

## ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ В УСЛОВИЯХ ИНФЛЯЦИИ

*Д.А. Панков, д. э. н., профессор, УО «Белорусский государственный экономический университет», г. Минск, Республика Беларусь*

Инфляционные процессы в той или иной степени присущи экономикам большинства стран, включая и индустриально развитые. С сожалением приходится констатировать факт значительных темпов инфляции и в странах СНГ. В этих условиях при принятии управленческих решений менеджерам приходится работать не только с абсолютными стоимостными показателями, выраженными в номинальных денежных единицах, но и с такими, которые измеряют явления экономической жизни с учетом обесценения рубля, изменения цен на материальные, финансовые и трудовые ресурсы.

Быстро меняющиеся цены, снижение покупательной способности национальной валюты, падение ее курса по отношению к твердым валютам способны серьезно исказить данные бухгалтерской отчетности, если они сформированы на основе классического метода стоимостной оценки объектов бухгалтерского учета по, так называемым, «исторически сложившимся» затратам. Составленный в условиях значительной инфляции по «фактическим» затратам (по фактической номинальной стоимости национальной валюты) бухгалтерский баланс отражает активы, обязательства и капиталы предприятия по заниженной стоимости. Происходит занижение также и величины затрат предприятия, искусственное завышение прибыли, налогов, что в конечном счете приводит к потере оборотных средств, к невозможности возмещать себестоимостью и выручкой реальные расходы и инвестиции.

Поэтому ниже приводятся соображения относительно возможных механизмов формирования отчетных данных предприятия в условиях инфляционных процессов.

Проблемам учета и отчетности в условиях инфляции посвящены несколько международных стандартов (МСБУ №15, МСБУ №21, МСБУ №29), большое количество специальной литературы. Для принятия эффективных финансовых решений важно четко представлять, что методика, процедуры и алгоритмы оценки показателей бухгалтерской отчетности по принципам «исторически сложившиеся затраты при постоянной стоимости (покупательной способности) национальной валюты», «текущая стоимость в номинальном исчислении национальной валюты», «текущая стоимость при постоянной покупательной способности национальной валюты».

Могут существовать четыре основные модели составления отчетности в условиях инфляции, которые построены на взаимосвязи с одной стороны, возможных *принципов формирования стоимости* объектов учета и отчетности, а с другой, *на возможных видах измерения стоимости* этих объектов учета (см. таблицу 1). Названия моделей даны на пересечении строк и граф таблицы.

## Модели стоимостной оценки показателей бухгалтерской отчетности

<b>Виды</b> измерения стоимости объектов учета и отчетности <b>Принципы</b> Формирования Стоимости объектов учета и отчетности	Номинальная стоимость национальной валюты (денежной единицы)	Постоянная стоимость (покупательная способность) национальной валюты (денежной единицы)
1. Первоначальная стоимость (исторически сложившиеся затраты или в фактических ценах на момент приобретения)	<i>Модель № 1:</i> Исторически сложившиеся затраты по номинальной стоимости денег	<i>Модель № 2:</i> Исторически сложившиеся затраты при постоянной покупательной способности денежной единицы (при постоянной стоимости денег)
2. Текущая стоимость (текущие затраты, т.е. в ценах на дату отчета или иную дату)	<i>Модель № 3:</i> Текущие затраты по номинальной стоимости денег	<i>Модель № 4:</i> Текущие затраты при постоянной покупательной способности денежной единицы (при постоянной стоимости денег)

Известно, что наиболее распространенным инструментом корректировки номинальной первоначальной стоимости объекта учета (модель №1) и приведения ее к постоянной покупательной способности денежной единицы (в модель №2) является индекс потребительских цен (1).

$$M2 = M1 * ИЦкп : ИЦдо, \quad (1)$$

где:  $M1$  – измерение объекта учета по номинальной первоначальной стоимости, тыс. руб.;

$M2$  – измерение первоначальной стоимости объекта учета при постоянной покупательной способности денежной единицы, тыс. руб.;

$ИЦкп$  – индекс потребительских цен на дату отчетного периода (например, конец года);

$ИЦдо$  – индекс потребительских цен на дату хозяйственной операции по приобретению объекта учета.

Например, эквивалентной стоимостью оборудования, первоначальная цена которого в момент приобретения была 100 000 тыс. руб., а индекс цен составлял 200%, будет 125 000 тыс. руб. в конце года, когда индекс цен равнялся 250% (125 000 тыс. руб. = 100 000 тыс. руб. \* (250:200)).

Использование индекса потребительских цен позволяет, сохраняя в качестве основы первоначальную (исторически сложившуюся) стоимость объекта

учета, привести ее к иному виду измерения – к стоимости денег, сохранивших постоянную покупательную способность на дату составления отчетности. Такой подход (модель 2) делает возможным приблизить стоимость объекта учета к изменившейся покупательной способности денежной единицы и обеспечить его сопоставимость с другими показателями баланса и иных отчетных форм. Вместе с тем, рассчитанная по формуле 1 «постоянная» стоимость, в данном случае, оборудования, необязательно соответствует его действительной рыночной или восстановительной стоимости на момент отчета.

