

**Санкт-Петербургский государственный университет**

**ФИО автора**

Тан Мэнси

---

**Выпускная квалификационная работа**

Модели финансовой отчетности

---

Направление \_\_\_\_\_ Учет, анализ, аудит \_\_\_\_\_

Основная образовательная программа магистратуры «Учет, анализ, аудит»

Научный руководитель: Дина Алексеевна Львова

Рецензент: Татьяна Михайловна Ярославская

**Санкт-Петербург**

**2018**

# ОГЛАВЛЕНИЕ

<b>ВВЕДЕНИЕ .....</b>	<b>3</b>
<b>ГЛАВА 1: МОДЕЛИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ — ПРЕДМЕТ ИССЛЕДОВАНИЯ .....</b>	<b>5</b>
1.1 Финансовая отчетность: происхождение и развитие .....	5
1.2 Понятие "модели финансовой отчетности" .....	17
Выводы .....	23
<b>ГЛАВА 2: СПЕЦИФИКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ КОМПАНИЙ НЕФТЕГАЗОВОЙ ОТРАСЛИ — НА ПРИМЕРЕ RETROCHINA CO., LTD. ....</b>	<b>24</b>
2.1 Активы разведки и добычи .....	26
2.2 Обязательства по выбытию активов .....	29
2.3 Операции со связанными сторонами .....	33
2.4 Дополнительный отчет в нефтегазовой области .....	38
Выводы .....	42
<b>ГЛАВА 3: АНАЛИЗ И ОЦЕНКА МОДЕЛЕЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ КОМПАНИЙ НЕФТЕГАЗОВОЙ ОТРАСЛИ .....</b>	<b>44</b>
3.1 Обзор модели финансовой отчетности в нефтегазовой отрасли .....	44
3.2 Целесообразность текущих моделей финансовой отчетности в нефтегазовой отрасли .....	51
Выводы .....	62
<b>ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....</b>	<b>64</b>
<b>СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ .....</b>	<b>66</b>
<b>ПРЕДЛОЖЕНИЯ.....</b>	<b>70</b>

## Введение

С момента появления финансовой отчетности она постоянно развивается, совершенствуется, и становится более важной в современной экономике. Сегодня она уже стала самым главным подходом к знакомству компании и применению инвестиционных решений для внешних инвесторов, аналитиков и других пользователей. Но в последние годы мировые ученые, практикующие инвесторы неоднократно поднимали вопрос о совершенствовании финансовой отчетности. В контексте данной проблемы даже состоялся представительный Форум по отчетности бизнеса и экономическому развитию на тему «Новые модели отчетности для бизнеса» в Москве в 26 мая 2014 г., где приняли участие авторитетные представители западной и российской академической и бизнес-среды. По словам В. В. Ковалева, строго говоря, критика форматов публичной отчетности, равно как и современного бухгалтерского учета в целом, с большей или меньшей интенсивностью продолжается уже не одно десятилетие, однако особенно она усилилась после кризиса 2008 г. Тем более, по мнению Р. Ходжкинсона (Robert Hodgkinson - исполнительный директор ICAEW), запрос на новую отчетность возник еще лет 30 назад, однако больших успехов в решении этой проблемы пока не достигнуто. Очевидно, что настоящие модели финансовой отчетности и данные, представленные в ней, не вполне соответствуют запросам пользователей. Нам еще далеко делать вывод, что сегодняшняя финансовая отчетность уже достигла совершенства.

В этой работе мы расследуем модели финансовой отчетности на примере именно компаний нефтегазовой отрасли, анализируем их отличия от других отраслей, оцениваем их качество в раскрытии информации, и делаем выводы и комментарии к будущему развитию финансовой отчетности.

Модели финансовой отчетности могут исследоваться на различных уровнях обобщения. В широком смысле, модели финансовой отчетности — это общий подход к раскрытию организациями своей финансовой информации. В узком смысле, модели финансовой отчетности — это способы определения принципиального объема, структуры и формата представления информации, подлежащей раскрытию в финансовой отчетности. В данной работе мы будем в основном исследовать модели аудированной годовой финансовой отчетности по МСФО. Тем более, особое внимание будет уделено анализу отчета о финансовом положении, отчета о финансовых результатах и прочей пояснительной информации.

Целью данной работы является на основе исследования моделей финансовой отчетности нефтегазовой отрасли, особенно модели финансовой отчетности PetroChina Company Limited, выявить основные проблемы и определить направление и перспективы усовершенствования моделей финансовой отчетности. В соответствии с целью исследования в данной работе решаются следующие задачи: показать главные специфики модели нефтегазовой отрасли, дать сравнительную характеристику ведущих нефтегазовых компаний в мире, выявить достоинства и недостатки в отчетности разных компаниях и текущие проблемы в раскрытии финансовой информации, а также определить их направление и перспективы в будущем развитии.

В работе будут использоваться разные подходы для осуществления заданных задач, как теоретический анализ, сравнение со собой и другими компаниями, графический метод и т.д.

Данная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы, и приложения. В ней содержится 20 таблиц и 10 рисунков.

В первой главе «Модели финансовой отчетности — предмет исследования» проведено исследование происхождения и развития финансовой отчетности и уточнено понятие "модели финансовой отчетности" и ключевые аспекты исследования. Во второй главе «Специфика финансовой отчетности компаний нефтегазовой отрасли» описаны разработанные модели финансовой отчетности именно в отрасли нефтегазовой и их важные характеристики, позволяющие разобраться в сущности финансовой отчетности, а также интерпретированы результаты проведенного исследования. В третьей главе «Анализ и оценка моделей финансовой отчетности компаний нефтегазовой отрасли» приведена оценка исследуемой финансовой отчетности, а также обоснована целесообразность финансовой отчетности и подходы к улучшению текущих моделей.

# **Глава 1: Модели финансовой отчетности — предмет исследования**

## **1.1 Финансовая отчетность: происхождение и развитие**

Финансовая отчетность — это продукт, который генерируется в результате бухгалтерского учета, и уже стал в современное время важным набором данных для принятия управленческих и экономических решений и ведения хозяйственной деятельности.

Четкого определения понятия "финансовая отчетность" нет, однако, видно, что термины «бухгалтерская отчетность» и «финансовая отчетность» на русском языке понимаются как синонимы. В Законах «О бухгалтерском учете» и «Об аудиторской деятельности» это подчеркивается недвусмысленно, поскольку в нем используется понятие «бухгалтерская (финансовая) отчетность».

Имеются различные определения финансовой отчетности.

В соответствии с Законом «О бухгалтерском учете» Российской Федерации (от 06.12.2011 N 402-ФЗ Ст. 3), под финансовой отчетностью понимается "информация о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, систематизированная в соответствии с требованиями, установленными настоящим Федеральным законом".

IAS1 описывает финансовую отчетность как структурированное отображение финансового положения и финансовых результатов организации. По его определению, финансовая отчетность общего назначения — это финансовая отчетность, предназначенная для удовлетворения потребностей тех пользователей, которые не имеют возможности требовать от организации подготовки отчетов, отвечающих их частным информационным потребностям.

В настоящее время в финансовой отчетности содержатся несколько отдельных отчетов, а также необходимое к ним объяснение. Мы можем выделять четыре этапа развития финансовой отчетности в зависимости от количества составляющих частей отчетности.

Таб. 1 - Основные этапы развития современной  
финансовой отчетности в мире

Этап	Наименование	Символ	Время
1-й этап	Одноформенный	Возникновение баланса	С конца XV века
2-й этап	Двухформенный	Возникновение отчета о финансовых результатах	С начала XVII века
3-й этап	Трехформенный	Возникновение отчета о движении денежных средств	С 60-х годов XIX века
4-й этап	Четырехформенный с примечаниями	Возникновение отчета об изменениях капитала и примечаний	С XX века

\* — Таблица составлена по работе S. B. Costales & Geza Szurovy<sup>1</sup>.

### 1.1.1 Первый этап — возникновение баланса.

Баланс является старейшей моделью финансовой отчетности, который обобщает данные о финансово-экономической жизни и финансовом положении компаний. Точные данные о происхождении бухгалтерского баланса неизвестны. В архивах компании Франческо Датини в первой половине 1390-х был составлен знаменитый годовой отчет – это книжечка в 12 страниц, с Отчетом о прибылях и убытках и балансом, имеющим более 110 статей по активу и около 60 по пассиву<sup>2</sup>. Но они сохранялись у Датини как Секретная книга и были обнаружены только в 19 веке. Первые публичные теоретические сведения о балансе были получены только в 1494 году, когда вышла в свет работа Луки Пачоли «Трактат о счетах и записях»<sup>3</sup>, в нем содержится первое описание баланса (см. Таб. 2). По его пониманию, баланс представлял собой структурированный документ с двумя сегментами — дебетом и кредитом, каждый со своим итогом. В дебет надлежало заносить все счета с дебетовыми сальдо, а в кредит — все счета с кредитовыми сальдо.

<sup>1</sup> S.B. Costales & Geza Szurovy. The Guide to Understanding Financial Statements. Second Edition. McGraw-Hill. 1994. 170 p.

<sup>2</sup> Бахтинская Е. Таинственный годовой отчет Датини // Бухгалтерия. 2004. URL: [http://www.buhgalteria.ru/article/dfgetail.php3ELEMENT\\_ID=27668](http://www.buhgalteria.ru/article/dfgetail.php3ELEMENT_ID=27668) (Дата обращения: 30.11.2017).

<sup>3</sup> Пачоли Лука. Трактат о счетах и записях / Под. ред. Я. Соколова. - М.: Финансы и статистика, 2001. 368 с.

Таб. 2 - Первая форма исторического баланса \*

<b>Дебет</b>	<b>Кредит</b>
Активные статьи Убытки	Капитал (включая прибыль) Кредиторская задолженность
<b>Итого</b>	<b>Итого</b>

\* — таблица составлена по работе К. Ю. Цыганкова<sup>4</sup>.

Составитель таблицы, К.Ю. Цыганков, обращает внимание на следующий факт: на обеих сторонах баланса смешивались не просто разнородные, а прямо противоположные по смыслу показатели. Так что убытки фигурировали в активе. Вместе с тем, нельзя не заметить, что этот баланс не являлся отчетом, но счетом, предназначенным для свода и проверки бухгалтерских итогов.

