УДК 330.142.211.4:330.322.2(571.1)
DOI: 10.34020/1993-4386-2025-2-143-153

АМОРТИЗАЦИЯ КАК ИСТОЧНИК ФИНАНСИРОВАНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ (НА ПРИМЕРЕ РЕГИОНОВ СИБИРСКОГО ФЕДЕРАЛЬНОГО ОКРУГА)

Н. З. Зотиков

Чувашский государственный университет имени И. Н. Ульянова,
Чебоксары, Россия

Инвестиции являются основой экономического развития экономики. В условиях недостаточности собственных источников для финансирования инвестиций увеличивается доля привлеченных средств, что снижает финансовую устойчивость организаций, и, как следствие, снижает их инвестиционную привлекательность. По данным Росстата, уровень инвестиционной активности организаций в РФ составлял в 2023 г. 11,3 %, удельный вес инновационных товаров, работ, услуг – 6,0 %, удельный вес затрат на инновационную деятельность в общем объеме товаров – 2,5 %. В связи с этим проблема формирования собственных источников финансирования инвестиций становится весьма актуальной в нынешних условиях, что и предопределило цель исследования: выявить роль и влияние амортизационных отчислений на процесс формирования собственных источников для обновления и развития основного капитала хозяйствующих субъектов. Государство заинтересовано в ускорении внедрения современных инноваций и создает определенные условия путем введения налоговых льгот, введения методов ускоренной амортизации, инвестиционного налогового вычета, призванных стимулировать обновление производственных активов. Предмет исследования – амортизационная политика в регионах Сибирского федерального округа (СФО). Задачи исследования – проанализировать состояние основных фондов, использование хозяйствующими субъектами регионов СФО предусмотренных налоговым законодательством методов оптимизации налогообложения в части списания на затраты стоимости основных средств с применением методов их ускоренной амортизации. В исследовании применялись общепринятые методы: анализ и синтез, обобщение, группировка, рассмотрение явлений в динамике и др. Исследованием установлено, что в условиях значительного износа основных средств, низкого коэффициента их обновления, значимости регионов СФО для экономики страны в целом применение активных методов ускоренной амортизации основных средств для регионов округа является особенно актуальным.

Ключевые слова: основные фонды, износ основных фондов, структура основных фондов, сальдированный финансовый результат, инвестиции в основной капитал, источники финансирования инвестиций, методы ускоренной амортизации, амортизационная премия, нелинейный метод, инвестиционный налоговый вычет.

Введение

Актуальность исследования обусловлена значением и ролью основных средств, являющихся составной частью в триаде факторов производства «земля, труд, капитал», в социально-экономическом развитии регионов и страны в целом.

В качестве объекта исследования выбраны регионы Сибирского федерального округа (СФО) с учетом их значимости для экономики страны, благодаря богатым природным ресурсам, лесным запасам, значительным производственным мощностям, стратегическому географическому положению.

Государственное регулирование амортизационной политики по своей сути направлена на процесс

обновления основных фондов. Определяя способы и методы начисления амортизации, государство влияет на темпы и характер воспроизводства основных фондов.

В настоящее время во многих организациях сложилась неблагоприятная ситуация: физический износ превышает нормативное значение, что связано в большинстве случаев из-за хронического недофинансирования. Проведение модернизации предполагает создание целостного финансового механизма для этих целей. В нынешних экономических условиях, характеризующихся непредвиденными западными санкциями, высокой ставкой рефинансирования Центрального банка РФ (Банка

России), усложняющей привлечение кредитных средств, важнейшую роль приобретают внутренние источники инвестиций – амортизационные отчисления, нераспределенная прибыль хозяйствующих субъектов.

Амортизационная политика государства предоставляет большие права и возможности коммерческим организациям в вопросах проводимой ими амортизационной политики, способствует организациям иметь достаточные инвестиционные средства для ведения расширенного воспроизводства основных фондов, реинвестирования в производство.

Цель данного исследования – выявить роль и влияние амортизационных отчислений на процесс формирования собственных источников для обновления и развития основного капитала хозяйствующих субъектов.

Задачи исследования – проанализировать состояние основных фондов, использование хозяйствующими субъектами регионов СФО предусмотренных налоговым законодательством методов оптимизации налогообложения в части списания на затраты стоимости основных средств с применением методов их ускоренной амортизации

Проведем обзор публикаций по исследуемой теме.

Подчеркивая значимость инвестиций и создания соответствующего инвестиционного климата, исследователи отмечают следующее.

А. По мнению М. В. Романовского, «инвестиционные решения – наиболее важные из тех, что приходится принимать руководству организаций, поскольку они непосредственно затрагивают стратегию, определяют доходность, финансовую устойчивость и ликвидность организации. Эти решения тесно связаны с объемами и формами осуществляемых инвестиций. Инвестиции (в широкой трактовке) – это вложения капитала в активы организации в целях последующего увеличения этого капитала. Прирост капитала, полученный в результате инвестирования, должен быть достаточным, чтобы возместить инвестору отказ от потребления собственных средств в текущем периоде, вознаградить его за риск и компенсировать потери от инфляции в будущем периоде» [1, с. 207-208].

Б. С точки зрения Н. В. Фадейкиной, «функционирование механизма финансового регулирования инвестиционной деятельности в форме капитальных вложений не отвечает потребностям экономики: нет достаточных источников для бюджетного и частного инвестирования, не работают в полной мере налоговые льготы, амортизационная и кредитная политика не способствуют реализации воспроизводственного процесса, не созданы условия для трансформации инвестиционной политики, которая должна быть направлена, прежде всего, на создание новых производств, технологий

и обновление производственных фондов»... Выбор инвестиционной стратегии организации зависит от: стадии жизненного цикла организации; стратегии развития в целом (с учетом не только корпоративных, но также региональных и национальных особенностей); состояния внешнего и внутреннего рынков инвестиционных ресурсов; инвестиционной привлекательности организации как объекта вложения средств» [2, с. 4-5, 19-20].

