

И.В. ЩИТНИКОВА

ПЕРЕОЦЕНКА АМОРТИЗИРУЕМОГО ИМУЩЕСТВА В УСЛОВИЯХ ИНФЛЯЦИИ

В работах белорусских, российских и западных ученых изложены различные методы и подходы к оценке имущества предприятия; Однако большинство из них исследуют *доходные методы* оценки имущества. Такие методы, основанные на дисконтировании будущих доходов, подробно изложены в работах В. Беренса и П. Хавранека, Ф. Вуда, В.В. Григорьева и М.А. Федотовой, А.П. Ковалева, В.В. Ковалева, Л.А. Лобан, А. Маршалла. Названные методы позволяют формировать рыночную стоимость имущества **предприятия**.

Имущественные (затратные) методы основаны на оценке имущества с помощью первоначальных затрат на приобретение и коэффициентов его переоценки. Они позволяют формировать стоимость имущества в пользовании, т.е. для конкретного пользователя **или** группы пользователей. Эта стоимость имущества является составной частью стоимости действующего предприятия. Затратные методы оценки имущества действующего предприятия в период перехода к рыночной экономике в условиях инфляции остаются определяющими. Вместе с тем вопросы **изменения** затрат на приобретенное ранее имущество в условиях инфляции требуют изучения. Это обусловлено тем, что в переходный **период** к рыночной экономике в Республике Беларусь формирование стоимости имущества действующего предприятия происходит в условиях:

- преобладания государственной собственности;
- отсутствия конкуренции;
- отсутствия мотивов в увеличении экономической выгоды (заработной платы, **дивидендов**, прибыли и др.) за счет более эффективного использования производственного имущества;
- высокой инфляции;
- несовершенной налоговой системы.

В этих условиях решающее влияние на формирование стоимости имущества на действующем предприятии оказывает инфляция. Проблемы совершенствования переоценки основных фондов исследуются в работах: В.М. Аносова, А. Ахнедueva, А. Дмитриевой, Л. Лыковой, В. Молоканова, М.А. Снитко, В. Соколина, Т. Устиновой. По вопросам переоценки принят ряд законодательных и нормативных актов Правительством Республики Беларусь и Правительством Российской Федерации.

Ученые В.В. Пинигин и Н.В. Кулагин подробно исследовали недостатки существующей переоценки основных фондов. Одним из направлений ее совершенствования предложено "предусмотреть **возможность** предоставления права пред-

приятиям всех форм собственности в определенных органами государственного управления пределах применять понижающие коэффициенты к агрегированным индексам с учетом фактического морального и физического износа конкретных единиц основных фондов" [1, 16]. Реализация данного предложения требует разработки механизма расчета понижающих коэффициентов.

Для устранения влияния инфляции на стоимость имущества существует 2 основных подхода. Первый состоит в том, что оценка имущества осуществляется в денежных единицах одинаковой покупательной способности. Этот подход основан на рассмотрении капитала как инвестируемых денежных средств. Он не учитывает вещественное содержание капитала, так как предприятие в целом не подвержено инфляции.

Второй подход основан на переоценке имущества в текущую стоимость по ценам аналогов на момент переоценки по продажным ценам. При доходном подходе "...ценность основного производственного капитала состоит не в номинальной стоимости имеющихся зданий и оборудования, а в умении производить конкурентоспособную и прибыльную продукцию. Во всем мире рыночная цена основного капитала зависит от количества прибыли, приносящей дивиденды акционерам" [2, 31].

В условиях инфляции предприятия ежегодно испытывают проблемы с проводимой переоценкой имущества. И хотя наряду с индексным методом переоценки используется и метод замещения, при большой изношенности амортизируемого имущества использование этих методов требует совершенствования.

В соответствии с действующими в Республике Беларусь законодательными актами, инструктивными положениями и методическими рекомендациями оценка имущества осуществляется на основе принципов сложившейся стоимости (затрат) и денежной оценки каждого объекта. Объекты отражаются в национальной валюте по ценам (стоимости) в момент их приобретения, а после переоценки по восстановительной стоимости.

Важно отметить, что на разные виды продукции, товаров, работ и услуг динамика изменения цен, как правило, различна. Поэтому при измерении влияния инфляции в масштабах государства общепринятым в мировой практике является использование индексов цен. В настоящее время в Республике Беларусь сводный индекс цен на промышленную продукцию определяется в соответствии с "Методическими указаниями к расчету сводного индекса цен производителей на промышленную продукцию", утвержденными приказом Министерства статистики и анализа Республики Беларусь № 173 от 28.07.97 г.

