

ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ ИНФЛЯЦИИ НА ТЕКУЩЕЕ ФИНАНСОВОЕ ПОЛОЖЕНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Кимяева У. В., студентка 4 курса экономического факультета,
Мордовский государственный университет имени Н. П. Огарёва, г. Саранск
Меркулова И. Ф., канд. эконом. наук, доцент кафедры экономического анализа
и учета, Мордовский государственный университет
им. Н. П. Огарёва, г. Саранск

В статье рассмотрены направления влияния инфляции на финансовое положение организации, раскрыты методические подходы к корректировке финансовой отчетности в условиях инфляции.

Ключевые слова: инфляция, инфляционная экономика, финансовая отчетность, темп инфляции, индекс инфляции, денежные и неденежные статьи баланса.

В условиях расширения хозяйственной самостоятельности предприятий, возможности установления эффективных связей с партнерами и выбора форм привлечения финансовых ресурсов существенно повышаются требования к экономической информации, ее достоверности и своевременности получения, так как она становится важным условием получения представления о финансовом состоянии партнеров и обоснования принимаемых управленческих решений. Важнейшим источником информации об имущественном и финансовом положении организации, а также о результатах ее хозяйственной деятельности является финансовая отчетность.

Важнейшее требование к финансовой отчетности в Российской Федерации – в нее «должны включаться данные, необходимые для формирования достоверного и полного представления о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях в ее финансовом положении». Однако информацию бухгалтерской отчетности, подготовленной на основе традиционных бухгалтерских оценок, искажает даже умеренная инфляция, дезориентируя руководство организаций при оценке финансовых результатов.

Инфляция – это процесс повышения среднего уровня цен на все товары, работы и услуги, в результате, которого деньги обесцениваются.

Влияние инфляции на объективность баланса заключается в том, что такие статьи баланса, как основные средства и производственные запасы искусственно занижаются по сравнению с их реальной стоимостью, а такие статьи, как денежные средства и средства в расчетах – завышаются.

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

Влияние инфляции сводится:

- к занижению реальной стоимости основных средств, материалов, издержек через амортизацию;
- необоснованному завышению прибыли, а значит, налога на прибыль и других налогов;
- необъективной оценке платежеспособности и финансовой устойчивости;
- невозможности накопления денежных средств для капитальных вложений;
- приоритетности краткосрочных интересов, планов предприятия.

До настоящего времени методические подходы к пересчету показателей бухгалтерской отчетности в условиях инфляции в РФ не разработаны и не утверждены. Таким образом, корректировка данных бухгалтерской отчетности может проводиться только в аналитических целях.

Общая покупательная способность определяется колебаниями общего уровня цен. Для ее характеристики используются различные индексы. В качестве искомого показателя по учету влияния инфляции ряд авторов предлагает использовать:

- индекс потребительских цен, который традиционно выступает в качестве индикатора инфляционной ситуации в стране и отдельных ее регионах, ежемесячно публикуется Госкомстатом России (ИПЦ).

Индекс потребительских цен = Стоимость товаров и услуг в ценах анализируемого периода / Стоимость товаров в базисных ценах.

- индекс цен производителей промышленной продукции (ИЦП) на потребительские товары, на средства производства.

Различия в значении итоговых показателей при использовании указанных подходов являются незначительно мелкими в промышленно развитых странах с устоявшимся рынком и нормальным темпом инфляции. В странах с большими темпами инфляции или гиперинфляцией появляются различия в значениях итоговых показателей в зависимости от выбора того или иного подхода корректировки на инфляцию.

Инфляция непосредственно влияет на многие аспекты финансовой деятельности организации и прежде всего на величину ее денежных потоков. При проведении оценки в РФ предпочтительнее использовать первый путь, основанный на прямой корректировке денежных сумм на значения инфляционных показателей.

Если перед экономистом стоит цель полной оценки финансового результата организации и сравнения данных с показателями предыдущих периодов, то выручку текущего периода следует пересчитать в ценах предыдущего периода. Для целей пересчета следует воспользоваться информацией о темпах инфляции в течение каждого месяца.

Планируя деятельность организации на перспективу, необходимо оценивать расчетные значения финансовых результатов в будущие периоды, учитывать возможные потери в результате инфляции. Например, если определены по прогнозу значения доходов и средний годовой темп инфляции, то для воздействия инфляции можно осуществить дисконтирование дохода по формуле:

$$S = P = S / (1 + IN)^n, \quad (1)$$

где IN — темп роста инфляции за единичный период;

n — количество операций единичных периодов в год;

P — первоначальная сумма привлеченных (во вклад, депозит и на другие банковские счета) или размещенных (в кредит, заем и на других банковских счетах) денежных средств;

S — сумма денежных средств, причитающихся к возврату (получению).

Инфляция влияет и на сумму полученной прибыли, так как рост цен на сырье и материалы приводит к увеличению потребности в оборотных средствах.

