

УДК 65.011.12:330.142.211.4

**ОПТИМИЗАЦИЯ АМОРТИЗАЦИОННОЙ ПОЛИТИКИ ПРЕДПРИЯТИЯ****<sup>1</sup>Данилова Н.Н., <sup>1</sup>Зданович М.Ю., <sup>2</sup>Васильева Н.О.**<sup>1</sup>ФГАОУ ВПО «Сибирский федеральный университет» Министерства науки и образования Российской Федерации, Красноярск, e-mail: Danilova240@mail.ru;<sup>2</sup>ФГБОУ ВПО «Красноярский государственный аграрный университет» Министерства сельского хозяйства Российской Федерации, Красноярск, e-mail: natasha.krasnoyarsk@gmail.com

Амортизационная политика как составная часть экономической политики предприятия оказывает влияние на состояние основных средств, степень их физического и морального износа; величину налоговых платежей и другие показатели, а в совокупности на финансовые результаты работы. Определенная «свобода выбора», предоставленная государством, дает возможность предприятию проводить амортизационную политику, способствующую минимизации налоговых платежей, увеличению прибыли и улучшающую его финансовое положение. Оптимизация амортизационной политики возможна путем выбора способов начисления амортизации и вариантов их применения, которые дают наилучший результат в условиях ограничений, наложенных нормативными требованиями и стратегической (краткосрочной) целью предприятия. Предложен алгоритм оптимизации амортизационной политики и формализованный расчет экономии. Результирующим показателем является общая дисконтированная экономия по налогу на прибыль и на имущество предприятия.

**Ключевые слова:** амортизационная политика, линейный способ начисления амортизации, нелинейные способы начисления амортизации, налоговый щит

**OPTIMIZATION OF THE DEPRECIATION POLICY OF THE ENTERPRISE****<sup>1</sup>Danilova N.N., <sup>1</sup>Zdanovich M.Y., <sup>2</sup>Vasileva N.O.**<sup>1</sup>Federal State Autonomous Educational Institution of Higher Education Siberian Federal University, Krasnoyarsk, e-mail: danilova240@mail.ru;<sup>2</sup>Federal State Budgetary Educational Institution of Higher Professional Education «Krasnoyarsk State Agrarian University» Ministries of Agriculture of the Russian Federation, Krasnoyarsk, e-mail: natasha.krasnoyarsk@gmail.com

Depreciation policy as an integral part of economic policy of the enterprise influences the condition of fixed assets, the degree of their moral and physical obsolescence; the amount of tax payments and other indicators, and in the aggregate, the financial results of the work. A certain «freedom of choice» provided by the state, allows the company to carry out depreciation policies that promote minimization of tax payments, increase profits and improve its financial position. Optimization of depreciation policy is possible by choosing the way of depreciation and variants of their use, which gives the best results in terms of restrictions imposed by regulatory requirements and strategic (short-term) objective of the enterprise. The algorithm of optimization of depreciation policy and formalized the savings. The resulting figure is the total discounted cost savings from the tax on income and property of the enterprise.

**Keywords:** depreciation policy, linear method of charging of depreciation, nonlinear method of charging of depreciation, tax board

Предметом настоящего исследования является амортизационная политика и комплекс мер по ее оптимизации.

В условиях недостаточности чистой прибыли, отсутствия возможности кредитования, внешних инвестиций именно амортизационные отчисления являются базовым и наиболее устойчивым источником финансовых ресурсов организации, а их максимизация без каких-либо дополнительных затрат – одна из задач предприятия. В то же время практически все исследователи едины во мнении, что вопрос о механизме реализации амортизационной политики, дающем наибольший эффект от ее применения в конкретных условиях институциональной внешней и внутренней среды предприятия, однозначно не решен.

