

УДК 330.13, 330.45, 338.57

Ушвицкий Лев Исакович, Алексеева Алла Илларионовна,
Тер-Григорьянц Анна Александровна

АНАЛИЗ ВЛИЯНИЯ ИНФЛЯЦИИ НА РЕЗУЛЬТАТЫ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ

В статье рассматривается методика пересчета показателей бухгалтерской финансовой отчетности для оценки деятельности коммерческой организации в условиях инфляции, что чрезвычайно важно для повышения обоснованности управленческих решений. Предложенный методический инструментарий анализа влияния инфляции на условия и результаты финансово-хозяйственной деятельности предприятия базируется на выделении денежных (монетарных) и неденежных (немонетарных) активов и обязательств и положениях концепции поддержания финансового капитала. Расчеты проведены на конкретном примере действующей организации.

Ключевые слова: оценка, влияние инфляции, корректировка показателей, денежные и неденежные статьи баланса, финансовые результаты

Lev Ushvitsky, Alla Alekseeva, Anna Ter-Grigor'yants
**ANALYSIS OF IMPACT OF INFLATION ON FINANCIAL
AND ECONOMIC ACTIVITIES OF COMMERCIAL ORGANIZATIONS**

The article discusses the technique of the conversion rates of the accounting financial statements to evaluate the commercial organization in the context of inflation, which is extremely important to increase the validity of management decisions. The offered methodical tools the analysis of influence of inflation on conditions and results of financial and economic activities of the entity are based on allocation of cash (monetary) and non-cash (not monetary) assets and liabilities and provisions of the maintenances concept of a financial capital. The calculations were performed on a specific example of the current organization.

Key words: assessment, the impact of inflation, the adjustment indicators, monetary and non-monetary balance sheet items, financial results

Обеспечение устойчивой динамики социально ориентированного экономического развития предопределяет необходимость эффективного использования потенциала отдельных хозяйствующих субъектов. В процессе управления современным предприятием важно принимать во внимание взаимосвязь и взаимодействие процедурно-технологических и ресурсных его составляющих, что позволяет обеспечить не только достижение планово-расчетных результатов развития коммерческих организаций в долгосрочном периоде, но и значимость, устойчивость, а также адекватность функционирования исходя из накопленного потенциала, уровня ресурсопотребления, достигнутой конкурентоспособности и т. д.

Следует отметить, что результат управленческой деятельности, как правило, оценивается субъектом управления в соответствии с собственными внутренними критериями, в то время как элементами внешней среды (в том числе и объектом управления) – согласно своим, внешним по отношению к хозяйственной системе, критериям. При этом понятие оценки используется в двух аспектах: как непосредственно результат измерения и в виде процесса. Процесс оценки заключается в том, что состояние экономического агента описывается некоторым набором показателей, измеряемых в определенных шкалах. Его эффективность функционирования анализируется исходя из некоторых критериев, оценки по которым (оценка как результат) также измеряются в соответствующих шкалах [6]. Процесс оценки предусматривает переход из пространства состояний хозяйственной системы в

критериальное пространство, то есть предполагается установление зависимости между значениями оценок по критериям и значениями показателей состояния (в частном случае критерии могут совпадать с показателями) [6]. В результате выбор критериев должен быть обусловлен целями оценки.

В системе оценки результативности производственной, коммерческой и финансовой деятельности коммерческой организации обобщающими являются показатели прибыли. В свою очередь, величина прибыли хозяйствующего субъекта определяется объемом продаж (работ, услуг), уровнем затрат и инфляционными процессами.

В условиях инфляции существенно снижается экономический потенциал предприятия, поскольку списание сырья и материалов на затраты по низким ценам приобретения, а также небольшие амортизационные отчисления по основным средствам и нематериальным активам приводят к образованию инфляционной сверхприбыли и, тем самым, способствуют уплате завышенных налоговых платежей. Если деньги теряют покупательную способность значительными темпами, то сравнение сумм, полученных от операций, имевших место даже в пределах одного отчетного периода, будет вводить в заблуждение пользователей финансовой отчетности. В результате при высокой инфляции бухгалтерская финансовая отчетность предприятия по результатам финансово-хозяйственной деятельности за отчетный период должна быть скорректирована на темпы инфляции.

Так, темпы инфляции в стране по официальным данным в 2013 году составили 6,5 %, в 2014 году – 11,35 %, в 2015 г. – 12,91 % и прогноз 10,4 % на 2016 год [7], что свидетельствует о ползучей инфляции.