К концу XIV века итальянские купцы начали составлять балансы не только для проверки остатков, но и как средство контроля и управления хозяйством. В компании Медичи каждый отдел формировал годовой баланс на 24 марта, который отправлялся в главную контору во Флоренции, где определяли просроченную задолженность и делали запрос отделений. К балансу также прикрепляли объяснительную записку руководителя и справку о перспективах погашения долга.

В начале XVII в. голландский математик и бухгалтер Симон Стевин опубликовал свою работу «Математические записки» («Wiskonstighe Ghedachtenissen», 1607г.) и предложил в ней "таблицу о положении собственности", представленную на рисунке (см. Таб. 3). Он сводил цель бухгалтерского учета к составлению данных по 4 направлениям: денежной наличности, расчетам с материально ответственными лицами, выделении кредитов и дебиторской задолженности, итогам операций по покупке и продаже. Симон Стевин усовершенствовал учетную теорию и методологию Луки Пачоли и считался вторым после него выдающимся автором книг по бухгалтерии.

<sup>4</sup> Цыганков, К. Ю. (канд. эконом. наук). Бухгалтерский баланс в историческом развитии // ЭКО. Экономика и организация промышленного производства. 2006. № 7. - С. 131-145.

Таб. 3 - Таблица о положении собственности в книге Симона Стевина<sup>5</sup>

THE ESTATE OF DERRICK ROOSE							
MADE LP ON THE LAST DAY OF DECEMBER, 1600							
Estate of Capital debit				Estate of Capital credit			
	£	s	d		£	s	d
Per Amold Jacobs.....	51	8	0	per Nuts.....	60	13	2
Balance debit, put here				per Pepper.....	20	0	0
in order to close				per Omar de Sware.....	513	12	0
this statement.....	3140	9	1	Per Adrian de Winter.....	150	6	0
				Per Petee de Witte.....	448	0	0
				per Jack de Somer.....	54	18	6
				per Cash.....	1944	7	5
Total	3191	17	1	Total	3191	17	1
The remainder at the end of the year is.....					3140	9	1
at the beginning of the year it was £2667 9s 8d minus							
514 6 0.....					2153	3	8
increase during the year.....					987	5	5

Первые критические реплики в адрес бухгалтерии появились только через триста лет после появления баланса, когда в Европе стали учреждаться акционерные общества, чьи балансы публиковались в газетах и даже рассматривались в судах. На странную структуру баланса обратили внимание многие непредубеждённые пользователи, которые и начали критиковать действующую форму баланса. Важную роль на этом этапе играло английское законодательство. В 1844 году в Англии был принят первый закон «Об акционерных компаниях», в котором было утверждено требование к составлению бухгалтерского баланса. Потом, в 1862 году был издан единый Закон о компаниях, который установил стандартный формат бухгалтерского баланса.

<sup>5</sup> Гуо Даоян. Исследование учетной истории // Издательство: Финансы и экономика Китая. 2008. 850с.



Таб. 4 - Форма баланса в законе «Об акционерных компаниях» Великобритании, 1862г.

Dr.		BALANCE SHEET of the		Co. made up to		18		Cr.	
CAPITAL AND LIABILITIES				PROPERTY AND ASSETS					
		£ s	d	£ s	d			£ s	d
I. Capital	1	Showing:		III. Property held by the Company	7	Showing:			
	2	The number of shares				Immovable property, distinguishing-			
	3	The amount paid per share				(a) Freehold land			
	4	If any arrears of calls, the nature of the arrear, and the names of the defaulters				(b) Freehold buildings			
	5	The particulars of any forfeited shares				(c) Leasehold buildings			
II. Debits and Liabilities of the Company	6	Showing:		IV. Debts owing to the Company	8	Showing:			
		The amount of loans on mortgage or debenture bonds				Movable Property, distinguishing-			
		The amount of debits owing by the company, distinguishing -				(a) Stock in trade			
		(a) Debts for which acceptances have been given				(b) Plant			
		(b) Debts to tradesmen for supplies of stock in trade or other articles				The cost to be stated with deductions for deterioration in value as charged to the reserve fund or profit and loss			
		(c) Debts for law expenses				Showing:			
	(d) Debts for interest on debentures or other loans		9		Debts considered good for which the company hold bills or other securities.				
	(e) Unclaimed dividends		10		Debts considered good for which the company hold no security.				
	(f) Debts not enumerated above		11		Debts considered doubtful and bad				
VI. Reserve Fund		Showing:				12		Showing:	
		The Amount set aside from Profits to meet Contingencies				13		The nature of the investment and rate of interest.	
VII. Profit and Loss		Showing:						The amount of cash, where lodged, and if bearing interest.	
		The disposable balance for payment of dividend &c.							
Contingent Liabilities		Claims against the company not acknowledged as debts. Monies for which the company is contingently liable.							

Две стороны баланса тогда отличались и от формы Луки Пачоли, и от современной формы: на левой — это «капитал и обязательства», на правой — «имущество и активы».

Были отмечены 7 разделов и условные долги как дополнительная информация.

В дальнейшем Закон о компаниях многократно пересматривался, исправлялся, дополнялся и консолидировался. На сегодняшний день английская законодательная система является важнейшей частью нормативно-правовой базы, регулирующей ведение коммерческой деятельности в Великобритании, а также оказывает большое влияние на мировую бухгалтерскую практику.

### 1.1.2 Второй этап — возникновение отчета о финансовых результатах.

Возникновение отчета о финансовых результатах можно проследить до XVII в. Тогда Симон Стевин, в своей работе «Математические записки» предложил "Отчет о доказательстве собственности" (Таб. 5), целью которого являлась проверка правильности определения и отражения в балансе прибыли (убытков).

Таб. 5 - Отчет о доказательстве собственности в книге Симона Стевина<sup>6</sup>

Proof of the Estate							
"In order to make certain that the above Estate is correct I collect all remainders of accounts increasing or decreasing Capital, i. e., the remainders of all accounts excluded from the above Estate, because they do not represent actual things — but accounts of profit and loss occurred since the 0th of January, 1600..."							
Profit and Loss credit			Profit and Loss credit				
	£	s	d		£	s	d
Per Trading Expenses.....	57	7	0	Per profit on Cloves.....	75	4	7
Per I leasehold Ex —				Per profit on Nuts.....	109	7	2
Pense.....	107	10	0	Per profit on Pepper.....	18	19	0
Total	164	17	0	Per profit on Ginger.....	41	8	4
Remaining credit, being				Per account of Profit			
profit agreeing with the				and loss.....	907	3	4
previous account, inserted				Total	1152	2	5
here as balance.	987	5	5				
Total	1152	2	5				
" Since the profit ascertained in this way is equal to that found by means of the Previous estate viz., £ 987 5*5d, this may be taken as the Proof of the work.							

<sup>6</sup> Гуо Даоян. Исследование учетной истории // Издательство: Финансы и экономика Китая. 2008. 850с.

По мнению современных ученых, отчет о доказательстве собственности Симона Стевина — это самая ранняя опубликованная модель отчета о прибылях и убытках, которая послужила прототипом последующих моделей расчета прибылей и убытков. В то время, в отчете не только было денежное выражение, а также количественное выражение.

Великобритания и Америка внесли ценный вклад в возникновение и развитие современного отчета о прибылях и убытках.

Вторая половина XIX и начало XX века стали, по существу, этапом становления бухгалтерского учета как науки. Этому во многом способствовали появление крупной промышленности, развитие путей сообщения, увеличение оборотов мировой торговли, возникновение рынка ценных бумаг, который резко увеличил число участников рыночных отношений – внешних пользователей бухгалтерской информации. С середины XIX в. в Великобритании акционерные общества стали преобладающей формой собственности в индустрии. Владельцы этих обществ уже не могли самостоятельно справиться с их управлением. Именно тогда понадобились наемные управляющие, т.е. менеджеры, которые осуществляют общее управление организациями. В связи с отделением собственности от управления в обществе, акционеры напрямую заинтересованы в состоянии деятельности, особенно в результатах работы компании — от этого зависит их доход — размер дивиденда.

В то время величину прибыли или убытка определяли, как правило, как сумму собственного капитала на конец отчетного периода за вычетом первоначальной суммы. Но наряду с повышением уровня сложности хозяйственной деятельности этот метод стал неподходящим. Тогда же получил распространение отчет о прибылях и убытках, отражающий результаты производства и деятельности за определенный период (аналогичный тому, что двумя веками ранее предложил Симон Стевин).

Более того, в 1913г. в США была принята Шестнадцатая поправка к Конституции, которая требует от обществ сохранять финансовую документацию для налогообложения и наделяет Конгресс правом облагать и собирать федеральный подоходный налог, поступления от которого целиком направляются в федеральный бюджет. Конгресс имеет право устанавливать и взимать налоги с доходов, каким бы ни был их источник. Данное требование к обществу рассматривали как революцию в американской истории предприятий. Налогообложение способствовало переходу бухгалтерского учета с оценки имущества на

оценку доходов<sup>7</sup>.

В 1920-х гг. все больше предприятий в Великобритании и Америке уже предлагали отчет о доходах. В 1929г. Закон о компаниях Великобритании впервые возложил на компании обязанность ежегодного составления отчета о прибылях и убытках. С того момента отчет о прибылях и убытках официально стал второй формой финансовой отчетности.

В XX веке произошла определенная смена акцентов в приоритетности отчетных форм — на первое место стал выходить отчет о финансовых результатах, поскольку именно прибыль интересует инвесторов, потому она и должна быть представлена прежде всего в надлежащей расшифровке<sup>8</sup>. До сих пор много предприятий, особенно публичных, поставляют отчет о финансовых результатах на первом месте в финансовой отчетности.

### **1.1.3 Третий этап — возникновение отчета о движении денежных средств.**

Третья по счету форма финансовой отчетности – это отчет о движении денежных средств. В отличие от бухгалтерского баланса и отчёта о финансовых результатах, имеющих долгую историю, отчёт о движении денежных средств вошёл в состав финансовой отчетности лишь в 60-е года XIX века. В 1862 г. он впервые появился в Великобритании, потом в Америке. К середине 60-х годов XIX века сформировался общий подход к составлению отчёта о движении денежных средств, который представлял собой документ об использовании и источниках фондов<sup>9</sup>.

