченной (обесцененной) части стоимости основных средств. Это необходимо для определения затрат текущего производства, а также, соответственно, его прибыльности и других показателей эффективности. Поэтому экономическая концепция амортизации имеет еще названия “затратная”, “перенесение стоимости”, “обесценивание”, “регулятивная”, “балансовая”. По своему экономическому содержанию амортизация — это процесс компенсации затрат на приобретение основных средств, а амортизационные отчисления отображают снижение стоимости основных средств за счет физического износа и морального старения [8].

Сложность амортизации в экономическом смысле заключается в том, что точное определение размеров периодической утраты объектами, которые амортизируются, части своей стоимости в зависимости от их устарелости и износа не возможно. В силу этого сумма периодического отнесения затрат на приобретение таких объектов на затраты отчетного периода исчисляется приблизительно. Эта оценка практически всегда является следствием субъективного суждения, которое принципиально отрицает объективность распределения исторически понесенных затрат на приобретение основных средств. Однако экономическая концепция амортизации широко используется, главным образом, потому, что дает возможность рассчитать потребление стоимости активов, которое происходит в течение отчетного периода с относительно небольшим объемом исчислений, хотя не всегда отвечает

реальным процессам физического износа и морального старения объектов основных средств.

Финансовая концепция допускает, что амортизация является доходом, который остается в распоряжении предприятия для обеспечения последующего воспроизводства объектов, которые амортизируются, то есть для дальнейшего инвестирования. В этом случае важным, как справедливо отмечает Е. Помилуйко, является получение амортизационного резерва с единой целью – восстановить актив в будущем [13, с. 159]. Таким образом, финансовая концепция предполагает рассмотрение амортизации как процесса создания особого резервного капитала для восстановления основных средств, а амортизационных отчислений – как инвестиционных ресурсов. Правильное исчисление амортизации необходимо для получения полной и объективной информации о воспроизводственном процессе на предприятии, для измерения вклада основных средств в корпоративные инвестиционные процессы, в результате чего эта концепция в экономической литературе называется еще “воспроизводственной”, “восстановительной”, “реновационной”, “инвестиционной”, “ресурсной”, “резервной”, “фондовой”, “меновый”. По мнению М. Могиловой, “формирование оптимальной амортизационной политики предприятия ... осуществляется таким образом, чтобы обеспечить необходимый режим воспроизводства основных средств” [6, с. 60].

В литературе можно встретить также указания на бухгалтерскую и налоговую [2] концепции амортизации, однако они, на наш взгляд, являются, соответственно, учетным и налоговым способами практической реализации одной из двух уже рассмотренных фундаментальных теоретических концепций амортизации. В Украине в бухгалтерских и налоговых нормативных документах на законодательном уровне закреплена экономическая концепция амортизации. Об этом свидетельствует определение амортизации в П(С)БУ 7 “Основные средства”, утвержденном Приказом Министерства финансов Украины. Согласно п. 4 указанного документа, амортизация – это систематическое распределение стоимости, которая амортизируется, и необоротных активов в течение срока их полезного использования (эксплуатации) *. В соответствии с п. 6 МСБУ 16 “Основные средства”, амортизация основных средств определяется как систематическое распределение суммы актива, которая амортизируется, в течение срока его полезной эксплуатации, а сумма, которая амортизируется, определяется как себестоимость актива или другая сумма, заменяющая себестоимость, за вычетом его ликвидационной стоимости **.

Налоговым кодексом Украины предусмотрено осуществление расчета амортизации основных средств по национальным положениям (стандартам) бухгалтерского учета или международным стандартам финансовой отчетности и определены минимально допустимые сроки полезного использования основных средств ***. Налоговая амортизация имеет в виду освобождение от налогообложения части прибыли на сумму исчисленной амортизации. О. Радева по этому поводу отмечает, что начисленная сумма амортизационных отчислений влияет на прибыль предприятия: чем выше амортизационные отчисления, тем меньше прибыль, и наоборот. Уменьшая прибыль, рост амортизационных отчислений влечет за собой снижение налога на прибыль. Полученную экономию по налогу на прибыль называют “на-

* Положения (стандарт) бухгалтерського обліку 7 “Основні засоби” [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z0288-00>.

** Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку 16 (МСБО 16) “Основні засоби” [Электронный ресурс]. – Режим доступа : http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/929_014.

*** Податковий кодекс України [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://zakon3.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>.

логовым щитом предприятия”. Чем больше сумма амортизационных отчислений, тем выше такая налоговая экономия [3].

Следовательно, в Украине унормирована затратная (или экономическая) концепция амортизации, а ее начисления являются не источником дальнейшего обновления основных средств, а компенсацией ранее осуществленных вложений в объекты, которые амортизируются. Как следствие, на современном этапе амортизационные отчисления не играют существенной роли не только в техническом перевооружении и модернизации отечественных предприятий, но и в простом воспроизводстве основных средств, поскольку за 2011–2017 гг. удельный вес этих отчислений в источниках финансирования капитальных инвестиций в Украине составляет в среднем 10,5% (табл. 2).

И хотя понятие “капитальные инвестиции” шире понятия “инвестиции в основные средства” (поскольку, кроме инвестиций в основные средства, включает также инвестиции в необоротные материальные активы, не относящиеся к основным средствам, и инвестиции в нематериальные активы), все же за 2011–2016 гг. суммарный удельный вес последних в капитальных инвестициях составил в среднем около 6%. Это подтверждает вывод о тенденции к сохранению в Украине в течение исследуемого периода несущественной роли амортизационных отчислений в финансировании обновления основных средств.

Между тем в теории преобладает позиция рассмотрения амортизационных отчислений как ресурсов субъектов хозяйственной деятельности, которые являются достаточным источником финансирования инвестиций для воспроизводства основного капитала [11, с. 43]. Отстаивается идея о необходимости увеличить удельный вес амортизационных отчислений в структуре источников финансирования инвестиций для обновления основных средств [9, с. 72]. Предлагается в процессе технологического развития отдавать предпочтение амортизационным отчислениям [14, с. 46].

Стоит отметить, что полемика по поводу природы амортизации ведется еще с середины XIX в. Термин “амортизация” происходит от латинского *amortization* и имеет несколько вариантов перевода. Историк учета Ф. Бутинец приводит следующие: “погашение” от *amortization* и “бессмертие” от *a mort* (отрицание смерти) [17, с. 148]. Разный перевод означает и принципиально разную трактовку амортизации: в первом случае – как списывание стоимости средств труда на затраты, а во втором – как способность основного капитала восстанавливаться путем формирования собственного фонда финансовых ресурсов.

В Советском Союзе механизм использования амортизационных отчислений как источника воспроизводства основных средств был определен соответствующими законодательно-нормативными актами, которые в первые годы независимости Украины прекратили свое действие *. Но в научной и учебной литературе амортизационный фонд, который не формируется с 1992 г., до сих пор иногда рассматривается как собственный источник финансирования инвестиций, а амортизационные отчисления нередко подразделяются на реновацию и капитальный ремонт. Очевидно, представление в современной отечественной экономической литературе об амортизационном фонде как о таком, который реально формируется на предприятии, а об амортизации – как о денежных накоплениях является следствием продолжительного действия механизма целевого использования амортизационных отчислений на потребности воспроизводства в годы СССР.

* Нормы амортизационных отчислений по основным фондам народного хозяйства СССР и Положение о порядке планирования, начисления и использования амортизационных отчислений в народном хозяйстве, утверждены постановлением Совета Министров СССР от 14 марта 1974 г. № 183 [Электронный ресурс]. – Режим доступа : http://www.libussr.ru/doc_ussr/usr_8285.htm.

