

ФОРМИРОВАНИЕ ФИНАНСОВОГО РЕЗУЛЬТАТА НА ПРЕДПРИЯТИЯХ НЕФТЕГАЗОДОБЫВАЮЩЕЙ ОТРАСЛИ

Валиуллина Л.А.
Сургутский государственный университет ХМАО

Целью данной статьи является изучение факторов: инфляция и курсы валют, влияющие на совокупный финансовый результат. Рассматриваются модели (методики) учета, дается характеристика каждой методике учета позволяющие сделать финансовую отчетность, в условиях инфляции более уместной и полезной, а также влияние валютных курсов на эффективность «успешного» потока и изменения дохода, связанного с курсовой разницей.

Сравнивая отчетность российских и зарубежных нефтяных компаний, можно прийти к выводу, что бухгалтерские балансы отечественных компаний во многом приближены к требованиям международных стандартов финансовой отчетности, хотя в российской практике не используются вертикальная форма составления баланса. Эта форма наглядно показывает, каковы "чистые активы компании" и как они соотносятся с источниками. В российской практике показатель "чистые активы организации" определяется расчетным путем.

Сравнение отчета о прибылях и убытках и отчета о движении денежных средств российской компании с соответствующими отчетами западных компаний показало, что имеются существенные отличия. Поэтому российским компаниям, представляющим бухгалтерскую отчетность иностранным акционерам по международным стандартам, необходимо корректировать свои отчеты, в том числе с учетом инфляции.

Как известно данные финансовой отчетности предприятий являются полностью сопоставимыми, если покупательская способность денег остается неизменной. Инфляция влияет на их финансовую отчетность, поскольку приводит к искажению суммы прибыли, скрывает уменьшение стоимости капитала. В результате многие аналитические показатели становятся несопоставимыми, и стоимость активов в балансе занижается.

Финансовая отчетность, подготовленная на основе фактической стоимости объектов без учета инфляции снижает достоверность и объективность представления результатов деятельности компании или ее будущего потенциала. Более того, фактическая оценка результатов деятельности посредством коэффициентов, например, таких как рентабельность капитала, ничего не значит, если прибыль завышена, капитал недооценен, а оценка активов производится при одновременном использовании различных способов.

В ходе исследования нами были выявлены следующие ограничения в расчете эффективности финансовых потоков без учета инфляции:

- амортизация, начисляемая по активам, оцениваемым по фактической стоимости, представляет собой произвольную величину, основанную на устаревших оценочных данных и расчетных сроках полезной службы;

- в амортизационных отчислениях не принимаются в расчет действительные затраты на замену активов в текущих ценах;

- прибыль не отражает истинную "стоимость" продаж, которая включает в себя стоимость замещаемых активов в данный момент времени.

Без учета инфляции нет уверенности, что компания поддерживает свой капитал на должном уровне:

- завышение прибыли за счет недоначисления амортизации, рассчитываемой на базе фактической стоимости, и оценка себестоимости продаж по фактической стоимости приобретения запасов (а не по их восстановительной стоимости) может привести к исчерпанию капитала компании из-за высоких налоговых выплат и распределяемых сумм;

- основные коэффициенты (такие как рентабельность активов), рассчитанные на основе фактической стоимости, завышены в связи с тем, что завышена прибыль (как было показано выше), а суммарные активы занижены (так как они не переоцениваются по восстановительной стоимости). Следовательно, компании, инвестирующие средства в новые активы (с целью повышения эффективности), будут «наказаны» в результате применения анализа на основе таких коэффициентов из-за завышения стоимости активов по сравнению с восстановительной стоимостью.