Watanabe Izumi в своей работе «Эволюция о расчете доходов в Великобритании в XVIII и XIX в.» (The evolution of Income Accounting in Eighteenth and Nineteenth Century Britain)<sup>10</sup> показал, что в 1863 году компания Dowlais Ironworks, оправившись после кризиса, указала в отчётности прибыль, хотя у неё не хватало денежных средств даже для покупки новой доменной печи. Для того, чтобы объяснить нехватку средств, один из менеджеров компании составил отчёт, который он назвал сравнительный бухгалтерский баланс. Исходя из отчёта, стало понятно, что у компании было слишком много запасов (видимо, на их покупку тратились значительные средства). Этот отчёт и стал прародителем современного

<sup>7</sup> Lin Hua. The Historical Evolution and Developmental Tendency of the Financial Statement. // Journal of East China Normal University (Philosophy and Social Sciences). 2006. №1. P 94-99.

<sup>8</sup> Ковалев В. В., Ковалев Вит. В. Анализ баланса. 4-е издание. М.: Проспект, 2016. 958 с.

<sup>9</sup> Бухгалтер и Закон. Отчет о движении денежных средств: от возникновения до особенностей составления // БУХГАЛТЕРСКИЕ БУДНИ: Аналитический еженедельник. Выпуск № 05 (36), 2010.

<sup>10</sup> Watanabe, Izumi. The evolution of Income Accounting in Eighteenth and Nineteenth Century Britain. — Осака: Osaka University of Economics, 2007, С. 27-30.

отчёта о движении денежных средств.

Отсюда не трудно понять, что высокая рентабельность не имеет значения, если компания не будет иметь достаточно денежных средств для устойчивого развития, например, для организации производства или погашения своих обязательств перед кредиторами. Особенно в условиях приостановки кредитования банками реального сектора экономики, сокращения инвестиций, проблем с платежеспособностью, многие компании вынуждено перенесли акцент с управления затратами на управление платежами, а в перечне ключевых показателей деятельности показатели ликвидности получили приоритет перед рентабельностью работы. В этих случаях именно отчет о движении денежных средств предоставляет информацию, необходимую для управления ликвидностью.

Наибольшее развитие концепции, лежащей в основе его подготовки и представления, получили в США в 50-е годы XX в. В октябре 1963 г. Совет по принципам бухгалтерского учета США (Accounting Principles Board, APB) опубликовал Мнение №3 «Отчет об использовании и источниках фондов»<sup>11</sup>, в котором Совет рекомендовал обществам помимо бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках составить еще отдельный отчет об использовании и источниках фондов в качестве вспомогательной информации финансовой отчетности. Пройдя сквозь череду изменений формата и методологии составления, к середине 60-х годов сформировался общий подход к составлению данного отчета. При этом под фондами подразумевались как денежные средства, так и чистый рабочий капитал (чистые оборотные активы).

В марте 1971 года, в связи с выпуском Мнения по принципу бухгалтерского учета №19 «Отчет об изменениях финансового положения»<sup>12</sup>, заменивший Мнение №3, отчет об использовании и источниках фондов в США стал обязательным при подготовке отчетности по US GAAP, который в то время представлял собой отчет об изменениях финансового положения.

На протяжении 70 – 80-х годов XX в. дискуссии в профессиональном сообществе привели к осознанию ключевой роли финансовой отчетности при прогнозировании будущих денежных потоков, генерируемых бизнесом, и построении моделей оценки стоимости компаний. Данный процесс привел к окончательной смене акцентов от предоставления

---

<sup>11</sup> AICPA, The Statement of Source and Application of Funds, 1963. URL: <http://clio.lib.olemiss.edu/cdm/ref/collection/aicpa/id/13>.

<sup>12</sup> AICPA, Reporting Changes in Financial Position, 1971. URL: <http://clio.lib.olemiss.edu/cdm/ref/collection/aicpa/id/357>.

отчетов об изменениях в рабочем капитале к отчетности о движении денежных средств в качестве третьего измерения результатов деятельности компаний.

В 1987 году был опубликован Стандарт финансовой отчетности №95 «Отчет о движении денежных средств» Советом по стандартам финансового учета (FASB, США), который требует, чтобы в каждый финансовый год после 15 июля 1988 г. компании вместо отчета об изменениях финансового положения предоставляли отчет о движении денежных средств. Отчет о движении денежных средств в нынешнем формате, когда движение денежных средств начали разделять на движения от операционной, финансовой и инвестиционной деятельности, был разработан в США в 1988 году.

На сегодняшний день все национальные и международные разработчики стандартов финансовой отчетности пришли к выводу о важности раскрытия информации об источниках поступления и направлениях использования компаниями денежных средств, отчет о движении денежных средств стал неотъемлемой частью пакета финансовой отчетности в большинстве стран.

#### **1.1.4 Четвертый этап — возникновение отчета об изменениях капитала и примечаний**

Со временем финансовая отчетность постоянно совершенствуется и постепенно появились отчет об изменениях капитала и примечания.

Отчет об изменениях капитала — отчет, в котором раскрывается информация о движении уставного капитала, резервного капитала, дополнительного капитала, а также информация об изменениях величины нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) организации. Кроме того, в этой форме указывают суммы резервов, которые были сформированы и (или) использованы организацией.

Выделение показателей собственного капитала организации и сведений о прочих фондах и резервах в отдельную форму отчетности связано с важностью информации для разных пользователей о состоянии и движении составных частей собственного капитала организации.

В июле 1997 г. IAS1 (пересмотренный)<sup>13</sup> был утвержден Правлением IAS, который предоставлял два подхода для раскрытия совокупного дохода, т.е., отчет, показывающий либо

---

<sup>13</sup> Международный стандарт финансовой отчетности IAS1 «Представление финансовой отчетности», редакция 1997 г.

все изменения в капитале, либо изменения в капитале, отличные от операций капитального характера с владельцами и распределений им.

Но на практике большинство публичных обществ выбирали отчет об изменениях капитала, потому что в данном отчете отрицательные прочие совокупные доходы менее очевидны, чем отраженные в отчете о совокупном доходе.

До 2007г. в соответствии с IAS1 отчет об изменениях капитала предоставляли лишь в пояснительной записи. А по требованию действующего IAS1 «Представление финансовой отчетности» полный комплект финансовой отчетности должен включать в себя баланс, отчет о прибылях и убытках и прочих компонентах совокупного финансового результата, отчет об изменениях капитала, отчет о движении денежных средств, учетную политику и примечания. Другими словами, общества должны представлять отчет об изменениях капитала отдельной формой.

В Соединенных Штатах действующий US GAAP разрешает обществам представление изменений капитала в примечаниях.

В Российской Федерации отчет об изменениях капитала относится к пояснениям к бухгалтерской отчетности и представляет собой отдельную форму бухгалтерской отчетности в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99), утвержденным приказом Минфина России от 06.06.1999 № 43н.

Отчет об изменениях капитала не являлся основной формой финансовой отчетности в Китайской Народной Республике до выпуска Нового положения бухгалтерского учета (Chinese New Accounting Standards). Он представлял собой приложенную форму в пояснительной записке. В 15 февраля 2006 г. было издано Новое положение бухгалтерского учета, которое утвердило отчет об изменениях капитала в качестве одной из основных форм финансовой отчетности.

Примечания – это неотъемлемая часть отчетности по всему миру.

IAS1 «Раскрытие учетной политики», IAS5 «Информация, подлежащая раскрытию в финансовой отчетности», и IAS13 «Представление краткосрочных активов и краткосрочных обязательств», которые были утверждены Правлением в измененном формате в 1994 году.

Проект E1 «Раскрытие учетной политики» был представлен на общественное обсуждение в 1974 г. и потом в 1975 г. стандарт IAS1 был утвержден. В июне 1975 года вышел проект E5 «Информация, подлежащая раскрытию в финансовой отчетности», а в октябре 1976 года был опубликован стандарт IAS5, который вступил в действие с 1 января

1977 года. В июле 1978 года вышел проект стандарта E14 «Текущие активы и текущие обязательства», а в ноябре был принят стандарт IAS13 «Представление текущих активов и текущих обязательств», который вступил в действие с 1 января 1981 года.

В 1997 году был опубликован IAS1 «Представление финансовой отчетности», заменив старые стандарты IAS1, IAS5, и IAS13, который четко указывал на то, что полный комплект финансовой отчетности должен включать в себя "учетную политику и пояснительные примечания", а также показывал содержание, подлежащее раскрытию в этой части финансовой отчетности.

Примечания, являясь неотъемлемой частью финансовой отчетности, выполняют несколько важных функций: (а) описание или детализация показателей финансовых отчетов; (б) раскрытие информации о статьях, не подлежащих признанию в отчетности; (в) представление информации, которая не содержится непосредственно в финансовых отчетах, но которая является важной для принятия пользователями решений в отношении компании; (г) раскрытие информации об основных учетных принципах, которыми руководствовалась компания при составлении данной отчетности; (д) раскрытие информации о суждениях руководства компании, которые имеют отношение к данной отчетности; (е) представление пользователям информации о компании и ее деятельности, которая является важной для пользователей отчетности с точки зрения менеджмента компании.

По требованию действующего IAS1, компания должна представлять примечания в установленном порядке и с использованием перекрестных ссылок, которые соответствуют каждой статье, представленной в отчете о финансовом положении, в отчете о прибылях и убытках, в отчете об изменениях в капитале и отчете о движении денежных средств.

Следовательно, современная финансовая отчетность состоит из 5 частей: 4 формы и примечания к ним (Таб. 6), чтобы в высшей степени удовлетворить информационные требования пользователей.

Таб. 6. Состав и содержание типичной финансовой отчетности\*

№	Название	Содержание
1	Отчет о финансовом положении	Активы и пассивы компании в денежном выражении.
2	Отчет о финансовых результатах	Данные о доходах, расходах и финансовых результатах в сумме нарастающим итогом с начала года до отчетной даты.



№	Название	Содержание
3	Отчет о движении денежных средств	Разница между притоком и оттоком денежных средств за определённый отчётный период.
4	Отчет об изменениях капитала	Информация о движении уставного капитала, резервного капитала, дополнительного капитала, а также информацию об изменениях величины нераспределённой прибыли (непокрытого убытка) организации.
5	Примечания	Краткое описание существенных элементов учетной политики и прочие пояснительные примечания.

\* — таблица составлена автором по МСФО.

## 1.2 Понятие "модели финансовой отчетности"

Согласно Концептуальным основам МСФО цель финансовой отчетности общего назначения заключается в "предоставлении финансовой информации об отчитывающейся организации, которая является полезной для существующих и потенциальных инвесторов, заимодавцев и прочих кредиторов при принятии ими решений о предоставлении данной организации ресурсов. Эти решения касаются покупки, продажи или удержания долевых и долговых инструментов, а также предоставления или погашения займов и прочих форм кредитования".

