

2.10. ВЛИЯНИЕ ИНФЛЯЦИИ НА ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Ушаков Р.С., к.э.н., доцент кафедры бухгалтерского учета и аудита

Сочинский государственный университет туризма и курортного дела

Статья посвящена такой актуальной теме, как формирование показателей финансовой отчетности в условиях инфляции. В работе рассматривается проблема формирования достоверных показателей финансовой отчетности в условиях инфляции, которая до настоящего времени не является предметом нормативного регулирования системы бухгалтерского учета в Российской Федерации. Проведенный в статье анализ позволил выявить недостатки применения принципа отражения учетных объектов по первоначальной стоимости в условиях инфляции. Значительное внимание уделено систематизации сложившихся в мировой практике подходов корректировки отчетности в условиях инфляции и разработке аналитических процедур корректировки показателей финансовой отчетности. Практической значимостью отличаются подходы автора, направленные на обоснование границ корректировки стоимости неденежных активов и обязательств и финансовых результатов в условиях инфляции; определение состава и направлений использования несистемной (небухгалтерской) информации для проведения корректировки отчетных данных; предложения по формированию положений учетной политики предприятий в условиях инфляции.

Интерес к проблеме инфляции периодически то возрастает, то затухает. И в основном зависит от того, ощущаются ли ее последствия в обычной жизни или нет.

Инфляция может проявляться двояко:

- во-первых, в переполнении сферы обращения бумажными деньгами вследствие их чрезмерного выпуска;
- во-вторых, в сокращении товарной массы в обращении при неизменном количестве выпущенных денег.

Основные причины инфляционных процессов – нарушение пропорциональности в сфере производства и обращения, ошибки в политике ценообразования, нерациональная система распределения национального дохода и др. Во время инфляции цены на потребительские товары растут быстрее, чем увеличиваются номинальная заработная плата и доходы членов общества. Это ведет к падению реальных доходов населения, усилению его обнищания, анархии производства, дезорганизации как внутренней, так и внешней торговли.

Основопологающим, существенным признаком инфляции является рост цен в среднем: не увеличение цены какого-то отдельного товара или даже группы товаров, а увеличение усредненной цены всей номенклатуры товаров.

Инфляция сама по себе является объективным процессом, оказывающим как положительное, так и негативное влияние на состояние экономики государства.

Позитивное влияние инфляции связано:

- во-первых, с тем, что обесценивание денег делает процесс их накопления неэффективным, стимулируя тем самым инвестиции;
- во-вторых, инфляционные процессы снижают норму прибыли импортеров, стимулируя тем самым внутреннее производство импортзамещающих товаров, что в свою очередь приводит к заметному оживлению национальной экономики.

В Российской Федерации подобное влияние падения курса национальной валюты на развитие реального сектора экономики особенно заметно после событий августа 1998 г.

Однако высокая инфляция отрицательно влияет на весь воспроизводственный процесс и является основным дестабилизирующим фактором развития производства и устойчивости финансового положения предприятий.

Инфляция обесценивает все доходы и поступления предприятия. Малейшая отсрочка платежей ведет к тому, что предприятие получает лишь часть причитающегося дохода.

Инфляция ведет к неоправданному росту потребности предприятия в оборотных средствах, потому что затраты предприятия на сырье и материалы, заработную плату, амортизацию не возмещают суммы реальных расходов предприятия в текущем периоде. Инфляция искажает реальную стоимость капитала предприятия, его активов и обязательств.

В условиях инфляции финансовые отчеты предприятий о результатах хозяйственной деятельности, финансовом состоянии и использовании прибыли могут оказаться источником необъективной информации, так как различные элементы баланса теряют свою стоимость с различной скоростью. Например, денежная наличность и дебиторская задолженность, представляющие собой требование о выплате фиксированной суммы в будущем, в связи с инфляцией теряют свою стоимость и ведут к убыткам предприятия на сумму снижения покупательной способности долговых денег. И, наоборот, предприятия, увеличивающие свою кредиторскую задолженность, т.е. придерживающие оплату счетов поставщиков и других обязательств, извлекают из этого выгоду, потому что могут расплатиться по своим обязательствам деньгами со сниженной покупательной способностью.

Таким образом, инфляция, т.е. процесс обесценивания денежной единицы, способна оказать значительное влияние на финансовую деятельность и финансовое состояние предприятий.

Необходимо провести грань между инфляцией как объективным процессом, присущим экономике каждого государства, и так называемой гиперинфляцией. С последней сталкиваются страны с неразвитой или нестабильной экономической структурой.

Формализованной, теоретически обоснованной границы между инфляцией и гиперинфляцией экономической теорией к настоящему времени не выработано; что назвать гиперинфляционной средой – вопрос дискуссионный.

Как правило, наиболее распространенным формальным критерием гиперинфляции является наличие роста цен в среднем на 100% в год и более.

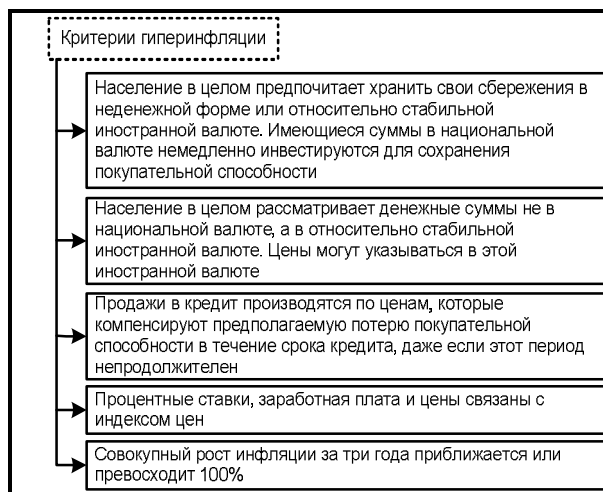


Рис. 1. Критерии гиперинфляции в соответствии с МСФО 29

Известен и другой подход в характеристике этого процесса, изложенный в Международном стандарте финансовой отчетности (МСФО) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» (рис. 1).

