

О МЕТОДАХ КОРРЕКТИРОВКИ БУХГАЛТЕРСКОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ НА ИНФЛЯЦИОННУЮ СОСТАВЛЯЮЩУЮ

Халезова Ксения Александровна (*halezova-ksenia@mail.ru*)
ФГБОУ ВПО «Ивановский государственный университет»

В статье приведено обоснование необходимости корректировки отчетности российских предприятий на инфляционную составляющую и дана критическая оценка используемых в современной практике методов учета последствий инфляции в бухгалтерской финансовой отчетности.

Ключевые слова: финансовая отчетность, инфляция, МСФО (IAS) 29, индексы цен, монетарные и немонетарные активы и обязательства, методы корректировки отчетности.

Проблеме достоверности информации, содержащейся в бухгалтерской финансовой отчетности, традиционно уделяется значительное внимание в теории и практике как отечественного, так и зарубежного бухгалтерского учета. Повышенный интерес к данной проблеме объясняется тем, что отчетность является основным источником данных о деятельности организации, а ее достоверность оказывает существенное влияние на принятие управленческих решений. Одним из факторов, определяющих уровень достоверности финансовой отчетности, является инфляция.

Инфляция – это процесс, характеризующийся перенасыщением каналов денежного обращения излишней денежной массой и проявляющийся в росте товарных цен. Она снижает реальную стоимость имущества, вызывает убытки по денежным активам и приводит к значительным изменениям стоимости других активов и пассивов.

Отсутствие учета инфляции ведет к значительному искажению данных об имущественном положении предприятий и результатах их деятельности, делает несопоставимыми данные различных периодов, затрудняет процесс анализа инвестиционной привлекательности, деформирует структуру капитала, лишает предприятие источников средств для своевре-

менной замены оборудования, что, в конечном итоге, может повлечь за собой невозможность продолжать деятельность в обозримом будущем. Кроме того, инфляционные искажения в отчетности снижают надежность принимаемых на ее основе управленческих решений.

Несмотря на все вышесказанное, до настоящего времени в России еще не разработаны и не утверждены методические подходы к пересчету показателей финансовой отчетности в условиях инфляции. Недостаточность внимания к данной проблеме обусловлена тем, что на протяжении уже длительного времени (2009–2013 гг.) уровень инфляции в нашей стране не превышал 10%. Последний раз двузначная инфляция по итогам года в РФ была зафиксирована в 2008 году (тогда она составила 13,3%) (рис. 1).

Однако экономический кризис, разразившийся в отечественной экономике в 2014 году, привел к тому, что за год уровень инфляции возрос до 11,4%. В 2015 году инфляционная ситуация не улучшилась: в декабре индекс потребительских цен (ИПЦ) по отношению к декабрю 2014 года составил 112,9%.

На наличие гиперинфляции в стране указывают характеристики экономической обстановки, представленные на рисунке 2.

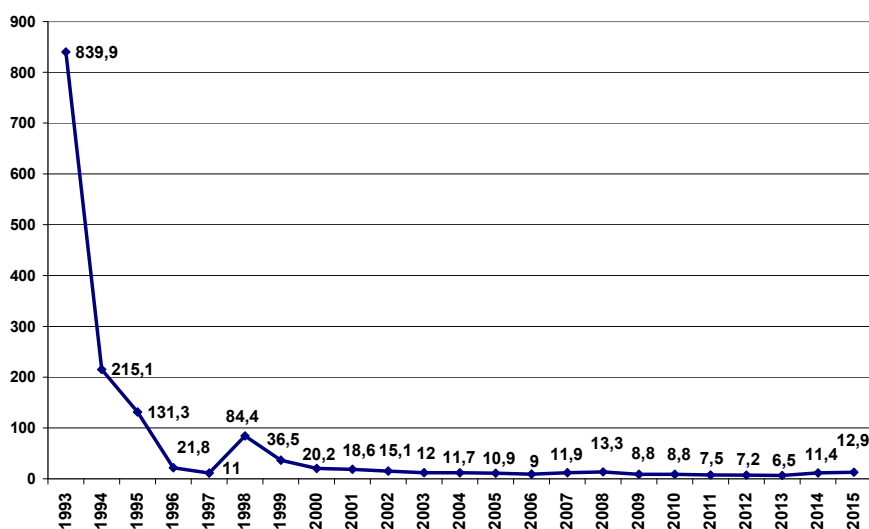


Рисунок 1. Динамика инфляции в Российской Федерации в период с 1993 по 2015 г., % [6]