Многие организации по всему миру составляют и представляют финансовую отчетность внешним пользователям. Хотя может показаться, что такая финансовая отчетность схожа в разных странах, существуют различия, которые, по всей вероятности, были обусловлены целым рядом обстоятельств социального, экономического и юридического характера, а также тем, что при установлении национальных требований в разных странах во внимание принимаются потребности разных пользователей финансовой отчетности.

Под термином "модель" понимается любой образ, описание, аналог (мысленный или условный) какого-либо процесса или явления (т.е. "оригинала" данной модели), используемый в качестве его "заместителя" или "представителя"<sup>14</sup>. Из этого следует то, что модель финансовой отчетности служит любому образцу для представления информации. По определению И. Тополя модели финансовой отчетности представляют собой способы определения принципиального объема, структуры и формата представления информации,

<sup>14</sup> Ковалев В.В. Курс финансового менеджмента: Учебник. 3-е изд. М.: Проспект, 2015. 502с.

подлежащей раскрытию в финансовой отчетности<sup>15</sup>. Они могут составляться на основе национальных или международно признанных стандартов учета и отчетности.

В данной работе мы будем в основном исследовать модели аудированной годовой финансовой отчетности по МСФО. Тем более, особое внимание будет уделено анализу отчета о финансовом положении, отчета о финансовых результатах и прочей пояснительной информации.

### **1.2.1 Отчет о финансовом положении**

Данная форма финансовой отчетности была переименована за период своего развития. В России отчет о финансовом положении также называется бухгалтерским балансом, или просто балансом. Оценивая существенные названия данной формы, мы полагаем, что название «Отчет о финансовом положении», предложенный в МСФО, точнее характеризует его назначение и экономическое содержание, чем название «Бухгалтерский баланс», поскольку данная форма раскрывает показатели активов, обязательств и капитала, которые как раз и информируют пользователя о финансовом положении организации.

МСФО не дает определение отчету о финансовом положении. В. В. Ковалев<sup>16</sup> под отчетом о финансовом положении понимает отчет, который "предназначен для характеристики имущественного и финансового положений фирмы по состоянию на отчетную дату".

Представление текущей информации об имуществе хозяйствующего субъекта в виде отчета о финансовом положении является одной из ключевых моделей финансовой отчетности. Сущность отчета о финансовом положении состоит в том, что данные о стоимости имущества хозяйствующего субъекта на интересующую дату группируются определенным образом, позволяющим провести финансовый анализ и получить прогнозы на будущее.

Стандарт IAS1 определяет минимальный перечень статей, которые должны быть отражены в каждой из форм финансовой отчетности, однако не определяет жестких требований к порядку и расположению информации. В большинстве ситуаций IAS1 требует отдельно отражать в отчете о финансовом положении оборотные активы/краткосрочные

---

<sup>15</sup> Тополь И.В. Разработка модели финансовой отчетности / Корпоративная финансовая отчетность: Международные стандарты, 2011. №10.

<sup>16</sup> В. В. Ковалев, Анализ баланса, или как понимать баланс: учеб.-практич. пособие. // Ковалев В. В., Ковалев Вит. В. - М.: Проспект, 2012. — С. 52.

обязательства и внеоборотные активы/долгосрочные обязательства, в зависимости от продолжительности операционного цикла организации<sup>17</sup>. Далее мы рассмотрим наиболее общие структуры отчета о финансовом положении.

По подходам к формулированию сущностной трактовки капитала<sup>18</sup>, можно выделить три основных структуры представления отчета о финансовом положении, и каждая из них имеет соответствующее балансовое уравнение.

В рамках экономического подхода реализуется так называемая физическая концепция капитала, который рассматривается в широком смысле как совокупность ресурсов. В соответствии с этой концепцией величина капитала исчисляется как итог бухгалтерского баланса по активу. Следовательно, на левой стороне отчета представляется все активы, а на правой — все обязательства и собственный капитал. Можно выразить ее формулой:

$$\text{Активы} = \text{Обязательства} + \text{Собственный капитал}$$

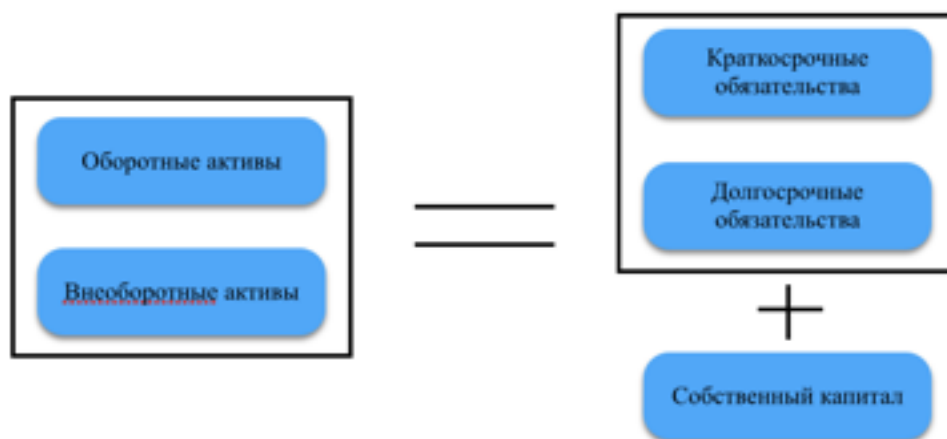


Рис. 1 Структурное представление отчета о финансовом положении по экономическому подходу

В рамках бухгалтерского подхода, реализуемого прежде всего на уровне хозяйствующего субъекта, капитал трактуется как интерес собственников этого субъекта в его активах, а его величина рассчитывается как разность между суммой активов субъекта и величиной его обязательств. Такое представление выражается формально следующей балансовой моделью:

$$\text{Активы} - \text{Обязательства} = \text{Собственный капитал.}$$

<sup>17</sup> По IAS1.68, 70 в ситуациях, когда операционный цикл организации не может быть достоверно определен, допускается, что он равен 12 месяцам.

<sup>18</sup> В. В. Ковалев, Анализ баланса, или как понимать баланс: учеб.-практич. пособие. // Ковалев В. В., Ковалев Вит. В. - М.: Проспект, 2014. 56с.



Рис. 2 Структурное представление отчета о финансовом положении по бухгалтерскому подходу

В соответствии с учетно-аналитическим подходом величина капитала исчисляется как сумма итогов разделов «Капитал» и «Долгосрочные обязательства» бухгалтерского баланса. Таким образом, на левой стороне отчета стоят все активы минус краткосрочные обязательства, а на правой — долгосрочные обязательства плюс собственный капитал. Соответственное балансовое уравнение имеет вид:

$$\text{Активы} - \text{краткосрочные обязательства} = \text{Долгосрочные обязательства} + \text{Собственный капитал}$$

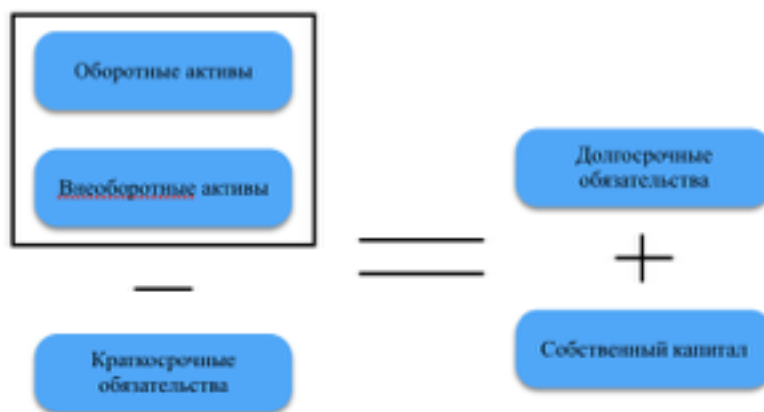


Рис. 3 Структурное представление отчета о финансовом положении по учетно-аналитическому подходу

Мы уже узнали, что цель финансовой отчетности состоит в том, чтобы представлять финансовую информацию пользователям. Соответственно, разные структуры отчета о финансовом положении могут означать, с какой позиции подготовлен и представлен данный отчет. Отчет по экономическому подходу обозначает, что он подготавливается с позиции предприятия и показывает ресурсы, облагаемые предприятием, отчет по бухгалтерскому

подходу — с позиции собственников и обращает внимание на остаточные интересы собственников, а отчет по учетно-аналитическому подходу рассматривается с позиции всех инвесторов предприятия и подчеркивает их интересы<sup>19</sup>.

### **1.2.2 Отчет о финансовых результатах (Отчет о совокупном доходе)**

Другой ключевой моделью финансовой отчетности, рассматриваемой в данной диссертационной работе, является отчет о финансовых результатах.

На сегодняшний день под "результатами деятельности" в самом широком смысле этого слова Совет по МСФО рассматривает все изменения чистых активов (помимо взносов в капитал и возврата капитала), а не только более традиционную реализованную прибыль.

Цель составления отчета о финансовых результатах заключается в раскрытии информации о факторах формирования финансового результата за отчетный период. Он является важнейшим источником для анализа показателей рентабельности предприятия, рентабельности реализованной продукции, рентабельности производства продукции, а также для определения величины чистой прибыли.

До 2013 года в России данный отчет назывался "отчет о прибылях и убытках". Начиная с годовой отчетности за 2012 год, отчет о прибылях и убытках, составленный по РСБУ, должен именоваться отчетом о финансовых результатах в соответствии с требованием законодательства РФ. В Международном стандарте сегодня чаще всего используется название "отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе" или "отчет о прибыли или убытке и отчет о совокупном доходе", так как в соответствии с IAS1 все статьи доходов и расходов можно представлять либо в одном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, либо в двух отдельных отчетах (в отчете о прибыли или убытке и в отчете о совокупном доходе).

Вне зависимости от того, в одном или двух отчетах представляется общий совокупный доход, требования к представлению статьей являются одинаковыми.

IAS1 не предписывает строгого формата представления данной формы. Однако стандарт предусматривает 2 формата представления расходов: по характеру затрат или по назначению затрат (по себестоимости продаж).

По характеру расходов организация группирует расходы, включенные в состав прибыли или убытка, по их характеру и не перераспределяет их между функциональными

---

<sup>19</sup> Ковалев В.В. Курс финансового менеджмента: Учебник. 3-е изд. М.: Проспект, 2015. 502с.