В. В качестве основных причин, ограничивающих инвестиционный климат, Л. А. Агузарова приводит «уровень инфляции, недостаток собственных финансовых средств, высокий процент коммерческого кредита, а также параметры курсовой политики в стране» [3, с. 83].

Г. По расчетам А. У. Ибрагимовой (применительно к Республики Таджикистан), «в традиционной экономике один процент роста инвестиций обеспечивает 0,44 % роста ВВП. В инновационной экономике 1 % роста инвестиций в НИОКР приводит к росту ВВП на 0,78 %» [4, с. 87].

Д. По мнению В. С. Варсан, инвестиции «способствуют росту ВВП и улучшению жизненного уровня» [5, с. 108].

Е. С. А. Мироседи и его коллеги отмечают, что в развитых странах доля амортизации составляет около 70 % от объема капитальных вложений, а в России – 20 % [6].

Ж. Ф. Я. Леготин амортизацию рассматривает как важнейший способ массового обновления основного производственного капитала и метод расширенного воспроизводства новой техники [7].

З. Исследователи Антоновы отмечают, что «амортизационная политика государства (как и амортизационная политика организации) тесно связана с инвестиционной политикой. И амортизация, и внешние инвестиции являются источником средств для развития государства и организации» [8, с.13].

И. Как подчеркивают в своей статье В. О. Федорович и Т. В. Федорович, «ускоренный метод амортизации позволяет снизить стоимость актива быстрее и, следовательно, снизить его стоимость реализации. В «нормальной» внешней среде ускоренный метод амортизации может использоваться для снижения налоговых платежей и увеличения чистой прибыли» [9, с. 122].

К. По мнению А. В. Медведева, теория воспроизводства предполагает два варианта: простое воспроизводство (на практике это предполагает, что стоимость вводимых в эксплуатацию новых основных средств и нематериальных активов должна быть равна стоимости выбывших, то есть сумме начисленной амортизации) и расширенное воспроизводство (в этом случае стоимость вводимых в эксплуатацию новых основных средств и нематериальных активов должна быть больше стоимости выбывших; превышение финансируется

за счет прибыли). Таким образом, воспроизводство в организации может быть: положительным (характеризует расширенное воспроизводство), нулевым (при простом воспроизводстве) и отрицательным (когда производится меньше, чем необходимо для простого воспроизводства) [10, с. 29].

Л. С точки зрения Л. А. Антонова, «в современной макроэкономической ситуации, в условиях высокой волатильности геополитической конъюнктуры и внешнеполитических рисков, а значит, и экономических рисков, вопросы амортизации и ее рационального и оптимального использования носят особо острый характер. Отсутствие иностранных инвестиций и кредита ограничивают возможности для маневра организаций. В связи с этим, именно амортизационные отчисления и их целевое использование становятся первоочередным источником финансовых средств, способных обеспечить экономический рост экономики» [11, с. 14].

М. А. В. Стрельцов и Г. И. Яковлев отмечают, что «собственные средства организаций, без учета собственных привлеченных, включают в себя амортизацию и часть прибыли, направляемые на развитие производства. Важно исследовать, каким образом организации могут максимизировать их величину, направляемую на цели обновления основных фондов и модернизации организации; какую часть прибыли необходимо отвлекать

из оборота, чтобы процесс воспроизводства основных фондов проходил в нужном объеме, и как на все эти процессы может повлиять динамика процентной ставки, инфляции, изменение стоимости машин и оборудования» [12, с. 54-55];

Н. По мнению Л. А. Антонова, «сегодня в условиях санкций и высокой степени политической напряженности в мире значение амортизации как источника капитальных инвестиций и фактора экономического роста усиливается. Амортизационная политика имеет своей целью формирование фонда реновации в целях простого или расширенного воспроизводства» [13, с. 14].

Материалы и методы

Данное исследование опирается на официальные данные Росстата, отчеты ФНС России, материалы Рейтингового агентства «Риа Рейтинг». При его проведении использовались: методы: общенаучные (диалектика, анализ, синтез, системность, комплексность), а также такие инструменты статистического анализа, как: сравнение, ряды динамики, табличный метод, метод средних величин и др.

Результаты и их обсуждение

В начале исследования проанализируем наличие и состояние основных фондов в регионах Сибирского федерального округа (табл. 1).

Таблица 1

Основные фонды. Степень износа основных фондов. Оборот организаций¹

Регионы	Основные фонды, млрд. руб.			Степень износа основных фондов, %		Оборот организаций в 2023 г.	
	2020	2023	доля в 2023, %	2020	2023	млрд. руб.	доля, %
РФ	362191	460370	100,0	52,1	48,0	268262	100,0
СФО	26548	34778	7,5	51,1	47,2	18555,4	6,9
Р-ка Алтай	189,0	271,7	0,8	35,2	32,2	91,8	0,5
Р-ка Тыва	220,8	263,6	0,7	43,8	51,6	45,3	0,2
Р-ка Хакасия	850,2	1012,2	2,9	45,3	41,5	337,0	1,8
Алтайский край	1392,2	2739,4	7,9	53,8	51,5	1083,0	5,8
Красноярский край	6591,2	8084,7	23,2	46,7	45,0	4808,6	25,9
Иркутская область	4294,4	5701,7	16,4	49,9	47,1	2727,2	14,7
Кемеровская область	4266,7	5058,2	14,5	52,2	48,8	3939,4	21,2
Новосибирская область	4985,9	5850,8	16,8	51,9	48,3	3007,7	16,2
Омская область	2034,4	3256,2	9,4	52,9	41,9	1048,8	5,6
Томская область	1723,1	2539,7	7,3	66,5	57,7	1466,6	7,9

¹ Регионы России. Социально-экономические показатели. 2024. Статистический сборник – М.: Росстат, 2024. 1081 с. URL: <https://rosstat.gov.ru/folder/210/document/13204> (дата обращения: 10.04.2025).