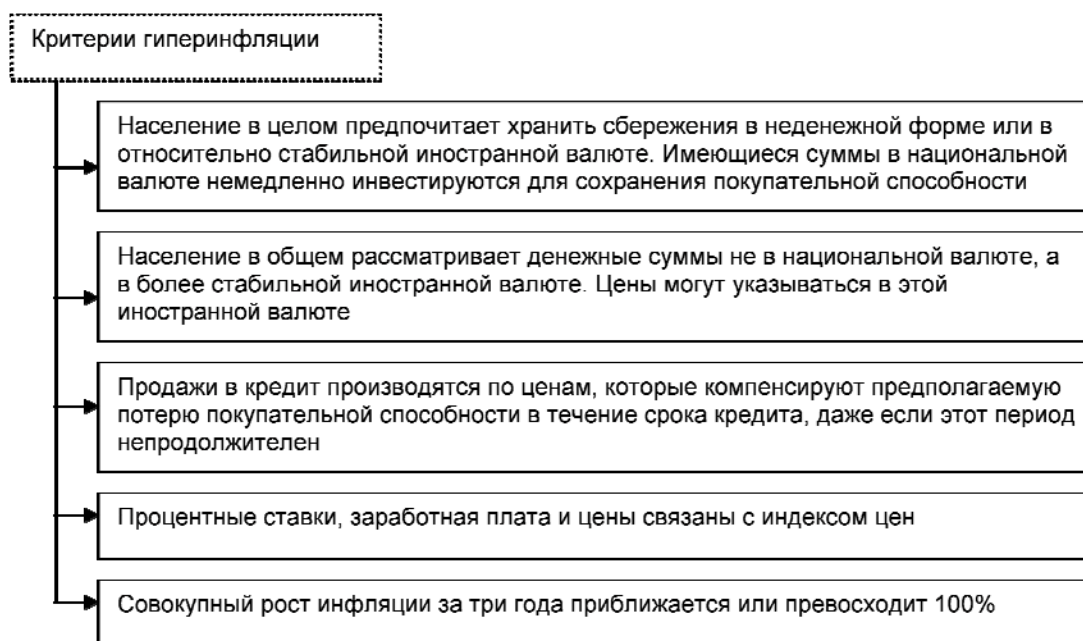


Рисунок 2. Критерии гиперинфляции в стране [1]

Сопоставление индексов потребительских цен и указанных критериев позволяет сделать вывод, что в экономике Российской Федерации за последние три года не существует факторов, указывающих на гиперинфляцию. Тем не менее, уже в 2016 году востребованность и актуальность инфляционного учета для отечественных предприятий могут значительно возрасти, поскольку только за январь текущего года цены в стране выросли в среднем на 1% [6].

В настоящее время порядок корректировки финансовой отчетности на инфляционную составляющую определен МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» [1], в российской же нормативной базе аналог МСФО 29 отсутствует. При этом необходимо отметить, что стандарт не устанавливает значение темпа инфляции в абсолютных величинах, при которых она представляется переходящей в стадию гиперинфляции. Это означает, что необходимость пересмотра финансовой отчетности в соответствии со стандартом относится к разряду субъективных решений «...на основе профессионального суждения» [1] и находится в компетенции руководства компании.