направлениями в рамках организации. Этот метод может быть прост в применении, поскольку нет необходимости в перераспределении расходов в соответствии с их назначением в рамках организации. Он выглядит следующим образом:

Таб. 7. Формат по характеру затрат

Выручка		X
Прочие доходы		X
Изменения в стоимости запасов готовой продукции и незавершенного производства	X	
Использованное сырье и расходные материалы	X	
Расходы на вознаграждения работникам	X	
Расходы по амортизации	X	
Прочие расходы	X	
<b>Итого расходов</b>		<b>(X)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>X</b>

С использованием метода "по назначению расходов" или "по себестоимости продаж" расходы классифицируются в зависимости от их назначения как часть себестоимости продаж или, например, как затраты на дистрибуцию или административную деятельность. Организация как минимум раскрывает себестоимость своих продаж отдельно от прочих расходов. Данный метод может предоставить пользователям более уместную информацию по сравнению с методом классификации расходов по их характеру, однако распределение затрат по их назначению может потребовать произвольного распределения и в значительной мере связано с суждением. Он может иметь следующий образ:

Таб. 8. Формат по функциям затрат

Выручка	X
Себестоимость продажи	(X)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>X</b>
Прочие доходы	X
Затраты на дистрибуцию	(X)
Административные расходы	(X)
Прочие расходы	(X)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>X</b>

## Выводы

Финансовая отчетность, как результат развития бухгалтерского учета и набор финансовой информации современной организации, уже стала самым важным источником информации для принятия управленческих, инвестиционных и финансовых решений заинтересованных лиц. Финансовая отчетность прошла четыре этапа развития. Современная финансовая отчетность состоит из несколько частей, включая отчет о финансовом положении, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных потоков, отчет об изменениях капитала и их примечания.

Модели финансовой отчетности представляют собой способы определения принципиального объема, структуры и формата представления информации, подлежащей раскрытию в финансовой отчетности. Они могут составляться на основе разных стандартов учета и отчетности. На данной работе в основном изучены отчет о финансовом положении, отчет о прибылях и убытках и соответственно примечания.

При представлении отчета о финансовом положении можно выделить три основных структуры, которые основываются на сущностной трактовке капитала и отражают, с какой позиции подготовлен и представлен данный отчет. Одновременно, международные стандарты предусматривают 2 формата представления отчета о прибылях и убытках на базе классифицирования расходов: по характеру затрат или по назначению затрат (по себестоимости продаж).

## **Глава 2: Специфика финансовой отчетности компаний нефтегазовой отрасли — на примере PetroChina Co., Ltd.**

PetroChina Company Limited (далее — Компания) — Китайская нефтегазовая компания, одна из крупнейших нефтегазовых компаний в мире. Она была создана как часть Китайской национальной нефтегазовой корпорации CNPC в ноябре 1999 года. Основными видами деятельности Компании являются разведка и разработка газовых и нефтегазовых месторождений, добычей нефти и природного газа, производство нефтепродуктов, а также их реализация. В рейтинге Fortune Global 500 Компания занимает 3 место по величине выручки за 2016 год, и является крупнейшей среди нефтегазовых компаний в мире.

В апреле 2000 года Компания провела размещение акций класса А на Гонконгской бирже и Американских депозитарных акций. В ноябре 2007 года Компания выпустила 4 млрд. акций класса А на Шанхайской Фондовой бирже. Контрольный пакет акций Компании принадлежит корпорации CNPC. По состоянию на 31 декабря 2016 года, CNPC владеет 86.17% акционерного капитала PetroChina, активы которой тогда составили 2399,65 млрд юаней (345,5 млрд долларов)<sup>20</sup>.

PetroChina готовит финансовую отчетность по Китайскому учетному стандарту, по МСФО и по ГААП США каждый год. Аудиторской фирмой Компании за последние 4 года является KPMG, а предыдущей — PWC. Финансовый год Компании начинается 1 января и завершается 31 декабря.

Для того, чтобы понять финансовую отчетность компаний нефтегазовой отрасли, надо прежде всего познакомиться с тем, как обычная нефтегазовая компания проводит свою основную деятельность.

Как во всех других предприятиях, вся деятельность нефтегазовых компаний начинается с финансирования. На момент создания Компания получила активы по добыче, переработке, нефтехимии и природному газу прямо из CNPC, то есть, в самом начале компанию финансировала корпорация CNPC.

После этого компания начинает свою деятельность по проведению исследований на наличие нефтегазовых ресурсов, разведке и оценке продуктивности нефтегазовых месторождений. Если обнаружены запасы промышленного значения, Компания начинает разработку и массовую добычу, переработку и транспорт сырья и продуктов, и в конце

---

<sup>20</sup> Курс долларов на 31 декабря 2016 составил 6.937 по данным Китайского народного банка. <http://www.pbc.gov.cn/rmyh/108976/109428/index.html>, дата обращения: 26.11.2017.

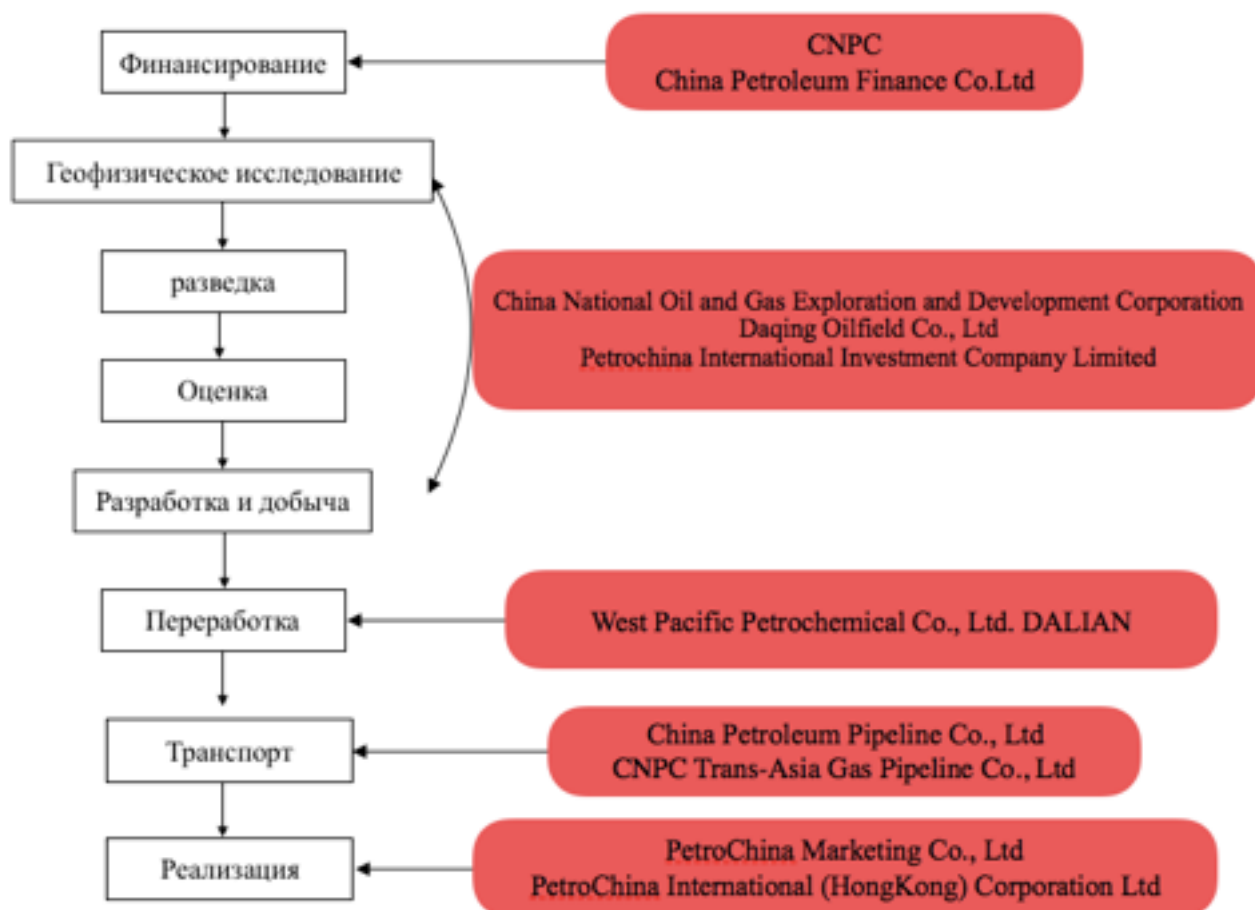


концов, реализацию. Если не обнаружены запасы промышленного значения, затраты относятся к расходам после окончания работ по разведке и оценке.

В связи с тем, что каждый процесс из цикла деятельности нефтегазовой компании требует высокой степени профессионального знания и навыков, а также специального оборудования и машин, чаще всего отдельные процессы деятельности выполняются разными специальными компаниями. Тем более, полный цикл деятельности нефтегазовой компании обычно длится несколько лет, иногда даже до десятков лет, так что некоторые процессы могут начинаться только через несколько лет. Например, сегменты, занимающиеся транспортом и реализацией, начинают работу только после добычи ресурсов.

Понять эти процессы проще с помощью графика (см. Рис. 4).

Рис. 4. Основные процессы деятельности нефтегазовой компании



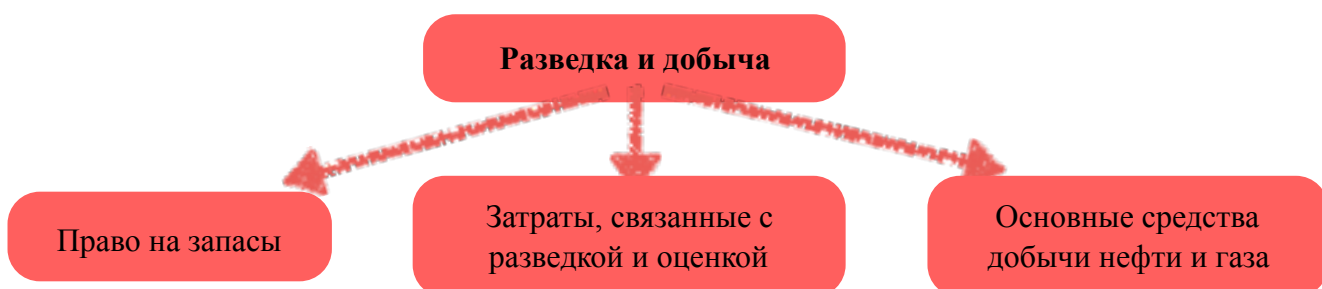
Познакомившись с деятельностью нефтегазовых компаний, мы начнем рассматривать, в чем заключается их финансовая отчетность.