Довольно интересные критерии, в результате перечисления которых захотелось проверить, а не подходит ли экономика РФ к данному определению.

Относительно критерия, касающегося аккумулированного роста инфляции порядка 100% за последние три года (или 26% в год), следует отметить, что вопрос инфляции – вопрос скорее политический, чем экономический, поэтому сложно ожидать от правительственных органов реального индекса инфляции. Официальные данные за 2008 г. – 13,3%. Хотя, представляется, что эта величина сильно занижена. А в 1990-е гг. РФ безоговорочно подходила к определению стран с гиперинфляционной экономикой.

Что касается других признаков гиперинфляции, то, по нашему мнению, они присутствуют в экономической жизни, начиная с 1991 г. Даже сегодня население предпочитает хранить сбережения в относительно стабильной иностранной валюте, цены на ряд товаров указываются в иностранной валюте (недвижимость, автомобили, турпутевки и др.), население пересчитывает стоимость товаров в относительно стабильную валюту.

В нынешних условиях российской экономики тенденция замедления темпов инфляции, по некоторым оценкам, еще не привела к качественным изменениям, позволяющим говорить о незначительности влияния инфляции на принятие экономических решений. Необходимо также отметить существенный уровень общеэкономической неопределенности, связанной с зависимостью бюджета РФ от мировых цен на нефть и наличие валютного контроля с целью защиты рубля со стороны Центрального банка РФ.

Другой аспект проблемы – это ответ на вопрос, оказывает ли влияние инфляции на достоверность показателей финансовой отчетности организаций, и соответственно, на экономические решения пользователей этой отчетности.

Одним из основополагающих принципов бухгалтерского учета в большинстве стран является принцип отражения учетных объектов по первоначальной стоимости (цена приобретения, фактическая или историческая стоимость). Т.е. актив, будь то основные средства, материалы или товары отражаются в бухгалтерском учете и бухгалтерской (финансовой) отчетности по той цене, которую уплатили поставщику при приобретении, плюс дополнительные расходы (если они имели место) на доставку, монтаж и доведение до состояния, пригодного к использованию. Данное принципа придерживаются и в РФ.

В условиях стабильных цен применение этого принципа вполне оправдано. Однако в периоды достаточно высокой инфляции отчетность, основанная на первоначальных стоимостных оценках, может давать искаженное представление о финансовом состоянии и результатах деятельности предприятия.

Одно из основных требований, предъявляемых к бухгалтерской отчетности в РФ, – достоверное и полное представление информации об имущественном и финансовом положении организации. В нормативных документах, регулирующих бухгалтерский учет, подчеркивается необходимость сопоставимости данных бухгалтерской отчетности.

А если реальная рыночная стоимость имущества в несколько раз отличается от его балансовой стоимости, то о какой достоверности данных учета может идти речь?

Допустим, в балансе организации числятся здания, сооружения, другие основные средства, приобретенные или построенные много лет назад. Понятно, что их стоимость, числящаяся в балансе, намного меньше действующих рыночных цен, которые сложились, в том числе и в связи с ростом цен, т.е. инфляцией. Соответственно, вопрос о достоверности информации, которую можно почерпнуть из данных отчетности, вызывает много нареканий.

Кроме того, несоответствие балансовой и рыночной стоимости активов общества может повлечь за собой ущемление прав акционеров, инвесторов и прочих субъектов.

Например, участнику общества с ограниченной ответственностью, подавшему заявление о выходе из него, общество обязано выплатить действительную стоимость его доли, определяемую именно на основании данных бухгалтерской отчетности общества.

При этом, если балансовая и рыночная оценки активов будут существенно отличаться, выход одного из участников может сопровождаться конфликтом его интересов и интересов остальных участников общества.

Похожую аналогию можно провести и в случае с акционерными обществами. Крупная сделка должна быть одобрена советом директоров (наблюдательным советом) общества или собранием акционеров.

Крупной сделкой считается одна или несколько взаимосвязанных сделок, при которой приобретается или выбывает имущество, доля которого равна или превышает 25% активов общества. При этом расчет производится опять же по данным бухгалтерской отчетности. Принимая во внимание, что у акционеров могут быть различные интересы, разница в балансовой и рыночной стоимости имущества способна повлиять на принятие важных для общества решений. А причиной этого будет неадекватное отражение стоимости имущества в бухгалтерском учете и отчетности.

Из вышесказанного следует, что инфляция может повлиять на адекватность решений, принимаемых, исходя из данных бухгалтерской отчетности.

Поэтому, согласно упоминаемому ранее стандарту МСФО 29, в условиях гиперинфляции представление финансовой отчетности без пересмотра данных, полученных традиционным путем, является бесполезным. Деньги теряют покупательную способность в таких темпах, что сравнение сумм, полученных от операций и событий, имевших место в разное время даже в пределах одного отчетного периода, будет вводить пользователей отчетности в заблуждение. Следовательно, необходим пересмотр финансовой отчетности.

Корректировка отчетности на инфляционную составляющую целесообразна даже в странах с незначительным уровнем инфляции (3-4% в год), поскольку по истечении длительных промежутков времени (8-10 лет) искажение стоимости активов длительного использования будет существенно (порядка 40-50% за 10 лет).

Например, даже по официальным данным в РФ за период с 2002 по 2008 г., т.е. за семь лет, совокупный темп роста индекса потребительских цен составил 220%, что говорит о том, что цены выросли в два с лишним раза.

Следует обратить внимание, что идея корректировки отчетных данных не нова.

На необходимость исчисления влияния инфляции указывалось еще в начале XX в. английскими и немецкими учеными.

Лидером корректировки отчетности компаний в условиях умеренных темпов инфляции была Великобритания, в которой в середине 1970-х гг. велись бурные дебаты по вопросам методологии пересчета отчетных данных, выбора индексов цен для этих целей и трактовки полученных результатов. Определенный опыт корректировки отчетности в условиях инфляции имеют США, Израиль, страны Латинской Америки.