Дерина О.В., Залогов Н.А. [3] отмечают, что независимо от экономической, финансовой или налоговой концепции суще-

ствующая амортизационная политика как инструмент воспроизводства основного капитала не стала эффективным инструментом инвестиционной активности и важнейшей ее задачей является восстановление воспроизводственной функции амортизации. В работе Девятаевой Н.В. [2] указано на разночтения в нормативных документах, а также высказаны предложения о целесообразности «материализации» амортизационных отчислений, необходимости выработки единых подходов к урегулированию «амортизации имущества организаций» в налоговом и бухгалтерском учетах, сокращении сроков амортизации и др. На возможности обоснованной амортизационной политики в оптимизации налогообложения и выявлении свободных инвестиционных ресурсов указывается также в работе Даниловой Н.Н., Зданович М.Ю., Васильевой Н.О. [1]. Наиболее полезными и близки-

ми в аспекте проводимой работы являются исследования, в которых авторы делают акцент на эффективности применения того или иного метода начисления амортизации. В работах последних лет (Бреусов Ю.Г., Безуглов Н.Н., Копаева В.В., 2000; Ивашковский Н.С., 2011; Кутер М.И., 2010; Петрикова Е.М., 2011; Толкун И. и других) рассматриваются отдельные аспекты совершенствования амортизационной политики.

Пьянов А.С. [7] показывает, что возможности оптимизации амортизационной политики могли быть шире, если адаптировать к российской практике применяемые за рубежом методы амортизации. Основными из них являются: линейный (пропорциональный), регрессивный, предусматривающий регрессивное начисление «амортизации» не равными долями, а ежегодно уменьшающимися на определенный процент, и кумулятивный метод, предусматривающий списание балансовой стоимости с ежегодным уменьшением, как при регрессивном. Нелинейные методы позволяют за первую половину нормативного срока службы списывать более 70% первоначальной балансовой стоимости.

Применяются также методы: дополнительный, когда сумма амортизационных отчислений превосходит первоначальную стоимость списываемого объекта; особый, предусматривающий временное увеличение нормы амортизационных отчислений; предварительный – амортизационное списание осуществляется до начала функционирования оборудования; дегрессивный (списание с уменьшающегося остатка), когда отчисления производятся не от первоначальной, а от балансовой стоимости основных фондов.

Такой интерес и незавершенность работ свидетельствует о необходимости дальнейших научно-практических работ в этом направлении.

**Цель исследования** – обобщить комплекс научных предложений, сформулировать алгоритм оптимизации амортизационной политики и показать, что обоснованная амортизационная политика позволит предприятию увеличить размер собственных финансовых ресурсов.

#### **Результаты исследования и их обсуждение**

Оптимизацию амортизационной политики следует рассматривать как неотъемлемую часть бизнеса, вид финансово-управленческой деятельности, базирующийся не только на грамотном следовании положениям законов и нормативных документов, но и предварительном многокритериальном

точном математическом расчете выбора варианта из числа имеющихся альтернатив.

Предпосылки к необходимости и возможности оптимизации механизма амортизационных отчислений содержатся в различных нормативно-правовых актах, имеющих достаточный арсенал приемов для амортизации основных средств с максимальной выгодой для организации.

Оптимизацию можно определить как выбор оптимального сочетания внутриорганизационных элементов амортизационной политики и возможных вариантов их интерпретации в рамках утвержденной учетной политики в условиях ограничений и свобод внешней среды (уровневая система нормативных документов, уровень инфляции и др.).

Предприятие, исходя из экономической стратегии (краткосрочная или долгосрочная), приоритетных задач, состава основных фондов оптимизирует основные элементы: способ и методы начисления амортизации, срок полезного использования объекта основных средств момент внесения изменений в Учетную политику.

В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету ПБУ 6/01 [6] начисление амортизации по объектам основных средств, производится одним из следующих способов:

- 1) линейным;
- 2) способом уменьшаемого остатка;
- 3) способом списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования;
- 4) способом списания стоимости пропорционально объему продукции.