В соответствии с методическими указаниями общий средний индекс цен представляет собой средневзвешенный индекс роста цен по основным группам продукции и товаров производственного и непроизводственного назначения. Рассчитывается он обычно за год.

"Расчет сводного индекса цен производителей на промышленную продукцию производится по формуле Ласпейреса, в которой используется относительный показатель изменения цены отчетного периода по сравнению со среднегодовой ценой базисного периода:

$$I_{\text{св}} = \frac{\sum (P_{ij} / P_{0j}) (P_{0j} Q_{0j})}{\sum P_{0j} Q_{0j}} 100, \quad (1)$$

где $I_{\text{св}}$ — сводный индекс цен производителей за период n по сравнению с базисным периодом 0 ; P_{ij}/P_{0j} — относительный показатель изменения цены изделия, товара-представителя j в отчетном периоде n по сравнению со среднегодовой ценой базисного периода; $P_{0j} Q_{0j}$ — стоимость продукции (объем выпуска продукции) в ценах базисного периода по товарам-представителям, предприятию, подотрасли, отрасли промышленности, принимаемая в качестве весов для агрегирования по товарам-представителям, подотраслям и отраслям промышленности [3, 5].

В 1996–1997 гг. в Республике Беларусь наметилось относительное снижение темпов инфляции. Индекс цен в строительстве в 1997 г. составил 178,7 % и приблизился к коэффициентам пересчета стоимости зданий и сооружений при проводимой переоценке основных фондов по состоянию на 1 января 1998 г.

Инфляция продолжает оказывать решающее влияние на формирование восстановительной и остаточной стоимости амортизируемого имущества и, в первую очередь, основных фондов.

В Республике Беларусь переоценка основных фондов производится один раз в год в соответствии с приказом министра статистики и анализа Республики Беларусь с применением альтернативных методов переоценки:

индексации первоначальной (восстановительной) стоимости путем применения коэффициентов переоценки;

прямого пересчета первоначальной (восстановительной) стоимости по сложившимся рыночным ценам на определенные виды основных средств по состоянию на 1 января 2000 г. При этом предприятиям, производящим **переоценку**, дано право **переоценивать** часть имеющихся у них основных средств одним методом, а другую часть — вторым.

Использование названных двух методов переоценки основных фондов на **одном** предприятии приводит к тому, что восстановительная стоимость одного и того же переоцениваемого **объекта** определяется не реальным обесценением денег, а избранным методом переоценки. Предприятия вправе выбрать метод переоценки, в соответствии с которым стоимость основных фондов будет большей или меньшей в зависимости от стоящих целей и задач. В особенности это имеет значение для оценки стоимости объектов государственной собственности при проведении приватизации. "...Базой Для оценки основных средств является их остаточная стоимость, определяемая по данным последней переоценки основных средств..." [4, 19]. "Как известно, существует 3 общих подхода к оценке имущества. Это затратный метод, соответствующий нахождению стоимости инвентарной единицы, метод определения дохода от использования ее, соответствующий нахождению потребительной **стоимости** и, наконец, метод сравнительных **продаж**, который в условиях неразвитого рынка и отсутствия соответствующих элементов рыночной инфраструктуры просто не может быть применен для реальной оценки" [5, 41]. Однако и в 1998 г., как отмечено в постановлении Кабинета Министров Республики Беларусь № 597 от 15.04.98 г., при осуществлении "...разгосударствления и приватизации государственной собственности оценку стоимости государственного имущества следует производить по **балансовой** стоимости..." [6, 3].

Предприятие при проведении приватизации вправе выбрать метод переоценки, по которому стоимость основных средств будет меньшей, так как это будет способствовать уменьшению налогооблагаемой базы налога на недвижимость, а в будущем налогооблагаемой базы имущества, налога на добавленную стоимость. Переоцененная величина восстановительной стоимости через амортизационные отчисления непосредственно влияет на себестоимость **продукции**, на прибыль, на величину налогов на добавленную стоимость и на недвижимость. В конечном счете эти слагаемые и формируют цену продукции, от которой во многом зависит ее конкурентоспособность.

Рассматривая затратные методы оценки производственного имущества, необходимо исходить из того, **что** последнее является материально-вещественным носителем капитала как источника получения экономической выгоды, с одной стороны, а с другой — определение восстановительной и остаточной стоимости имущества **имеет** практическую значимость на каждом предприятии для оценки величины функционирующего капитала.