Причем для большинства стран отношение к вопросу разработки альтернативной системы отчетности в условиях роста цен зависит от темпов инфляции. Активное обсуждение методов учета инфляции и даже их внедрение в национальные стандарты происходит в периоды гиперинфляции. Однако по мере снижения темпов роста цен о них забывают, а требование по применению различных методов под влиянием критики профессиональных организаций отменяются.

В РФ Министерством финансов РФ (Минфин РФ) вплоть до 2004 г. разрабатывались методические указания об отражении в бухгалтерской отчетности инфляционных процессов, но потом, видимо, в связи с борьбой властей с этим явлением и замедлившимся темпами инфляции работа в этом направлении была приостановлена.

Известные в мировой практике подходы к корректировке финансовой отчетности в условиях инфляции представлены на рис. 2.

Как видно из рисунка, в зависимости от выбранного метода к сегодняшнему дню выработались два основных подхода корректировки (пересчета) показателей финансовой отчетности:

- метод корректировки показателей отчетности по колебаниям курсов валют;
- метод корректировки показателей отчетности по колебаниям индексов цен.

Первый метод является наиболее простым. Суть метода заключается в следующем. Поскольку в первичном документе всегда присутствуют две оценки – в натуральном и стоимостном измерителях, простейшим способом является переоценка ценностей по изменению курса падающей валюты относительно другой, более стабильной валюты. Возможно либо статическое, либо динамическое переоценивание.

В первом случае переоценка делается на момент составления отчетности пересчетом всех балансовых статей, за исключением дебиторской и кредиторской задолженности, выраженной в этой стабильной валюте. При пересчете используется курс валюты на дату составления отчетности. Допустим, что какой-то объект был куплен в отчетном периоде за 90 тыс. руб., а курс рубля к доллару, выбранному в качестве стабильной валюты, в момент совершения сделки составлял 30 / 1. Если на момент составления баланса курс рубля снизился и составил 35 / 1, то данный объект должен быть отражен в балансе по цене 105 тыс. руб. ($90\ 000 \cdot 35 / 30$).

Динамическое переоценивание предполагает выполнение указанной процедуры ежедневно. Такая методика, безусловно, очень трудоемка и реально возможна лишь в условиях полной автоматизации бухгалтерского учета.

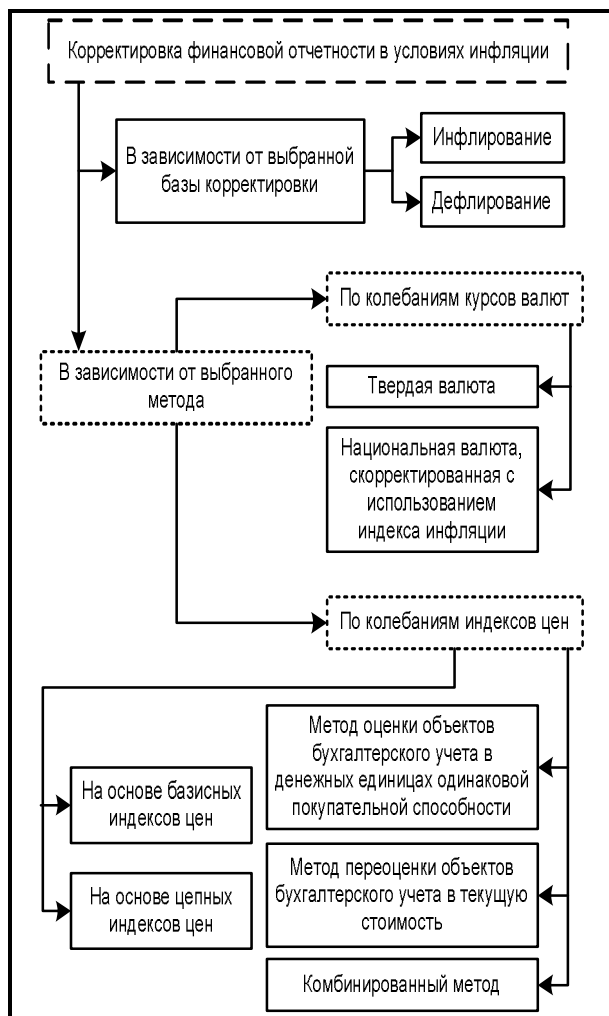


Рис. 2. Направления корректировки финансовой отчетности в условиях инфляции

Оппоненты указывают, что первый способ можно использовать, если покупательная способность базовой валюты точно соответствует покупательной силе плавающей валюты. В реальной жизни этого практически не бывает, прежде всего из-за регулирования валютных курсов со стороны государства, протекционистской политики в отношении отечественных товаров и других методов государственного регулирования экономики.

Именно поэтому гораздо большее распространение в бухгалтерской науке и практике получил подход корректировки показателей отчетности на основе индексов цен.

Рассмотрим, какой из способов больше подойдет для сложившейся экономической ситуации в РФ.

Как видно из табл. 1, динамика инфляции и обесценения рубля имела разный уровень, что в значительной мере влияет на оценку активов, приобретенных в данные периоды, в зависимости от применяемого подхода – инфлированные рубли или твердая валюта (в нашем примере доллары США) в качестве валюты отчетности.

Из данных табл. 1 следует, что в последние годы динамика курса доллара рублю практически не менялась. Мало того, курс доллара к рублю на конец 2008 г. практически совпадает с курсом на конец 2003 г., а с 1999 г. динамика изменения курса находится в пределах 4 руб., т.е. «вилка» максимум в 20%.