Определение способа начисления амортизации является также элементом в системе налогового планирования предпринимательской деятельности, поскольку амортизационные отчисления учитываются как расход, подлежащий к вычету из дохода при налогообложении прибыли. От выбранного способа начисления амортизации, но уже в бухгалтерском учете зависят также платежи и по налогу на имущество, так как объектом налогообложения по данному налогу является остаточная стоимость имущества. Чем выше амортизационные отчисления предприятия, тем ниже прибыль. Полученную экономию по налогу на прибыль называют «налоговым щитом». При этом налог на имущество оказывает влияние на размер налога на прибыль. Изменение одного из показателей вызывает цепочку последующих колебаний, оказывающих влияние на финансовые результаты деятельности предприятия.

Действующее налоговое законодательство [5] предоставляет возможность формирования амортизационных отчислений

линейным и нелинейным (ускоренным) способами. Хозяйствующие субъекты либо не используют ускоренные методы расчета амортизации, либо действуют без предварительных расчетов, что приводит к ошибкам.

Первый этап механизма формирования эффекта налоговой защиты предполагает анализ сравнительного экономического эффекта, достигаемого при использовании различных способов амортизации.

Показателем такого эффекта, на наш взгляд, может выступать сумма прироста дисконтированного амортизационного потока (ДДАП), достигаемая при использовании нелинейных способов амортизации основных средств в сравнении с линейным.

Сумма прироста в этом случае может быть рассчитана по формуле

$$\text{ДДАП} = \sum_{n=1}^T \frac{A_n - A_l}{(1+E)^n}, \quad (1)$$

где ДДАП – прирост дисконтированного амортизационного потока в результате использования метода списания стоимости по сумме чисел лет;  $A_n$  – амортизационные отчисления, начисленные нелинейным методом в соответствующем периоде ( $n$ );  $A_l$  – амортизационные отчисления, начисленные линейным методом в соответствующем периоде ( $n$ );  $E$  – дисконтный множитель, используемый для расчета настоящей стоимости денежных средств.

$$\text{ЭНО} = \sum_{n=1}^T \left( \frac{A_n - A_l}{(1+0,15)^n} \cdot C_{\text{нп}} + \frac{C_l - C_y}{(1+0,15)^n} \cdot C_{\text{нп}} \right), \quad (4)$$

где ЭНО – общая дисконтированная экономия по налогу на прибыль и по налогу на имущество предприятия.

$$\text{ЭНО}_{\text{скор}} = \sum_{n=1}^T \left( \frac{A_n - A_l}{(1+0,15)^n} \cdot C_{\text{нп}} + (1 - C_{\text{нп}}) \cdot \frac{C_l - C_y}{(1+0,15)^n} \cdot C_{\text{нп}} \right). \quad (5)$$

Полученное выражение может выступать в качестве принципиальной основополагающей формулы для определения экономии по налоговым платежам в результате использования способа ускоренной амортизации.

На величину налоговых платежей и финансовые результаты деятельности предприятия оказывают влияние и другие факторы, которые необходимо учитывать при расчете общего эффекта. К таким факторам можно отнести: сокращение времени полезного использования основных средств в пределах сроков, предусмотренных амортизационными группами; своевременное списание физически и морально изношен-

ных основных средств; продажа излишнего имущества (внеоборотных активов) и др.

На следующем этапе рассчитывается «эффект налогового щита», полученный за весь период эксплуатации основных производственных фондов, по формуле

$$\text{ЭНП} = \sum_{n=1}^T \frac{A_n - A_l}{(1+E)^n} \cdot C_{\text{нп}}, \quad (2)$$

где ЭНП – экономия по налогу на прибыль за весь период использования актива;  $C_{\text{нп}}$  – ставка налога на прибыль.

С учетом дисконтирования формализованный расчет экономии на имущество можно представить в следующем виде:

$$\text{ЭНИ} = \sum_{n=1}^T \frac{C_l - C_y}{(1+E)^n} \cdot C_{\text{нп}}, \quad (3)$$

где ЭНИ – экономия по налогу на имущество предприятия от использования ускоренного способа начисления амортизационных отчислений;  $C_y$  – среднегодовая остаточная стоимость основных средств в соответствующем периоде ( $n$ ) при ускоренной амортизации;  $C_{\text{нп}}$  – ставка налога на имущество, доли единицы;  $C_l$  – среднегодовая остаточная стоимость основных средств в соответствующем периоде ( $n$ ) при линейной амортизации.