Стоимость материальных ресурсов с учетом инфляции составляет:

$$С_{\text{Мин}} = СМ \times IN, \quad (2)$$

где $С_{\text{Мин}}$ — стоимость материальных ресурсов с учетом инфляции;

$СМ$ — стоимость материальных ресурсов без учета инфляции;

IN — индекс цен.

В условиях высокой инфляции организации, имеющие значительную величину денежных активов, теряют в покупательной способности, а организации, у которых имеется значительная величина денежных обязательств, остаются в выигрыше. Следуя этому правилу, организации должны более рационально распределить активы и пассивы в условиях высокой инфляции. Анализ рекомендуется начинать с классификации статей баланса на две группы: денежные и неденежные статьи. Причем, важной характеристикой денежных статей является то, что они не корректируются в связи с воздействием инфляции.

В мировой практике инфляционно зависимые величины переоцениваются либо по колебанию курсов валют, либо по изменению уровня цен.

Переоценка активов, выраженных в рублях по курсу более стабильной валюты, представляется достаточно простой. Однако этот метод не дает точных результатов, так как паритет покупательной способности рубля к доллару весьма низок и не совпадает с их курсовым соотношением. Поэтому более точной является переоценка вторым методом.

МСФО 15 "Информация, отражающая влияние изменения цен" и МСФО 29 "Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции" рекомендуют два подхода к учету инфляции, основанных на общей покупательной способности и на текущих затратах.

Также МСФО 29 требуют, чтобы все активы с учетом изменения цены в отчете о прибылях и убытках были выражены в учетных денежных единицах на дату составления баланса. Стандарт содержит требование для текущей стоимости, лежащей в основе отчета о прибылях и убытках, потому что основополагающие сделки или события выражены в текущей стоимости на день их совер-

шения, а не в учетных денежных единицах на дату составления баланса. Следовательно, все статьи в отчете о прибылях и убытках должны быть переоценены по следующей формуле:

Переоцененная сумма = Сумма до переоценки × (Общий ценовой индекс на дату составления баланса / Общий ценовой индекс на дату совершения затрат или получения дохода).

Модель учета в постоянных ценах основана на применении общего индекса цен к периодическому пересчету показателей отчетности с учетом изменения покупательной способности денежной единицы. Данный метод (модель) базируется на концепции финансовой природы капитала. Основной целью корректировки метода GPP является представление финансовой отчетности в единообразных единицах покупательной способности. При этом не учитывается динамика цен по отдельным компонентам активов и пассивов.

При использовании данной модели на индекс инфляции корректируются неденежные статьи баланса (за исключением нераспределенной прибыли и любых сумм дооценки). Таким образом, формула корректировки показателей бухгалтерской отчетности с помощью данного метода имеет вид:

$$A1 = A_i / (I_p(\text{тек}) / I_p(\text{прошл})), \quad (3)$$

где $A1$ – реальная (пересчитанная) величина какой-либо статьи баланса;

A_i – номинальная величина какой-либо статьи баланса;

$I_p(\text{тек})$ – индекс инфляции на момент анализа;

$I_p(\text{прошл})$ – индекс инфляции базисного периода или на начальную дату составления баланса.

В случае если при корректировке берется индекс инфляции, выраженный в процентах, то необходимо разделить указанный индекс на 100.

Для ситуации инфлирования метод GPP в общем виде может быть представлен с помощью следующих преобразований модели, отражающей равенство итогов актива и пассива бухгалтерского баланса, составленного на отчетную дату прошлого периода:

$$NMA + MA = E + L, \quad (4)$$

где NMA – величина немонетарных статей актива исходного бухгалтерского баланса;

MA – величина монетарных статей актива исходного бухгалтерского баланса;

E – величина собственного капитала;

L – величина заемного капитала (долгосрочных и краткосрочных пассивов).

Согласно методу GPP корректировке подлежат немонетарные статьи актива и пассива. Используя формулу 5, имеем:

$$NMA * (1 + \pi) + MA = E * (1 + \pi) + L + [NMA * \pi - E * \pi], \quad (5)$$

где π – величина инфляции, коэффициент.

Выражение в квадратных скобках в формуле 5 введено для соблюдения балансового равенства правой и левой частей формулы. Дальнейшие преобразования этой формулы позволяют получить модель корректировки бухгалтерского баланса методом GPP:

$$NMA * (1 + \pi) + MA = E*(1 + \pi) + L + (NMA - E) * \pi. \quad (6)$$

Исходя из формулы 4 можно записать:

$$NMA - E = - (MA - L), \quad (7)$$

откуда:

$$NMA * (1 + \pi) + MA = E*(1 + \pi) + L - (MA - L) * \pi, \quad (8)$$

или

$$A + NMA * \pi = E*(1 + \pi) + L - (MA - L) * \pi \quad (9)$$

Следует отметить, что пересчитанный согласно приведенной выше модели GPP бухгалтерский баланс хотя и отражает изменение стоимости немонетарных статей актива и пассива, однако не дает дифференцированной оценки их реальной рыночной стоимости на конкретный момент.