Во всех странах с развитой рыночной экономикой оценка имущества осуществляется по остаточной стоимости. С учетом мирового опыта, оценка амортизируемого имущества предприятий в **Республике** Беларусь осуществляется также по остаточной **стоимости**. Как отмечено в ст. 7 Закона Республики Беларусь "О бухгалтерском учете и отчетности", "**основные** средства оцениваются:

в бухгалтерском учете — по первоначальной стоимости, состоящей из фактических затрат на их приобретение, возведение (сооружение) и изготовление, включая расходы по доставке, монтажу и установке, из процентов за **кредит**, уплат госпошлины и других расходов; по **объектам**, бывшим в **эксплуатации**, в первоначальную стоимость включается сумма их износа;

в балансе — по остаточной стоимости. При этом **справочно** указываются первоначальная стоимость и сумма износа без включения в итог баланса" [7, 10].

Использование затратного метода для оценки имущества рекомендуют ученые и практики Российской Федерации.

Так, в "Концепции бухгалтерского учета в рыночной экономике России" для оценки имущества рекомендовано использовать следующие методы:

а) фактическая (первоначальная) стоимость (себестоимость), сумма денежных средств или их эквивалентов, уплаченная или начисленная при приобретении или производстве объекта;

б) текущая (восстановительная) стоимость (себестоимость), т.е. сумма денежных средств или их эквивалентов, которая должна быть уплачена в настоящее время в случае необходимости замены какого-либо объекта;

в) текущая рыночная стоимость (стоимость реализации), т.е. сумма денежных средств или их эквивалентов, которая может быть получена в результате продажи объекта или при наступлении срока его ликвидации.

При отсутствии иной базы измерения для оценки может быть использована дисконтированная стоимость, т.е. это величина будущих денежных поступлений или их эквивалентов, за которую предположительно должен быть приобретен объект в ходе обычной хозяйственной деятельности" [8, 7].

Большинство предприятий Республики Беларусь для переоценки амортизируемого имущества использует индексный метод, учитывающий только снижение покупательной способности денег. В условиях инфляции первоначальная (восстановительная) стоимость имущества корректируется этим методом ежегодно. Восстановительная стоимость представляет собой расчетную сумму денег, которая была бы выплачена для замены определенного долгосрочного имущества на дату оценки.

Использование индекса цен для переоценки амортизируемого имущества не означает, что само имущество переоценивается. Этот метод формирует базу текущей покупательной способности денег на момент проведения переоценки по сравнению с ценами в период приобретения.

Отдельные авторы предлагают при проведении переоценки основных фондов учитывать индексы цен текущего года и индексы цен в год приобретения. "Для каждого года стоимостная оценка группы объектов пересчитывается с использованием индексов цен текущего года и года приобретения объектов, а затем результаты суммируются. Механизм пересчета "ненадежных" статей баланса можно выразить такой формулой:

$$P_s(p.) = \sum_{i=1}^n P_i^i(p.) \frac{J_p^T}{J_p^i}, \quad (2)$$

где P_s — оценка всех объектов в денежных единицах одинаковой покупательной способности; P_i^i — оценка приобретения i -го объекта; J_p^T — общий индекс цен (текущий); J_p^i — общий индекс цен в год приобретения i -го объекта" [9, 34].

В соответствии с данной методикой переоценивается стоимость с помощью изменения индекса цен в год переоценки объекта в сравнении с первым годом приобретения. Эта методика учитывает только обесценение денег.

При переоценке имущества за исходную базу берется его первоначальная стоимость в период приобретения как точная, а затем с помощью коэффициентов переоценки формируется его восстановительная стоимость. Но абсолютно сравниваемых аналогов уже через несколько месяцев или через год, или через несколько лет практически не бывает. Поэтому, если сравниваемое амортизируемое имущество отличается по каким-то параметрам, требуется корректировка, дающая возможность хотя бы определить объективность оценки. Когда невозможно получить текущие рыночные цены на переоцениваемое имущество, что в первую очередь относится к устаревшей его части, тогда коэффициенты его переоценки должны учитывать или степень годности оцениваемого объекта или изменение производительности нового аналога по сравнению с оцениваемым. С повышением производительности нового оборудования в 2—3 раза индекс цен должен измениться соответственно. При условии, что текущие стоимости одинаковы, восстановительная стоимость старого оборудования должна быть в 2—3 раза ниже стоимости нового оборудования.

Устанавливаемые Министерством статистики и анализа Республики Беларусь коэффициенты переоценки основных фондов учитывают только инфляционный процесс обесценения денег. Степень изношенности основных средств или сроки их службы не учитываются. Восстановительная стоимость формируется с помощью коэффициентов переоценки, не учитывающих годность объектов. В условиях изношенности основных средств более чем на 50 % ежегодно проводимая переоценка устаревших основных фондов завышает их коэффициент годности и остаточную стоимость. Вместе с тем "развитие рыночных отношений требует самого серьезного внимания к реальной оценке имущества и других активов предприятия. Господствовавший в прошлом метод административного (директивного) установления цен на любую продукцию привел к тому, что сегодня, по-существу, требуется полная и всесторонняя оценка имущества предприятий и других субъектов хозяйствования для реального отражения потенциала, которым они обладают..." [5, 40].