Исследования показали, что существует прямое влияние инфляции на качественные характеристики учетной информации и принципы бухгалтерского

учета. Известно что, основными качественными характеристиками учетной информации в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности являются уместность и достоверность. Уместной считается информация, влияющая на принятие решений. Достоверна та информация, которая лишена ошибок и искажений. Основным источником учетной информации является финансовая отчетность. Она должна быть составлена таким образом, чтобы быть актуальной по отношению к пользователям отчетов и надежной. Актуальность и надежность финансовой отчетности следует оценивать по следующим качественным характеристикам: сопоставимость, последовательность, достаточность раскрытия информации, достоверность измерений, понятность, своевременность.

Исследование влияния инфляции на качественные характеристики учетной информации показало, что различные объекты бухгалтерского наблюдения под влиянием инфляции оцениваются в разных единицах измерения из-за колебания покупательной способности денежных единиц. Следовательно, инфляция оказывает существенное влияние на качественные характеристики учетной информации. Последняя, становится несопоставимой, так как не обеспечивается сравнение значений статей отчетности за разные промежутки времени.

Одним из основных принципов бухгалтерского учета является принцип консерватизма, предусматривающий отражение активов в балансе по наименьшей оценке. В условиях инфляции применение этого принципа приводит к получению недостоверной учетной информации. В российском бухгалтерском учете отсутствуют нормативные документы, регламентирующие порядок учета инфляционных процессов. В 1990 году появился МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». В этом стандарте раскрываются основные критерии гиперинфляции:

- основная часть населения стремится вкладывать свои средства в немонетарные активы, либо в относительно стабильную иностранную валюту;
- монетарные активы оцениваются при объявлении цен на продукцию и потребительские товары в относительно стабильной иностранной валюте, а не в местной валюте;
- продажа и покупка товаров в кредит осуществляется по ценам, компенсирующим потерю покупательной способности денег;

- заработная плата и процентные ставки индексируются на темп инфляции;
- темп инфляции приближается к 100% либо превышает эту величину.

Ученые-экономисты разработали три модели (методики) учета, которые позволили сделать финансовую отчетность, в условиях инфляции более уместной и полезной. Методы различаются по характеру измерения инфляции. При первом методе уровень инфляции определяется при помощи индекса цен. Индекс цен показатель, отражающий изменение цен в течение определенного периода времени. Следует отметить, что при расчете индексов цен допускаются погрешности, ставящие под сомнение точность измерения. Индексы цен могут, выступать как ориентировочный показатель для отдельных отраслей промышленности. Этот метод применяется в большинстве латиноамериканских стран. В Бразилии, например, переоценке, подвергаются основные средства и вложения, амортизационные отчисления определяются с учетом скорректированной стоимости основных средств. Индексы цен публикуются правительственными органами. Столкнувшись с ростом инфляции Израиль в свою национальную систему счетоводства включил метод учета на базе общего уровня цен, позволяющий уменьшить искажающий фактор инфляции. [1, с.96-100]

Второй метод, предусмотренный Международными стандартами финансовой отчетности, — учет по текущей стоимости — в отличие от первого предполагает использование индивидуальных индексов цен на отдельные товары. Отчетные показатели оцениваются по текущей (восстановительной) стоимости. [2, с.352]

При переоценке стоимости основного и оборотного капитал важно различать статьи баланса, которые нуждаются в регулировании (пересчете) с учетом изменения цен и не нуждаются в этом независимо от уровня цен. Так, суммы денежной наличности и текущей задолженности остаются неизменными и не регулируются, поскольку они уже выражены в покупательной способности на дату переоценки. Такие статьи баланса, как материально-производственные запасы, основные средства, пересчитываются с учетом индекса цен. Следовательно, при методе учета по текущей стоимости изменяются следующие показатели:

- а) общая стоимость основных средств;

- б) сумма амортизации;
- в) общая стоимость материально-производственных запасов.

Если при методе учета на базе общего уровня цен пересчет сумм или регулирование осуществляются по истечении отчетного финансового года, то при методе учета по текущей стоимости пересчет производится в течение года и результат переоценки отражается на счетах бухгалтерского учета.