Модель учета в текущих ценах является более точной, поскольку подразумевает пересчет статей финансовой отчетности исходя из продажных цен и формирование текущих оценок статей по пересчитанным стоимостям активов и пассивов предприятия с учетом их реальной рыночной стоимости на текущий момент. Капитал организации рассматривается как совокупность материальных и нематериальных ценностей (актив баланса). Каждый вид актива переоценивается по текущей стоимости. Существуют два метода оценки текущей стоимости:

- по нетто-стоимости возможной реализации, которая дает представление о том, сколько организация могла бы получить в случае реализации своих активов;
- по восстановительной стоимости, или стоимости замещения, дающей представление о том, сколько пришлось бы организации потратить денег в случае покупки или замены действующих активов новыми такой же производительности.

Последовательность расчета при этом аналогична описанной выше методике GPP, т.е. отдельные показатели отчетности пересчитываются в зависимости от исходной информации об уровне инфляции.

При высоких темпах инфляции степень искажения реального финансового положения организации велика. Финансовая отчетность перестает служить объективной основой для принятия правильных управленческих решений. Таким образом, чтобы снизить воздействие инфляции на финансовые результаты, следует своевременно контролировать уровень рентабельности, закладываемой в расчетную цену изделия, при анализе хозяйственной деятельности и бухгалтерской отчетности.

В общем виде методические подходы к корректировке финансовой отчетности в условиях инфляции могут быть представлены на схеме (рис. 1).



Р и с у н о к 1 Направления корректировки бухгалтерской (финансовой) отчетности в условиях инфляционной экономики

Следует еще раз отметить, что проблема возможности и методики проведения корректировки показателей финансовой отчетности российских предприятий в условиях инфляционной экономики, снятия инфляционных искажений стоимостных оценок этих показателей остается нерешенной.

При разработке такой методики предполагается решение следующих основных проблем, связанных с определением:

- 1) методов корректировки (пересчета) на уровень инфляции показателей финансовой отчетности;
- 2) методов и показателей измерения инфляции;
- 3) коэффициентов корректировки показателей финансовой отчетности;
- 4) последовательности проведения корректировочных процедур показателей финансовой отчетности.

Решение первой проблемы имеет основополагающее значение. От выбора того или иного метода корректировки показателей финансовой отчетности во многом зависят достоверность полученных результатов анализа и соответственно обоснованность выводов по его результатам.

Вторая проблема практической реализации методов корректировки финансовой отчетности в условиях инфляции связана с нахождением величины

индекса цен, целесообразного для использования в пересчете показателей отчетности. Таким образом, определение метода измерения инфляции или выбор статистических показателей, отражающих величину инфляционных процессов в экономике страны, является важнейшим этапом преобразования финансовой отчетности, обеспечения сопоставимости ее данных.

Третья проблема, касающаяся определения коэффициентов корректировки, связана главным образом с расчетом средних индексов инфляции за период, в частности среднего за отчетный период уровня ИПЦ. Наиболее распространенной ошибкой расчета среднего уровня индекса цен является использование формулы среднеарифметической величины. При определении среднего значения ИПЦ следует применять формулу средней геометрической величины, поскольку именно она позволяет рассчитать среднюю величину при замене индивидуальных величин признака и сохранении неизменным произведения индивидуальных величин.

Четвертая проблема, связанная с определением последовательности проведения корректировочных процедур, т.е. по сути сама «пошаговая» методика корректировки показателей финансовой отчетности предприятий до настоящего времени не рассматривалась в российской научной и методической литературе. За основу при разработке такой методики можно использовать метод GPP, рекомендованный к применению МСФО №29.

Именно на основе финансовой отчетности, скорректированной на уровень инфляции, представляется целесообразным расчет основных показателей, характеризующих финансовое состояние предприятия.

Таким образом, нестабильный уровень инфляции требует резкого повышения объема и оперативности экономических расчетов, что делает эту работу очень трудоемкой и дорогой.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЕ ССЫЛКИ

1. «Справочник экономиста». – № 3 (93) март 2011.
2. Лысенко Д. В. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: Учебник для вузов – М.: ИНФРА-М, 2008. – 420 с.
3. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник. – М.: ИНФРА-М, 2004. – 336 с.
4. Экономический анализ: Учебник для вузов / Под ред. Л. Т. Гиляровской. – 2-е изд., доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2003. – 615 с.

ESTIMATION OF INFLATION INFLUENCE ON THE CURRENT FINANCIAL POSITION OF THE ORGANIZATION

Kimjaeva U. V., the 4th year student of Department of Economics,
Ogarev Mordovia State University, Saransk

Merkulova I. F., PhD, Associate Professor, Chair of the Economic Analysis and Accounting, Ogarev Mordovia State University, Saransk

In article directions of influence of inflation on an organization financial position are considered, methodical approaches to updating of the financial reporting in the conditions of inflation are opened

Keywords: inflation, inflationary economy, the financial reporting, rate of inflation, an index of inflation, monetary and non-monetary articles of balance