Инфляция характеризуется индексом потребительских цен (ИПЦ), рассчитываемым и публикуемым Федеральной службой государственной статистики РФ. Индекс потребительских цен – один из видов индексов цен, применяемый в экономике для измерения среднего уровня цен на товары и услуги потребительской корзины за определенный период.

Оценку влияния инфляции на условия и результаты финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации целесообразно начинать с разделения статей баланса на две группы: денежные и неденежные статьи. Важной особенностью денежных статей является то, что они не корректируются для учета воздействия инфляции, поскольку уже отражают цены, действующие на дату составления отчетности. Корректировка неденежных статей производится с учетом изменения индекса цен, применяемом к балансовой стоимости, начиная с даты приобретения или с учетом стоимости на дату оценки и др. [4] Такое разделение статей баланса представлено в таблице 1.

Таблица 1

Состав денежных (монетарных) и неденежных (немонетарных) активов и обязательств коммерческой организации (по данным бухгалтерского баланса, ф. № 1)

Активы	Пассивы
Денежные (монетарные)	
1. Денежные средства (в том числе: касса, расчетные счета, валютные счета, прочие денежные средства): стр. 1250	1. Долгосрочные обязательства (раздел 4): стр. 1400
2. Дебиторская задолженность (покупатели и заказчики, векселя к получению, задолженность участников по взносам в уставный капитал, прочие дебиторы): стр. 1230	2. Краткосрочные кредиты и займы: стр. 1510
3. Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов): стр. 1240	3. Кредиторская задолженность (поставщиками и подрядчиками, векселя к уплате, задолженность перед дочерними и зависимыми обществами, задолженность перед персоналом организации, государственными внебюджетными фондами, бюджетом, прочими кредиторами): стр. 1520

Активы	Пассивы
Неденежные (немонетарные)	
1. Нематериальные активы: стр. 1110	1. Капитал и резервы: стр. 1300
2. Основные средства: стр. 1130	
3. Доходные вложения в материальные ценности: стр. 1140	
4. Долгосрочные и краткосрочные долевыми финансовыми инструментами: стр. 1150	
6. Запасы: стр. 1210 7. Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям: стр. 1220	

Рассмотрим пример оценки влияния инфляции на финансовые результаты предприятия ООО НПФ «АИВ», основным видом деятельности которого является оптовая торговля компьютерами и периферийными устройствами. В таблице 2 на основе финансовой бухгалтерской отчетности ООО НПФ «АИВ» представлена динамика денежных монетарных активов и обязательств предприятия за 2014–2015 гг.

Таблица 2

Динамика денежных (монетарных) активов и обязательств ООО НПФ «АИВ» в 2014–2015 гг. (тыс.руб.)

Активы	Годы			Отклонение 2015 г. от 2013 г.	
	2013	2014	2015	Абс., тыс. руб.	Темп роста, %
1. Денежные средства	49	9	0	-49	-
2. Дебиторская задолженность	1200	3033	8761	+7561	в 7,3 р.
3. Денежные финансовые активы	-	-	-	-	-
Итого денежные активы (ДА)	1249	3042	8761	+7512	в 7,0 р.
Пассивы					
1. Долгосрочные обязательства	-	-	-	-	-
2. Краткосрочные кредиты и займы	1000	1000	1000	-	100,0
3. Кредиторская задолженность	4621	4544	8090	+3469	175,1
4. Задолженность участникам по выплате доходов	-	-	-	-	-
Итого денежные пассивы (ДП)	5621	5544	9090	+3469	161,7
Валюта баланса	9090	9073	12643	+3553	139,1

Неденежные (немонетарные) статьи баланса анализируемого предприятия представлены в таблице 3.

В процессе анализа влияния инфляции на конечные результаты деятельности организации рассчитываются значения следующих показателей [3]:

$$K_1 = ДА / А, \quad (1)$$

$$K_2 = ДП / П, \quad (2)$$

$$K_3 = ДА / ДП, \quad (3)$$

где K_1 – удельный вес денежных активов в валюте баланса; K_2 – удельный вес денежных обязательств в валюте баланса; K_3 – соотношение денежных активов и денежных пассивов организации; ДА и ДП – величина денежных активов и пассивов соответственно; А и П – величина активов и пассивов (валюта баланса).

