

УДК 658

**ОСОБЕННОСТИ ПРИМЕНЕНИЯ МСФО 29  
«ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ В УСЛОВИЯХ  
ГИПЕРИНФЛЯЦИИ» В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ**

*А.В. Бугаев, профессор,  
УО «Витебский государственный технологический университет»,  
г. Витебск, Республика Беларусь*

Двойной, а иногда и тройной рост цен на товары и услуги, отсутствие в свободной продаже одного из видов имущества (или активов) – иностранной валюты и полная неопределенность с ценой ее приобретения (отсутствие рыночной цены) – все это не может не затрагивать основы жизнедеятельности как субъектов хозяйствования Беларуси, так и населения. Почти подобная экономическая ситуация нашла свое описание в одном из стандартов МСФО: «(а) население в целом предпочитает хранить свои сбережения в неденежной форме или в относительно стабильной иностранной валюте. Имеющиеся суммы в местной валюте немедленно инвестируются для сохранения покупательной способности; (b) население в целом оценивает денежные суммы не в местной валюте, а в относительно стабильной иностранной валюте. Цены могут указываться в этой иностранной валюте; (c) продажи и покупки в кредит производятся по ценам, которые компенсируют предполагаемую потерю покупательной способности в течение срока кредита, даже если этот период непродолжителен; (d) процентные ставки, заработная плата и цены связаны с индексом цен; (e) совокупный рост инфляции за три года приближается к 100% или превосходит их».

Не правда ли, почти полное совпадение с ситуацией в Беларуси весной 2011 года (за исключением, быть может, лишь совокупной инфляции за три последних года, да и то, если верить официальной статистике.). На вопрос, в какой валюте белорусы хранят свои средства, если они есть, ответ дают обменные пункты - согласно официальной точке зрения именно население скупило всю иностранную валюту, и обменники поэтому пусты. Однако следует добавить, что для большей части нашего населения этот вопрос просто неактуален, так как многие не в состоянии делать вообще хоть какие-то накопления.

Двойственность цен на рынке настолько глубоко отпечаталась в нашем сознании, что пресловутые доллары США и евро Евросоюза стали весной 2011 года основным инструментом расчета цен продавцами в Беларуси.

Стандарт МСФО, из которого нами была приведена цитата, – это стандарт IAS 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции», который и содержит вышеописанные признаки наличия в стране гиперинфляции. Несомненно, что гиперинфляция предопределяет множество особенностей хозяйственной деятельности субъектов хозяйствования, которые находят свое отражение в бухгалтерском учете. Для белорусских организаций, составляющих отчетность в соответствии с МСФО IAS, обязательно возникнет проблема в связи с применением вышеназванного «гиперинфляционного стандарта».

Несомненно, что финансовая отчетность, составляемая в валюте, подверженной гиперинфляции, не имеет смысла: она недостоверна. Поэтому необходим подход, способный позволить организациям, которые работают в условиях гиперинфляционной экономики, создавать достоверную финансовую отчетность. Существуют 2 подхода учета уровня гиперинфляции: перевод учетных данных из одной валюты в другую. Финансовые учетные данные, выраженные в валюте, подверженной гиперинфляции, при таком подходе пересчитываются с помощью ценового индекса и выражаются в какой-либо единице измерения (валюте, подверженной инфляции) на день составления баланса; устойчивая иностранная денежная единица. Организация использует относительно устойчивую валюту (например, доллар США или евро) как валюту финансовой отчетности. Если сумма операции

изначально не выражается в этой устойчивой валюте, то тогда она переводится в устойчивую валюту путем применения метода индексирования. МСФО IAS 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» разрешает использовать только подход перевода учетных данных из одной валюты в другую. Организациям, работающим в условиях гиперинфляционной экономики, запрещено согласно МСФО использование подхода устойчивой иностранной денежной единицы как меры измерения в бухгалтерском учете, если эта валюта не удовлетворяет требованиям МСБУ (IAS) 29 «Результаты изменения курсов иностранных валют», то есть валюты страны, в которой работает организация.

