



Рис. 3. Взаимосвязь маркетинга и инновации в обеспечении устойчивого конкурентного преимущества

Таким образом, возможно создание модели взаимодействия стратегической инновации и маркетинга с целью достижения устойчивого конкурентного преимущества по созданию и удержанию уникальной позиции на рынке.

Литература

1. Статистический ежегодник Республики Беларусь. Мн., 1998, 1999, 2000.
2. Портер М. Международная конкуренция / Пер. с англ.; Под ред. и с пред. В.Д. Щетинина. М., 1993.
3. Портер Майкл Э. Конкуренция: Учеб. пособие / Пер. с англ. М., 2000.
4. Данько Т.П. Управление маркетингом: Учеб. пособие. М., 1997.
5. Диксон Питер Р. Управление маркетингом / Пер. с англ. М., 1998.

Л.С. ВОСКРЕСЕНСКАЯ

ФОРМИРОВАНИЕ АМОРТИЗАЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Одним из важнейших направлений развития экономики любого государства является активизация инвестиционной деятельности. Актуальность данной проблемы для экономики Республики Беларусь обусловлена высокой степенью износа функционирующих основных средств (см. таблицу) [1, 8], что ведет к снижению качества выпускаемой продукции и препятствует выходу отечественных производителей на международный рынок.

Таблица. Степень износа основных средств в народном хозяйстве Республики Беларусь (по состоянию на начало года, %)

Степень износа основных средств	01.01.97 г.	01.01.98 г.	01.01.99 г.	01.01.2000 г.
Республика Беларусь	45,3	50,2	49,4	50,8

Решение проблемы активизации инвестиционной деятельности субъектов хозяйствования связано с аккумуляцией источников финансирования капитальных вложений. Одним из важнейших таких источников являются амортизационные отчисления. Для обеспечения развития оптимальной амортизационной политики, наиболее полно отвечающей внутренним потребностям экономики страны, необходи-

мо уточнить теоретические аспекты ее формирования, на основании которых определить практические пути ее реализации.

В процессе эксплуатации основные средства изнашиваются, что происходит под воздействием как физических факторов, так и в результате морального устаревания. В бухгалтерском учете для отражения процесса систематического уменьшения стоимости эксплуатируемых основных средств рассчитывается их амортизация [2]. Не было бы износа основных средств, не начислялась бы амортизация. Тем не менее, учитывая расчетный характер определения амортизационных отчислений и возможность влиять через них на финансовый результат, вышеобозначенная сущностная связь износа и амортизации все более утрачивает свое значение, и амортизация начинает рассматриваться как самостоятельный финансовый инструмент распределения стоимости актива. Можно сказать, что процесс износа первичен по отношению к процессу амортизации, хотя вследствие исторического развития последнего эта сущностная причинно-следственная связь была нивелирована характером внешнего проявления амортизации как исключительно финансового инструмента распределения расходов, связанных с приобретением актива, на период его эксплуатации. Такая теоретическая посылка позволяет разрешить ряд противоречий, возникающих при формировании государственной амортизационной политики. Для их определения необходимо рассмотреть процесс ее формирования с выделением влияющих факторов и основных элементов.

При формировании амортизационной политики государства определяются следующие ее составляющие: основные задачи, порядок расчета амортизационных отчислений на уровне субъектов хозяйствования, введение различных норм амортизации для целей составления бухгалтерской отчетности и расчета налогооблагаемой прибыли.

Помимо основной задачи по стимулированию инвестиционного процесса в рамках амортизационной политики могут решаться задачи по обеспечению статистических органов и других органов управления информацией о степени износа основных средств, что характерно для стран, где государство играет важную роль в управлении финансовыми ресурсами. В странах, где превалирует акционерная форма собственности, амортизация рассматривается уже не как метод, позволяющий отразить процесс обесценения ценностей во времени, а как способ учетной политики, позволяющий регулировать финансовый результат [3, 424]. Следовательно, можно отметить, что характер задач, решаемых при формировании амортизационной политики, определяется во многом сложившейся в экономике страны структурой финансирования бизнеса.