Согласно данным таблицы 1, в 2023 г. в сравнении с 2020 г.:

– основные фонды увеличились по РФ на 27,1 %, по СФО – на 31,0 %, в том числе по Новосибирской области – на 17,3 %, Алтайскому краю – на 96,8 %; при этом доля СФО в основных фондах РФ увеличилась с 7,3 до 7,5 %, округ занимает по итогам 2023 г. 6-е место среди федеральных округов;

– в величине основных фондов СФО доля Красноярского края составила 23,2 %, Новосибирской области – 16,8 %, Алтайского края – 7,9 %; незначительна доля республик: Алтай и Тыва менее 1,0 %, Хакасии 2,9 %; места во второй десятке занимают Красноярский край (12 место), Новосибирская область (18 место), Иркутская область (19 место), в третьей десятке присутствует один регион (Кемеровская область), в 4-й десятке – Омская область, все республики СФО занимают места в 8-м и 9-м десятках.

Степень износа основных фондов в СФО несколько ниже, чем по РФ (СФО в 2023 г. занимал 5 место среди округов), выше показателя по СФО в 2023 г. (47,2 %) оказались Республика Тыва (55

место), Алтайский край (54 место), Томская область (75 место), ниже всех – Республика Алтай (2 место); доля СФО в обороте организаций по РФ в 2023 г. составляла 6,9 %; в обороте организаций по СФО доля Красноярского края составляла 26,9 %, Кемеровской области – 21,2 %, Новосибирской области – 16,2 %, незначительна доля была у республик Алтай и Тыва (менее 1,0 %).

Данные таблицы 2 свидетельствуют, что в 2023 г. по сравнению с 2020 г.:

– инвестиции в основной капитал увеличились по РФ на 67,0 %, СФО – на 73,5 %, в том числе в Новосибирской области – на 4,2 %, в Республике Алтай – в 3,2 раза, Красноярском крае – на 92,3 %;

– доля СФО в РФ увеличилась с 9,3 до 9,7 %; в инвестициях по СФО доля Красноярского края в 2023 г. составила 28,0 %, Иркутской области – 27,5 %, Новосибирской области – 11,5 %, незначительную долю имели республики (менее 2,0 %);

Доля собственных источников финансирования инвестиций в 2023 г. составила по РФ 53,8 %, по СФО – 64,6 %, в том числе в Республике Алтай – 83,4 %, Кемеровской области – 76,3 %, в Республике Тыва – 23,9 %.

Таблица 2

Инвестиции в основной капитал²

Регионы	Инвестиции в основной капитал, млрд. руб.				Инвестиции на душу населения, тыс. руб.		
	2020	2023			2020	2023	
		млрд. руб.	Доля, %	Доля собствен. источников, %		тыс. руб.	Место
РФ	20383,7	34036,3	100,0	53,8	138,0	232,6	-
СФО	1903,6	3302,6	9,7	64,6	112,3	198,9	5
Р-ка Алтай	14,9	48,7	1,5	83,4	70,5	231,2	18
Р-ка Тыва	19,3	25,4	0,8	23,9	58,2	75,2	80
Р-ка Хакасия	34,7	59,9	1,8	71,5	64,5	113,1	59
Алтайский край	122,0	179,9	5,4	48,8	55,2	84,7	73
Красноярский край	480,2	926,3	28,0	77,1	167,5	325,5	15
Иркутская область	390,0	910,2	27,5	47,1	163,3	389,4	12
Кемеровская область	275,0	414,7	12,6	76,3	104,4	162,1	35
Новосибирская область	265,7	381,0	11,5	57,1	94,7	136,4	46
Омская область	200,4	207,9	6,3	76,2	106,0	113,9	58
Томская область	101,4	148,5	4,5	70,5	94,8	141,7	43

² Там же.

Инвестиции в основной капитал на душу населения увеличились в 2023 г. по РФ с 138,0 тыс. руб. до 232,6 тыс. руб., в СФО – с 112,3 до 198,9 тыс. руб. (5 место среди федеральных округов); данный показатель в субъектах СФО имел следующие значения: Республика Алтай – 231,2 тыс. руб. (18 место), Красноярский край – 325,5 тыс. руб. (15 место), Иркутская область – 389,4 тыс. руб. (12 место), у остальных регионов значение исследуемого показателя оказалось ниже, в том числе в Республике Тыва – 75,2 тыс. руб. (80 место) и в Алтайском крае – 84,7 тыс. руб. (73 место).

Как следует из данных таблицы 3, в 2023 г. в сравнении с 2020 г. сальдированный финансовый результат увеличился по РФ в 2,6 раза, по СФО – на 73,3 %, в том числе по Республике Алтай – в 3,3 раза, Республике Хакасия – в 13 раз, в Томской области – в 6 раз; доля СФО в РФ уменьшилась с 11,3 до 7,5 %; в значении показателя по СФО доля Красноярского края составляла 43,5 %, Иркутской области – 13,6 %, Новосибирской области – 11,1 %, незначительна доля была у республик и Алтайского края.

Удельный вес убыточных организаций уменьшился по РФ с 32,7 до 28,1 %, по СФО – с 30,6 до 25,3 %; за исключением Новосибирской и Омской областей, где удельный вес убыточных организаций в 2023 г. был выше значения показателя по округу.

Далее рассмотрим методы оптимизации налогообложения прибыли за счет введения методов ускоренной амортизации основных средств (табл. 4).

Данные таблицы 4 свидетельствуют о том, что в 2023 г. в сравнении с 2020 г. количество прибыльных организаций уменьшилось по РФ на 3,8 %, в СФО – на 6,5 %, в том числе в Кемеровской области – на 6,5 %, Новосибирской области – на 6,9 %; при этом доля СФО в РФ снизилась с 9,5 до 7,7 %; в общем количестве прибыльных организаций в регионах СФО доля Новосибирской области составляла 29,6 %, Красноярского края увеличилась с 16,6 до 17,7 %; количество налогоплательщиков, применяющих амортизационную премию, увеличилось по РФ на 16,3 %, в СФО – на 14,2 %; доля СФО в РФ уменьшилась с 11,1 до 9,0 %; доли Новосибирской области и Красноярского края в СФО составляли 20 %.