Таблица 2

Основные источники финансирования предприятиями и организациями капитальных инвестиций в Украине *

Показатели	Г о д ы													
	2011		2012		2013		2014 **		2015 **		2016 **		январь – сентябрь 2017 **	
	в фактиче-ских ценах (млн. грн.)	в % к обще-му объему	в фактиче-ских ценах (млн. грн.)	в % к обще-му объему	в фактиче-ских ценах (млн. грн.)	в % к обще-му объему	в фактиче-ских ценах (млн. грн.)	в % к обще-му объему	в фактиче-ских ценах (млн. грн.)	в % к обще-му объему	в фактиче-ских ценах (млн. грн.)	в % к обще-му объему	в фактиче-ских ценах (млн. грн.)	в % к обще-му объему
Всего.....	259932,3	100,0	293691,9	100,0	267728,0	100,0	219419,9	100,0	273116,4	100,0	359216,1	100,0	259545,0	100,0
в том числе за счет:														
денежных средств государственного бюджета.....	18394,6	7,1	17141,2	5,8	6497,8	2,4	2738,7	1,2	6919,5	2,5	9264,1	2,6	5271,6	2,0
денежных средств местных бюджетов.....	8801,3	3,4	9149,2	3,1	7219,2	2,7	5918,2	2,7	14260,0	5,2	26817,1	7,5	17420,9	6,7
собственных денежных средств предприятий и организаций.....	152279,1	58,6	175423,9	59,7	170675,6	63,8	154629,5	70,5	184351,3	67,5	248769,4	69,3	188572,6	72,2
из них амортизационных отчислений.....	26175,7	10,1	25799,9	8,7	27654,2	10,3	25851,8	11,8	33987,8	12,4	36055,8	10,0	26715,1	10,3
кредитов банков и других займов..	42324,4	16,3	50104,9	17,1	40878,3	15,3	21739,3	9,9	20740,1	7,6	27106,0	7,5	14187,3	5,5

Окончание таблицы

других источников финансирования.....	21272,6	13,7	41872,7	14,3	42457,1	13,9	34394,2	15,7	46845,5	17,2	47259,5	13,2	34092,0	13,1
---------------------------------------	---------	------	---------	------	---------	------	---------	------	---------	------	---------	------	---------	------

* Данные статистических бюллетеней Государственной службы статистики Украины "Капитальные инвестиции в Украине" за соответствующие годы / Официальный сайт [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://ukrstat.gov.ua/>.

** Без учета временно оккупированной территории АР Крым, Севастополя и части зоны проведения АТО.

В условиях плановой экономики в бухгалтерском учете создавался амортизационный фонд, денежные средства которого списывались как источник финансирования капитальных вложений в основные средства и в их капитальный ремонт. Для этого были разработаны методики количественного исчисления физического износа машин и оборудования, служившего базой для установления единой нормы амортизационных отчислений по каждому виду (группе) основных средств (с поправочными коэффициентами для его (ее) особенностей). Эта норма амортизационных отчислений состояла из нормы на полное восстановление (реновацию) и нормы на частичное восстановление (капитальный ремонт и модернизацию) этого вида (группы) основных средств, а счет "Амортизационный фонд" имел субсчета. Например, промышленные предприятия открывали к нему субсчет 1 "Амортизационный фонд на полное восстановление" и субсчет 2 "Амортизационный фонд на капитальный ремонт". При этом суммы амортизационных отчислений предприятия хранили в банке на специальном счете, который определялся соответствующим министерством по согласованию с Госбанком СССР. Тем самым предприятия резервировали денежные средства на капитальный ремонт и на полное восстановление основных средств из выручки от продажи продукции. Они имели право направлять часть амортизационных отчислений, предназначенных на полное восстановление основных средств, в размере от 15 до 45% в фонд развития производства. По сути, денежные средства, имеющиеся у предприятий на их расчетных счетах, изымались. В итоге формировался Государственный фонд капитальных вложений, из которого финансировалось строительство объектов, утвержденных Госпланом СССР, вследствие перераспределения денежных средств как между предприятиями отдельной отрасли, так и между отраслями. Таким образом во времена плановой экономики государство контролировало целевое использование амортизационных ресурсов предприятий.