В соответствии с указанным МСФО, предприятиям, которые функционируют в условиях гиперинфляционной экономики, необходимо осуществлять пересчет отчетности в единицы измерения, действующие на дату ее составления, поскольку данная корректировка позволит всем заинтересованным лицам получать достоверную информацию, адекватно отражающую финансовое состояние предприятий. Кроме то-

го, в результате корректировки повысится уровень доверия пользователей к отчетности и, соответственно, улучшится имидж предприятия в качестве объекта для инвестиций, а также расширятся возможности для принятия обоснованных решений в рамках самого предприятия.

Пересчет бухгалтерской финансовой отчетности (в соответствии с МСФО 29) основан на использовании индекса цен, который отражает тенденции изменения покупательной способности денежных средств.

Как правило, в качестве индекса цен используют индекс потребительских цен. ИПЦ в большинстве стран рассчитывается и публикуется ежемесячно, а в условиях гиперинфляции – каждую неделю. Методика расчета ИПЦ в разных странах имеет свои особенности. Так, в США данный показатель отражает изменение цен в потребительской корзине товаров и услуг. Индекс потребительских цен (CPI) определяется на базе агрегатного индекса Паше, рассчитываемого следующим образом:

$$CPI = I_p = \frac{\sum p_i q_i}{\sum p_0 q_i}, \quad (1)$$

где p_i - цена на i -й момент;

p_0 - цена на момент, являющийся базовым (предыдущий период);

q_i – объем потребления, фиксированный на уровне конкретного периода i или усредненное потребление за несколько периодов.

В Великобритании ИПЦ определяется по формуле Ласпейреса:

$$I_p = \frac{\sum p_i q_0}{\sum p_0 q_0}. \quad (2)$$

В России ИПЦ рассчитывается Федеральной службой государственной статистики при неизменной в течение года структуре потребления товаров и услуг (потребительской корзины) согласно модифицированной формуле Ласпейреса:

$$I_p = \frac{\sum \frac{p_{ij}}{p_{0i}} \times p_{0j} q_{0j}}{\sum p_{0j} q_{0j}}, \quad (3)$$

где p_{0j} - цена j -го товара в базисном периоде;

p_{ij} - цена j -го товара в i -ом периоде;

q_{0j} - количество j -го товара в базисном периоде;

$p_{0j} q_{0j}$ - расходы на j -ый товар в базисном периоде.

В свою очередь, индекс покупательной способности денежной единицы, показывающий, во сколько раз обесценились деньги, вычисляется как величина, обратная индексу цен:

$$I_{n.c.} = 1/I_p. \quad (4)$$

Здесь необходимо отметить, что наиболее точную и достоверную информацию о финансовом положении предприятия пользователь отчетности получит, если корректировка будет осуществляться с помощью индивидуальных индексов, учитывающих изменение цен на конкретный вид товара или услуги. Однако их использование на крупных предприятиях затруднено, поскольку пересчет стоимости большого количества объектов основных средств, материально-производственных запасов и других элементов требует значительных трудовых и денежных затрат, а также применения специального программного обеспечения для ускорения расчетов.

Как уже отмечалось, при росте цен происходит снижение покупательной способности денежных средств. Однако инфляционные процессы влияют на оценку различных статей отчетности неоднозначно. Так, статьи отчетности, которые отражают реальные денежные активы и обязательства уже обесценены под воздействием инфляции, а, значит, необходимость их пересчета отсутствует. Остальные же активы и обязательства должны быть пересмотрены в связи с изменением их реальной стоимости.

В связи с этим, для более удобного пересчета показателей отчетности на влияние гиперинфляции МСФО 29 предусмотрено разделение статей баланса на монетарные и немонетарные.

Монетарные статьи включают денежные средства и их эквиваленты (высоколиквидные

ценные бумаги), а также статьи, которые будут погашены денежными средствами, т.е. дебиторскую и кредиторскую задолженность, финансовые инвестиции. Активы и обязательства, отличные от монетарных, являются немонетарными.