Таблица 3

**Динамика неденежных (немонетарных) активов и обязательств ООО НПФ «АИВ»
в 2013–2015 гг. (тыс. руб.)**

Активы	Годы			Отклонение 2015 г. от 2013 г.	
	2013	2014	2015	Абс., тыс. руб.	Темп роста, %
1. Нематериальные активы	15	15	0	-15	0,0
2. Основные средства	66	66	0	-66	0,0
3. Незавершенное строительство	-	-	-	-	-
4. Доходные вложения в матери- альные ценности	-	-	-	-	-
5. Долгосрочные и краткосрочные долевые финансовые инструменты	-	-	-	-	-
6. Запасы	7680	5870	3882	-3798	50,5
7. НДС	-	-	-	-	-
8. Авансы выданные	-	-	-	-	-
Итого неденежные активы (НДА)	7841	6031	3882	-3959	49,5
Пассивы					
1. Капитал и резервы	3469	3529	3553	+84	102,4
2. Авансы полученные	-	-	-	-	-
3. Доходы будущих периодов	-	-	-	-	-
4. Резервы предстоящих расходов	-	-	-	-	-
Итого неденежные пассивы (НДП)	3469	3529	3553	+84	102,4
Валюта баланса	9090	9073	12643	+3553	139,1

В таблице 4 представлен анализ динамики данных показателей ООО НПФ «АИВ» по итогам 2013–2015 гг.

Таблица 4

**Динамика показателей для анализа влияния инфляции
на результаты финансово-хозяйственной деятельности ООО НПФ «АИВ» в 2013–2015 гг.**

Наименование показателя	Условное обозначение	Год			Отклонение	
		2013	2014	2015	2015 г. от 2014 г. (+,–)	2015 г. от 2013 г. (+,–)
Денежные активы, тыс. руб.	ДА	1249	3042	8761	+5719	+7512
Денежные пассивы, тыс. руб.	ДП	5621	5544	9090	+3546	+3469
Валюта баланса, тыс. руб.	А, П	9090	9073	12643	+3570	+3553
Удельный вес денежных активов в валюте баланса	K_1	0,15	0,34	0,69	+0,35	+0,54
Удельный вес денежных обязательств в валюте баланса	K_2	0,62	0,61	0,72	+0,11	+0,1
Соотношение денежных активов и денежных пассивов	K_3	0,24	0,56	0,96	+0,4	+0,72

Проведенные расчеты по материалам ООО НПФ «АИВ» свидетельствуют о том, что показатель удельного веса денежных активов в валюте баланса повышается в течение всего анализируемого периода. Показатель доли денежных обязательств в валюте баланса снижается в 2014 году по сравнению с 2013 годом, однако, затем повышается к 2015 году до 0,72. Снижая отрицательное влияние инфляции на результаты финансово-хозяйственной деятельности, ООО НПФ «АИВ» должно стремиться уменьшать удельный вес денежных активов и увеличивать удельный вес денежных обязательств в валюте баланса. Вместе с тем, следует помнить, в этой ситуации может возрасти риск потери ликвидности, что, безусловно, отрицательно повлияет на финансовое состояние и устойчивость организации.

Показатель соотношения денежных активов и денежных пассивов характеризует величину общей ликвидности (способность покрыть денежные обязательства денежными активами), одновременно отражая возможные направления влияния инфляции на конечные результаты финансово-хозяйственной деятельности коммерческой организации. При его значении больше 1 практически все расходы воспроизводство внеоборотных активов и пополнение запасов финансируются за счет собственных ресурсов предприятия. В результате эта ситуация неблагоприятно сказывается на величине чистой прибыли хозяйствующего субъекта по причине ослабления покупательной способности денежных активов.

Проведенные расчеты свидетельствуют, что соотношение денежных активов и денежных пассивов (К3) у ООО НПФ «АИВ» в течение 2013–2015 гг. меньше 1, то есть расходы предприятия на замещение неденежных активов покрываются за счет смешанного финансирования (использования внешних и внутренних ресурсов). В этом случае в условиях инфляции вследствие снижения доли денежных активов организация сохраняет свою покупательную способность, а чистая прибыль будет больше, поскольку в процессе корректировки немонетарных статей возникает скрытая инфляционная премия. Таким образом, рассматриваемый аналитический показатель (К3) является своеобразным инфляционным рычагом, изменение которого может ослабить (укрепить) финансовую позицию организации и одновременно усилить (уменьшить) ее сопротивляемость отрицательному воздействию инфляции. Этот показатель анализируемого предприятия в течение периода исследования увеличился на 73 %. Это свидетельствует о том, что менеджмент ООО НПФ «АИВ» стремится придерживаться осторожной политики в части привлечения заемного капитала для финансирования расходов на пополнение запасов и замену внеоборотных активов, что положительно в условиях высокой инфляции.