## 2.1 Активы разведки и добычи

Когда изучается финансовая отчетность нефтегазовых компаний, можно заметить, что в ней имеется отдельная статья "активы по разведке и добыче", либо под статьей "основные средства" имеется раздел "разведка и добыча", что редко встречается в финансовой отчетности других компаний. Согласно примечаниям финансовой отчетности PetroChina основные средства Компании делятся на 6 разделов по их особенностям и функциям: здания и сооружения, разведка и добыча, машины и оборудование, транспортные средства, незавершенное строительство и другие.

Разведка и добыча — это специальная статья в нефтегазовой отрасли, в отчетности компаний других отраслей они отсутствуют. Активы разведки и добычи отражают капитализированные затраты, связанные с разведкой и оценкой, права на запасы и основные средства добычи нефти и газа (на стадии разработки и добычи). Из этого следует три основных части разведки и добычи.

Рис. 5. Составы активов разведки и добычи



Право на запасы — это стоимость, связанная с приобретением права (лицензией) на запасы, которая капитализируется при возникновении в размере фактических расходов. Но после первоначального приобретения лицензии на запасы, дальнейшие затраты на поддержание права и аренду включаются в состав расходов периода.

Отражение в финансовой отчетности деятельности по разведке и оценке запасов полезных ископаемых регулирует МСФО (IFRS) 6 «Разведка и оценка полезных ископаемых». При учете затрат, связанных с разведкой и оценкой, компания применяет метод результативных затрат по требованиям данного стандарта. Согласно методу результативных затрат, они связаны с деятельностью по разведке и оценке (затраты на приобретение лицензий, разведочное и поисково-оценочное бурение), временно капитализируются в центрах затрат по месторождениям с детализацией по скважинам до момента обнаружения экономически обоснованных запасов нефти и газа в ходе осуществления программы бурения. Но, из-за высокой степени неопределенности, затраты на сейсмические, топографические,

геологические, геофизические изыскания учитываются как расходы периода при их возникновении. При представлении финансовой отчетности капитализированные затраты, связанные с разведкой и оценкой, включаются в состав незавершенного строительства.

Основные средства добычи нефти и газа могут делиться на две части: на стадии разработки и на стадии добычи. На стадии разработки они учитываются по каждому месторождению и представляют собой:

(1) капитализированные расходы по разработке обнаруженных запасов промышленного назначения и вводу месторождений в эксплуатацию,

(2) расходы, связанные с разведкой и оценкой, понесенные при обнаружении запасов промышленного значения, которые были переведены из категории активов разведки и оценки в состав основных средств добычи нефти и газа (на стадии разработки) после обнаружения промышленных запасов<sup>21</sup>, и

(3) стоимость приобретения таких активов, непосредственно относимые накладные расходы, капитализированные затраты на финансирование и стоимость признания обязательств, связанных с выбытием активов.

Основные средства добычи нефти и газа (на стадии разработки) в большинстве случаев классифицируются в отчетности как часть незавершенного капитального строительства. Только с момента начала промышленной добычи нефти и газа основные средства добычи нефти и газа (на стадии разработки) переводятся в категорию основных средств добычи нефти и газа (на стадии добычи).

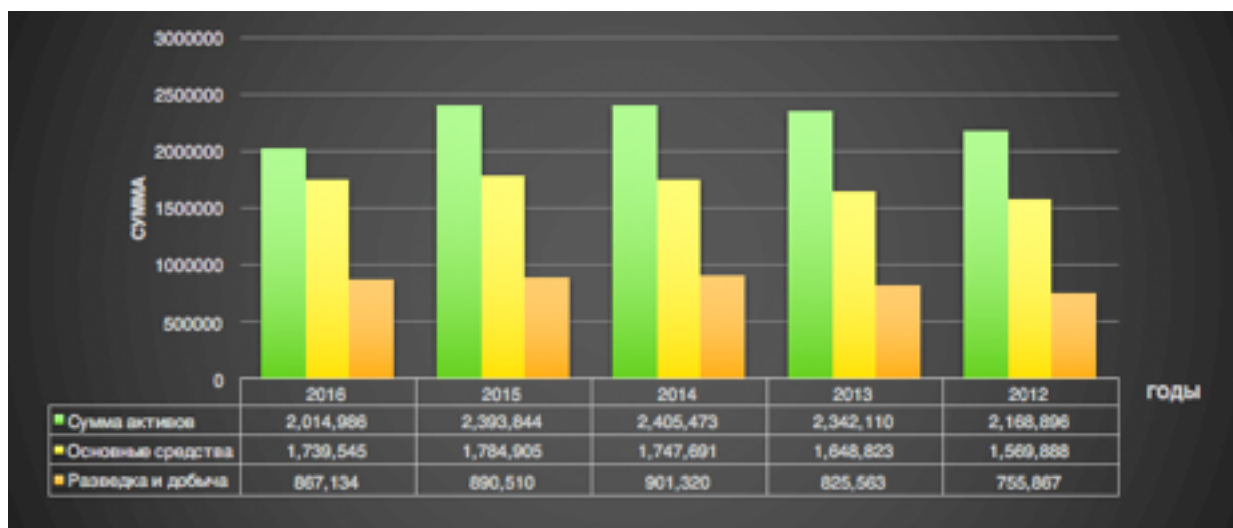
### **2.1.1 Объем активов разведки и добычи**

Какое место занимают активы разведки и добычи в финансовой отчетности нефтегазовых компаний? Ниже приведены данные из финансовой отчетности компании PetroChina за последние 5 лет.

---

<sup>21</sup> Однако если запасы промышленного значения не были обнаружены, капитализированные затраты относятся на расходы после окончания работ по разведке и оценке.

Рис. 6 - Доля разведки и добычи в активах (в миллионах юаней)



Примечание: \* — Включены временно капитализированные затраты, связанные с разведкой и оценкой, представленные в составе незавершенного строительства.

Из рисунка видно, что активы разведки и добычи занимают большую часть всех активов Компании. На самом деле их доля в активах составляет не менее 30% каждый год. Ситуация в других крупных нефтегазовых компаниях аналогична. В финансовой отчетности Компании нет другой статьи, сумма которой может превышать стоимость активов разведки и добычи. То есть, по объему стоимости они составляют самую важную часть в активах Компании.

Это нетрудно понять. При анализе деятельности данной отрасли следует, что Компании требуется огромное капитальное вложение в месторождения или скважины до реализации, и эти проекты могут длиться несколько лет, возможно даже до десятков лет. Таким образом, не удивительно, что большую часть всех активов занимают внеоборотные активы или основные средства.

Следовательно, они имеют чрезвычайное значение в балансе, и на них надо обращать больше внимания, потому что даже маленькая ошибка здесь может привести к значительному искажению в финансовой отчетности.

### 2.1.2 Амортизация и обесценение активов разведки и добычи

Затраты, связанные с разведкой и оценкой, и основные средства добычи нефти и газа (на стадии разработки), которые включаются в состав незавершенного строительства, не учитывают амортизацию до момента завершения строительства или достижения состояния, пригодного для использования, как другие составы незавершенного строительства.

Основные средства добычи нефти и газа (на стадии добычи) амортизируются методом единиц произведенной продукции в разрезе отдельных месторождений с момента начала промышленной добычи нефти и газа. По учетной оценке Компании в методе единиц произведенной продукции в качестве базы распределения используются доказанные разрабатываемые запасы месторождений.

МСФО (IFRS) 6 требует оценки любого обесценения активов, связанных с разведкой и оценкой, в соответствии с МСФО (IAS) 36 "Обесценение активов". Таким образом, балансовая стоимость активов разведки и добычи тестируется на предмет обесценения путем сопоставления ее возмещаемой суммы (наибольшего значения из ценности использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с ее балансовой стоимостью во всех случаях выявления признаков обесценения. Для недоказанных месторождений особенно важно проводить тест на обесценение каждый год.

Признанный убыток от обесценения в отношении активов разведки и добычи в последующем периоде не восстанавливается.

## 2.2 Обязательства по выбытию активов

Из предыдущей части данной диссертации мы уже выяснили, что в состав разведки и добычи входит стоимость признания обязательств, связанных с выбытием активов, а также в финансовой отчетности Компании мы можем найти статью "обязательства по выбытию активов" в разделе долгосрочных обязательств как резерв Компании. Хотя данный резерв<sup>22</sup> иногда тоже появляется в финансовой отчетности компаний в других отраслях, он является гораздо более типичным для добывающих компаний.

Таб. 9 - Обязательства по выбытию активов в компании PetroChina

(в миллионах юаней )

	2016	2015
<b>Стоимость на начало периода</b>	<b>117,996</b>	<b>109,154</b>
Резервы, созданные в течение года	2,942	4,266
Погашение обязательств	(843)	(677)
Увеличение обязательства в результате: начисления процентов	5,126	5,950

<sup>22</sup> В финансовой отчетности по МСФО обязательства по выбытию активов можно либо включать в состав резервов, либо представлять как отдельную статью.

	2016	2015
Курсовые разницы	171	(697)
<b>Стоимость на конец периода</b>	<b>125,392</b>	<b>117,996</b>
<b>Доля во всех обязательствах</b>	<b>12.25%</b>	<b>11.24%</b>

Обязательства по выбытию активов, которые в основном связаны с активами разведки и добычи, представляют собой оценку стоимости затрат на ликвидацию скважин, рекультивацию песчаных карьеров, шламовых амбаров, поврежденных земель, демонтажа трубопроводов и линий электропередач. Стоимость обязательств по выбытию активов считается как текущая сумма ожидаемых в будущем денежных потоков, и должна полностью включаться в состав активов разведки и добычи при их формировании.

### **2.2.1 Причина возникновения обязательств по выбытию активов и способы их оценки**

Деятельность Компании по геологоразведке, разработке и добыче нефти и газа связана с использованием скважин, оборудования и прилегающих площадей, установок по сбору и первичной переработке нефти, товарного парка и трубопроводов до магистральных нефтепроводов. Как правило, лицензии и прочие регулирующие документы устанавливают требования по ликвидации данных активов после окончания добычи. Данные требования обязывают Компанию производить ликвидацию скважин, демонтаж оборудования, рекультивацию земель и прочие действия.