Монетарные активы и обязательства не пересчитываются с учетом индекса изменения потребительских цен, так как представляют собой реальные денежные средства, имеющиеся к получению или уплате. Немонетарные же активы и обязательства пересчитываются с учетом индекса изменения цен с момента приобретения актива (возникновения обязательства) до даты составления финансовой отчетности.

Как уже отмечалось, до настоящего времени в России отсутствует разработанная и утвержденная методика пересчета показателей финансовой отчетности на инфляционную составляющую. Поэтому при положительном решении вопроса о необходимости корректировки отчетности каждое предприятие столкнется с проблемой выбора:

- метода корректировки (пересчета) показателей финансовой отчетности на уровень инфляции;

- методов и показателей измерения инфляции;

- коэффициентов для проведения корректировочных процедур показателей финансовой отчетности;

- последовательности процедур корректировки показателей финансовой отчетности.

В общем виде методические подходы к корректировке финансовой отчетности в условиях инфляции представлены на рисунке 3 [5].

В первую очередь, необходимо выбрать базу корректировки, т.е. определить стоимость какого периода (базисного или отчетного) будет принята в качестве основы финансовой отчетности.

Так, если базой корректировки выбирается фактическая стоимость отчетного периода, то для обеспечения сопоставимости данных на инфляционную составляющую изменяются показатели предшествующих периодов. Данный способ корректировки получил название «инфлирование».

В противном случае, если в качестве основы пересчета финансовой отчетности принимается фактическая стоимость базисного периода, т.е. сопоставимость показателей отчетности достигается путем приведения их к единой стоимостной оценке, соответствующей уровню цен какого-либо периода в прошлом, то проводится «дефлирование». А именно, показатели текущего отчетного периода приводятся в стоимостные единицы прошлого (базисного) периода, что позволяет снять инфляционные искажения показателей.

При этом необходимо отметить, что в соответствии с МСФО 29 рекомендуется использовать метод «инфлирования».

Наиболее спорным вопросом является выбор метода корректировки показателей финансовой отчетности, поскольку от него во многом зависят достоверность полученных результатов

анализа и соответственно обоснованность выводов по его результатам. Можно выделить два основных метода корректировки:

- по колебаниям курсов валют;
- по колебаниям уровней цен.



Рисунок 3. Методические подходы к корректировке финансовой отчетности в условиях инфляции [5]

На практике в странах с высоким уровнем инфляции, таких, как страны Латинской Америки, постсоветская Россия, достаточно широкое распространение получил метод корректировки по колебаниям курсов валют, суть которого состоит в учете изменения курса национальной валюты по отношению к более стабильной валюте. При этом считалось, что пересчет показателей в выбранную иностранную валюту (например, в доллар США или евро) на основе номинального обменного курса, установленного на дату составления отчетности, достаточен для обеспечения надежности и сопоставимости показателей финансовой отчетности.

Однако, на наш взгляд, указанный подход не дает достоверных результатов и не обеспечивает необходимой сопоставимости данных, поскольку динамика номинального обменного курса часто не совпадает с динамикой реального обменного курса, представляющего собой

соотношение покупательных способностей национальной и иностранной валюты.

В связи с этим, более приемлемым является подход к корректировке отчетности, основанный на динамике уровня цен, который нашел отражение в МСФО 29 [1] в виде следующих методов:

- метод оценки объектов бухгалтерского учета в денежных единицах одинаковой покупательной способности (General Purchasing Power - GPP);
- метод переоценки объектов бухгалтерского учета в текущую (рыночную) стоимость (Current Cost Accounting - CCA);
- комбинированный метод, представляющий собой совокупность первых двух методов.

В основе методов GPP и CCA лежат две основные концепции капитала.

Целью метода GPP, базирующегося на концепции финансовой природы капитала, является

ся представление бухгалтерской отчетности в единообразных единицах покупательной способности. Данный метод основан на применении общего индекса цен для периодического пересчета показателей отчетности с учетом изменения покупательной способности денежной единицы. При этом не учитывается динамика цен по отдельным компонентам активов и пассивов.