Таблица 1

ДИНАМИКА ИНФЛЯЦИИ И ОБЕСЦЕНЕНИЯ
РУБЛЯ В РФ¹

Год	Курс долл. США к руб. (деноминированному)	Обесценение рубля за период, %	Прирост индекса потребительских цен, %	Разность, % (4 – 3)
1	2	3	4	5
1992	0,41	-	2510,0	-
1993	1,25	204,88	840,0	635,12
1994	3,55	184,00	215,0	31,00
1995	4,64	30,70	131,0	100,30
1996	5,56	19,83	21,8	1,97
1997	5,96	7,19	11,0	3,81
1998	20,65	246,48	84,4	-162,08
1999	27,00	30,75	36,5	5,75
2000	28,16	4,30	20,2	15,90
2001	30,14	7,03	18,6	11,57
2002	31,78	5,44	15,1	9,66
2003	29,45	-7,33	12,0	19,33
2004	27,75	-5,77	11,7	17,47
2005	28,78	3,71	10,9	7,19
2006	26,33	-8,51	9,0	17,51
2007	24,55	-6,76	11,9	18,66
2008	29,38	19,67	13,3	-6,37

Что касается инфляции, то она неизбежно присутствует и цены все время увеличиваются.

Таким образом, составление отчетности организации в долларах США или любой другой валюте может существенно исказить их возможные стоимостные оценки. Наилучшим способом для отражения стоимости активов является их оценка в российских рублях с учетом реальной покупательной способности рубля на отчетную дату.

С учетом вышеизложенного, бухгалтерский учет предприятия, действующего в условиях инфляции, должен решить две основные задачи:

- получить информацию о влиянии изменения покупательной способности денежной единицы на балансовые статьи;
- разделить бухгалтерскую (или, как ее называют на Западе, «книжную прибыль») на две составляющие – собственно прибыль, являющуюся результатом деятельности предприятия, и инфляционная прибыль (т.е. мнимую, не настоящую прибыль), являющуюся результатом влияния инфляции и иных внешних процессов.

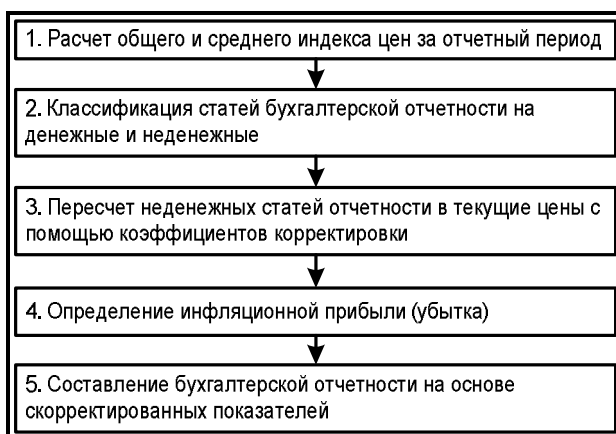


Рис. 3. Этапы корректировки показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности

¹ Данные о курсе доллара США к рублю и индексе потребительских цен получены с использованием информационно-справочной системы «КонсультантПлюс».

Для решения данных задач автором была предложена методика корректировки показателей финансовой отчетности, изложенная на рис. 3.

В качестве индекса, характеризующего рост общего уровня цен, используем значения индекса потребительских цен (ИПЦ), который традиционно выступает в качестве индикатора инфляционной ситуации в стране и отдельных ее регионах и ежемесячно публикуется Федеральной службой государственной статистики.

Предложенная корректировка показателей российской бухгалтерской отчетности состоит из следующих этапов.

1. Расчет общего и среднего индекса цен за отчетный период

На основе рассчитанных индексов цен на начало и конец анализируемого периода, а также средних индексов цен за анализируемый и предшествующие периоды определяются коэффициенты корректировки показателей финансовой отчетности предприятия. С помощью индексов цен на начало и конец анализируемого периода рассчитываются коэффициенты корректировки так называемых моментных показателей, характеризующих состояние на определенный момент времени. К моментным показателям относятся, например, показатели баланса предприятия, отражающие стоимостную оценку имущества предприятия и источников его формирования на начало и конец отчетного периода. Средние уровни индексов цен предлагается применять при корректировке значений показателей, относящихся к категории показателей «потока»: выручка, себестоимость, доходы, расходы и др.

Наиболее распространенной ошибкой расчета среднего уровня индекса цен является использование формулы среднеарифметической величины. По нашему мнению, при определении среднего значения ИПЦ следует применять формулу средней геометрической величины, поскольку именно эта формула позволяет рассчитать среднюю величину при замене индивидуальных величин признака и сохранении неизменным произведения индивидуальных величин. Геометрическая средняя величина дает наиболее правильный по содержанию результат осреднения, если задача состоит в нахождении такого значения признака, который качественно был бы равно удален как от максимального, так и от минимального значения признака.

Средние уровни принято относить к середине усредняемого отрезка времени. Следовательно, при расчете среднего темпа инфляции анализируемый период разбивается на два отрезка ($n = 2$), и сам расчет проводится по следующей формуле (1):

$$I_{\text{ср}} = \sqrt{I_{\text{ср}} * I_1} = \sqrt{I_{\text{период}}}, \quad (1)$$

где

$I_{\text{ср}}$ – средний ИПЦ за анализируемый период;

$I_{\text{с0}}$ – ИПЦ на начало анализируемого периода времени;

I_1 – ИПЦ на конец анализируемого периода времени;

$I_{\text{период}}$ – ИПЦ за анализируемый период времени.

Во всех дальнейших расчетах можно исходить из предположения, что если даты совершения конкретных операций в течение отчетного периода не известны (например, если корректировку производит внешний аналитик), то в качестве индекса корректировки может быть использован коэффициент, полученный

путем деления ИПЦ на конец отчетного периода на средний индекс цен за отчетный период исходя из предположения равномерности процесса формирования финансовых результатов.

2. Классификация статей бухгалтерской отчетности на денежные и неденежные

Учитывая, что инфляция по-разному влияет на оценку различных балансовых статей, ключевым моментом в процессе корректировки является классификация объектов бухгалтерского учета на денежные и неденежные.

Денежные активы (обязательства) – это учетные объекты, которые либо находятся в форме денег, либо будут оплачены или получены в виде оговоренной суммы денег. Сюда можно отнести денежные средства, дебиторскую и кредиторскую задолженность, задолженность перед бюджетом по налогам, задолженность перед персоналом по оплате труда и т.п. Такие объекты в силу своей природы отражаются в учете и отчетности в текущей денежной оценке и не требуют переоценки. Данное определение вполне логично, ведь если вы располагаете определенной суммой денег, то в связи с инфляцией номинальная сумма денег меньше не станет, изменится ее покупательная возможность.