При регулировании стоимости основных средств с учетом текущих изменений цен необходимо знать дату приобретения каждого отдельного элемента основных средств. [3, с.512]

На счете «Основные средства» мы предлагаем делать запись первоначальной стоимости капитала, а затем разницы между первоначальной и отрегулированной стоимостями. Для учета этой разницы целесообразно в план счетов ввести счет «Разница от текущего регулирования цен».

Разница между первоначальной и отрегулированной стоимостью основных средств отражается следующей проводкой:

Д-т сч. «Основные средства»

К-т сч. «Разница от текущего регулирования цен»

Оценка материально-производственных запасов по текущей (восстановительной) стоимости включает такие же процедуры, что и при пересчете основных средств. Разница между первоначальной и текущей стоимостью материально-производственных запасов мы предлагаем отражать проводкой: [3, с.400]

Д-т сч. "Материально-производственные запасы"

К-т сч. "Разница от текущего регулирования цен"

При использовании методики учета в условиях инфляции по текущей стоимости корректировке подлежит также стоимость проданной продукции. Эта разница должна отражаться, по-нашему мнению, следующей проводкой:

Д-т сч. «Прибыли и убытки»

К-т сч. «Разница от текущего регулирования цен»

Следует отметить, что система учета на базе общего уровня цен и система учета по текущей стоимости дополняют друг друга. Многие специалисты считают целесообразным применения комбинированного метода учета, сочетающего элементы методики учета на базе общего уровня цен и методики учета по

текущей стоимости. Так, для таких статей баланса, как денежные средства, дебиторская задолженность и др., предлагается использовать индекс изменения общего уровня цен, а для таких статей баланса, как запасы и внеоборотные активы, применять индивидуальные индексы цен.

Исследуя нефтегазодобывающие предприятия Ханты-Мансийского округа, мы также пришли к выводу о том, что целесообразно использовать комбинированный метод учета. Результаты данного метода необходимо представлять в пояснительных записках (таблицах) при составлении финансовой отчетности по международным стандартам. Основные корректировки должны, на наш взгляд, касаться стоимости продаж, амортизации, заемных средств. В частности:

- себестоимость продаж. Основная цель заключается в том, чтобы рассчитать стоимость товаров, проданных в течение периода по реальной стоимости или средневзвешенной стоимости на дату реализации. В результате такой корректировки чистая прибыль изменяется;

- амортизация. Основная идея данной корректировки заключается в том, что амортизация основных средств корректируется до восстановительной стоимости основных средств. Таким образом, амортизационные отчисления за период рассчитывается по данной стоимости;

- доля заемных средств. Данная корректировка производится на основе метода, используемого для финансирования неденежных активов предприятия;

- для частичного финансирования затрат на замещение неденежных активов могут быть использованы внешние ресурсы (это может произойти, когда денежные обязательства превышают денежные активы, а собственники не испытывают какого-либо ослабления покупательной способности). Состояние чистых денежных обязательств позволяет компании профинансировать часть неденежных активов, что компенсирует часть затрат на пополнение запасов и замену основных средств. В результате такой корректировки чистая прибыль будет увеличена;

- если денежные активы превышают денежные обязательства, то возникает ситуация, при которой все затраты на пополнение запасов и замену основных средств, а также чистой части денежных активов финансируются за счет заемного капитала. Подобная ситуация окажет негативное влияние на чистую прибыль из-

за ослабления покупательной способности денежных активов.

Следующий фактор, существенно влияющий на совокупный результат от финансовых операций – курс валюты. От выбора нефтегазодобывающим предприятием иностранной валюты для пересчета валютной выручки во многом зависит приток денежных средств. Кроме этого, выбор иностранной валюты при экспортных ожиданиях обуславливает их валютную эффективность, т.е. соотношение валютной выручки и валютных затрат.