В 1991–1994 гг. начисление амортизации в Украине определялось Едиными нормами амортизационных отчислений на полное восстановление основных фондов народного хозяйства СССР *, в которых предусматривались нормы только на полное восстановление основных фондов. С тех пор перестали делить амортизационные отчисления на полное и частичное восстановление основных средств, резервировать денежные средства на капитальный ремонт и перечислять их в банк. С 1995 г., с вступлением в силу Закона Украины "О налогообложении прибыли предприятий", в нашем государстве было

* Постановление Совета Министров СССР № 1072 от 22 октября 1990 г. "О единых нормах амортизационных отчислений на полное восстановление основных фондов народного хозяйства СССР" [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/v1072400-90>.

унормировано налоговое регулирование амортизации, позднее закрепленное Налоговым кодексом Украины.

В соответствии с положениями Налогового кодекса Украины, определены минимально допустимые сроки полезного использования основных средств в пределах 16 групп. По четырем группам основных средств (1 – земельные участки; 10 – библиотечные фонды, сохранение Национального архивного фонда Украины; 11 – малоценные необоротные материальные активы; 13 – природные ресурсы) амортизация не начисляется. Кроме срока использования, расчет амортизации основного средства зависит также от метода ее начисления. В этом вопросе Налоговый кодекс Украины (п. 138.3.1) ссылается на национальные положения (стандарты) бухгалтерского учета с единственным ограничением – кроме производственного метода. Следовательно, в Украине при расчете амортизации основных средств для налогообложения предприятиям разрешается использовать на выбор прямолинейный метод, метод уменьшения остаточной стоимости, метод ускоренного уменьшения остаточной стоимости, кумулятивный метод.

Прямолинейная амортизация предполагает равномерное списание стоимости основных средств и в связи с простотой и точностью расчета используется как один из наиболее распространенных в мире методов начисления амортизации *. Однако этот метод не обеспечивает быстрого возврата затрат на приобретение оборудования, склонного к моральному старению. Стимулирующая роль амортизации существенно возрастает с применением методов ускоренной амортизации основных средств (метод уменьшения остаточной стоимости, метод ускоренного уменьшения остаточной стоимости, кумулятивный метод). Такие методы позволяют в первые годы работы основных средств списывать крупные суммы как амортизационные отчисления, что уменьшает базу налогообложения. Это, в свою очередь, дает предприятию возможность сэкономить определенную часть денежных средств, что особенно важно для предприятий, которые только начали хозяйственную деятельность.

Следовательно, в современных условиях амортизация является не просто процедурой списания стоимости основных средств, а инструментом финансового планирования, который позволяет управлять затратами и регулировать вклад основных средств в корпоративные операционные процессы. Определение срока, в течение которого происходит списание затрат на приобретение объектов, которые амортизируются, выбор метода амортизации, расчет норм и сумм амортизации для их сопоставления с текущими доходами влияют на прибыль предприятий, а также на формирование цен на продукцию, которые должны включать затраты, связанные с потреблением основных средств, в текущие затраты. Вопрос определения амортизации основных средств возникает и в практике расчета дохода от бизнеса, а тем самым – влияет на конкурентоспособность предприятия не только на товарных рынках, но и на рынках капитала.

Однако в настоящее время полная информация об использовании в Украине амортизационных отчислений в операционной и/или инвестиционной деятельности предприятий остается неизвестной. Методологические положения по организации государственного статистического наблюдения в части капитальных инвестиций **, на основании которых собирается информация об освоении предприятия-

* Worldwide Capital and Fixed Assets Guide. 2017 [Электронный ресурс]. – Режим доступа : [http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/ey-2017-worldwide-capital-and-fixed-assets-guide/\\$File/ey-2017-worldwide-capital-and-fixed-assets-guide.pdf](http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/ey-2017-worldwide-capital-and-fixed-assets-guide/$File/ey-2017-worldwide-capital-and-fixed-assets-guide.pdf).

** Методологічні положення з організації державного статистичного спостереження щодо капітальних інвестицій, затверджені Наказом Державної служби статистики України від 31.10.2013 р. № 335 [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.ukrstat.gov.ua/>.