В странах, где бухгалтерская информация о начисленной амортизации является основанием для определения статистическими органами степени износа основных средств, возникает проблема соответствия амортизации, отраженной в бухгалтерском учете, требованиям социально-экономической статистики. Это связано с возможностью применения в учете методов ускоренной амортизации и понижающих коэффициентов, не предусмотренных в системе национальных счетов. В результате можно говорить о возможности использования бухгалтерской амортизации статистическими органами только при условии ее корректировки на дополнительную сумму амортизационных отчислений, возникшую при использовании методов ускоренной амортизации. Механизмы такой корректировки разработаны и применяются в развитых зарубежных странах, например во Франции, где при применении методов ускоренной амортизации суммы амортизационных отчислений, превышающие те, которые получились бы при использовании методов линейной амортизации, отражаются не по кредиту счета накопленной амортизации (износа), а относятся в кредит специального пассивного счета «Регламентируемые резервы» [4]. При таком подходе соотношение суммы накопленной амортизации (износа) по основным средствам и их первоначальной стоимости остается таким же, каким оно было бы при использовании линейных методов начисления амортизации.

Порядок определения амортизационных норм на уровне субъектов хозяйствования зависит от общих традиций правового регулирования бухгалтерского учета. Если вся система бухгалтерского учета строго регламентирована, то нормы и ме-

тоды амортизационных отчислений также определяются на законодательном уровне (например в Германии [5]); если система учета строится на возможности применения альтернативных вариантов, то предприятиям предоставляется относительная свобода в выборе норм и методов амортизации (например в Великобритании или США [6]). При сложившейся практике законодательного регулирования учета в Республике Беларусь представляется необходимым установление единого порядка определения норм и методов начисления амортизации, согласованного, в частности, с органами налогового управления.

Что касается введения различных норм амортизационных отчислений для определения налогооблагаемой прибыли и прибыли, отражаемой в финансовой отчетности, то эта мера представляется несколько преждевременной, так как для ее реализации необходимо ввести в систему отечественного бухгалтерского учета механизм учета отсроченных налоговых платежей, регулируемый МСФО № 12.

В рамках государственной политики организации разрабатывают собственную, принимая решение о возможности применения методов ускоренной амортизации, понижающих коэффициентов или индексации амортизационных отчислений. Необходимо учитывать, что выбранный метод амортизации влияет на такие важнейшие показатели, как чистая прибыль и чистые активы.

При начислении амортизации, в том числе и ускоренными методами, на всю сумму амортизационных отчислений дебетуются счета затрат и кредитуется счет износа основных средств. В результате остаточная стоимость основных средств организации, применяющей ускоренные методы, оказывается ниже остаточной стоимости основных средств организации, использующей линейные методы начисления амортизации. При ограничении роста цен и отсутствии возможности возместить в выручке дополнительное снижение стоимости активов при применении методов ускоренной амортизации размер чистых активов у организации, использующей эти методы, окажется меньше. Между тем стоимость чистых активов является основанием для изменения размера уставного фонда и при снижении ниже определенной законодательно величины может служить основанием для ликвидации организации. Поэтому при применении методов ускоренной амортизации предприятие должно учитывать их влияние на расчетную величину чистых активов.

Необходимо отметить, что при индексации амортизационных отчислений, которая, равно как и методы ускоренной амортизации, позволяет обеспечить приток денежных средств вследствие сокращения налогооблагаемой прибыли и соответственно налога на прибыль, описанного отрицательного влияния на расчетную величину чистых активов не наблюдается. Это связано с тем, что суммы индексации амортизационных отчислений не относятся в кредит счета износа основных средств и не уменьшают их остаточную стоимость. То есть если при формировании амортизационной политики ставится задача сохранения величины собственного капитала и чистых активов, то индексация амортизационных отчислений является более оптимальным методом, чем ускоренная амортизация.

В то же время индексация амортизационных отчислений ограничена индексом цен на продукцию производственно-технического назначения, и по мере снижения инфляции суммы индексации амортизационных отчислений могут оказаться совсем незначительными. Применение же методов ускоренной амортизации позволяет увеличить сумму амортизационных отчислений в 2 раза. В связи с этим применение методов ускоренной амортизации целесообразно тогда, когда предприятие испытывает недостаток денежных ресурсов для финансирования капитальных вложений. Для того чтобы установить недостающую сумму инвестиционных ресурсов, необходимо рассчитать прогнозный прирост основных средств и прогнозную сумму собственных инвестиционных ресурсов (чистой прибыли и амортизационных отчислений) и сравнить полученные результаты. Прогнозный прирост основных средств может быть рассчитан либо из прогнозного объема производства (реализации) и коэффициента эластичности основных средств по объему производства, либо из прогнозного объема производства (реализации) и фондоемкости. Прогнозное значение инвестиционных ресурсов устанавливается исходя из прогнозной стоимости основных средств и норм амортизации (прогнозирование амортизационных отчислений) и с использованием эконо-

мико-математических и статистических методов (прогнозирование чистой прибыли). Для учета неопределенности будущих событий при прогнозировании прироста основных средств и суммы инвестиционных ресурсов могут использоваться элементы теории нечетких множеств.