С учетом выделения денежных и неденежных статей баланса баланс прироста (снижения) активов и пассивов организации за период

$$\Delta \text{ДА} + \Delta \text{НДА} = \Delta \text{ДП} + \Delta \text{НДП}, \quad (4)$$

где Δ – изменение показателя (прирост или снижение).

В ходе анализа влияния инфляции на результаты деятельности коммерческой организации целесообразно построить балансовую модель прироста (снижения) активов и пассивов предприятия с учетом инфляции.

С целью количественной оценки влияния инфляции на финансовые результаты деятельности предприятия считаем возможным использовать положения концепции поддержания финансового капитала, изложенные в Принципах подготовки и представления финансовой отчетности в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) [2].

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 распределенных средств между собственниками (дивидендов) и результатов от операций с капиталом. Для оценки воздействия инфляции на финансовый результат коммерческой организации возможно использование показателя общей ставки инфляции (i) для переоценки неденежных статей баланса. С учетом сказанного определяется скорректированная балансовая модель прироста (снижения) активов и пассивов организации.

Исходные данные для оценки влияния инфляции на финансовый результат, основанные на концепции поддержания финансового капитала, приведены в таблице 5.

Таблица 5

Исходные данные для анализа прироста (снижения) активов и пассивов организации, тыс. руб.

Показатель	Обозначение	Актив	Обозначение	Пассив
Неденежные статьи	$\Delta НДА$	-3959	$\Delta НДП$	+84
Денежные статьи	$\Delta ДА$	7512	$\Delta ДП$	+3469
Изменение валюты баланса	$\Delta А$	3553	$\Delta П$	3553

Способом оценки влияния инфляции на финансовый результат коммерческой организации является корректировка денежных показателей путем определения уровня их обесценения в условиях инфляции. Здесь оценивается:

- степень обесценивания денежных активов;
- изменение объема прочих расходов в части увеличения (снижения) процентных платежей по статьям денежных обязательств в условиях инфляции;
- размер инфляционной прибыли (убытка), возникающей по причине изменения соотношения денежных активов и денежных пассивов.

Обесценивание денежных активов влечет появление скрытого инфляционного убытка, обусловленного потерей покупательной способности рубля, в итоге, качество прибыли падает.

При корректировке денежных показателей баланс прироста (снижения) активов и пассивов организации за период изменится с учетом влияния инфляции:

$$\Delta ДА + \Delta НДА \times (1 + i) = \Delta ДП + \Delta НДП \times (1 + i) + [i \times (\Delta ДП - \Delta ДА)], [4] \quad (5)$$

Общая ставка инфляции за исследуемый период:

$$i = (6,5 + 11,35 + 12,91) / 3 = 10,25 \, \%$$

Приведенная модель (5) позволяет оценить баланс прироста (снижения) активов и пассивов организации, рассчитанный с учетом корректировки статей баланса на основе анализа влияния отдельных факторов. Расчеты по исходным данным таблиц 2–5 представлены в таблице 6.

Таблица 6

**Факторный анализ влияние инфляции
на конечные результаты деятельности организации**

Способ расчета	Фактор	Формула расчета	Расчет	Влияние фактора, тыс.руб.
1-й способ на основе корректировки неденежных активов	Изменение неденежных активов с учетом инфляции	$\Delta НДА \times (1 + i)$	$-3959 \times 1,1$	-4354,9
	Изменение неденежных активов	$\Delta НДА$	-3959	-3959
	Дополнительная инфляционная прибыль (убыток)	$\Delta НДА \times (1 + i) - \Delta НДА$	$-4354,9 + 3959$	-395,9
2-й способ на основе корректировки неденежных пассивов	Изменение неденежных пассивов с учетом инфляции	$\Delta НДП \times (1 + i)$	$3469 \times 1,1$	3815,9
	Изменение неденежных пассивов	$\Delta НДП$	3469	3469
	Инфляционный рычаг	$i \times (\Delta ДА - \Delta ДП)$	$1,1 \times (7512 - 3469)$	4794,2
	Дополнительная инфляционная прибыль (убыток)	$\Delta НДП \times (1 + i) - \Delta НДП + i \times (\Delta ДА - \Delta ДП)$	$3815,9 - 3469 + 4794,2$	5141,1

Расчет первым способом показал, что в результате корректировки неденежных активов с учетом инфляции может возникнуть дополнительный инфляционный убыток в размере -395,9 тыс. руб. Этот убыток может оказать влияние на снижение валюты баланса.