Таблица 3

Показатели амортизации основных средств и капитальных инвестиций, профинансированных за счет амортизационных отчислений, в Украине *

Показатели	Г о д ы											
	2011		2012		2013		2014 **		2015 **		2016 **	
	в фактических ценах (млн. грн.)	в %	в фактических ценах (млн. грн.)	в %	в фактических ценах (млн. грн.)	в %	в фактических ценах (млн. грн.)	в %	в фактических ценах (млн. грн.)	в %	в фактических ценах (млн. грн.)	в %
Амортизация основных средств за год.....	118994,1	100,0	146582,1	100,0	185718,6	100,0	165064,6	100,0	199760,9	100,0	271805,5	100,0
Капитальные инвестиции, профинансированные за счет амортизационных отчислений.....	26175,7	22,0	25799,9	17,6	27654,2	14,9	25851,8	15,7	33987,8	17,0	36055,8	13,3

* Данные статистических бюллетеней Государственной службы статистики Украины "Капитальные инвестиции в Украине" и "Основные средства Украины" за соответствующие годы / Официальный сайт [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://ukstat.gov.ua/>.

** Без учета временно оккупированной территории АР Крым, Севастополя и части зоны проведения АТО.

ми капитальных вложений за счет разных источников финансирования, предусматривают включение данных о фактически освоенных (использованных) объемах капитальных инвестиций и суммах амортизации только за отчетный год. Ежегодные статистические бюллетени Государственной службы статистики Украины "Основные средства Украины" содержат информацию об амортизации (износе) основных средств за год в стоимостном измерении. При этом в среднем за 2011–2016 гг. объем амортизации основных средств в 6 раз (!) превысил объем капитальных инвестиций, профинансированных за счет амортизации (табл. 3). А если сопоставить ежегодные суммы начисленной амортизации и капитальных инвестиций за счет всех собственных денежных средств предприятий и организаций (см. табл. 2), то понятно, что с 2013 г. амортизация и эти показатели тоже стабильно превышает. Не исключено, что предприятия из-за тяжелого финансового положения могут направлять амортизационные отчисления, на сумму которых увеличены затраты, на пополнение оборотных средств или вообще изымать из обращения.

Поэтому важное направление совершенствования механизма амортизации связано с использованием амортизационных отчислений. В частности, многие авторы научных публикаций поднимают вопрос необходимости направления амортизации на потребности инвестиционной деятельности предприятий. Например, Н. Швец пишет о необходимости "управляемой амортизации", предусматривающей вос-

становление амортизационного фонда [12, с. 201]. М. Могилова предлагает “введение в хозяйственную практику так называемой “агрессивной” амортизационной политики, основная цель которой – активизация инвестиционных процессов преимущественно через амортизационные инструменты” [6, с. 62].

По этому поводу заметим, что введение механизма использования амортизации как мощного внутреннего источника инвестиционных ресурсов предприятий не возможно без соответствующих законодательных изменений в бухгалтерских и налоговых нормах в связи с переходом концепции амортизации с экономической на финансовую. В частности, сегодня в бухгалтерском учете отсутствует возможность отобразить информацию о неиспользованных суммах амортизационных отчислений на начало отчетного периода, о начисленной сумме амортизации за отчетный период и о ее использовании, а также о неиспользованных суммах амортизации на конец отчетного периода.

Кроме того, формирование амортизационного фонда без изъятия части денежных ресурсов из общего денежного обращения предприятий не решит вопрос оживления инвестиционного процесса. Возможно предложить направлять ежемесячно начисленные суммы амортизации основных средств на специальные депозитные (амортизационные) счета в банках со строгим контролем за целевым использованием зарезервированных денежных средств на инвестиционные потребности. Однако это будет представлять собой прямое административное государственное вмешательство в хозяйственную деятельность предприятий, последствиям которого в условиях коррумпированной страны сложно дать однозначную оценку.