Таблица 2

КЛАССИФИКАЦИЯ РОССИЙСКИХ УЧЕТНЫХ ОБЪЕКТОВ НА ДЕНЕЖНЫЕ И НЕДЕНЕЖНЫЕ

Активы	Обязательства
Денежные активы	Денежные обязательства
Денежные средства (остатки по балансовым счетам 50, 51, 52, 55)	Задолженность по оплате труда (остаток по балансовому счету 70)
Дебетовое сальдо по счету 71 относится к денежным активам в том случае, когда существует уверенность в возврате подотчетных сумм или в возможности удержания по заработной плате; в противном случае подобные суммы вообще следует классифицировать как убыток	Часть кредиторской задолженности перед поставщиками и подрядчиками, в отношении которой существует уверенность, что она будет погашена денежными средствами и сумма погашения не изменится с течением времени (остаток по балансовому счету 60)
Финансовые вложения, предполагающие получение в будущем доходов в виде процентов, дивидендов в фиксированной и заранее обусловленной сумме денежных средств (остатки по балансовому счету 58); в противном случае их следует отнести к неденежным активам	Задолженность по расчетам с бюджетами по налогам и сборам и расчетам по социальному страхованию и обеспечению (остатки по балансовым счетам 68, 69)
Часть дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, в отношении которой имеется уверенность, что она будет инкассирована денежными средствами и сумма не изменится за время, прошедшее между моментом признания задолженности и моментом ее погашения (остаток по балансовому счету 62)	Задолженность по кредитам и займам, номинированная в российских рублях (остатки по балансовым счетам 66, 67)
Часть налога на добавленную стоимость, уплаченная поставщикам товарно-материальных ценностей и услуг, не отнесенная в установленном порядке на уменьшение задолженности перед бюджетом по налогу на добавленную стоимость (остаток по балансовому счету 19). Кредитовое сальдо по счету 68 относится к денежным обязательствам, природа счета 19 позволяет рассматривать его как своеобразный контрпассив к счету 68, так как к активам отнести дебетовое сальдо по счету 19 нет достаточных оснований	Расчеты с учредителями по распределению доходов (оборот и остаток по балансовому счету 75) в случае, когда существует уверенность в погашении задолженности по дивидендам денежными средствами или их эквивалентами
Неденежные активы	Кредитовый остаток по счету 71
Неденежные активы	Неденежные обязательства
Нематериальные активы (обороты и остатки по балансовым счетам 04, 05)	Задолженность перед поставщиками и подрядчиками, иными кредиторами, погашение которой предполагается провести в неденежной форме
Основные средства (обороты и остатки по балансовым счетам 01, 03, 02)	Часть кредиторских обязательств, рублевая сумма погашения которых зависит от изменения курса рубля по отношению к иностранным валютам
Оборудование к установке, вложения во внеоборотные активы (обороты и остатки по балансовым счетам 07, 08)	Все статьи третьего раздела «Капитал и резервы» бухгалтерского баланса
Авансы, выданные поставщикам товарно-материальных ценностей и услуг (обороты и остатки по балансовым счетам 60, 76). Отнесение остатков по этим счетам к неденежным активам связано с тем, что с достаточной степенью определенности можно быть уверенными в том, что контрагенты исполнят свои обязательства путем предоставления товарно-материальных ценностей или услуг, т.е. неденежных активов	Задолженность по авансам полученным (оборот и остаток по балансовому счету 62). Кредитовое сальдо по счету 62 отнесено к неденежным обязательствам, так как существует достаточная степень уверенности в том, что обязательства по полученным авансам будут исполнены путем поставки контрагенту товарно-материальных ценностей или предоставления услуг, то есть – неденежных активов
Материально-производственные запасы и затраты в незавершенном производстве (обороты и остатки по балансовым счетам 10, 11, 15, 16, 20, 21, 23, 29, 41, 43, 44, 97)	
Часть дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, погашение которой произойдет предположительно в неденежной форме: бартер, взаимозачет и иные виды квазиденежных транзакций (оборот и остаток по балансовому счету 62)	
Часть дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, рублевая сумма погашения которой зависит от изменения курса рубля по отношению к иностранным валютам (оборот и остаток по балансовому счету 62)	

Неденежные активы (обязательства) – это учетные объекты, реальная денежная оценка которых меняется с течением времени и изменением цен. Для простоты восприятия к неденежным статьям можно отнести все остальные учетные объекты, не классифицированные как денежные. К ним, например, основные средства и материально-производственные запасы. В силу своей природы они должны периодически переоцениваться.

Смысл пересчета (корректировки) заключаться в том, что в переоцененную отчетность денежные активы (обязательства) включаются по номиналу (или по себестоимости), а неденежные – в условной оценке, полученной пересчетом первоначальных стоимостей с помощью общего индекса цен.

Классификация российских учетных объектов на денежные и неденежные представлена в табл. 2.

Приказом Минфина РФ от 22 июля 2003 г. № 67н «О формах бухгалтерской отчетности организаций» в состав бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках с 2003 г. введены строки «Отложенные налоговые активы» и «Отложенные налоговые обязательства», которые, по нашему мнению, следует классифицировать как денежные.

Все остальные статьи отчета о прибылях и убытках следует отнести к неденежным. Этот вывод следует из положений МСФО 29 (параграф 26), где указано, что «все суммы (отчета о прибылях и убытках) должны пересчитываться путем применения к ним изменения в общем индексе цен, произошедшим с даты, когда статья дохода или расходов была первоначально записана в финансовую отчетность».

3. Пересчет неденежных статей отчетности в текущие цены в помощью коэффициентов корректировки

Фактическая стоимость неденежных статей (основных средств, нематериальных активов) корректируется умножением на коэффициент, полученный путем деления ИПЦ на конец периода на индекс цен на дату приобретения актива или на дату переоценки, если активы отражаются по восстановительной стоимости.