В результате расчета вторым способом выяснилось, что наиболее влиятельным фактором является инфляционный рычаг (4 794,2 тыс. руб.), а итоговое влияние трех факторов на дополнительную инфляционную прибыль составило 5 141,1 тыс. руб.

В процессе анализа скрытых и явных потерь от обесценения денежных показателей необходимо принимать во внимание, что денежные активы и обязательства не возникают одновременно на конец отчетного периода. В результате, с целью обеспечения объективности результатов оценки необходимо сделать допущение о равномерном возникновении денежных активов и денежных пассивов в течение отчетного периода. При этом для исключения на конец отчетного периода в этих показателях инфляционной составляющей рекомендуется использовать 1/2 среднегодовой ставки инфляции.

Планируя деятельность коммерческой организации на перспективу, важно оценивать финансовые результаты предприятия на будущие периоды, учитывая возможные потери в результате инфляции. Корректировка статей отчета о финансовых результатах на инфляцию представляется важным, поскольку позволяет сделать вывод о наличии либо отсутствии динамики развития. Под развитием в данном случае возможно понимать рост выручки от продаж [1]. Анализ влияния инфляции на финансовые результаты ООО НПФ «АИВ» представлен в таблице 7.

Таблица 7

**Анализ влияния инфляции на финансовые результаты ООО НПФ «АИВ»
в 2014–2015 гг.**

Показатель	Год		Изменение, (+/-)	Темп роста, %
	2014	2015		
Значение показателей в действующих ценах				
Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб.	162853	1327	-161526	0,8
Чистая прибыль отчетного периода, тыс.руб.	60	24	-36	40,0
Рентабельность продаж, %	5,564	1,484	+1,77	x
Показатель, отражающий кумулятивный прирост инфляции	1,15	1,19	+0,04	103,5
Значение показателей с учетом инфляции				
Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг, тыс. руб.	187280,95	1579,13	-185701,82	0,8
Чистая прибыль отчетного периода, тыс.руб.	69	28,56	-40,44	41,4
Рентабельность продаж, %	0,037	1,809	+1,772	x

Результаты анализа показывают, что темп роста выручки без учета инфляции ООО НПФ «АИВ» в 2014–2015 гг. составил 0,81 %, а с учетом инфляции – 0,84 %. Чистая прибыль без учета инфляции снизилась с 60 тыс. руб. в 2014 г. до 24 тыс. руб. в 2015 г., т. е. уменьшилась на 36 тыс. руб., или 40 %.

Данные тенденции (насколько можно доверять бухгалтерской финансовой отчетности) свидетельствуют о неудовлетворительной динамике финансовых результатов анализируемого предприятия в течение периода исследования. С учетом инфляции этот показатель выглядит еще хуже. Темп роста чистой прибыли в 2014–2015 гг. составляет 41,4 %.

Следует отметить, что рентабельность продаж ООО НПФ «АИВ» в 2014–2015 гг. увеличилась на 1,77 %, несмотря на общую неблагоприятную ситуацию. На рисунках 1 и 2 представлены диаграммы динамики продаж и чистой прибыли ООО НПФ «АИВ» в 2014–2015 гг. в действующих и сопоставимых ценах.



Рис. 1. Динамика продаж ООО НПФ «АИВ» в действующих и сопоставимых ценах в 2014–2015 гг.



Рис. 2. Динамика чистой прибыли ООО НПФ «АИВ» в действующих и сопоставимых ценах в 2014–2015 гг.

Представленные материалы наглядно показывают, что продажи ООО НПФ «АИВ» в течение периода исследования падают, однако темпы роста существенно различаются в действующих и сопоставимых ценах. На этом фоне диаграмма динамики чистой прибыли предприятия свидетельствует о резком росте издержек. При этом в 2015 г. наблюдалось снижение чистой прибыли относительно 2014 г.

Важным показателем эффективности деятельности предприятия является рентабельность продаж. Анализ рентабельности позволяет оценить способность коммерческой организации приносить доход на вложенный в нее капитал. В широком смысле рентабельность означает прибыльность, доходность. Предприятие считается рентабельным, если доходы от реализации продукции (работ, услуг) покрывают издержки производства (обращения) и, кроме того, образуют сумму прибыли, достаточную для нормального функционирования предприятия. Рентабельность продаж рассчитывается как отношение чистой прибыли к сумме полученной выручки и характеризует эффективность предпринимательской деятельности.