На последнем этапе определяется общая налоговая выгода, которую можно представить следующим образом:

Учитывая, что снижение налога на имущество предприятия увеличивает налогооблагаемую базу по налогу на прибыль, скорректируем формулу:

Рассмотрим изменение величины амортизационных отчислений при использовании способов начисления амортизации по ПБУ 6/01. Примем стоимость объекта основных средств – 15275641 рублей. Объект относится к четвертой амортизационной группе [4]. Предприятием установлен максимальный срок его использования – 7 лет.

В табл. 1 представлены суммы амортизационных отчислений, начисленные ускоренным способом (списание стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования) и линейным.

**Таблица 1**  
Суммы амортизационных отчислений, рассчитанные линейным и нелинейным способами

Год	Первоначальная (текущая) восстановительная стоимость, руб.	Нелинейный способ		Линейный способ
		Отношение числа лет до конца эксплуатации к сумме чисел лет	Годовая сумма амортизационных отчислений, руб.	Годовая сумма амортизационных отчислений, руб.
1	15275641	0,25	3818910	2182234,4
2	15275641	0,21	3273352	2182234,4
3	15275641	0,18	2727793	2182234,4
4	15275641	0,14	2182234	2182234,4
5	15275641	0,11	1636676	2182234,4
6	15275641	0,07	1091117	2182234,4
7	15275641	0,04	545559	2182234,4
Итого	×	×	15275641	15275641,0

Применение нелинейного способа дает возможность предприятию в первые три года получить существенную налоговую защиту, которая составит 1636675,9 руб.

Реальный результат (выигрыш) может быть рассчитан лишь на основе дисконтирования амортизационных потоков, что отражает табл. 2.

**Таблица 2**  
Дисконтированные суммы амортизационных отчислений амортизации для максимального срока

Год	Дисконтированная сумма амортизации, руб.		Результат сравнения дисконтированной суммы амортизации (+) (-), руб.
	Линейный метод	Нелинейный метод (списание стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования)	
1	1897595,0	3320791,0	1423196,2
2	1650083,0	2475124,0	825041,7
3	1434855,0	1793568,0	358713,6
4	1247700,0	1247699,0	0,0
5	1084956,0	813717,0	-271238,9
6	943440,0	471720,0	-471720,2
7	820383,0	205096,0	-615286,9
Итого	9079011,0	10327716,0	1248705,0

Прирост дисконтированного амортизационного потока (ΔДАП) при ставке дисконтирования 15,0% за счет ускоренной амортизации составит 1248705,0 руб.

Экономия по налогу на прибыль (ЭНП) за полный 7-летний период использования основных производственных средств с учетом размера ставки налога на прибыль (20%) в соответствии с формулой (2) составляет 249741,0 руб.

Механизм ускоренной амортизации оказывает влияние и на налог на имущество предприятия, поскольку остаточная стоимость основных производственных фондов уменьшается более быстрыми темпами по сравнению с аналогичными показателями, полученными линейным способом. Резуль-

таты расчета суммы налога на имущество представлены в табл. 3. Норма амортизации в год составляет 14,29% ( $K = \frac{1}{7} \cdot 100\%$ ).

Расчет показывает, что экономия составляет 336064 руб. (1176224 руб. – 840160 руб.). Экономия по налогу на имущество предприятия от использования ускоренного способа начисления амортизационных отчислений (формула (3)) получена 196879,2 руб.