Поскольку в бухгалтерской отчетности нет сведений о сроках поступления и выбытия основных средств, а также этапах строительства, для целей корректировки может быть использован средний индекс цен за отчетный период, что предполагает равномерный процесс обновления основных фондов. Этот подход, конечно же, является условным, однако возможен при недостатке информации. Корректировку стоимости основных средств (аналогично можно скорректировать и величину начисленной амортизации) представим в виде формулы (2).

Корректировку величины неденежных оборотных активов можно произвести, применив коэффициент, полученный путем деления ИПЦ на конец отчетного периода на индекс цен, действующий на дату приобретения запасов (дату начала производства продукции для незавершенного производства и готовой продукции):

$$V_k' = (V_n * K_n) + (V_p * K_{cp}) - (V_e * K_{cp}) = (V_n * K_n) + K_{cp} (V_p - V_e), \quad (2)$$

где

V_k' – стоимость основных средств на конец отчетного периода с учетом корректировки;

V_n – стоимость основных средств на начало отчетного периода (конец предыдущего периода) без учета корректировки;

K_n – коэффициент, полученный путем деления ИПЦ на конец отчетного периода на индекс цен на дату приобретения актива или на дату переоценки;

V_p – стоимость поступивших основных средств за отчетный период;

V_e – стоимость выбывших основных средств за отчетный период;

K_{cp} – коэффициент, полученный путем деления ИПЦ на конец отчетного периода на средний индекс цен за отчетный период, рассчитанный по формуле (1).

4. Определение инфляционной прибыли (убытка)

Важным этапом для определения величины инфляционной прибыли является определение величины чистой денежной позиции $ЧДП$, которая представляет собой разность между денежными активами и денежными обязательствами.

В инфляционной экономике предприятию выгодно, чтобы его $ЧДП$ была отрицательна, т.е. его денежные обязательства в национальной валюте превосходили по величине денежные активы. Именно это превышение составляет базу для расчета величины инфляционной прибыли.

Для ее определения сначала надо подсчитать $ЧДП$ на начало отчетного периода $ЧДП_n$ и конец отчетного периода $ЧДП_k$. Затем необходимо скорректировать полученную величину $ЧДП_n$ на уровень инфляции за отчетный период, т.е. умножить на ИПЦ на конец отчетного периода $ЧДП_n'$.

Скорректированная на уровень инфляции величина $ЧДП$ на конец отчетного периода $ЧДП_k'$ определяется как сумма скорректированной величины чистой денежной позиции на начало отчетного периода $ЧДП_n'$, а также скорректированных величин ее увеличения и уменьшения за период.

Увеличение $ЧДП$ связано с ростом величины денежных статей актива (денежных средств, дебиторской задолженности), что может быть следствием операций по реализации продукции, работ, услуг, товаров, получения кредитов, займов и т.п.

$ЧДП$ уменьшается вследствие снижения величины денежных показателей актива, в свою очередь связанного с увеличением неденежных активов (приобретение основных средств, создание и увеличение производственных запасов), а также текущими расходами (себестоимость без амортизации), расчетами по кредитам, выплате налогов, дивидендов и т.д.

Инфляционная прибыль (убыток) определяется по формуле (3), вычитанием из величины $ЧДП$ на конец отчетного периода величины скорректированной $ЧДП$:

$$ИП = ЧДП - ЧДП * I_c = ЧДП - ЧДП', \quad (3)$$

где

$ИП$ – инфляционная прибыль (убыток);

$ЧДП$ – величина чистой денежной позиции, рассчитанная по данным бухгалтерского баланса;

I_c – индекс цен отчетного периода по сравнению с каким-либо предшествующим периодом, выбранным за базу сравнения;

$ЧДП'$ – величина чистой денежной позиции, скорректированная на уровень роста цен.

Если разность показателей чистой денежной позиции $ЧДПК$ и $ЧДПК'$ – величина положительная, то имеет место инфляционная прибыль, если наоборот, – инфляционный убыток.

5. Составление бухгалтерской отчетности на основе скорректированных значений показателей

Сначала целесообразно составить скорректированный на уровень инфляции отчет о прибылях и убытках, а затем бухгалтерский баланс организации.

Все суммы отчета о прибылях и убытках должны пересчитываться путем применения к ним изменения в общем индексе цен, произошедшем с даты, когда статья дохода или расхода была первоначально записана в финансовую отчетность.

Кроме того, в отчет о прибылях и убытках следует добавить строки «Инфляционная прибыль (убыток)», значение которой определено на этапе 4, и «Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода) с учетом инфляционной прибыли (убытка)». Значение последнего показателя можно определить, прибавив (отняв) к скорректированному значению строки «Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода)» значение строки «Инфляционная прибыль (убыток)». Значение строки из отчета о прибылях и убытках «Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода) с учетом инфляционной прибыли» будет отражена в балансе по строке «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) отчетного периода».

Определенную сложность представляет переоценка показателей третьего раздела баланса «Капитал и резервы». В процессе их корректировки внешние пользователи отчетности сталкиваются с проблемой нехватки информации. Дело в том, что современная величина этих статей складывалась нарастающим итогом в течение нескольких лет, поэтому для ее приведения в денежные единицы одинаковой покупательной способности необходимо каждую статью разделить на доли в соответствии со временем их возникновения и к каждой из них применить соответствующий индекс инфляции за период с даты возникновения по дату составления баланса. Выходом из сложившейся ситуации может стать подход, основанный на двух следующих положениях:

- во-первых, по своей сути статьи этого раздела однородны и их можно объединить в рамках уплотненного баланса;
- во-вторых, значение той или иной статьи баланса может быть определено на базе всех остальных показателей этой формы отчетности, исходя из основного балансового правила.

Таким образом, корректировка показателей финансовой отчетности на уровень инфляции позволяет определить не только прибыль, являющуюся результатом деятельности предприятия, но и инфляционная прибыль, являющуюся результатом влияния инфляции.