Главная мысль МСФО IAS 29 состоит в том, что отчет о результатах операционной (то есть основной) деятельности, выраженный в национальной (подверженной гиперинфляции) валюте, без пересчета недействителен. Следовательно:

– финансовый отчет организации, функциональная валюта которого является валютой, подверженной гиперинфляции (например, белорусский рубль), вне зависимости от того, основан ли он на историческом подходе стоимости или на подходе текущей стоимости, должен быть выражен в учетных денежных единицах (доллар США или евро) на дату составления бухгалтерского баланса;

– соответствующие данные на предыдущую дату, по МСФО 1 «Представление финансовой отчетности», и любая другая информация по сравнению с более ранними периодами также должны быть представлены в учетных денежных единицах (доллар США или евро) на дату составления бухгалтерского баланса;

– прибыль (доход) или издержки по неденежному имуществу (активам) должны быть включены в чистый доход и раскрыты отдельной строкой. МСФО IAS 29 требует, чтобы итоговая сумма по балансу, еще не выраженная в учетных денежных единицах на дату составления бухгалтерского баланса, тоже была выражена в учетных денежных единицах на дату составления бухгалтерского баланса посредством применения общего индекса цен.

Допустим, что предприятие «Эндрю Карпунинг» работает в условиях гиперинфляционной экономики, тогда согласно МСФО IAS 29 необходимо все неденежное имущество (активы) в балансе перевести в учетные денежные единицы с применением общего индекса цен (при этом автор подчеркивает, что любое совпадение общего индекса цен на конец года в рассматриваемом примере с общим индексом цен Беларуси за 2011 год является случайным):

Таблица

Имущество и обязательства	До перевода	Предыдущий индекс цен	Индекс цен на конец года	После перевода
Долгосрочное имущество	45	150	450	$(450 / 150) \times 45 = 135$
Запасы	50	250	450	$(450 / 250) \times 50 = 90$
Денежные средства	20	-	-	20
Итого имущества	115	-	-	245
Долгосрочные обязательства	50			50
Краткосрочные обязательства	45			45
Капитал	20			$155 (245 - 50 - 45)$
Итого обязательства и капитал	115			245

Таким образом, возникают следующие вопросы: Какая статья актива баланса денежная, а какая неденежная? Как предприятию выбрать подходящий индекс цен? Какой использовать ценовой индекс при пересчете специфичных видов имущества (активов)?

Стандарт предлагает руководство по пересчету в учетной денежной единице на дату составления бухгалтерского баланса, но признает, что при инфляции последовательное обращение к процедурам пересчета от одного отчетного периода к другому отчетному периоду более важно, чем очень точное представление итоговых сумм в уже представленных отчетах. Требования стандарта выглядят достаточно убедительно, но, как показывает практика, эти же требования вызывают и много вопросов с точки зрения их реализации на практике. При наличии альтернативы между пересчетом финансовых данных с их корректировкой на гиперинфляцию после представления бухгалтерского баланса и составлением бухгалтерского баланса в устойчивой иностранной валюте, как нам все же кажется, большинство пользователей информации могут предпочесть именно баланс в устойчивой иностранной валюте.

МСФО IAS 29 должен применяться всеми предприятиями, валюта баланса которых выражена в национальной валюте, подверженной гиперинфляции. Стандарт должен применяться как дочерними, так и материнскими структурами в консолидированном (сводном) финансовом отчете. Финансовые отчеты предприятий, функциональная валюта которых - валюта гиперинфляционной экономики, должны быть пересчитаны в соответствии с МСФО IAS 29, потом, если материнская компания использует в своих расчетах другую валюту, необходимо перевести их в единую валюту в соответствии с МСФО IAS 21, прежде чем объединить данные предприятий (ранее выраженные в подверженной гиперинфляции валюте) в консолидированный отчет материнской компании.

Стандарт не устанавливает абсолютное значение уровня гиперинфляции. Определить, в какой момент валюта становится гиперинфляционной и когда прекращает ею быть, на практике не так просто. Поэтому, кроме вышеуказанных нами ранее 5 показателей экономического климата страны, важную роль играет и профессиональное бухгалтерское суждение конкретного исполнителя (а вовсе не бравурные заявления Национального банка и оптимизм Совмина Республики Беларусь).