Без соответствующих изменений в законодательстве невозможным, по нашему мнению, является и направление амортизации на потребности воспроизводства основных средств путем использования налоговых рычагов влияния. Поскольку сумма рассчитанной амортизации основных средств уменьшает финансовый результат до налогообложения, то за неинвестиционное использование предприятиями амортизации можно ввести их ответственность перед фискальными органами. Если рассчитанная сумма амортизации уменьшает прибыль налогоплательщика, то в случае направления этой суммы не на формирование ресурсной базы для восстановления основных средств предприятие может быть лишено права уменьшать финансовый результат до налогообложения на величину нецелевого использования амортизации. Предлагаемую меру следует расценивать как дополнительный механизм контроля за направлением амортизации на формирование финансового резерва для потребностей воспроизводства.

Выводы

Обновление основных средств является целенаправленным процессом замены физически изношенных и морально устаревших объектов новыми для повышения технического уровня производства и качества продукции, обеспечения конкурентоспособности предприятий и экономики страны в целом. На сегодня законодательная и нормативно-правовая базы, регулирующие систему амортизации основных средств, не опираются на концепцию воспроизводства основного капитала.

В бухгалтерском учете и налогообложении унормирована затратная (или экономическая) концепция амортизации. Как следствие, денежный поток, поступающий предприятиям в виде рассчитанной амортизации основных средств, не приобретает целевых инвестиционных признаков. При этом за использованием рассчитанных амортизационных сумм отсутствует контроль, из-за чего их часть может не принимать участия не только в инвестиционной деятельности предприятия, но

и в операционной. По нашему мнению, для направления амортизации на потребности обновления основных средств необходимы законодательные изменения в бухгалтерских и налоговых нормах в связи с переходом концепции амортизации с экономической на финансовую.

Список использованной литературы

1. *Макмиллан Ч.* Японская промышленная система. – М. : Прогресс, 1988. – 400 с.
2. *Педченко Н.С., Лугівська Л.А.* Амортизаційна політика підприємства в контексті реформування податкової системи // Науковий вісник Полтавського університету економіки і торгівлі. – 2014. – № 6. – С. 74–84.
3. *Радева О.Г.* Оцінка формування амортизаційної політики підприємств машинобудування з урахуванням стратегії їх розвитку // Вісник Приазовського державного технічного університету. – Серія : Економічні науки. – 2016. – Т. 1. – Вип. 31. – С. 340–345.
4. *Вишне夫斯基 В., Вицекая О.* Пути совершенствования системы налоговой амортизации // Экономика Украины. – 2011. – № 2. – С. 49–59.
5. *Кафка С.М.* Зміст і призначення амортизації основних засобів : зб. наук. праць // Економічний аналіз. – 2017. – Т. 27. – № 1. – С. 270–279.
6. *Могилова М.М.* Оптимізація методів та норм амортизації основних засобів сільського господарства : зб. наук. праць // Економічний аналіз. – 2015. – Т. 19. – № 3. – С. 55–62.
7. *Орлов П., Орлов С.* Государственная амортизационная политика и ее отражение в стандартах бухгалтерского учета // Экономика Украины. – 2001. – № 3. – С. 30–34.
8. *Островецький В.І.* Амортизаційна політика України в системі інструментів податкового стимулювання інвестиційно-інноваційної активності // Економічний вісник Донбасу. – 2017. – № 2. – С. 121–131.
9. *Радева О.Г.* Амортизаційна політика в контексті механізму ефективного управління підприємством: сутність, характеристика та проблеми // Молодий вчений. – 2014. – № 12. – С. 70–73.
10. *Трачова Д.М.* Амортизаційна політика інших держав: досвід та перспективи застосування // Науковий вісник Херсонського державного університету. – Серія : Економічні науки. – 2016. – Вип. 18. – Ч. 2. – С. 182–185.
11. *Трачова Д.М.* Дослідження ролі прискореної амортизації в стимулюванні інноваційного розвитку підприємства // Технологический аудит и резервы производства. – 2016. – Т. 6. – № 4. – С. 42–46.
12. *Швець Н.В.* Амортизаційна політика підприємства: проблемні питання // Вісник Східноукраїнського національного університету імені Володимира Даля. – 2016. – № 6. – С. 199–202.
13. *Помилуйко Є.* Амортизаційна політика в Україні: проблеми і перспективи вдосконалення : зб. наук. праць // Економічний аналіз. – 2011. – Вип. 8. – Ч. 1. – С. 157–160.
14. *Дугієнко Н.О.* Амортизаційна політика як напрямок державного регулювання інвестиційної діяльності // Вісник Запорізького національного університету. – Серія : Економічні науки. – 2008. – № 1. – С. 45–51.
15. *Бень Т., Лоскутова Я.* Методологические подходы к формированию собственных инвестиционных ресурсов предприятия // Экономика Украины. – 2003. – № 10. – С. 11–16.

