АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ В УСЛОВИЯХ ИНФЛЯЦИИ

Татьяна НИГАЙ, факультет экономических наук

Актуальность темы исследования. Результаты анализа финансового состояния предприятия используются менеджерами для принятия управленческих решений, а учет инфляции исключает недостоверность получаемых результатов анализа, и, следовательно, обеспечивает объективность принимаемых решений.

Для оценки финансового состояния предприятия может быть использован достаточно стандартный комплекс аналитических процедур, который применим практически к любому предприятию, но существуют специфические условия, которые влияют на процедуру осуществления анализа, и одним из таких условий является инфляция.

Инфляция – процесс повышения общего уровня цен в экономике, сопровождающийся снижением покупательской способности денег, или их обесцениванием. Для ее количественного выражения используют *темп инфляции*:

$$Ipr = Ip - 100\% , \qquad (1)$$

где: Ipr – темп инфляции;

Ip – индекс цен, [2].

Для расчета показателя индекса цен используются агрегированные индексы цен – индекс Ласперейса, Паааше, Фишера, или частные индексы цен. Индексы цен рассчитываются государственными органами и в Молдове публикуются Национальным Бюро статистики.

Необходимо учитывать влияние инфляции на бухгалтерскую (финансовую отчетность), так как именно она является универса-

льным источником информации, как для внешних, так и для внутренних пользователей при проведении анализа. Финансовая отчетность предоставляет информацию об имущественном и финансовом состоянии организации, а также о результатах ее хозяйственной деятельности.

На сегодняшний день были выработаны два основных подхода корректировки (пересчета) показателей финансовой отчетности:

I. Метод корректировки показателей отчетности по колебаниям курсов валют;

II. Метод корректировки показателей отчетности по колебаниям индексов цен [4].

Метод корректировки показателей отчетности по колебаниям курсов валют является наиболее простым. Согласно данному методу, статьи баланса переоцениваются по изменению курса падающей валюты относительно более стабильной валюты. Данный 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 методов государственного регулирования экономики.

Метод корректировки показателей отчетности по колебаниям индексов цен. Собственники вкладывают в предприятие капитал, который на момент вложения средств выражается в денежных единицах определенной покупательной способности, а по истечении некоторого времени должен быть пересчитан в денежные единицы новой покупательной силы. Однако этот пересчет делается не прямо, а косвенно — путем пересчета активных статей, связанных с пассивными статьями в рамках баланса. Данный метод предполагает осуществление следующих этапов корректировок бухгалтерской (финансовой) отчетности:

1. Определение индекса цен.

2. Классификации статей бухгалтерской отчетности на монетарные и немонетарные.

Монетарные активы (обязательства) – это учетные объекты, которые находятся либо в форме денег, либо будут оплачены или получены в виде оговоренной неизменной суммы денежных средств. *Такие объекты не требуют переоценки, так как они уже представлены в денежных единицах, действующих на отчетную дату.*

Немонетарные активы (обязательства) – это учетные объекты, реальная денежная оценка которых меняется с течением времени и изменением цен. В силу своей природы эти объекты могут периодически переоцениваться.

К категории немонетарных статей баланса относят: нематериальные активы, земельные участки, основные средств, материалы, продукцию, товары, статьи 3 раздела бухгалтерского баланса – собственный капитал (нераспределенная прибыль, резервы, уставный капитал).

3. Корректировки статей бухгалтерской отчетности. 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:

$$\boldsymbol{A_1 = A_i \times \frac{Ip(\text{тек})}{Ip(\text{прошл})}}, \qquad (2)$$

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

Ai – номинальная величина какой-либо статьи баланса;

Ip(тек) – индекс инфляции на момент анализа;

Ip(прошл) – индекс инфляции базисного периода или на начальную дату составления баланса.

4.Определение инфляционной прибыли (убытка). Инфляционная прибыль образуется, если денежные обязательства предприятия превосходят по величине денежные активы. Она рассчитывается согласно формуле:

$$ИП = Ipr \times (МП - МА), \qquad (3)$$

где: Ipr – темп инфляции;

ИП – инфляционная прибыль;

МП – монетарные пассивы;

МА – монетарные активы.

5. Составление бухгалтерской отчетности на основе скорректированных показателей. Все суммы отчета о прибылях и убытках должны пересчитываться путем применения к ним изменения в общем индексе цен. В отчет о прибылях и убытках следует добавить строки «Инфляционная прибыль (убыток)», и «Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (убыток)) с учетом инфляционной прибыли (убытка)». Значение последнего показате-

ля можно определить, прибавив (отняв) к скорректированному значению строки «Чистая прибыль » значение строки «Инфляционная прибыль (убыток)». Значение строки из отчета о прибылях и убытках «Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (убыток)) с учетом инфляционной прибыли» будет отражена в балансе по строке «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) отчетного периода»

На основе скорректированной финансовой отчетности для анализа финансового состояния предприятия, рассчитывают показатели оценки финансового состояния предприятия. В публикациях для оценки финансового состояния предприятия используют различные экономические показатели, выбор которых зависит от цели, задач и источников информации. К основным показателям относят: *показатели имущественного положения предприятия и источников его формирования, показатели финансовой устойчивости, ликвидности и платежеспособности, показатели финансовых результатов, показатели деловой активности.* Расчетные формулы данных показателей приведены в источниках [1, 2, 3].

Библиография:

1. ЕФИМОВА, О.В., МЕЛЬНИК, М.В. *Анализ финансовой отчетности*. *4-е изд., исп. и доп. Москва:* Омега-Л, 2009. 450 с.
2. КОВАЛЕВ, В.В. *Финансовый анализ: метод и процедуры*. Москва: Финансы и статистика, 2002. 560 с
3. САВИЦКАЯ, Г.В. *Анализ хозяйственной деятельности предприятий АПК*. Минск: Новое знание, 2006. 652 с.
4. УШАКОВ, Р.С. Влияние инфляции на финансовую отчетность. В: *Аудит и финансовый анализ*, 2010, №2.