Оценка Компанией данных обязательств основывается на действующих требованиях законодательства или лицензий, текущих местных условиях, настоящем техническом и ценовом уровне, а также на дисконтированной сумме ожидаемых будущих расходов по выводу из эксплуатации данных активов. Ставка дисконтирования пересматривается каждую отчетную дату и отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для обязательства. Кроме этого, оценка Компанией срока экономического полезного использования активов разведки и добычи тоже влияет на текущую стоимость ожидаемых денежных потоков. Любые изменения в описанных выше условиях будут оказывать влияние на результаты деятельности и финансовое состояние Компании в течение остального срока полезного использования активов разведки и добычи.

В соответствии с толкованием по интерпретациям МСФО («КИМСФО») 1

«Изменение в существующих резервах по выводу из эксплуатации» данный резерв пересматривается по состоянию на каждую отчетную дату следующим образом:

(1) при изменении оценок будущих денежных потоков (например, стоимость ликвидации одной скважины, срок ликвидации) или ставки дисконтирования, изменения в сумме обязательства включаются в стоимость основного средства, при этом стоимость основного средства не может быть отрицательной и не может превысить возмещаемую стоимость основного средства;

(2) изменения в сумме обязательств в связи с приближением срока обязательства (изменение дисконта) включается в состав финансовых расходов.

В составе первоначальной стоимости активов разведки и добычи стоимость, связанная с обязательствами по выбытию активов, составляет соответственно 95,056 млн. (5.28%) и 91,222 млн. (5.4%) юаней по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 лет. В зависимости от складывающейся экономической ситуации в компании фактические расходы могут отличаться от сумм, заложенных в бюджете.

## 2.2.2 Отражение и раскрытие информации, связанной с обязательствами по выбытию активов, в финансовой отчетности

В таблице 10 приведено сравнение величины стоимости обязательств по выбытию активов трех крупных нефтегазовых компаний по состоянию на 31 декабря 2015-16 годов.

Таб. 10 - Сравнение величины стоимости обязательств по выбытию активов мировых крупных нефтегазовых компаний

		PetroChina (млн. юаней)		SINOPEC (млн. юаней)		Роснефть (млн. руб.)	
		2016	2015	2016	2015	2016	2015
Обязательства по выбытию активов	①	125,392	117,996	36,918	33,115	178	123
Итого обязательства	②	1,023,916	1,049,810	667,374	659,107	7,304	6,709
Доля	③ = ①/②	<b>12.25%</b>	<b>11.24%</b>	<b>5.53%</b>	<b>5.02%</b>	<b>2.44%</b>	<b>1.83%</b>
Разведка и добыча	④	867,134	890,510	215,124	238,943	5,468	4,547,
Доля	⑤ = ①/④	<b>14.46%</b>	<b>13.25%</b>	<b>17.16%</b>	<b>13.86%</b>	<b>3.26%</b>	<b>2.71%</b>

Из этого мы видим, что в компании PetroChina обязательства по выбытию активов занимают самую большую долю при сравнении с другими двумя компаниями. В состав разведки и добычи включена первоначальная стоимость обязательств по выбытию активов. После первоначального определения объема обязательств по выбытию активов, данная стоимость, включенная в разведку и добычу, уменьшается каждый год из-за начисления амортизации и износа или обесценения, а стоимость обязательств может увеличиваться в связи с накопленными процентами (финансовые расходы) или уменьшаться за исполнение обязательств. Таким образом, даже если между стоимостью обязательств по выбытию активов и активов разведки и добычи нет прямой связи, они косвенно связываются друг с другом в некоторой степени. По сравнению их стоимости, мы заметим, что стоимость обязательств по выбытию активов в обеих китайских компаниях значительно выше, чем в Роснефти.

В связи с начислением процентов по стоимости обязательств, связанных с выбытием активов, финансовые расходы компании PetroChina увеличиваются на 5,126 млн. и 5,950 млн. юаней за 2016 и 2015 года соответственно, которые составляли соответственно 21.95% и 24.46% всех годовых финансовых расходов.

Информация о ставке дисконтирования ожидаемых в будущем денежных потоков, связанных с выбытием активов, в финансовой отчетности Компании не открывается. В примечаниях финансовой отчетности подобной компании SINOPEC<sup>23</sup> раскрывается, что ставка дисконтирования данного резерва SINOPEC представляет собой безрисковую норму доходности до вычета налога. Обычно в качестве безрисковой нормы доходности принимается ставка доходности по краткосрочным или долгосрочным государственным обязательствам. По данным из сайта Chinabond данная ставка колеблется от 2.56% до 4.41%.<sup>24</sup> Но по информации в отчете «Дополнительная информация о деятельности, связанной с разведкой и добычей нефти и газа» в компании используется ставка дисконтирования, равная 10%. Из этого следует, что в финансовой отчетности проявилась либо неполнота информации, либо несоответствие информации.

---

<sup>23</sup> SINOPEC: Вторая по объемам добычи нефтегазовая компания страны после PetroChina. Официальный сайт компании: <http://www.sinopec.com>.

<sup>24</sup> URL: <http://yield.chinabond.com.cn/> (Дата обращения: 17.12.2017) - сайт ChinaBond



## 2.3 Операции со связанными сторонами

Отношения со связанными сторонами — обычное явление в бизнесе, операции со связанными сторонами могут происходить в разных компаниях. Но все равно обратить особое внимание на показатель в нефтегазовых компаниях. Причины состоят в том, что: (1) бизнес цикл нефтегазовой компании порождает необходимость разделения и сотрудничества ряда связанных сторон. Таким образом, частота и объем связанных операций имеют существенное место в компании. Геологоразведка, разработка месторождений и добыча нефти и газа, а также транспортировка нефти и газа часто осуществляются в рамках совместных предприятий или совместной деятельности, что позволяет разделить существенные капитальные затраты между участниками. Не существует отдельной компании, которая может осуществлять все процессы нефтегазовой деятельности, каждая выполняет специальную часть работы в этом цикле. Операции со связанными сторонами в нефтегазовых компаниях могут рассматривать как неизбежная часть основной деятельности всей группы, а не только случайные, неповторные операции (2) количество связанных сторон у нефтегазовых компаний чаще всего значительно больше, чем у компаний в других отраслях, и отношение между ними также намного сложнее. Поэтому, уровень численности и сложности операций со связанными сторонами в нефтегазовых компаниях увеличивается до самой высокой степени; (3) Следовательно, риск не истинного или не справедливого отражения операций со связанными сторонами сильно растет. Отношения со связанными сторонами могут влиять на прибыль или убыток и на финансовое положение организации, а данное влияние представляется собой еще сильнее в нефтегазовых компаниях.

Раскрытие сведений об операциях со связанными сторонами регулирует специальный стандарт – МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Информация об отношениях, операциях и сальдо счетов со связанными сторонами влияет на оценку деятельности, рисков и потенциала компании пользователями финансовой отчетности.

По определению МСФО (IAS) 24<sup>25</sup> связанная сторона — это частное лицо или организация, связанная с организацией, составляющей свою финансовую отчетность. Операция со связанной стороной — это передача ресурсов, услуг или обязательств между отчитывающейся организацией и связанной с ней стороной, независимо от того, взимается ли при этом плата.

---

<sup>25</sup> Международный Стандарт Финансовой отчетности (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". Фонда Международных стандартов финансовой отчетности от 28.12.2015.

В состав связанных сторон входят:

(1) частное лицо или близкие члены семьи данного частного лица, который осуществляет контроль или совместный контроль над отчитывающейся организацией, имеет значительное влияние на организацию, или входит в состав ключевого управленческого персонала организации или ее материнской организации;

(2) Организация, которая либо вместе с отчитывающейся организацией являются членами одной группы или совместными предприятиями одной и той же третьей стороны, либо является ассоциированной организацией или совместным предприятием отчитывающейся организации или наоборот.

Стандарт требует раскрытия в финансовой отчетности информации, необходимой для того, чтобы обратить внимание на возможность влияния на финансовое положение, а также прибыль или убыток организации, факта существования связанных сторон, а также операций и остатков по операциям, включая договорные обязательства по будущим операциям с такими сторонами.

В примечаниях финансовой отчетности PetroChina раскрывается информация об операциях со связанными сторонами. В том числе отмечались следующие связанные стороны:

(1) холдинг компании PetroChina — корпорация CNPC, а также ее дочерние компании, ассоциированные и совместные предприятия;

(2) предприятия, которые напрямую или косвенно контролируются правительством КНР, или на которые правительство КНР имеет возможность оказывать существенное влияние;

(3) предприятия, которые напрямую или косвенно контролируются Компанией PetroChina, или на которые Компания имеет возможность оказывать существенное влияние;

(4) основные управленческие персоналы и их тесно связанные родственники.

Имеются две особенности в отношении связанных сторон нефтегазовых компании, как PetroChina: многочисленность связанных сторон и сложность их отношений и операций.

### **2.3.1 Многочисленность связанных сторон PetroChina**

В финансовой отчетности 2015 и 2016 лет компания PetroChina раскрыла названия 6 основных дочерних компаний, финансовые отчетности которых были консолидированы, и названия 6 ассоциированных и совместных предприятий. По информации на сайте

Tianyancha<sup>26</sup> по состоянию на 12 декабря 2017 года Компания имеет 22 филиала, а также имеет непосредственные паевые отношения с 832 компаниями<sup>27</sup>. По открытой информации на сайте National Enterprise Credit Information Publicity System<sup>28</sup> (Китай) по состоянию на 12 декабря 2017г. корпорация CNPC непосредственно инвестировала в 144 компании<sup>29</sup>, в том числе, она имеет контроль над некоторыми листинговыми компаниями.