Таблица 3

**Сальдированный финансовый результат.
Удельный вес убыточных организаций³**

Регионы	Сальдированный финансовый результат			Удельный вес убыточных организаций, %	
	2020	2023		2020	2023
		млрд руб.	доля, %		
РФ	13418,8	35378,5	100,0	32,7	28,1
СФО	1524,0	2641,2	7,5	30,6	25,3
Р-ка Алтай	19,5	64,9	2,4	20,0	29,1
Р-ка Тыва	-0,8	6,1	0,2	37,2	33,7
Р-ка Хакасия	2,2	28,7	1,1	32,2	28,6
Алтайский край	59,3	103,9	3,9	28,3	29,4
Красноярский край	1031,4	1147,0	43,5	29,8	34,8
Иркутская область	288,4	431,7	16,3	28,9	25,4
Кемеровская область	-28,0	360,3	13,6	36,3	26,1
Новосибирская область	92,5	291,2	11,1	36,8	23,6
Омская область	41,0	94,4	3,6	25,1	20,6
Томская область	18,2	112,9	4,3	23,7	27,7

³ Регионы России. Социально-экономические показатели. 2024. Статистический сборник – М.: Росстат, 2024. 1081 с. URL: <https://rosstat.gov.ru/folder/210/document/13204> (дата обращения: 10.04.2025).

**Методы ускоренной амортизации основных средств
в регионах Сибирского федерального округа⁴**

Годы	РФ	СФО	Области, округа					
			Красноярский край	Области				
				Иркутская	Кемеровская	Новосибирская	Омская	Томская
Количество прибыльных организаций, ед.								
2020	794244	75497	12540	7879	7492	22398	8034	4612
2023	764371	70574	12480	7721	7088	20863	7114	3920
Количество налогоплательщиков, применяющих амортизационную премию, ед.								
2020	10629	1179	226	167	193	229	90	105
2023	12362	1347	249	208	213	264	100	123
Амортизационная премия в размере не более 10 % стоимости основных средств, млрд руб.								
2020	259,4	13,4	8,8	0,8	2,2	0,6	0,9	0,5
2023	314,4	16,4	8,6	1,7	1,9	1,9	1,0	0,5
Амортизационная премия в размере не более 30 % стоимости основных средств, млрд руб.								
2020	1237,1	103,3	52,9	17,0	17,2	3,3	3,9	6,8
2023	1705,4	166,0	73,1	41,4	29,2	6,7	4,0	5,4
Повышающий коэффициент к нормам амортизации не выше 2 при использовании основных средств в условиях повышенной сменности, кол-во, ед. /сумма, млрд руб.								
2020	95/23,7	25/10,1	12/9,4	2/0,1	5/0,08	2/0,01	-	3/0,3
2023	71/14,1	14/8,8	4/8,0	3/0,05	5/0,04	1/0,3	1/0,09	-
Количество налогоплательщиков, применяющих линейный метод начисления амортизации основных средств, ед.								
2020	332316	27970	5043	3633	2883	7774	2873	1809
2023	347333	30029	5629	3795	3137	8249	2911	1863
Сумма амортизации основных средств, начисленной линейным методом, млрд руб.								
2020	6271,2	425,6	164,9	57,4	65,8	43,1	31,7	31,1
2023	8246,2	589,4	205,8	100,2	91,3	56,6	53,5	38,7
Количество налогоплательщиков, применяющих нелинейный метод начисления амортизации основных средств, ед.								
2020	1293	194	21	19	39	37	22	25
2023	1155	173	15	21	38	33	19	22
Сумма амортизации основных средств, начисленной нелинейным методом, млрд руб.								
2020	231,8	19,7	0,5	0,3	14,2	2,3	0,4	1,3
2023	396,1	29,2	0,5	1,8	20,4	2,7	0,9	1,8
Инвестиционный налоговый вычет, кол-во, ед. /сумма, млрд руб.								
2020	130 /4,3	16/0,3	-	-	5/0,06	11/0,3	-	-
2023	557/69,2	55/3,3	1/0,02	7/0,06	11/0,7	32/2,5	3/0,01	-

⁴ Отчет о налоговой базе и структуре начислений по налогу на прибыль организаций. URL: https://www.nalog.gov.ru/m77/related_activities/statistics_and_analytics/ (дата обращения: 10.04.2025).

Амортизационная премия в суммовом выражении увеличилась по РФ на 21,2 % (в размере не более 10 % стоимости основных средств) и на 37,8 % (в размере не более 30 % стоимости основных средств); по СФО соответственно на 13,9 % и 60,7 %; при этом около 50 % приходится на Красноярский край, незначительна доля у Новосибирской, Омской и Томской областей.

Амортизационная премия – это налоговое преимущество для организаций, уплачивающих налог на прибыль. Сущность льготы заключается в возможности включения в перечень налоговых расходов значительного размера затрат, понесённых на покупку основных фондов, а также связанных с их завершением строительства, дополнительной оснасткой, проведением реконструктивных или модернизационных работ, технической реорганизацией. Амортизационная премия начисляется только в налоговом учёте. Предельный размер амортизационной премии зависит от амортизационной группы основного средства: у 1-2 амортизационной группы – 10 %; у 3-7 амортизационной группы – 30 %; у 8-10 амортизационной группы – 10 %.

В указанных размерах в момент ввода в эксплуатацию стоимость основных средств списывается на затраты единовременно, в дальнейшем амортизация начисляется с остаточной стоимости основных средств, определяемых как их первоначальная стоимость, уменьшенная на сумму амортизационной премии. При этом при реализации основного средства, в отношении которого применена амортизационная премия, взаимозависимому лицу до истечения 5 лет сумму премии следует восстановить. Использование амортизационной премии является правом, а не обязанностью организаций и должно быть закреплено в её учётной политике.