В основе метода ССА лежит концепция физической природы капитала, подразумевающая пересчет показателей финансовой отчетности исходя из продажных цен и формирование текущих оценок показателей по пересчитанным стоимостям активов и пассивов предприятия с учетом их справедливой стоимости на текущий момент времени. Данный метод является более точным, по сравнению с методом GPP, поскольку корректировка статей баланса производится по индексам цен, рассчитанным по конкретным позициям активов и пассивов. Уровень частных индексов цен может значительно отклоняться от общего индекса цен. Поэтому данный метод корректировки целесообразно применять в случае, когда стоимостная оценка различных позиций актива и пассива изменяется не одинаково.

Однако, поскольку пересчет статей отчетности осуществляется посредством частных индексов, проведение проверки правильности корректировок стоимостных оценок показателей методом ССА крайне затруднено.

В комбинированном методе корректировки показателей отчетности при пересчете величины собственного капитала используется общий индекс цен, а при пересчете стоимости немонетарных статей актива – индивидуальные индексы цен. Данный метод был разработан с целью устранения недостатков методов GPP и ССА и должен был привести к синергии их достоинств. Однако, крайне сложный алгоритм расчета и отсутствие доступных методологических разработок усложняют его практическое применение.

Приведенная оценка перечисленных методов корректировки по колебаниям уровней цен позволяет утверждать, что каждый из них имеет как преимущества, так и множество недостатков.

На основе изучения научной литературы [2; 3; 4] автором был сделан вывод, что в настоящее время для практических расчетов по корректировке финансовой отчетности применяют способ инфлирования, а наиболее часто используемым методом является метод оценки объектов бухгалтерского учета в денежных единицах одинаковой покупательной способности – GPP, рекомендованный как МСФО 29, так и большинством ученых-методистов и практиков.

Метод GPP является наиболее простым и удобным в расчетах, а также самым легким при проверке осуществленной корректировки пока-

зателей бухгалтерской финансовой отчетности. В то же самое время, данный метод имеет ряд серьезных недостатков, не позволяющих говорить о его корректности и универсальности.

В первую очередь, необходимо отметить, что корректировка на единый индекс инфляции различных статей актива и пассива, стоимость которых в условиях инфляционной экономики изменяется совершенно в разной степени и даже направлении, не может быть признана как процедура, приближающая уровень стоимостных оценок показателей к реальной или справедливой стоимости. При этом можно говорить о том, что использование единого для всех показателей бухгалтерской финансовой отчетности «общего ценового индекса» [1] дополнительно искажает отчетность, приводя к еще большей потере ее надежности и достоверности, поскольку не дает дифференцированную оценку справедливой стоимости показателей.

Более того, использование при корректировке данных финансовой отчетности российских предприятий в качестве единого индекса инфляции ИПЦ, рассчитанного по методике Федеральной службы государственной статистики РФ, усиливает искажающее влияние корректировочных процедур. С одной стороны, этот показатель, без сомнения, характеризует уровень инфляции, однако, с другой стороны, он отражает изменение во времени только общего уровня цен на товары и услуги, приобретаемые населением для непроизводственного потребления, а значит, не учитывает влияние инфляции на товары производственного назначения, выпускаемые значительным количеством предприятий.

Кроме того, и в тексте МСФО 29 указано, что в качестве индекса инфляции необходимо использовать «...общий ценовой индекс, который отражает изменения в общей покупательной способности» [1].

Также недостатком данного метода являются ошибки и методические сложности, связанные с неточной оценкой величины нераспределенной прибыли на конец отчетного периода и неверной корректировкой, связанной с начислением амортизации и приобретением основных средств. Метод GPP не учитывает тот факт, что основные средства могут быть приобретены не в начале отчетного периода, а в конце, а значит, необходимость изменять стоимость данного основного средства на годовой индекс потребительских цен будет отсутствовать.