16. Гавриловський О.С., Лук'яненко Л.І. Основні шляхи розвитку та вдосконалення амортизаційної політики в Україні : зб. наук. праць // Економічний аналіз. – 2015. – Т. 22. – № 1. – С. 164–168.

17. Бутинець Ф.Ф. Історія бухгалтерського обліку : у 2 ч. – Ч. 1. – Житомир : ПП “Рута”, 2001. – 512 с.

References

1. McMillan Ch. *Yaponskaya Promyshlennaya Sistema* [The Japanese Industrial System]. Moscow, Progress, 1988 [in Russian].

2. Pedchenko N.S., Luhiv's'ka L.A. *Amortyzatsiina polityka pidpryemstva v konteksti reformuvannya podatkovoi systemy* [Depreciation policy of enterprise in the context of reform tax system]. *Naukovyi visnyk Poltav's'koho universytetu ekonomiky i torhivli – Scientific herald of Poltava University of Economics and Trade*, 2014, No. 6, pp. 74–84 [in Ukrainian].

3. Radyeva O. *Otsinka formuvannya amortyzatsiinoi polityky pidpryemstv mashynobuduvannya z urakhuvannyam stratehii ikh rozvytku* [Evaluation form of an amortization policy of the enterprises of mechanical engineering in view of their development strategy]. *Visnyk Pryazov's'koho derzhavnoho tekhnichnoho universytetu. Ser. Ekonomichni nauky – Reporter of the Priazovskyi State Technical University. Ser. Economic sciences*, 2016, Vol. 1, Iss. 31, pp. 340–345 [in Ukrainian].

4. Vyshnevs'kyi V., Viets'kaya O. *Puti sovershenstvovaniya sistemy nalogovoi amortyzatsii* [Ways to improve the system of tax amortization]. *Ekonomika Ukrainy – Economy of Ukraine*, 2011, No. 2, pp. 49–59 [in Russian].

5. Kafka S.M. *Zmist i pryznachennya amortyzatsii osnovnykh zasobiv* [The content and purpose of non-current assets depreciation]. *Ekonomichni analiz. Zb. nauk. Prats' – Economic analysis. Collection of scientific works*, 2017, Vol. 27, No. 1, pp. 270–279 [in Ukrainian].

6. Mohylova M.M. *Optymizatsiya metodiv ta norm amortyzatsii osnovnykh zasobiv sil's'koho hospodarstva* [Optimization of methods and standards of depreciation of fixed assets in agriculture]. *Ekonomichni analiz. Zb. nauk. Prats' – Economic analysis. Collection of scientific works*, 2015, Vol. 19, No. 3, pp. 55–62 [in Ukrainian].

7. Orlov P., Orlov S. *Gosudarstvennaya amortyzatsionnaya politika i ee otrazhenie v standartakh bukhgalterskogo ucheta* [The state depreciation policy and its reflection in accounting standards]. *Ekonomika Ukrainy – Economy of Ukraine*, 2001, No. 3, pp. 30–34 [in Russian].