Заключительный этап позволяет установить, что общая дисконтированная экономия по налогу на прибыль и по налогу на имущество предприятия (формула (5)) составляет

$$\text{ЭНО}_{\text{скорр}} = 249741,0 + (1,0 - 0,2) \cdot 196879,2 = 407244,4 \text{ руб.}$$

Таблица 3

Налог на имущество, рассчитанный линейным и нелинейным способами

Год	Стоимость на начало года, руб.	Норма амортизационных отчислений, %	Сумма амортизационных отчислений, руб.	Стоимость на конец года, руб.	Среднегодовая стоимость, руб.	Ставка налога на имущество, %	Сумма налога на имущество, руб.
Линейный метод							
1	15275641	14,29	2182234,4	13093407	14184524	2,20	312060
2	13093407		2182234,4	10911172	12002289		264050
3	10911172		2182234,4	8728938	9820055		216041
4	8728938		2182234,4	6546703	7637821		168032
5	6546703		2182234,4	4364469	5455586		120023
6	4364469		2182234,4	2182235	3273352		72014
7	2182235		2182234,4	0	1091117		24005
Итого	×	×	15275641,0	×	×	×	1176224
Нелинейный метод (списание стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования)							
1	15275641	0,25	3818910	11456731	13366186	2,20	294056
2	11456731	0,21	3273352	8183379	9820055		216041
3	8183379	0,18	2727793	5455586	6819483		150029
4	5455586	0,14	2182234	3273352	4364469		96018
5	3273352	0,11	1636676	1636676	2455014		54010
6	1636676	0,07	1091117	545559	1091118		24005
7	545559	0,04	545559	0	272780		6001
Итого	×	×	15275641	×	×	×	840160

Таким образом, проводя эффективную амортизационную политику, предприятие в данном примере за счет применения нелинейного метода начисления амортизационных отчислений может получить экономию в сумме 407244,2 руб., что составит 2,7% первоначальной стоимости актива. Именно на эту величину увеличивается размер собственных финансовых ресурсов предприятия, т.е. величина чистая прибыль плюс амортизационные отчисления.

Предприятие, устанавливая срок полезного использования основных средств для целей налогообложения, исходит из продолжительности этого срока, определенного в десяти

амортизационных группах [4]. Таким образом, уже при установлении этого срока использования организация предопределяет получение наибольших или меньших выгод от эксплуатации соответствующего актива.

Рассмотрим, как отразится на финансовом результате деятельности предприятия минимизация срока полезного использования актива четвертой амортизационной группы со сроком полезного использования от 5 до 7 лет включительно до 5 лет по сравнению с его максимальной величиной. Для сопоставимости результатов стоимости основных средств сохраняем 15275641 рублей, ставку дисконтирования – 15,0%.

Таблица 4

Дисконтированные суммы амортизационных отчислений для минимального срока амортизации

Год	Линейный метод	Нелинейный метод			Результат сравнения дисконтированных сумм амортизации, (+) (-), руб.
	Начисленная сумма амортизации, руб.	Начисленная сумма амортизации, руб.	Начисленная сумма амортизации, руб.	Дисконтированная сумма амортизации, руб.	
1	3055128,20	2656633,0	5086788,3	4423293,9	1766660,9
2	3055128,20	2310116,0	4063320,2	3072453,8	762337,8
3	3055128,20	2008796,0	3061239,0	2012814,2	4018,2
4	3055128,20	1746779,0	2040826,0	1166848,7	-579930,3
5	3055128,20	1518939,0	1023467,5	508844,2	-1010094,8
Итого	15275641,00	10241263,0	15275641,0	11184254,8	942991,8

Прирост дисконтированного амортизационного потока (ДДАП) за счет ускоренной амортизации составит 942991,8 руб. Экономия по налогу на прибыль за весь период полезного использования объекта основных средств составит:

$$\text{ЭНП} = 942991,8 \cdot 0,20 = 188598,4 \text{ руб.}$$

По аналогии с предыдущим примером сравним результаты, полученные линейным

и нелинейным способами начисления амортизационных отчислений при расчете налога на имущество (табл. 5).