Повышающий коэффициент к нормам амортизации (не выше 2) при использовании основных средств в условиях повышенной сменности применяют незначительное количество организаций СФО (в 2020 г. 25 ед. из 95 ед. по РФ, в 2023 г. – 14 организаций из 71 ед. по РФ), в том числе более 90 % в суммовом выражении приходится на Красноярский край.

Количество налогоплательщиков, применяющих линейный метод начисления амортизации основных средств, увеличилось по РФ на 4,5 %, по СФО – на 7,4 %; доля СФО в значении показателя по РФ составляет не более 9 %; в показателе по СФО доля Новосибирской области составляет около 27 %, а доля Красноярского края – около 18 %; свыше 99 % налогоплательщиков РФ и СФО применяют линейный метод начисления амортизации основных средств, нелинейный метод применяют незначительное количество налогоплательщиков. В 2023 г. из 173 налогоплательщиков в СФО применили нелинейный метод 38 организаций Кемеровской области и 33 организации Новосибирской области.

При линейном методе амортизируется каждая единица основного средства в отдельности, сумма амортизации рассчитывается делением первоначальной стоимости на установленный срок полезного использования. Оптимальным является нелинейный метод начисления амортизации, при применении которого амортизируется остаточная стоимость амортизационной группы, то есть сумма остаточной стоимости всех основных средств, входящих в данную амортизационную группу; при нелинейном методе стоимость основных средств списывается на затраты намного быстрее, чем при линейном.

Количество налогоплательщиков, применивших в 2023 г. инвестиционный налоговый вычет (ИНВ), по РФ увеличилось с 130 (из 794 244 прибыльных налогоплательщиков) до 557 ед. (из 764 371 прибыльных налогоплательщиков), по СФО – соответственно с 16 (75 497 прибыльных организаций) до 55 ед. При этом сумма ИНВ увеличилась по РФ с 4,3 до 69,2 млрд руб., СФО – с 0,3 до 3,3 млрд руб. (из регионов СФО ИНВ применили Кемеровская и Новосибирская области).

Статьей 286.1 НК РФ субъектам РФ предоставлено право уменьшить суммы налога, зачисляемого в бюджет субъектов РФ по установленной ставке, на ИНВ – в размере не более 90 % первоначальной стоимости основных средств. Предельная величина ИНВ определяется в размере, равном разнице между расчетной суммой налога, подлежащей зачислению в бюджет региона, и расчетной суммой налога при условии применения ставки налога в размере 5 %, если иной размер ставки не определен решением субъекта РФ.

При этом законами субъектов РФ могут устанавливаться:

- право на применение ИНВ;
- предельные размеры расходов, учитываемых при определении размера ИНВ, а также размер ставки налога, применяемой для расчета предельной величины ИНВ;
- категории налогоплательщиков, которым предоставляется право на применение ИНВ;
- категории объектов основных средств, в отношении которых налогоплательщикам предоставляется право на применение ИНВ;
- размер ставки налога, применяемой для расчета предельной величины ИНВ;
- ИНВ текущего налогового (отчетного) периода в части, превышающей предельную величину вычета (неиспользованный вычет) может быть использован в последующих налоговых (отчетных) периодах, если иное не предусмотрено законом субъекта РФ.

Далее проанализируем решения субъектов СФО об установлении в регионах ИНВ.

В Республике Алтай (Закон от 27.11.2020 г. № 65-РЗ, в ред. от 30.10.2024 г.) предусмотрены максимальный размер вычета в размере 90 %,

предельная ставка налога – 10 %. Имеют право получить вычет в регионе налогоплательщики, осуществляющие деятельность в растениеводстве, животноводстве, в обрабатывающих производствах и др.

В республике Бурятия (Закон от 26.11.2022 г. № 145 (в ред. от 02.10.2024 г.) максимальный размер вычета установлен в размере 90 %, предельная ставка налога – 10 %. Право на применение вычета имеют налогоплательщики, заключившие инвестиционное соглашение об условиях реализации инвестиционного проекта с Правительством Республики Бурятия.

В республике Тыва (Закон от 27.11.2019 г. № 582-ЗРТ (в ред. от 29.11.2021 г.) максимальный размер вычета установлен в размере 50 %, процентная ставка налога – 10 %. Сумма неиспользованного в предыдущих периодах вычета не может быть учтена в последующих периодах.

В Иркутской области (Закон от 07.06.2022 г. № 137-ОЗ (в ред. от 24.11.2023 г.) максимальный размер вычета установлен в размере 100 %, процентная ставка налога – 10 %. Сумма неиспользованного вычета не может быть использована в последующих периодах. Право на вычет имеют организации, заключившие соглашение с администрацией области в отношении объектов основных средств, использующих в деятельности, осуществляемой при реализации инвестиционных проектов.

В Кемеровской области (Закон от 18.07.2019 г. № 52-ОЗ (в ред. от 28.11.2024 г.) максимальный размер вычета установлен в размере 50 %, расчетная ставка налога – 5 %. Вычет могут применять налогоплательщики, занятые в сельском, лесном хозяйстве, в обрабатывающих производствах.

В Новосибирской области (Закон от 16.10.2003 г. № 142-ОЗ (в ред. от 06.03.2025 г.) размер ставки налога на прибыль установлен в размере 5 %, максимальный размер вычета 90 %. Вычет могут применять налогоплательщики, осуществляющие

деятельность в обрабатывающих производствах, производстве электроэнергии.

В Омской области (Закон 29.05.2023 № 2594-ОЗ (в ред. от 28.11.2024) максимальный размер вычета установлен в размере 50 %, расчетная ставка налога – 5 %.

В Томской области (Закон 08.11.2024 г. № 116-ОЗ) максимальный размер вычета установлен 50 % (не более 200 млн руб. на одно юридическое лицо), расчетная ставка налога – 5 %. Неиспользованный в предыдущих периодах вычет может быть использован в пределах двух последовательных налоговых периодов

Эффективность установленных инвестиционных вычетов в регионах СФО рассмотрим на условном примере.