Для облегчения расчета влияния выбранных методов амортизации на чистую прибыль и поток денежных средств могут использоваться разработанные автором формулы:

$$\Delta\text{ЧП} = 0,3\Delta\text{АО} + 0,3\Delta\text{Н}_\text{н} - \Delta\text{Н}_\text{н} - \Delta\text{АО}, \quad (1)$$

$$\Delta\text{ДП} = 0,3\Delta\text{АО} + 0,3\Delta\text{Н}_\text{н} - \Delta\text{Н}_\text{н}, \quad (2)$$

где $\Delta\text{ЧП}$ — изменение чистой прибыли; $\Delta\text{АО}$ — изменение амортизационных отчислений; $\Delta\text{Н}_\text{н}$ — изменение налога на недвижимость; $0,3\Delta\text{АО}$ — экономия по налогу на прибыль в связи с изменением амортизационных отчислений; $0,3\Delta\text{Н}_\text{н}$ — экономия по налогу на прибыль в связи с изменением налога на недвижимость; $\Delta\text{ДП}$ — изменение денежного потока.

Таким образом, при формировании амортизационной политики предприятия необходимо учитывать ее влияние на чистую прибыль, денежный поток, а также на размер чистых активов и в зависимости от целей развития хозяйствующего субъекта выбирать соответствующий метод начисления амортизационных отчислений.

Литература

1. *Ничипорович С.* Основные фонды: ситуация критическая // НЭГ. 2001. № 1.
2. Международные стандарты финансовой отчетности 1998: издание на русском языке. М., 1998.
3. *Соколов Я.В.* Основы теории бухгалтерского учета. М., 2000.
4. *Брейве В.С., Мишкевич М.В.* Бухгалтерский учет: французский опыт. Мн., 1999.
5. *Бегте Й.* Балансоведение: Пер. с нем. / Науч. ред. В.Д. Новодворский. М., 2000.
6. *Качалин В.В.* Финансовый учет и отчетность в соответствии со стандартами GAAP. М., 1998.

Издательский центр БГЭУ

Новые издания

Основы права: Учеб. пособие / С.Г. Дробязко, Т.М. Шамба, Г.А. Василевич и др.; Под ред. В.А. Витушко, В.Г. Тихини, Г.Б. Шишко. Мн.: БГЭУ, 2002. 784 с.

Пособие написано для студентов экономических специальностей высших учебных заведений на основе новейшего законодательства Республики Беларусь. В нем рассмотрены ведущие отрасли права: конституционное, административное, гражданское, семейное, трудовое, финансовое, экономическое, международное, уголовное.

Авторы не ставили целью подробное изложение материала по всем перечисленным отраслям права. Основной задачей курса является просвещение студентов в области правовых знаний, необходимых им для выполнения профессиональных обязанностей после завершения обучения. Адресуется также преподавателям, аспирантам, научным работникам.

Хвалей М.К. **Делопроизводство и деловая (торговая) корреспонденция:** Учеб. пособие. Мн.: БГЭУ, 2002. 253 с.

Приводятся требования и рекомендации к работе с документами, использованию ПЭВМ в документационном обеспечении управления, составлению и оформлению организационно-распорядительных документов в соответствии с действующими нормами и правилами: служебная переписка по вопросам коммерческой деятельности с отечественными и зарубежными партнерами, документы по товарным операциям и др.

Для преподавателей, студентов вузов и руководителей-практиков.

По вопросам приобретения обращаться в отд. маркетинга по адресу:

220070, г. Минск, пр-т Партизанский, 26, корп. 6, комн. 20.

Тел./факс: 249-21-32

Зам. директора Издательского центра тел. 214-95-60

(Работа склада: понедельник — четверг с 9⁰⁰ — 16³⁰, обед 13⁰⁰ — 14⁰⁰)