За 5-летний период сумма налога на имущество при нелинейном способе составила 616879,0 руб., а при линейном – 840160 руб., т.е. получена экономия в сумме 223281,0 руб.

С учетом дисконтирования (ЭНИ) – 148678,5 руб.

**Таблица 5**

Налог на имущество, рассчитанный линейным и нелинейным способами

Год	Стоимость на начало года, руб.	Сумма амортизационных отчислений, руб.	Стоимость на конец года, руб.	Среднегодовая стоимость, руб.	Ставка налога на имущество, %	Сумма налога на имущество, руб.
Линейный метод						
1	15275641,0	3055128,2	12220513,0	13748077,0	2,20	302458,0
2	12220513,0	3055128,2	9165385,0	10692949,0		235245,0
3	9165385,0	3055128,2	6110256,0	7637821,0		168032,0
4	6110256,0	3055128,2	3055128,0	4582692,0		100819,0
5	3055128,0	3055128,2	0,0	1527564,0		33606,0
Итого	×	15275641,0	×	×	×	840160,0
Нелинейный метод						
1	15275641,0	5086788,3	10188853,0	12732247,0	2,20	280110,0
2	10188853,0	4063320,2	6125533,0	8157193,0		179458,0
3	6125533,0	3061239,0	3064294,0	4594913,5		101088,0
4	3064294,0	2040826,0	1023467,5	2043880,7		44965,0
5	1023467,5	1023467,5	0,0	511733,8		11258,0
Итого	×	15275641,0	×	×	×	616879,0

Исходя из ранее выведенной формулы, общая экономия (дисконтированная) по налогу на прибыль и налогу на имущество при варианте срока амортизации 5 лет со-

ставляет 2,01 % первоначальной стоимости актива, что в стоимостном выражении с использованием введенных обозначений соответствует сумме

$$\text{ЭНО}_{\text{скорр}} = 188598,4 \text{ руб.} + 0,8 \cdot 148678,5 \text{ руб.} = 307541,2 \text{ руб.}$$

Сравнение двух частных вариантов, где варьируют только два фактора оптимизации – способ начисления амортизации и срок полезного использования основных средств показало эффективность нелинейного способа начисления амортизации при максимальном сроке использования актива.

### Заключение

Предложенный алгоритм оптимизации амортизационной политики достаточно прост, универсален и применим в практической деятельности. Алгоритм позволяет проводить сравнения результирующего и промежуточных финансовых показателей, полученных линейным и иными способами начисления амортизации. Он предполагает

введение других факторов, учитывающих специфику организации и влияющих на сумму начисляемой амортизации. Каждое предприятие выбирает для себя оптимальный вариант сочетания факторов – элементов амортизационной политики, исходя из стратегических задач развития.

Достоинством алгоритма является возможность использования для расчетов общедоступных программных продуктов, например Microsoft Office Excel.

Введение вышеназванного механизма позволит обеспечить соответствие объемов начисляемой и включаемой в затраты на производство и реализацию товаров (работ, услуг) амортизации и предполагаемой структуры поступления будущих доходов

к определенному сроку от использования каждого конкретного объекта основных средств, а также будет способствовать стабилизации финансово-экономического положения организаций.