Пример 1. Приобретено основное средство стоимостью 1 500 тыс. руб. в 1-м квартале 2025 г. Налогооблагаемая база по налогу на прибыль за 1 квартал 2025 г. – 6 000 тыс. руб.

Из приведенного расчета можно сделать следующие выводы: чем больше величина ИНВ, тем в меньшем размере налог поступает в бюджет региона; чем больше ставка налога на прибыль, оставляемого в бюджете региона, тем больше сумма вычета, переносимого на следующие отчетные (налоговые) периоды.

Из приведенных в примере регионов в более выгодном положении оказываются налогоплательщики Республики Бурятия (экономят большую сумму на приобретение ОС), однако право на применение вычета в республике предусмотрено лишь для организаций, имеющих с Правительством республики соглашение. Как видим, регионы, желая сохранить в своих бюджетах налоговые доходы, вводят ограничения в вопросах применения вычета.

Таблица 5

Иллюстрация проведения расчетов по заявленному примеру

Показатели	Томская область	Республика Бурятия
1. Право на применение вычета, тыс. руб.	750 (50 % от 1 500 тыс. руб.)	1350 (90 % от 1500 тыс. руб.)
2. Условный минимальный налог, который должен быть уплачен в бюджет региона исходя из установленной ставки), тыс. руб.	300 (6000 x 5 %)	600 (6000 x 10 %)
3. Расчетная сумма налога, если не было бы вычета, тыс. руб.	1020 (6000 x 17 %)	1020 (6000 x 17 %)
4. Разница между минимальной и расчетной суммой налога, тыс. руб.	1020 – 300 = 720	1020 – 600 = 420
5. Налог может быть уменьшен на (тыс. руб.)	1020 – 300 = 720	1020 – 600 = 420
6. Перечисляется налог в бюджет региона, тыс. руб.	300 (6000 x 17 % - 720)	600 (6000 x 17 % - 420)
7. На следующие периоды будет перенесен неиспользованный вычет, тыс. руб.	750 - 720 = 30	1350 – 420 = 930

Примечание: составлено автором

Отметим, что с 1 января 2025 г. введен новый федеральный инвестиционный налоговый вычет (ФИНВ) (ст. 286.2 НК РФ). В соответствии с ним налогоплательщик имеет право уменьшить сумму налога, подлежащего зачислению в федеральный бюджет, на ФИНВ. Порядок и условия его применения установлен Правительством РФ.

Вычет не может превышать 50 % от первоначальной стоимости основного средства. Сумма налога (авансового платежа), подлежащая зачислению в федеральный бюджет, в результате уменьшения на ФИНВ не может быть ниже суммы налога, исчисленной по ставке 3 %. При этом объекты амортизируемого имущества не подлежат амортизации в части их первоначальной стоимости, в отношении которых был применен ФИНВ.

Применение ФИНВ ограничено: величина ФИНВ текущего налогового (отчетного) периода определяется в размере 3 процента суммы расходов. Сумма неиспользованного вычета может быть использована для уменьшения суммы налога на прибыль, зачисляемой в федеральный бюджет, в последующих 10 налоговых периодах. Таким образом, именно на 5 %, на которую с 2025 г. увеличен размер ставки налога, зачисляемой в федеральный бюджет, можно уменьшить налог, применив ФИНВ.

Определен перечень видов деятельности по ОК 029-2014⁵, при осуществлении которых может применяться ФИНВ, в том числе:

- все виды деятельности, включенные в раздел «Добыча полезных ископаемых»;
- обеспечение электрической энергией, газом и паром;
- деятельность гостиниц, организаций общественного питания и др.

Порядок применения ФИНВ проиллюстрируем, пользуясь данными примера 1:

- стоимость основного средства – 1 500 тыс. руб.;
- налоговая база по налогу на прибыль – 6 000 тыс. руб.;
- максимальная сумма вычета составит 750 тыс. руб. (1 500 тыс. руб. × 50 %);
- авансовый платеж по налогу в федеральный бюджет – 480 тыс. руб. (6 000 тыс. руб. × 8 %).
- лимит вычета в размере 3 % – 180 тыс. руб. (6 000 тыс. руб. × 3 %);
- лимит вычета меньше общей суммы расходов, по которым возможен вычет.

Таким образом, ФИНВ в 1 квартале составит 180 тыс. руб.

Авансовый платеж за 1 квартал – 300 тыс. руб. (480-180).

Остаток неиспользованного ФИНВ в сумме 570 тыс. руб. (750 – 180) может быть перенесен на следующие периоды.

Следовательно, если налогоплательщик из-за введенных в регионе ограничений для применения ИНВ не может воспользоваться им, то он может

заявить федеральный вычет, но в суммах меньших, чем ИНВ.

Заключение

Исследование показало резкую дифференциацию регионов СФО по технической оснащенности производства: доля СФО по итогам 2023 г. составила 7,5 % от значения показателя по РФ, при этом 70,9 % всех основных фондов размещалось в 4-х регионах округа из 10 (Красноярский край – 23,2 %, Новосибирская область – 16,8 %, Иркутская область – 16,4 %, Кемеровская область – 14,5 %);

в Республике Тыва, Алтайском крае, Кемеровской, Новосибирской, Томской областях степень износа основных фондов выше значения по СФО;

доля СФО в обороте организаций по РФ составляет 6,9 %; при этом 78,0 % оборота по СФО имеют 4 региона округа (Красноярский край – 25,9 %, Кемеровская область – 21,2 %, Новосибирская область – 16,2 %, Иркутская область – 14,7 %);

доля СФО в величине инвестиций по РФ составляет 9,7 %; при этом 79,6 % всех инвестиций округа размещено в 4-х регионах (Красноярский край – 28,0 %, Иркутская область – 27,5 %, Кемеровская область – 12,6 %, Новосибирская область – 11,5 %);

по величине инвестиций на душу населения округ занимает 5 место (85,7 % от значения показателя по РФ); при этом показатель в 3-х регионах превышает среднее значение показателя по СФО (Республика Алтай – 18 место, Красноярский край – 15 место, Иркутская область – 12 место);

доля СФО в сальдированном финансовом результате по РФ составляет 7,5 %; в величине показателя по СФО 84,5 % принадлежит 4-м регионам (Красноярский край – 43,5 %, Иркутская область – 16,3 %, Кемеровская область – 13,6 %, Новосибирская область – 11,1 %);

за исключением Новосибирской и Томской областей, доля убыточных организаций выше среднего значения по СФО (25,3 %).