Международными стандартами бухгалтерского учета и отчетности (в частности, МСБУ 21) для измерения влияния инфляции на показатели отчетности рекомендуется классифицировать последние на две группы – монетарные и немонетарные. К монетарным относятся такие статьи баланса как денежные средства, дебиторская задолженность, кредиторская задолженность и другие, чье номинальное измерение в рублях не может быть подвергнуто изменению под влиянием ценового фактора. Поэтому их пересчет в денежный эквивалент с постоянной покупательной способностью производить нельзя. Напротив, к показателям немонетарного типа, относятся объекты учета, первоначальная номинальная стоимость которых может быть переоценена и приведена к измерению в постоянной покупательной способности национальной валюты (производственные запасы, товары, долгосрочно используемые активы и другие натуральные виды имущества). Также к немонетарным активам в международной практике относят и показатели отчета о финансовых результатах – доходы, расходы, прибыли и убытки. Интересным фактом является то, что в перечне монетарных и немонетарных активов учетных стандартов США (см., например, SFAS No.89, par.96) некоторые объекты учета (в основном различного рода ценные бумаги) отнесены к обеим группам. Это подразумевает право субъекта хозяйствования самостоятельно классифицировать свои активы по признаку «монетарности» исходя из специфики хозяйственных операций с ними.

Важным моментом, влияющим на разработку методик составления бухгалтерской отчетности на основе различных моделей стоимостного измерения входящих в нее показателей, является существование различных методов оценки объектов бухгалтерского учета. Их разнообразие обусловлено тем, что уровень инфляции, измеряемый при помощи индекса цен через постоянную покупательную способность денег, не обязательно совпадает уровнем изменения цен на конкретные виды активов конкретных предприятий. В результате возникает необходимость учета имущества помимо первоначальной стоимости (по исторически сложившимся затратам), также и по текущей стоимости в ценах на дату составления отчетности. Использование текущей (главным образом в виде восстановительной) стоимости для оценки активов предприятия означает абстрагирование (отход) от исторически сложившихся затрат. Неважно, какой была первоначальная стоимость, например, приобретенного в начале года оборудования. Важно, какова цена этого оборудования на дату составления отчетности.

Таким образом, текущая стоимость активов предприятия это их стоимость в определенный установленный момент времени. Поэтому можно выделить, как минимум, три альтернативные варианта расчета этой стоимости. Во-первых, это приведенная с помощью дисконтирования к сегодняшнему уровню цен стоимость активов в какой-то будущей момент времени. Во-вторых, это реализационная (выходящая) стоимость, или та, по которой можно осуществить предполагаемую продажу (или иное выбытие) имущества по устоявшимся каналам и при известных условиях сбыта. В-третьих, это восстановительная (входная) стоимость, или цена приобретения (продажи) имущества на момент составления отчетности. Если оценка реализационной стоимости имеет наиболее важное значение при планировании деятельности предприятия и его будущих хозяйственных операций, то знание восстановительной стоимости более существенно на отчетную дату, поскольку позволяет реально определять возможные затраты в случае необходимости замены активов. Возможно поэтому, учетными стандартами США восстановительная стоимость признается наиболее предпочтительным вариантом измерения и оценки текущей стоимости объектов бухгалтерского учета и отчетности.

Очевидно, что предприятие может извлекать нереализованные (косвенные) выгоды (или нести косвенные убытки) в случае изменения текущей стоимости принадлежащих ему объектов собственности. Например, если оборудование купленное в начале года за 40 000 тыс.руб. в конце года стоит уже 60 000 тыс.руб., то косвенный доход предприятия можно оценить в 20 000 тыс.руб. Рост цен на данное конкретное оборудование ( в этом примере на 50%) необязательно может совпадать с ростом индекса цен (т.е. с инфляцией, или падением покупательной способности (обесценением) национальной денежной единицы). Источниками информации о текущих ценах на соответствующие виды активов могут служить прайс-листы их производителей и дистрибьютеров.

## **БУХГАЛТЕРСКИЙ И НАЛОГОВЫЙ УЧЕТ: СОСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВЫ**

*П.Я. Папковская, д. э. н., профессор, УО «Белорусский государственный  
экономический университет», г. Минск, Республика Беларусь*

Налоговая система каждого государства, направленная на достижение определенных социально-экономических целей, является одним из практических механизмов управления. Функционирование этого механизма возможно только во взаимодействии с системой бухгалтерского учета, в котором трансформировано отражается все многообразие налоговых взаимоотношений субъектов налога с государством. Для отечественной практики налогообложения характерен большой объем и разнообразие налоговых форм, сложность исчисления многочисленных налогооблагаемых позиций. Это привело к значительному росту объ-