#### **Процесс перевода учетных данных из одной валюты в другую согласно мсфо 29**

Перевод учетных данных из одной валюты в другую согласно МСФО IAS 29 может рассматриваться как процесс, состоящий из нескольких шагов:

- выбор ценового индекса; анализ и пересчет имущества (активов) и обязательств (долгов) с учетом выбранного ценового индекса;
- пересчет отчета о прибылях и убытках на базе выбранного ценового индекса;
- расчет прибыли и убытков от чистых денежных активов с учетом избранного ценового индекса;
- перевод из одной валюты в другую учетных данных отчета о движении капитала на базе ценового индекса;
- пересчет соответствующих цифр на базе ценового индекса.

#### **Выбор ценового индекса**

Стандарт требует, чтобы предприятия использовали общий индекс цен, который отражает изменения в покупательной способности валюты. Предпочтительно, чтобы тот же самый индекс использовался всеми предприятиями по гиперинфляционной валюте.

Случается, что общий индекс цен, выбранный предприятием, неприменим во всех периодах, где необходим пересчет долгосрочного (недвижимого) имущества (активов). В этом случае предприятию необходимо будет сделать оценку индекса цен, базируемого, например, на изменении обменного курса функциональной валюты (белорусского рубля) к относительно устойчивой иностранной валюте (доллару США или евро).

Надежный общий индекс цен характеризуется следующими важными свойствами:

- большая сфера охвата, в частности, включение большинства товаров и услуг, производимых в экономике, для учета различных ценовых колебаний;
- точное отражение изменений цен;
- доступность ценовой информации для пользователей как за прошлый, так и за текущий год;
- регулярный, желательно ежемесячный расчет индекса; соблюдение принципов последовательности, единообразия и непрерывности.

УДК 330.3

## МОДЕРНИЗАЦИЯ НАЦИОНАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКИ БЕЛАРУСИ КАК ФАКТОР БЕЗОПАСНОГО СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ

*А.А. Быков, д.э.н., доцент,*

*А.Е. Зезюлькина, ассистент,*

*УО «Белорусский государственный экономический университет»,  
г. Минск, Республика Беларусь*

Мировой кризис 2008 г. заставляет пересмотреть традиционные подходы к макроэкономическому регулированию: «... кризис выявил фундаментальные недостатки в капиталистической системе или по крайней мере в той своеобразной разновидности капитализма, которая возникла во второй половине XX века в Соединенных Штатах» – отмечает нобелевский лауреат Джозеф Стиглиц [1, с. 20]. Выступая в качестве оппонента неоклассической модели экономики, базирующейся на саморегулировании и невмешательстве государства в хозяйственную деятельность, Дж. Стиглиц предлагает собственные антикризисные рецепты, близкие по своей сути к кейнсианской концепции – сохранение полной занятости, обеспечение социальной защиты, недопущение эксплуатации, необходимость глобального макроэкономического регулирования [1, с. 247 – 264]. Подобные идеи доминируют в посткризисной макроэкономической политике США и Евросоюза и находят практическое воплощение в активной кредитной поддержке наиболее значимых субъектов микроэкономики, оказавшихся на грани банкротства, а также государств с высоким бюджетным дефицитом. Массированные финансовые вливания в экономики стран мира в целях смягчения последствий кризиса привели к росту госдолга. Суммарная задолженность государства, субъектов хозяйствования и домохозяйств составила, в % от годового ВВП: Японии – 200 %, США – 95 %, Франции – 85 %, Италии – 110 %.

Внешний долг Беларуси с 2009 г. до апреля 2011 г. вырос в 2,2 раза и в апреле 2011 г. составил 55,4 %, превысив пороговое значение 55 % [2, с. 2]. Эксперты констатируют, что валютно-финансовый кризис трансформировался в задолженность государств.

В сложившихся условиях рецепты общего характера, нацеленные на оздоровление экономики, непродуктивны. Нужна «дорожная карта» реализации конкретных мер, совокупность которых позволит стабилизировать сальдо текущего счета, а затем и обеспечить превышение экспорта товаров и услуг над импортом. В основе дорожной карты лежит модернизация экономики Беларуси (рис. 1). Рассмотрим основные первичные факторы модернизации, некоторые из которых были озвучены М.В. Мясниковичем на заседании Совета министров 2 августа 2011 г. [2, с. 2].