Из 70 574 прибыльных организаций СФО в 2023 г. применили амортизационную премию лишь 1 347 организаций, повышающий коэффициент в связи с работой в условиях повышенной сменности – 14 организаций, 173 налогоплательщика применяли нелинейный метод амортизации основных средств, лишь 55 организаций применили инвестиционный налоговый вычет.

С учетом высокой степени износа основных средств, снижения инвестиций в основной капитал, уменьшения прибыли, увеличения доли убыточных организаций, повышения ставки налога на прибыль с 20 до 25 % в целях сохранения за регионами СФО конкурентных преимуществ, усиления их роли в экономике России применение методов ускоренной амортизации основных средств, методов оптимизации налогообложения прибыли, предоставляемых главой 25 НК РФ, становятся особенно актуальными

⁵ ОК 029-2014 (КДЕС Ред. 2). Общероссийский классификатор видов экономической деятельности (утв. Приказом Росстандарта от 31 января 2014 г. № 14-ст, действующим в редакции от 9 апреля 2025 г.

Литература

1. Финансы предприятий / Под ред. М. В. Романовского. – СПб: «Издательский дом «Бизнес-пресса», 2000. – 528 с.
2. *Фадеева Н. В., Руденко А. М.* Финансовое регулирование инвестиционной деятельности: региональный аспект: монография. – Новосибирск: СИФБД, 2001. – 238 с.
3. *Агузарова Л. А., Дреев Б. Х.* Проблемы и направления совершенствования региональной инвестиционной политики (на примере РСО-Алании) // Экономика и управление: проблемы, решения. 2022. Т. 1, № 2 (122). С. 104–112. DOI: 10.36871/ek.ur.p.r.2.022.02.01.013
4. *Ибрагимова А. У.* Инвестиции в инновации на базе налоговой системы // Известия Академии наук Республики Таджикистан. Отделение общественных наук. 2021. № 1 (262). С. 86–90.
5. *Варсан В. С.* Особенности основного капитала и основных фондов организации // Сборник трудов молодых ученых УВО «Университет управления «ТИСБИ». Научное редактирование: Ф. Ф. Хамидуллин, А. Н. Грязнов, Л. А. Ельшин. – Казань: Университет управления «ТИСБИ». 2023. С. 105–110.
6. *Мироседи С. А., Мироседи Т. Г., Сабина А. С.* Роль амортизации в формировании собственных источников инновационного обновления // NovalInfo. Ru. 2016. Т. 2, № 48. С. 173–178.
7. *Леготин Ф. Я.* Амортизация как источник инвестиционной активности промышленного предприятия: необщий взгляд // Управление. 2017. № 6 (70). С. 48–54.
8. *Антонова Н. Л., Антонов Л. А.* Проблемы расширенного воспроизводства основных средств: амортизация или внешние инвестиции // Управление экономическими системами: электронный научный журнал. 2018. № 11 (117). URL: https://elibrary.ru/download/elibrary_36722497_62355019.pdf.
9. *Федорович В. О., Федорович Т. В.* Влияние методов амортизации активов на эффективность хозяйственной деятельности транспортной корпорации // Вестник Забайкальского государственного университета. 2024. Т. 30, № 3. С. 111–125. DOI: 10.2109/22.27-9245-2024-30-3-111-125
10. *Медведев А. В.* Амортизация и прибыль как внутренний источник инвестиций в модели денежных потоков // В сборнике: Фундаментальные и прикладные научные исследования: актуальные вопросы, достижения и инновации // Сборник статей XXXIV Международной научно-практической конференции (Пенза, 15 мая 2020 г.). В 2 ч. Том Часть 2. – Пенза: «Наука и Просвещение» (ИП Гуляев Г. Ю.), 2020. С. 27–29.
11. *Антонов Л. А.* Значение амортизации как источник капитальных инвестиций в современных условиях / В сборнике: Современные проблемы, тенденции и перспективы социально-экономического развития // Сборник научных трудов по материалам VIII Международной научно-практической конференции (Сургут, 13 ноября – 13 декабря 2018 г.). Ответственный редактор: А. С. Каратаев. Научное редактирование: О. А. Шарамеева, Е. В. Ширинкина, Н. Р. Хадасевич, Т. П. Киященко. – Сургут: ООО «Печатный мир г. Сургут», 2018. С. 12–17.
12. *Стрельцов А. В., Яковлев Г. И.* Содержательная оценка роли амортизации как источника инвестиций для модернизации предприятий // Вестник Самарского государственного экономического университета. 2021. № 3 (197). С. 53–62. DOI: 10.46554/19.93-0453-2021-3-197-53-62
13. *Антонов Л. А.* Ограничения амортизации как источника капитальных инвестиций и фактора расширенного воспроизводства // Управление экономическими системами: электронный научный журнал. 2018. № 8 (114). URL: https://elibrary.ru/download/elibrary_35539572_61728799.pdf.

