

В 2008-2010 гг. темпы инфляции находились примерно на одном уровне (около 110%), и темпы динамики кредитных инвестиций выросли со 134% до 142%. Такая же тенденция наблюдается и с нагрузкой косвенного налогообложения: средний темп динамики нагрузки налогообложения составил всего лишь 105% по сравнению со средним темпом динамики кредитных инвестиций – 135%.

Из-за резкого увеличения в 2011 г. уровня инфляции до 208,7% произошло снижение реальных инвестиций в экономику, о чём свидетельствует рассчитанный нами коэффициент инфляционного воздействия, который в 2011 г. был равен 1,37. Также увеличение уровня инфляции привело к снижению депозитной активности населения и, следовательно, к уменьшению ресурсной базы и удорожанию кредитов банков. Вследствие чего темп динамики кредитных инвестиций в 2011 г. составил 82,6%.

В настоящее время инфляция – один из самых болезненных и опасных процессов, негативно воздействующих на финансовую, денежную и экономическую систему в целом. Учитывая долгосрочность инвестиционной деятельности и многообразие влияющих на неё факторов внешней среды, можно сказать, что инвестиционная деятельность во всех её формах и видах сопряжена с риском воздействия инфляции.

СПИСОК ЦИТИРОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Глушко, Д.Н. Учет макрофакторов в инвестиционной стратегии банка в условиях финансового кризиса: сборник научных работ студентов – участников международной СНК «Студенческая научная зима в Бресте». – Брест: БрГТУ, 2008. – С. 156–159.
2. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://belstat.gov.by>
3. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.nbrb.by>
4. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.nbrb.by/bv>

УДК 657.1:336.748

Стельмашук Н.П.

Научный руководитель: доцент Сенокосова О.В.

ИЗУЧЕНИЕ ВЛИЯНИЯ ИНФЛЯЦИИ НА БУХГАЛТЕРСКУЮ ОТЧЕТНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИИ

В настоящее время инфляция – один из самых опасных процессов, негативно воздействующих на финансы, денежную и экономическую систему в целом. Сопоставимость аналитических показателей, выраженных в стоимостном измерении, возможна только при неизменном уровне покупательской способности денежной единицы. Высокий уровень инфляции отрицательно влияет на все стороны финансово-хозяйственной деятельности, а бухгалтерская отчетность становится необъективной.

Цель данной работы – изучение влияния инфляции на бухгалтерскую отчетность.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

1. Выявить последствия инфляции.
2. Изучить методы устранения влияния инфляции на бухгалтерскую отчетность.
3. Определить оценку влияния инфляции на финансовые результаты деятельности организации.
4. Разработать рекомендации для предприятий, планирующих свою деятельность в условиях инфляции.

Основными последствиями инфляции являются:

1. Занижение стоимости имущества организации: чем больше временной разрыв между приобретением имущества и датой составления отчетности, тем выше величина занижения стоимости имущества организации.

2. Занижение расходов организации и себестоимости продукции, работ, услуг. Занижение стоимости амортизируемого имущества приводит к снижению сумм начисленной амортизации, включаемой в себестоимость продукции. Ее следствием является неполное возмещение текущих затрат из поступившей выручки, что не позволяет воспроизвести необходимые текущие затраты в последующих отчетных периодах.

3. Завышение прибыли, налога на прибыль, показателей рентабельности: занижение себестоимости продукции, работ, услуг ведет к искусственному завышению показателей прибыли, налога на прибыль, показателей рентабельности, что не позволяет объективно оценить результаты деятельности организации и может ввести в заблуждение пользователей информации, в том числе из-за завышения реальной стоимости акции.

4. Разновыгодность расчетных операций. В условиях инфляции дебиторская задолженность ведет к снижению реального дохода организации, так как временной разрыв между возникновением долга и его погашением приводит к обесцениванию получаемых денежных средств. Кредиторская задолженность, наоборот, выгодна организации, которая расплачивается частично обесцененными денежными средствами. Разновыгодность дебиторской и кредиторской задолженности нередко приводит к преднамеренной задержке платежей, что существенно ухудшает денежные расчеты в стране [1].

Существуют следующие подходы к устранению влияния инфляции на бухгалтерскую отчетность предприятия, заключающиеся в пересчете статей баланса:

- по колебанию курса валют;
- по колебанию уровней товарных цен.

К основным методам учета влияния инфляции относятся:

- 1) периодическая переоценка активов;
- 2) применение ускоренных методов начисления амортизации по амортизируемым активам;
- 3) применение методов МСФО при оценке потребленных материально-производственных запасов;
- 4) создание соответствующих резервов;
- 5) составление бухгалтерской отчетности в твердой валюте;
- 6) применение методов учета инфляции, основанных на общей покупательной способности и на текущих затратах [2].

Оценку влияния инфляции на финансовые результаты деятельности организации рекомендуется начинать с анализа устойчивости организации к воздействию инфляции.