Таким образом, можно сделать вывод, что в настоящее время практическое применение и «рекомендованного» метода GPP затруднено в связи с недостаточной методологической проработанностью, отсутствием опыта отечественных предприятий и современной учебной литературы, адаптированной к реалиям российской

экономики. В то же самое время, в целях достижения большей точности расчетов методом GPP, в совокупности со статистическими данными о росте цен по конкретным позициям финансовой отчетности, можно предложить применение дополнительной информации (при условии ее существования и доступности) о справедливой цене активов и обязательств. На наш взгляд, это позволит сделать отчетность более содержательной и, как следствие, дать более объективную характеристику финансовому состоянию компании.

Литература

1. О введении в действие Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности на территории Российской Федерации: приказ Минфина РФ от 25.11.2011 № 160н (ред. от 02.04.2013, с изм. от 21.01.2015) // [Электронный ресурс] // Справочно-правовая система «Консультант Плюс». - Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_147016/ (дата обращения 11.10.2015).
2. Рожнова, О.В. Учет инфляции (МСФО) [Электронный ресурс]/ О.В. Рожнова // Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты. – 2015. - № 2. – Режим доступа: <http://www.finotchet.ru/article.html?id=632> (дата обращения 22.10.2015).
3. Ушаков, Р.С. Влияние инфляции на финансовую отчетность [Электронный ресурс]/ Р.С. Ушаков //Аудит и финансовый анализ. – 2010. - № 2. - С. 1-9. – Режим доступа: http://auditfin.com/fin/2010/2/02_10/02_10%20.pdf (дата обращения 15.10.2015).
4. Финансовый учет и отчетность в условиях инфляции: учеб. пособие / А.С. Логинов, Р.Г. Каспина. – М.: Омега-Л, 2008. – 204 с.
5. Экономический анализ: учебник для вузов/ под ред. Л.Т. Гиляровской. – 2-е изд., доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2004. – 615с.
6. <http://www.gks.ru/> - официальный сайт Федеральной службы статистики России.

УДК 336.74

НАДЕЖНО ФУНКЦИОНИРУЮЩАЯ ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА КАК СПЕЦИФИЧЕСКАЯ ФИНАНСОВАЯ ТЕХНОЛОГИЯ

Шорохова Юлия Юрьевна (yul.sh2015@yandex.ru)

Огороков Василий Романович

ФГАОУ ВО «Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого»

Проводится многосторонний анализ понятия «надежно функционирующая платежная система». Предлагается уточненный вариант трактовки данного термина, выделяются особенности данного вида платежной системы.

Ключевые слова: платежная система, надежное функционирование, управление рисками, принципы, финансовая технология.

Надежно функционирующая платежная система является неотъемлемой частью эффективной экономики Российской Федерации. Продолжающийся процесс финансовой глобализации и внедрение технологических инноваций приводят к необходимости реформирования платежных систем. На сегодняшний день платежные системы как развитых, так и развивающихся стран находятся в переходном состоянии. Растет роль международных взаимосвязей, проведение транзакций в режиме реального времени становится общепринятой практикой. В связи с этим растут требования к качеству перевода платежей и обеспечению надежного функционирования платежных систем.

Сбои в работе платежных систем могут парализовать значительные потоки платежей и повлечь за собой существенные потери для пользователей. Риски могут распространяться через платежные системы от банка к банку или даже от страны к стране. Таким образом, ре-

шающим условием для обеспечения финансовой стабильности страны является надежное функционирование расчетных и платежных систем, позволяющее проводить платежи эффективно и своевременно.

Новый Федеральный закон Российской Федерации от 27 июня 2011 г. №161-ФЗ «О национальной платежной системе» определяет систему управления рисками как комплекс мероприятий и способов снижения вероятности возникновения неблагоприятных последствий для бесперебойности функционирования платежной системы с учетом размера причиняемого ущерба [1]. До принятия закона о национальной платежной системе (НПС) понятие «бесперебойного функционирования» рассматривалось в самом общем смысле и реального применения на практике не имело. Новое же законодательство о национальной платежной системе устанавливает повышенные требования к порядку обеспечения бесперебойности функ-