### Список литературы

1. Данилова Н.Н., Зданович М.Ю., Васильева Н.О. Амортизационная политика как инструмент стимулирования инвестиционной активности предприятия // Вестник КрасГАУ, 2014. – № 4. – С. 24–28.
2. Девятаева И.В., Кручинкина М.В. Амортизационная политика: проблемы и пути совершенствования // Экономическое развитие современной России: проблемы и перспективы: материалы 40-х юбилейных огаревских чтений IV Республиканского конкурса студенческих научных работ 6–8 декабря 2011 года, г. Саранск // URL: [http://sisupr.mrsu.ru/2012-1/PDF/4\\_bua/Kruchinkina.pdf](http://sisupr.mrsu.ru/2012-1/PDF/4_bua/Kruchinkina.pdf) (дата обращения 10.12.2013).
3. Дерина О.В., Залогов Н.А. Амортизационная политика как инструмент стимулирования инвестиционной активности в российских регионах // Сборник докладов по итогам Всероссийской научно-практической конференции, Москва, 22–29 марта 2010 г. // URL: <http://www.creativeconomy.ru/articles/21679/> (дата обращения 07.06.2014).
4. Налоговый кодекс Российской Федерации // URL: <http://www.zakonrf.info/nk/258/> (дата обращения 10.12.2013).
5. О Классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы (с изменениями и дополнениями) // URL: <http://base.garant.ru/12125271/#ixzz34Qpr9PqN> (дата обращения 10.12.2013).
6. Положение по бухгалтерскому учету «Учет основных средств» ПБУ 6/01 от 30.03.2001 № 26н (с изменениями и дополнениями) // URL: [http://base.garant.ru/12122835/#block\\_1000#ixzz34LrtBnZK/](http://base.garant.ru/12122835/#block_1000#ixzz34LrtBnZK/) (дата обращения 10.12.2013).
7. Пьянов А.С. Амортизационная политика развитых стран // URL: <http://www.pandia.ru/text/77/301/93646.php/> (дата обращения 12.05.2014).

### References

1. Danilova N.N., Zdanovich M.Ju., Vasiljeva N.O. Amortizacionnaja politika kak instrument stimulirovanija investicionnoj aktivnosti predpriyatija // Vestnik KrasGAU. 2014. no. 4.
2. Devjataeva I.V., Kruchinkina M.V. Amortizacionnaja politika: problemy i puti sovershenstvovanija // Materialy 40-h jubilejnyh ogarevskih chteniji IV Respublikanskogo konkursa studencheskih nauchnyh rabot «Jekonomicheskoe razvitiesovremennoj Rossii: problemy i perspektivy» 6-8 dekabnja 2011 goda, g. Saransk // URL: [http://sisupr.mrsu.ru/2012-1/PDF/4\\_bua/Kruchinkina.pdf](http://sisupr.mrsu.ru/2012-1/PDF/4_bua/Kruchinkina.pdf) (data obrashhenija 10.12.2013).
3. Derina O.V., Zalogov N.A. Amortizacionnaja politika kak instrument stimulirovanija investicionnoj aktivnosti v rossijskih regionah // Sbornik dokladov po itogam Vserossijskoj nauchno-prakticheskoj konferencii, Moskva, 22–29 marta 2010 g. // URL: <http://www.creativeconomy.ru/articles/21679/> (data obrashhenija 07.06.2014).
4. Nalogovyy kodeks Rossijskoj Federacii // URL: <http://www.zakonrf.info/nk/258/> (data obrashhenija 10.12.2013).
5. Klassifikacii osnovnyh sredstv, vključaemyh v amortizacionnye grupy (s izmenenijami i dopolnenijami) // URL: <http://base.garant.ru/12125271/#ixzz34Qpr9PqN> (data obrashhenija 10.12.2013).
6. Polozhenie po buhgalterskomu uchetu «Uchet osnovnyh sredstv» PBU 6/01 ot 30.03.2001 N 26n (s izmenenijami i dopolnenijami) // URL: [http://base.garant.ru/12122835/#block\\_1000#ixzz34LrtBnZK/](http://base.garant.ru/12122835/#block_1000#ixzz34LrtBnZK/) (data obrashhenija 10.12.2013).
7. P'janov A. S. Amortizacionnaja politika razvityh stran // URL: <http://www.pandia.ru/text/77/301/93646.php/> (data obrashhenija 12.05.2014).

### Рецензенты:

Пыжикова Н.И., д.э.н., профессор, заведующая кафедрой бухгалтерского учета и статистики, ФГБОУ ВПО КрасГА, г. Красноярск;

Колесняк А.А., д.э.н., профессор, заведующая кафедрой государственного и муниципального управления, ФГБОУ ВПО КрасГАУ, г. Красноярск.

Работа поступила в редакцию 05.08.2014.