Для этого необходимо рассчитать и оценить значения следующих коэффициентов:

- показателя удельного веса денежных активов в валюте баланса (K1)

$$K_1 = \frac{ДА}{А}, \quad (1)$$

где ДА – величина денежных активов; А – величина активов (валюта баланса);

- показателя удельного веса денежных обязательств в валюте баланса (K2)

$$K_2 = \frac{ДП}{П}, \quad (2)$$

где ДП – величина денежных пассивов; П – величина пассивов (валюта баланса);

- соотношения денежных активов и денежных пассивов организации (K3)

$$K_3 = \frac{ДА}{ДП}, \quad (3)$$

где ДА и ДП – величина денежных активов и пассивов.

Минимизируя отрицательное влияние инфляции на результаты финансово-хозяйственной деятельности, организации должны стремиться разумно снижать показатель К1 и увеличивать значение показателя К2.

Если показатель К3 > 1, то все расходы на пополнение запасов и замену внеоборотных активов финансируются за счет собственного капитала организации.

Если показатель К3 < 1, то расходы на замещение неденежных активов будут покрываться за счет смешанного финансирования (использования внешних и внутренних ресурсов).

Таким образом, можно говорить об аналитическом показателе К3 как о своеобразном инфляционном рычаге, изменением которого может ослабить (укрепить) финансовую позицию организации и одновременно усилить (уменьшить) сопротивляемость организации отрицательному влиянию инфляции.

На следующем этапе анализа строится балансовая модель прироста (снижения) активов и пассивов организации. С учетом перегруппировки статей баланса на денежные и неденежные показатели балансовая модель в неизменных ценах может быть представлена следующим выражением:

$$A(ДА) + A(НДА) = A(ДП) + A(НДП), \quad (4)$$

где А – изменение показателя в абсолютном выражении (прирост или снижение) за отчетный период.

Чтобы количественно оценить влияние инфляции на финансовый результат, воспользуемся основными положениями концепции поддержания финансового капитала, изложенными в Принципах подготовки и представления финансовой отчетности в соответствии с требованиями международных стандартов (МСФО). Согласно этой концепции финансовый результат определяется как изменение (прирост, снижение) величины капитала, выраженного в номинальных денежных единицах. При этом под положительным финансовым результатом (прибылью) понимается прирост собственного капитала в течение отчетного года, за исключением распределений между собственниками (дивидендов) и операций с капиталом. В этом случае для оценки влияния инфляции на финансовый результат используется общая ставка инфляции (i) для переоценки неденежных статей баланса, а скорректированная балансовая модель будет выглядеть следующим образом:

$$\Phi P(ДА) + \Phi P(НДА) \times (1+i) = \Phi P(НДП) \times (1+i) + i \times (\Phi P(ДП) - \Phi P(ДА)). \quad (5)$$

Исходя из последнего выражения, финансовый результат, определяемый в условиях инфляции как изменение капитала организации, можно разложить на три его составляющие:

$\Phi P(НДП)$ – это финансовый результат за отчетный период, сформированный без учета влияния инфляции (за минусом операций с капиталом и авансов полученных);

$\Phi P(НДП)(1+i) - \Phi P(НДП)$ – это изменение величины финансового результата вследствие обесценения рубля;

$i(\Phi P(ДП) - \Phi P(ДА))$ – инфляционная прибыль (убыток).

Другим способом оценки влияния инфляции на финансовый результат организации является корректировка денежных показателей с целью определения степени их обесценения в условиях инфляции. В процессе анализа рассчитываются:

- степень обесценения денежных активов;
- изменение величины прочих расходов в части роста (снижения) процентных платежей по статьям денежных обязательств в условиях инфляции;
- величина инфляционной прибыли или убытка, возникающая в результате изменения показателя К3.

В результате обесценивания денежных активов возникает скрытый инфляционный убыток, связанный с потерей покупательной способности рубля, в связи с чем качество прибыли снижается.

В случае корректировки на уровень инфляции денежных показателей балансовая модель может быть представлена следующим выражением:

$$\frac{\Phi P(ДА)}{1+i} + \Phi P(НДА) = \Phi P(НДП) + \frac{\Phi P(ДП)}{1+i} + \frac{\Phi P(ДП) + \Phi P(ДА)}{1+i} \quad (6)$$

При оценке потерь (скрытых и явных) от обесценивания денежных показателей необходимо учитывать, что денежные активы и обязательства не возникают одновременно на конец отчетного периода. Следовательно, для повышения объективности результатов анализа необходимо сделать допущение о равномерном возникновении в течение года ДА и ДП. При этом для исключения на конец отчетного периода в этих показателях инфляционной составляющей рекомендуется использовать $\frac{1}{2}$ среднегодовой ставки инфляции.

Рекомендации для предприятий, планирующих с вою 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), позволяющих отсрочить выплату налога на прибыль, что немаловажно, учитывая временную ценность денег.

2. Следует изучить выгоду, извлекаемую от проведения переоценки или применения ускоренной амортизации.

3. 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 обесценивании 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.

4. В условиях инфляции инвесторы, во-первых, отдадут 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.

5. В условиях инфляции возрастает риск банкротства предприятия, ценные бумаги которого приобретены. Поэтому комплектованию инвестиционного портфеля следует уделять 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.

СПИСОК ЦИТИРОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Теория бухгалтерского учета: учеб. пособие / Ю.Ю. Королев – Мн.: Новое знание, 2007. – С. 188–203.
2. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://buhgaiter.by/>