В российском бухгалтерском учете учет имущества и обязательств организации, стоимость которых выражена в иностранной валюте, регламентируется ПБУ 3/95, принятым 13.06.1995г. Положение регулирует особенности бухгалтерского учета имущества и обязательств организаций, стоимость которых выражена в иностранной валюте, заключающиеся в пересчете стоимости этого имущества и обязательств в рубли. Остальные вопросы отражения в бухгалтерском учете и отчетности имущества и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, должны решаться организацией на методических основах, установленных для соответствующих видов имущества и обязательств, стоимость которых выражена в рублях. Как известно, положение не применяется:

- при пересчете показателей бухгалтерской отчетности, составленной в рублях, в другие валюты в случаях требования таких пересчетов учредительными документами, при заключении кредитных договоров с иностранными юридическими лицами и т.п.;

- при включении данных бухгалтерской отчетности дочерних (зависимых) организаций, находящихся за пределами Российской Федерации, в сводную бухгалтерскую отчетность организации, являющейся юридическим лицом по законодательству Российской Федерации.

В системе Российского нормативного регулирования связанного с особенностями бухгалтерского учета имущества и обязательств организаций, стоимость которых выражена в иностранной валюте, определен перечень дат совершения операций в иностранной валюте. Для бухгалтерского учета указанный пересчет в рубли производится по курсу Центрального банка Российской Федерации действующему на дату совершения операции в иностранной валюте. Разница, возникающая в результате пересчета выраженной в

иностранной валюте стоимости имущества и обязательств организации, используемых для ведения хозяйственной деятельности за пределами Российской Федерации, в рубли отражается в бухгалтерском учете отчетного периода, за который составляется бухгалтерская отчетность организации. Указанная разница подлежит зачислению на дату составления бухгалтерской отчетности в прибыль или убыток организации. Записи в регистрах бухгалтерского учета по счетам учета имущества и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте, производятся организацией, осуществляющей хозяйственную деятельность, как на территории Российской Федерации, так и за ее пределами, в рублях.

В случаях, когда законодательство или правила страны - места ведения хозяйственной деятельности за пределами Российской Федерации требуют составления бухгалтерской отчетности в иной валюте, то бухгалтерская отчетность составляется также в этой иностранной валюте.

В международной практике учет операций в иностранной валюте регулируется МСФО №21 "Влияние изменений валютных курсов". Данный стандарт применяется для учета операций в иностранной валюте. В соответствии с данными МСФО предлагаются следующие правила:

- использование действующего валютного курса на дату операции;
- если погашение не произошло в том же периоде, в котором произошло событие, то соответствующие денежные статьи (суммы к уплате или получению денежными средствами) пересчитываются по конечному курсу;
- курсовая разница при погашении денежных статей признается доходом;
- неденежные статьи (например, запасы, основные средства), учтенные по фактической стоимости приобретения, отражаются в отчетности по курсу спот на дату совершения операции;
- неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, приводятся в отчетности по курсу спот на дату оценки;
- курсовая разница от пересчета денежных статей на отчетную дату признается доходом;
- в соответствии с допустимым альтернативным порядком учета, курсовые разницы в результате существенной девальвации валюты, могут при строгих условиях включаться в балансовую стоимость активов;

- курсовые разницы, возникающие по внутригрупповой денежной статье, которая составляет часть чистой инвестиции компании в зарубежную компанию, включаются в капитал вплоть до момента реализации инвестиции.

Курсовые разницы, возникающие по обязательству в иностранной валюте, которое используется для хеджирования чистой инвестиции в зарубежную компанию, включаются в капитал вплоть до реализации инвестиции.

Может возникнуть необходимость внесения поправок в групповой отчет согласно МСФО 21 для того, чтобы свести балансовую величину активов до возмещаемой величины или чистой стоимости реализации. В зависимости от обстоятельств может происходить изменение классификации зарубежной деятельности. В этом случае, с даты изменения классификации, применяется следующая процедура пересчета:

- переход из категории "интегрированная зарубежная компания" в категорию "зарубежная компания": Курсовые разницы от пересчета на дату изменения классификации, зачисляются в резерв пересчета иностранной валюты.