Несомненно, что в итоге проведенной корректировки повысится степень достоверности, сопоставимости, надежности и информативности показателей бухгалтерской отчетности.

В ходе проведения корректировки отчетных данных на уровень инфляции, были сделаны следующие выводы:

1. Корректировка данных отчетности с использованием ИПЦ требует соответствующего информационного обеспечения.

2. Скорректированная отчетность является дополнительной к обычной отчетности, составленной на основе традиционных бухгалтерских оценок, и не заменяет ее.
3. Скорректированная отчетность не является основой для перерасчета налоговых платежей, а необходима, прежде всего, для принятия пользователями правильных управленческих решений, связанных с инвестированием, распределением прибыли и финансированием. Кроме того, предложенный метод корректировки может быть использован в процессе трансформации российских отчетных данных в финансовую отчетность, составленную в соответствии с МСФО.

Проведенное исследование позволяет сделать вывод, что в период роста цен выигрыш от инфляции для организации возможен при превышении денежных обязательств над денежными активами.

Результаты исследования подтверждают необходимость проведения корректировок отчетности и невозможность правильной интерпретации финансовой отчетности в условиях роста цен без дополнительно подготовленной информационной базы.

Вместе с тем, хотелось бы отметить, что предложенный механизм корректировки, хотя и представляет независимому пользователю финансовой отчетности достаточно корректный аналитический материал для оценки финансового состояния и результатов деятельности организации, но он не идеален. Определение выигрыша или потери реального предприятия в результате обесценения денежной единицы является более сложным процессом, поскольку номенклатура основных средств, товаров, сырья и материалов (т.е. неденежных статей) может исчисляться десятками тысяч. Сроки их приобретения могут быть разбросаны во времени и потребуют от предприятия серьезной информационной базы. Кроме того, осуществление затрат и реализация продукции в реальной жизни не происходит в конце периода или равномерно в течение года, что вносит свои уточнения в корректировку отчетности.

Таким образом, в ряде случаев из-за нехватки информации допускается использование определенных ограничений, а по ряду позиций предполагается ориентация на мнение и оценку финансового аналитика. Безусловно, на эти факты будут опираться противники предложенной методики. Им трудно возразить. Однако нельзя забывать о том, что результат данной работы будет более реалистичен, чем сведения, представленные в отчетности, подготовленной традиционным способом на базе принципа исторической стоимости. Для получения более объективных оценок статей финансовой отчетности необходима полноценная внутренняя корректировка показателей, что предполагает введение методов учета инфляции в систему национальных стандартов учета и отчетности. До тех пор, пока этого не произошло, финансовый аналитик может самостоятельно решать вопрос о приемлемости в его работе методик корректировки показателей финансово-хозяйственной деятельности на базе публикуемых данных.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В завершение хотелось бы сформулировать рекомендации для предприятий, планирующих свою деятельность в условиях инфляции.

1. Необходимо закрепить в учетной политике для целей налогообложения оптимальный метод оценки материально-производственных запасов при их отпуске в производство, принимая во внимание, что в условиях роста цен применение метода ЛИФО (метод оценки запасов по стоимости последних по времени приобретений) позволяет от-

- срочить выплату налога на прибыль, что немаловажно учитывая временную ценность денег.
- Учитывая подверженность основных средств влиянию инфляции, финансовым службам предприятия следует изучить выгоду, извлекаемую от проведения их переоценки или применения ускоренной амортизации. В этой связи следует учитывать дополнительные расходы на проведение ежегодных переоценок, увеличение налога на имущество, а также тот факт, что амортизация в целях исчисления налога на прибыль никак не учитывает результаты проведенной переоценки. Применяя механизм ускоренной амортизации, следует учитывать различие предлагаемых методов в бухгалтерском и налоговом учете, а также необходимость ведения двойного учета и связанные с этим дополнительные затраты (трудовые и финансовые).
 - Поскольку кредиторская задолженность представляет собой источник средств, то предприятие заинтересовано в максимально длительном использовании чужих средств, то есть в оттягивании срока платежа. Дебиторская задолженность представляет собой отвлечение собственных оборотных средств предприятия из хозяйственного оборота. Этот процесс сопровождается косвенными потерями в доходах предприятия, которые выражаются, во-первых, в обесценении возвращаемых денежных средств, во-вторых, в недополучении дохода от вложения указанных средств в другие активы, в-третьих, нехватка оборотных средств вынуждает предприятие воспользоваться услугами кредитных учреждений, что приводит к дополнительным финансовым затратам. Определенные преимущества имеет создание резервов по сомнительным долгам, так как предприятие получает своеобразный беспроцентный налоговый кредит (отсрочку уплаты налога) даже в том случае, если созданный резерв не будет использован по назначению. Кроме того, за это время инфляционные процессы могут значительно обесценить подлежащую уплате сумму налога на прибыль.
 - В условиях инфляции инвесторы, во-первых, отдают предпочтение краткосрочному кредитованию и, во-вторых, требуют повышенного процента на свой капитал (с поправкой на инфляцию), что необходимо учитывать при планировании источников средств и расходов, связанных с их обслуживанием.
 - В условиях инфляции возрастает риск банкротства предприятия, ценные бумаги которого приобретены. Поэтому комплектованию инвестиционного портфеля следует уделить особое внимание. Предприятию необходимо обеспечить достаточный уровень диверсификации собственного инвестиционного портфеля и не следует вкладывать средства в ценные бумаги с подозрительно высоким уровнем обещаемого дохода.

Литература

- Дивинский Б.Д. Составляем годовую финансовую отчетность [Текст] / Б.Д. Дивинский // Новое в бухгалтерском учете и отчетности. – 2008. – №4.
- Донцова Л.В. Анализ финансовой отчетности [Текст] / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова. – 3-е изд., перераб. и доп. – М. : Дело и сервис, 2005. – 368 с.
- Ефимова О.В. Методика расчета инфляции при анализе бухгалтерской отчетности [Текст] / О.В. Ефимова // Бухгалтерский учет. – 2003. – №10.
- Ковалев В.В. Финансовый анализ: управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности [Текст] / В.В. Ковалев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Финансы и статистика, 1999.
- Николаева О.Е. Международные стандарты финансовой отчетности [Текст] : учеб. пособие / О.Е. Николаева, Т.В. Шишкова. – 4-е изд. – М. : Эдиториал УРСС, 2003.
- Пучкова С.И. Инфляция и отчетность [Текст] / С.И. Пучкова // Бухгалтерский учет. – 2003. – №8.