Сведения об авторе

Зотиков Николай Зотикович – кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов, кредита и экономической безопасности, ФГБОУ ВО «Чувашский государственный университет», Чебоксары, Россия.
ORCID: 0000-0001-5631-9123
E-mail: Zotikovcontrol@yandex.ru

**DEPRECIATION AS A SOURCE FINANCING OF INVESTMENTS
(USING THE EXAMPLE OF REGIONS SIBERIAN FEDERAL DISTRICT)**

N. Zotikov

*I. N. Ulyanov Chuvash State University,
Cheboksary, Russia*

Investments are the basis for economic development of the economy. In conditions of insufficient own sources for financing investments, the share of attracted funds increases, which reduces the financial stability of the enterprise, and, as a result, reduces their investment attractiveness. According to Rosstat, the level of investment activity of Russian organizations in 2023 is 11.3 %, the share of innovative goods, works, services is 6.0 %, the share of costs on innovative activities in the total volume of goods is 2.5 %. In this regard, the problem of forming own sources of investment financing is becoming very relevant in the current conditions, which predetermined the purpose of the study: to identify the role and influence of depreciation charges on the process of forming own

sources for the renewal and development of fixed capital of business entities. The state is interested in accelerating the implementation of modern innovations and creates certain conditions by introducing tax incentives, accelerated depreciation methods, and investment tax deductions, designed to stimulate the renewal of production assets. The subject of the study is depreciation policy in the regions of the Siberian Federal District. The objectives of the study are to analyze the state of fixed assets, the use by economic entities of the regions of tax optimization methods provided by tax legislation in terms of writing off the cost of fixed assets to expenses using accelerated depreciation methods. The study used generally accepted methods: analysis and synthesis, generalization, grouping, consideration of phenomena in dynamics, tabular, etc. The study found that in conditions of significant wear and tear of fixed assets, low rate of their renewal, and the importance of the northern regions for the country's economy as a whole, the use of active methods of accelerated depreciation of fixed assets for the regions of the district is particularly relevant.

Keywords: fixed assets, depreciation of fixed assets, structure of fixed assets, net financial result, investments in fixed capital, sources of investment financing, accelerated depreciation methods, depreciation premium, non-linear method, investment tax deduction.

References

1. Finansy predpriyatij [Enterprise finance], St. Petersburg: «Izdatel'skij dom «Biznes-pressa», 2000, 528 p. (In Russ.).
2. Fadejkina N. V., Rudenko A. M. *Finansovoe regulirovanie investicionnoj dejatel'nosti: regional'nyj aspekt: monografija* [Financial regulation of investment activity: a regional aspect: monograph], Novosibirsk: SIFBD, 2001, 238 p. (In Russ.).
3. Aguzarova L. A., Dreev B. H. Problems and directions of improvement of regional investment policy (on the example of North Ossetia-Alania), *Jekonomika i upravlenie: problema, reshenija*, 2022, Vol. 1, No. 2 (122), pp. 104-112. (In Russ.). DOI: 10.36871/ek.up.p.r.2022.02.01.013
4. Ibragimova A. U. Investments in innovations based on the tax system, *Izvestija Akademii nauk Respubliki Tadzshikistan. Otdelenie obshhestvennyh nauk*, 2021, No. 1 (262), pp. 86-90. (In Russ.).
5. Varsan V. S. Features of the fixed capital and fixed assets of the organization, Collection of works by young scientists of the Higher Educational Institution of Higher Education "TISBI University of Management", Kazan: Universitet upravlenija «TISBI». 2023, p. 105-110. (In Russ.).
6. Mirosedi S. A., Mirosedi T. G., Sabinina A. S. The role of depreciation in the formation of own sources of innovative renewal, *Novalno.Ru*, 2016, Vol. 2, No. 48, pp. 173-178. (In Russ.).
7. Legotin F. Ja. Depreciation as a source of investment activity of an industrial enterprise: a non-public view, *Upravlenec*, 2017, No. 6 (70), pp. 48-54. (In Russ.).
8. Antonova N. L., Antonov L.A. Problems of extended reproduction of fixed assets: depreciation or external investments, *Upravlenie jekonomicheskimi sistemami: jelektronnyj nauchnyj zhurnal*, 2018, No. 11 (117). Available at: https://elibrary.ru/download/elibrary_36722497_62355019.pdf. (In Russ.).
9. Fedorovich V. O., Fedorovich T. V. The influence of asset depreciation methods on the efficiency of economic activity of a transport corporation, *Vestnik Zabajkal'skogo gosudarstvennogo universiteta*, 2024 Vol. 30, No. 3, pp. 111-125. (In Russ.). DOI: 10.2109/22 27-9245-2024-30-3-111-125
10. Medvedev A. V. Depreciation and profit as an internal source of investment in cash flow models, *Fundamental'nye i prikladnye nauchnye issledovanija: aktual'nye voprosy, dostizhenija i innovacii* [Fundamental and applied scientific research: current issues, achievements and innovations], Collection of articles of the XXXIV International Scientific and Practical Conference (Penza, May 15, 2020), Penza: «Nauka i Prosveshhenie» (IP Guljaev G. Ju.), 2020, pp. 27-29. (In Russ.).
11. Antonov L. A. The importance of depreciation as a source of capital investment in modern conditions, *Sovremennye problemy, tendencii i perspektivy social'no-jekonomicheskogo razvitija* [Current problems, trends and prospects of socio-economic development], Collection of scientific papers based on the materials of the VIII International Scientific and Practical Conference (Surgut, November 13 - December 13, 2018), Surgut: OOO «Pечатnyj mir g. Surgut», 2018, pp. 12-17. (In Russ.).
12. Strel'cov A. V., Jakovlev G. I. A meaningful assessment of the role of depreciation as a source of investment for the modernization of enterprises, *Vestnik Samarskogo gosudarstvennogo jekonomicheskogo universiteta*, 2021, No. 3 (197), pp. 53-62. (In Russ.). DOI: 10.46554/19 93-0453-2021-3-197-53-62
13. Antonov L. A. Limitations of depreciation as a source of capital investment and a factor of expanded reproduction, *Upravlenie jekonomicheskimi sistemami: jelektronnyj nauchnyj zhurnal*, 2018, No. 8 (114). Available at: https://elibrary.ru/download/elibrary_35539572_61728799.pdf. (In Russ.).

About the author

Nikolay Z. Zotikov – PhD in Economics, Associate Professor of the Department of Finance, Credit and Economic Security, Chuvash State University, Cheboksary, Russia.
ORCID: 0000- 0001-5631-9123
E-mail: Zotikovcontrol@yandex.ru