8. Ostrovetsky V.I. *Amortyzatsiina polityka Ukrainy v systemi instrumentiv podatkovoho stymulyuvannya investytsiino-innovatsiinoi aktyvnosti* [Depreciation policy in Ukraine in the system of tax incentives for investment and innovation activity]. *Ekonomichni visnyk Donbasu – Economic Herald of the Donbas*, 2017, No. 2, pp. 121–131 [in Ukrainian].

9. Radeva O.G. *Amortyzatsiina polityka v konteksti mekhanizmu efektyvnoho upravlinnya pidpryemstvom: sutnist', kharakterystyka ta problemy* [Depreciation policy in the context of the mechanism of effective enterprise management: the essence, characteristics and problems]. *Molodyi vchenyi – Young Scientist*, 2014, No. 12, pp. 70–73 [in Ukrainian].

10. Trachova D.M. *Amortyzatsiina polityka inshykh derzhav: dosvid ta perspektyvy zastosuvannya* [Depreciation policy of other countries: experience and prospects of application]. *Naukovyi visnyk Kherson's'koho derzhavnoho universytetu. Ser.: Ekonomichni nauky – Scientific Journal of Kherson State University. Ser.: Economic Sciences*, 2016, Iss. 18, Part 2, pp. 182–185 [in Ukrainian].

11. Trachova D.M. *Doslidzhennya roli pryskorenoi amortyzatsii v stymulyuvanni innovatsiinoho rozvytku pidpryemstva* [Research of accelerated depreciation role in the stimulation of innovative development of the enterprise]. *Tekhnologicheskii audit i rezervy*

proizvodstva – Technology audit and production reserves, 2016, Vol. 6, No. 4, pp. 42–46 [in Ukrainian].

12. Shvets N.V. *Amortyzatsiina polityka pidpnyemstva: problemni pytannya* [The depreciation policy of a company: critical questions]. *Visnyk Shkhidnoukrains'koho natsional'noho universytetu imeni Volodymyra Dalya – Visnik of the Volodymyr Dahl East Ukrainian National University*, 2016, No. 6, pp. 199–202 [in Ukrainian].

13. Pomyliuko E. *Amortyzatsiina polityka v Ukraini: problemy i perspektyvy vdoskonalennya* [Depreciation policy in Ukraine: problems and prospects for improvement]. *Ekonomichni analiz. Zb. nauk. Prats' – Economic analysis. Collection of scientific works*, 2011, Iss. 8, Part 1, pp. 157–160 [in Ukrainian].

14. Dugienko N.O. *Amortyzatsiina polityka yak napryamok derzhavnoho rehulyuvannya investytsiinoi diyal'nosti* [Depreciation policy as a direction of the state regulation of investment activity]. *Visnyk Zaporiz'koho natsional'noho universytetu. Ser.: Ekonomichni nauky – Visnyk of Zaporizhzhya National University. Ser.: Economical Sciences*, 2008, No. 1, pp. 45–51 [in Ukrainian].

15. Ben' T., Loskutova Ya. *Metodologicheskie podkhody k formirovaniyu sobstvennykh investitsionnykh resursov predpriyatiya* [The methodological approaches to the formation of own investment resources of enterprise]. *Ekonomika Ukrainy – Economy of Ukraine*, 2003, No. 10, pp. 11–16 [in Russian].

16. Havrylovs'kyi O.S., Luk'yanenko L.I. *Osnovni shlyakhy rozvytku ta vdoskonalennya amortyzatsiinoi polityky v Ukraini* [The main ways of development and improvement of depreciation policy in Ukraine]. *Ekonomichni analiz. Zb. nauk. Prats' – Economic analysis. Collection of scientific works*, 2015, Vol. 22, No. 1, pp. 164–168 [in Ukrainian].

17. Butynets' F.F. *Istoriya Bukhgalters'koho Obliku, u 2 ch. Ch. 1* [History of Accounting, in 2 parts. Part 1]. Zhytomyr, PE “Ruta”, 2001 [in Ukrainian].

*Статья поступила в редакцию 6 июня 2018 г.
The article was received by the Editorial staff on June 6, 2018.*