- переход из категории "зарубежная компания" в категорию "интегрированная зарубежная компания": Резерв пересчета иностранной валюты остается неизменным до даты продажи зарубежной компании. Неденежные статьи учитываются по курсу на дату изменения классификации - эта дата в дальнейшем считается "датой приобретения".

Валютные курсы существенно влияют на эффективность «успешного» потока и изменения дохода, связанного с курсовой разницей.

При рассмотрении вопроса влияния информационно-бухгалтерского обеспечения экспортных операций на денежный кругооборот нефтегазодобывающего предприятия, необходимо остановиться на учете курсовых разниц. Курсовые разницы отражаются в бухгалтерском учете отдельно от других видов доходов и расходов от хозяйственной деятельности организации, в том числе финансовых результатов от операций с иностранной валютой. В международной практике, так же как и в российской, операции в иностранной валюте пересчитываются в валюту, по которой ведется бухгалтерский учет в стране. Кроме этого, необходимо отметить, что в международной практике курсовые разницы, возникающие в результате девальвации либо сильного понижения рыночного курса, разрешается как альтернативный вариант относить

на текущую стоимость активов. При этом должно соблюдаться условие, что текущая стоимость не должна превышать стоимость замены, либо стоимость, по которой можно продать актив. Отметим, что в соответствии с МСФО 21 курсовые разницы,

возникающие по долгосрочной дебиторской задолженности либо обязательствам по хеджированию чистых инвестиций в зарубежную компанию, относятся на собственный капитал организации и только после продажи этих инвестиций отражаются как доходы либо расходы.

Таким образом, в учетной политике нефтегазодобывающих предприятий, составляющих отчетность, как по российским, так и по международным стандартам мы предлагаем отразить:

- метод пересчета деловой репутации и корректировок справедливой стоимости в связи с изменением курса валюты;
- метод пересчета в финансовой отчетности;
- объяснение причин в случае, если в отчетности использована не местная валюта;
- уведомление об изменении валюты, используемой в отчетности.

Сущность этого подхода заключается в использовании курса валюты в отчетности применительно к определенной свободно конвертируемой валюте при трансформации бухгалтерской отчетности.

Статьи российской бухгалтерской отчетности пересчитываются в валюту по различным курсам. Затем составляются корректировочные записи, позволяющие устранить различия и несоответствия при трансформации отчетности. Следовательно, важным аспектом в процессе трансформации является выявление имеющихся различий в международной и российской практике, которые более подробно рассмотрены выше. Поскольку нет единых инструкций для трансформации бухгалтерской отчетности, организации руководствуются соответствующими международными стандартами, носящими рекомендательный характер. В связи с этим, на наш взгляд, методики трансформации должны основываться на профессиональном суждении, то есть на обоснованном мнении профессионального бухгалтера. Кроме того, в бухгалтерской отчетности трансформированной в соответствии с МСФО, должны быть раскрыты принципы и методы трансформации, а также приведены

подробные примечания к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

Поскольку нефтедобывающие предприятия осуществляют продажу своей продукции и на внутреннем рынке, необходимо организовать отдельный бухгалтерский учет элементов, входящих в финансовый кругооборот таким образом, чтобы иметь аналитическую информацию по каждому направлению дохода.

Литература

1. Волкова О.Н. Бухгалтерский учет в Великобритании // Бухгалтерский учет. – 1999. - №9. с.96-101
2. Международные стандарты аудита. Кодекс этики профессиональных бухгалтеров. – М.: МЦРСБУ, 2000. с.352.
3. Коваль В.В. Финансовый анализ: управление капиталом. Выбор инвестиций. Анализ отчетности. – М.: Финансы и статистика, 2000. С.512.