Рис. 3. Рентабельность продаж ООО НПФ «АИВ» в 2014-2015 гг.

Если рентабельность продаж снижается, то причина либо в возросших издержках, либо в повысившихся ставках налога. В ООО НПФ «АИВ» высокими были издержки производства и продаж. Снижение же объема продаж предприятия может свидетельствовать, прежде всего, о падении конкурентоспособности продукции ООО НПФ «АИВ», поскольку в современных условиях наблюдается сокращение спроса на товары и услуги, поставляемые предприятием. Однако, рост валюты баланса ООО НПФ «АИВ», за анализируемый период на 3 553 тыс. руб. и снижение выручки от продаж на 161 526 тыс. руб., говорит скорее о несоответствии данных бухгалтерской отчетности реальным хозяйственным результатам деятельности ООО НПФ «АИВ».

При постоянном повышении цен на товары, работы, услуги стоимость основных средств, нематериальных активов, производственных запасов и другого имущества на дату составления бухгалтерской финансовой отчетности всегда будет выше, чем при его приобретении. Чем больше временной разрыв между датой приобретения имущества и датой составления отчетности, тем выше величина занижения стоимости имущества коммерческой организации.

Использование показателей первоначальной стоимости имущества организации при ее продаже, покупке, приватизации, ликвидации может привести к крупным просчетам и потерям. Занижение стоимости амортизируемого имущества при прочих равных условиях не позволяет создать в полной мере источники их воспроизводства.

Занижение стоимости амортизируемого имущества приводит к снижению сумм начисленной амортизации, включаемой в себестоимость продукции. Занижение стоимости использованных производственных запасов, а также всех других работ и услуг также ведет к занижению себестоимости продукции, работ, услуг, следствием чего является неполное возмещение текущих затрат за счет поступившей выручки, что не позволяет осуществить воспроизводство необходимых текущих затрат в последующих отчетных периодах.

Занижение себестоимости продукции, работ, услуг обуславливает искусственное завышение прибыли, налога на прибыль, показателей рентабельности, что не позволяет объективно оценить результаты финансово-хозяйственной деятельности организации и может ввести в заблуждение пользователей бухгалтерской информации.

В условиях инфляции дебиторская задолженность способствует снижению реального дохода коммерческой организации, поскольку временной разрыв между датой возникновения долга и датой его погашения приводит к обесцениванию получаемых денежных средств. Кредиторская задолженность, наоборот, выгодна организации в том случае, если она расплачивается частично обесцененными денежными средствами. При этом разновыгодность дебиторской и кредиторской задолженностей приводит к преднамеренной задержке платежей, что отрицательно влияет на денежное обращение в целом.

Таким образом, в условиях инфляции бухгалтерская финансовая отчетность зачастую не позволяет объективно оценить реальную стоимость имущества организации, ее финансовое состояние, потоки денежных средств, результаты деятельности.

Литература

1. Алексеева А. И. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности: учебное пособие / А. И. Алексеева, Ю. В. Васильев, А. В. Малеева, Л. И. Ушвицкий. М.: КНОРУС, 2011. 712 с.
2. Барабанов А. Международные стандарты финансовой отчетности: обзор. [Электронный ресурс] // Корпоративный менеджмент. URL: <http://www.cfin.ru/ias/overview-3.shtml>.
3. Голощапова Л. В. Анализ влияния инфляции на финансовые результаты / Л. В. Голощапова, Д. А. Макейчева, А. А. Павлова [Электронный ресурс] // XXIV Студенческая международная заочная научно-практическая конференция «Молодежный научный форум: общественные и экономические науки. URL: <http://nauchforum.ru/en/node/7391>. (Дата обращения: 23.04.2016).
4. Ендовицкий Д. А. Оценка влияния инфляции на финансовые результаты деятельности коммерческой организации [Электронный ресурс] // GAAP.RU Теория и практика управленческого учета. URL: http://www.gaap.ru/articles/otsenka_vliyaniya_inflyatsii_na_finansovye_rezultaty_deyatelnosti_kommercheskoy_organizatsii_id_52833/. (Дата обращения: 20.04.2016).
5. Каспина Р. Г., Логинов А. С. Финансовый учет и отчетность в условиях инфляции: учебное пособие. 2-е изд. М.: Омега-Л, 2013. 204 с.
6. Новиков Д. А. Методология управления. М. : Либроком, 2011. 128 с.
7. Федеральная служба государственной статистики. [Электронный ресурс]. URL: <http://www.gks.ru/> (Дата обращения: 23.04.2016).