- Соколова Г.Н. Корректировка показателей бухгалтерской отчетности в условиях инфляции [Текст] / Г.Н. Соколова // Бухгалтерский учет. – 1999. – №8.
- Суворов А.В. Учет инфляции [Текст] / А.В. Суворов // Международный бухгалтерский учет. – 2008. – №4.
- Швырева О.И. Корректировка дебиторской и кредиторской задолженности с учетом инфляции в пояснениях к бухгалтерской отчетности [Текст] / О.И. Швырева, И.Н. Калинина // Все для бухгалтера. – 2007. – №8.

Ключевые слова

Инфляция; гиперинфляция; финансовая отчетность; международные стандарты финансовой отчетности; достоверность финансовой отчетности; первоначальная стоимость; балансовая стоимость; крупная сделка; индекс потребительских цен.

Руслан Сергеевич Ушаков

РЕЦЕНЗИЯ

Статья посвящена одной из самых актуальных тем – формированию показателей финансовой отчетности в условиях инфляции. Заинтересованность организаций в представлении отчетности, отражающей реальное финансовое состояние, очевидна, поскольку это необходимое условие привлечения финансовых ресурсов, а также установления долгосрочных отношений с партнерами.

В работе справедливо указывается на проблему формирования достоверных показателей финансовой отчетности в условиях инфляции, которая до настоящего времени не является предметом нормативного регулирования системы бухгалтерского учета в Российской Федерации.

В связи с этим в статье поставлена цель разработки учетно-аналитического инструментария корректировки финансовой отчетности в условиях инфляции, позволяющего повысить ее достоверность на основе объективизации оценки имущественного состояния и финансовых результатов деятельности организации.

Проведенный в статье анализ позволил выявить недостатки применения принципа отражения учетных объектов по ценам приобретения в условиях инфляции.

Заслуживает внимания и положительной оценки проведенная систематизация сложившихся в мировой практике подходов корректировки отчетности в условиях инфляции и разработка учетно-аналитических процедур корректировки показателей финансовой отчетности.

Научной новизной и практической значимостью отличаются подходы автора, направленные на обоснование границ корректировки стоимости неденежных активов и обязательств и финансовых результатов в условиях инфляции; определение состава и направлений использования несистемной (небухгалтерской) информации для проведения корректировки отчетных данных; предложения по формированию положений учетной политики предприятий в условиях инфляции.

Результаты исследования подтверждают необходимость проведения корректировок отчетности и невозможность правильной интерпретации финансовой отчетности в условиях роста цен без дополнительной подготовленной информационной базы.

Структура научной статьи содержит теоретическое обоснование и практическую разработку исследуемых вопросов, а также возможные пути их решения.

Написание статьи характеризуется полнотой и правильностью изложения, соответствует современному состоянию нормативно-правового регулирования бухгалтерского учета, основные положения статьи достаточно обоснованы.

Статья написана на актуальную тему, правильно оформлена, имеет стилистическую направленность, рекомендуется для опубликования в журнале «Аудит и финансовый анализ».

Андреев В.Д., д.э.н., профессор, заведующий кафедрой бухгалтерского учета и аудита Сочинского государственного университета туризма и курортного дела

2.10. INFLUENCE OF INFLATION ON THE FINANCIAL REPORTING

R.S. Ushakov, Candidate of Science (Economics),
Senior Lecturer of Accounting and Audit Department

Sochi State University for Tourism and Recreation

Article is devoted such vital topic, as formation of indicators of the financial reporting in the conditions of inflation. In work the problem of formation of authentic indicators of

the financial reporting in the conditions of inflation which is not till now a subject of standard regulation of system of book keeping in the Russian Federation is considered. The analysis carried out in article has allowed to reveal lacks of application of a principle of reflexion of registration objects at initial cost in the conditions of inflation. The considerable attention is given ordering of the approaches which have developed in world practice of updating of the reporting in the conditions of inflation and working out of registration-analytical procedures of updating of indicators of the financial reporting. The practical importance the approaches of the author directed on a substantiation of borders of updating of cost of not monetary actives and obligations and financial results in the conditions of inflation differ; definition of structure and directions of use of not system (not accounting) information for carrying out of updating of the accounting data; offers on formation of positions of a registration policy of the enterprises in the conditions of inflation.

Literature

1. B.D. Divinskiy. The annual financial reporting («New in book keeping and the reporting», 2008, №4).
2. L.V. Dontsova, N.A. Nikiforova. The analysis of the financial reporting. – M: «Business and Service», 2005.
3. O.V. Efimova. Inflation design procedure at the analysis of the accounting reporting («Book keeping», 2003, №10).
4. V.V. Kovalev. The financial analysis: Management of the capital. A choice of investments. The reporting analysis. – M: The Finance and statistics, 1999.
5. O.E. Nikolaeva, T.V. Shishkova. International standards of the financial reporting – M: Aditorial URSS, 2003.
6. S.I. Puchkova. Inflation and the reporting («Book keeping», 2003, №10).
7. G.N. Sokolova. Updating of indicators of the accounting reporting in the conditions of inflation («Book keeping», 1999, №8).
8. A.V. Suvorov. The inflation account («The International book keeping», 2008, №4).
9. O.I. Shvyreva, I.N. Kalinina. Updating debtor and creditor debts taking into account inflation in explanatories to the accounting reporting («All for the bookkeeper», 2007, №8).

Keywords

Inflation; a hyperinflation; the financial reporting; the international standards of the financial reporting; reliability of the financial reporting; initial cost; balance cost; the large transaction; a consumer price index.