Автором разработана методика определения коэффициентов для переоценки основных фондов, учитывающих не только обесценивание денег, но и сроки службы объектов. Расчет коэффициентов переоценки по этой методике предлагается определять по формуле:

$$K_{пер.} = K_1 - \frac{N_{ам.г.}}{100} t, \quad (3)$$

где $K_{пер.}$ — коэффициент переоценки конкретного объекта или группы основных фондов по предлагаемой методике; K_1 — коэффициент переоценки основных фондов, устанавливаемый Министерством статистики и анализа Республики Беларусь только с учетом обесценения денег; $N_{ам.г.}$ — годовая норма амортизации, %; t — фактический срок службы объекта или средний срок службы по группе основных фондов, годы.

Предложенная формула обеспечивает сопоставимость годового коэффициента переоценки с годовой нормой амортизации и позволяет учесть фактические сроки службы основных фондов. По мере увеличения срока службы объекта коэффициент переоценки будет уменьшаться.

По износившимся амортизируемым объектам переоценку проводить нецелесообразно, так как по ним не проводятся начисления амортизационных отчислений, а, следовательно, это амортизируемое имущество не влияет на формирование себестоимости и прибыли предприятия, на величину чистой прибыли, т.е. на их обновление не создается фонд накопления. Изложенное выше позволило обосновать следующие направления по совершенствованию проводимой переоценки амортизируемого имущества на предприятиях Республики Беларусь (см. рис.).

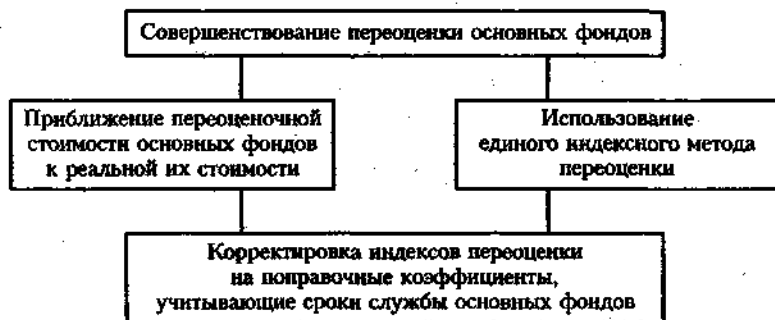


Рис. Совершенствование переоценки основных фондов

В целях реализации путей совершенствования переоценки основных фондов предлагается их группировать по срокам приобретения (возведения) объектов. По основным фондам с истекшими сроками службы переоценку целесообразно не проводить. При этом классификацию групп осуществлять в зависимости от сроков службы по следующим временным интервалам: здания и сооружения — свыше 50 лет, свыше 40 до 50 лет, свыше 30 до 40 лет, свыше 20 до 30 лет, свыше 10 до 20 лет, до 10 лет; передаточные устройства — свыше 30 лет, свыше 20 до 30 лет, свы-

ше 10 до 20 лет, до 10 лет; машины и оборудование — до 5 лет, свыше 5 до 10 лет, свыше 10 до 15 лет, свыше 15 до 20 лет, свыше 20 лет.

Литература

1. Пинигин В.В., Кулагин Н.В. Концепция совершенствования амортизационной политики в Республике Беларусь // *Белорус. экономика: анализ, прогноз, регулирование*. 1997. № 2.
2. Дмитриева А., Молоканов В., Устинова Т. Переоценка основных средств // *Вопр. статистики*. 1996. № 8.
3. Методические указания к расчету сводного индекса цен производителей на промышленную продукцию. Мн., 1997.
4. Положение по оценке стоимости объектов государственной собственности от 15.05.96 г. // *Нац. экон. газ*. 1996. 26 июня.
5. Гейзлер П.С. Теоретические основы оценки имущества и других активов предприятия // *Бух. учет и анализ*. 1997. № 1.
6. Об отражении в 1998 г. результатов переоценки основных фондов предприятий и организаций: Постановление Кабинета Министров Республики Беларусь № 597 от 15.04.98 г. // *Нац. экон. газ*. 1998. 22 апр.
7. О бухгалтерском учете и отчетности: Закон Республики Беларусь от 18.10.94 г. // *Финансы, учет, аудит*. 1995.
8. Концепция бухгалтерского учета в рыночной экономике России // *Фин. газ*. 1998; № 2.
9. Родионова В.М., Федотова М.А. Финансовая устойчивость предприятия в условиях инфляции. М., 1995.