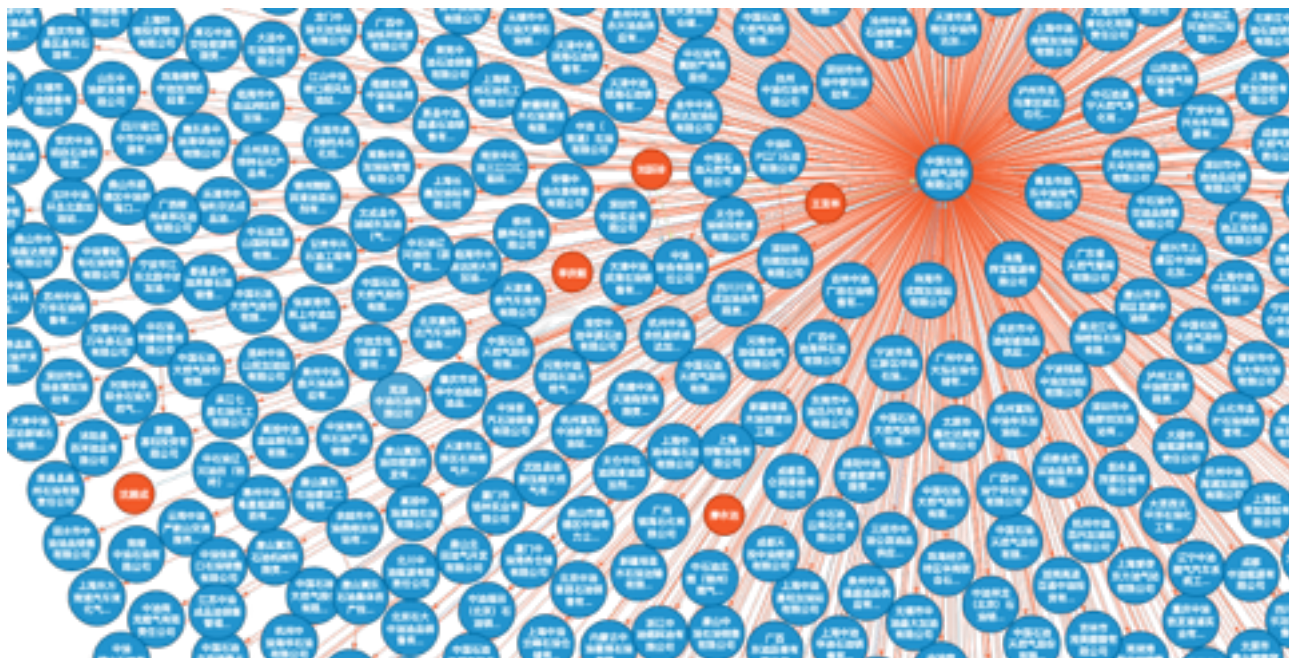


Рис. 7 - Связанная структура компании PetroChina<sup>30</sup>

По данным связанных сторон PetroChina сайт рисовал карту, иллюстрируя ее связанную структуру. Карта слишком большая и сложная, в вышеуказанном рисунке приведена только ее часть. В точке пересечения всех линий находится компания PetroChina, в синих кругах — это связанные предприятия, в красных — связанные лица. Здесь показаны не только филиалы и дочерние компании PetroChina, но и ее ассоциированные и совместные предприятия, на которые она может оказывать значительное влияние, а также компании, имеющие отношение с ее ключевым управляющим персоналом. Хотя в карте уже показаны сотни связанных сторон компании, она не полностью отражает все связанные стороны: существуют еще большее количество лиц, имеющих значительное влияние на деятельность

<sup>26</sup> URL: <https://www.tianyancha.com/company/5104807> (Дата обращения: 12.12.2017) - сайт Tianyancha

<sup>27</sup> Не включены компании, которые регистрируются в Гонконге, Макао и за рубежом.

<sup>28</sup> URL: <http://www.gsxt.gov.cn/index.html> (Дата обращения: 12.12.2017) -сайт National Enterprise Credit Information Publicity System (Китай)

<sup>29</sup> Не включены компании, которые регистрируются в Гонконге, Макао и за рубежом.

<sup>30</sup> URL: <https://www.tianyancha.com/company/5104807?full=true> (Дата обращения: 12.12.2017) - сайт Tianyancha

компании; также в карту не включена ни одна зарубежная компания и/или зарубежный филиал, хотя всем известно, что компания постоянно ведет активную деятельность за рубежом.

### 2.3.2 Сложность отношения и операций со связанными сторонами

В отношении сложности связанных сторон, мы можем рассмотреть ассоциированное предприятие Компании: China Petroleum Finance Company Limited (далее — CPF).

Инвестиция Компании в ассоциированное предприятие CPF учитываются по методу долевого участия в капитале. Основные акционеры CPF представлены ниже в таблице.

Таб. 11 - Основные акционеры предприятия CPF

Акционеры	На 31 декабря 2016г.		На 31 декабря 2015г.	
	Доля капитала	Сумма инвестиции (млн. юаней)	Доля капитала	Сумма инвестиции (млн. юаней)
CNPC	40%	3,332.50	51%	2,775.00
PetroChina Co. Ltd	32%	2,666.00	49%	2,666.00
Beijing Jinyaguang Real Estate Business Management Co.,Ltd	28%	2,332.75	-	-
Итого уставный капитал	100%	8,331.25	100%	5,441.00

До августа 2016 года Компания приобретала 49% доли участия в капитале компании CPF, а CNPC — 51%. Поскольку CNPC является материнской компанией PetroChina, фактический контроль над компанией CPF осуществляла корпорация CNPC.

В августе данного года CNPC увеличила свою инвестицию в CPF, и одновременно другой акционер Beijing Jinyaguang Real Estate Business Management Co.,Ltd вложил капитал в CPF и приобрел 28% доли участия в капитале компании CPF. В результате сделки доля инвестиции PetroChina в ассоциированном предприятии CPF снизилась до 32%, а стоимость пропорционально доле в идентифицируемых чистых активах CPF увеличивалась на 307 млн. юаней.

Обращаясь к сайту Торгово-промышленного управления Китая<sup>31</sup> можно заметить, что новый акционер предприятия CPF на самом деле является дочерней компанией CNPC: CNPC

<sup>31</sup> URL: <http://qyxy.baic.gov.cn> (Дата обращения: 12.12.2017) - сайт Национального торгово-промышленного управления Китая

контролирует ее через CNPC Jichai Power Equipment Company и Jinan Diesel Engine Co., Ltd (сейчас переименована в «CNPC Capital», код ценной бумаги: 000617.SH). Другими словами, после ряд сделок CNPC все равно имеет фактический контроль над предприятием CPF, но структура капитального вложения CPF стала сложнее, и уставный капитал увеличивался на 53%, с 5,441 млн. до 8,331.25 млн. юаней. После этого, в 2017 году корпорация CNPC еще выполняла ряд операций, в результате которых больше предприятий начали иметь бизнес отношения друг с другом, и структура капитального вложения CPF и связи между этими компаниями стали более сложными.

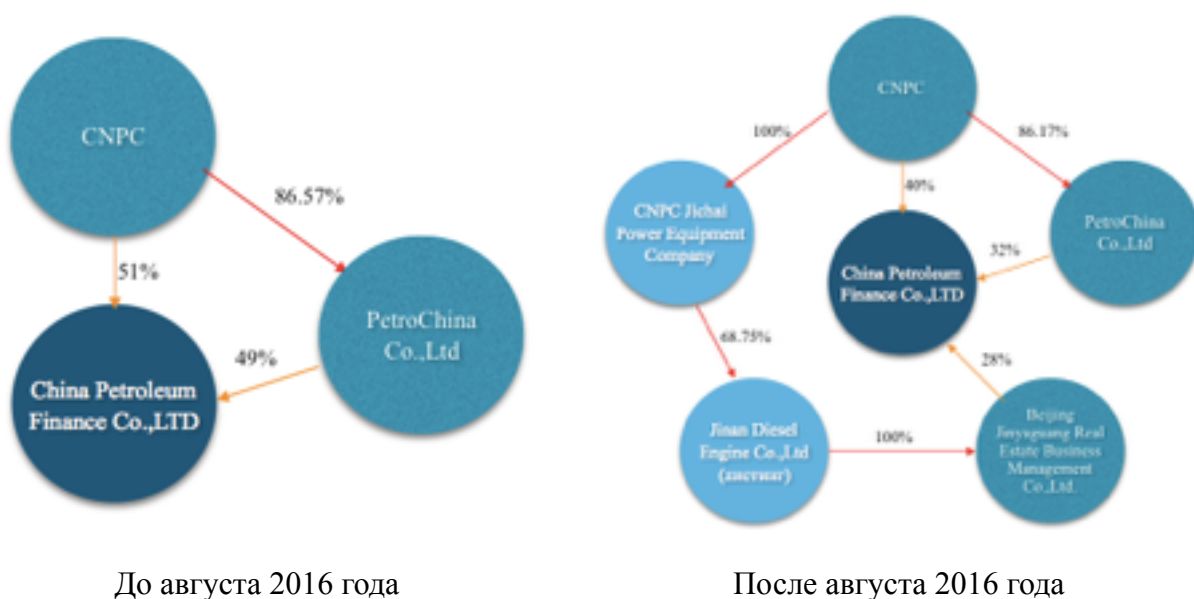


Рис. 8 - Связь между акционерами CPF

Подобные операции постоянно происходят между компанией PetroChina и ее связанными сторонами. Каждый год огромное количество средств переходят от одних компаний к другим. В таком случае возможность возникновения мошенничества повышается, соответственно, риск появления искажения финансовой отчетности тоже увеличивается. Обществу и государственным органам также трудно наблюдать реальное движение средств. Тем более, деятельность компании PetroChina и ее холдинга CNPC сегодня расширяется в самых различных сферах: транспорте, бытовой технике, реализации продуктов, недвижимости, образовании, финансах и т.д. Поэтому, разобраться в операциях со связанными сторонами становится труднее в нефтегазовых компаниях, чем в других.

## 2.4 Дополнительный отчет в нефтегазовой области

Во время изучения финансовой отчетности нефтегазовых компаний всегда заметно, что в конце отчетности существует дополнительный отчет, который называется «Дополнительная информация о деятельности, связанной с разведкой и добычей нефти и газа».

Консолидированная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с требованиями МСФО, но раскрытие информации по запасам нефти и газа не является требованием МСФО, а требованием US GAAP. В связи с отсутствием в МСФО соответствующих правил, Компания может раскрывать дополнительную сопутствующую информацию на основе других стандартов.

Согласно FAS «Добывающая деятельность — нефть и газ (тема 932): оценка и раскрытие запасов нефти и газа»<sup>32</sup> от 2010-03 и требованием SEC по раскрытию информации, Компания предоставляет отчет «Дополнительную информацию о деятельности, связанной с разведкой и добычей нефти и газа», где представлена неаудированная дополнительная информация о деятельности, связанной с разведкой и добычей нефти и газа.

Обычно данный отчет составляет из следующих частей:

- (а) Объемы доказанных запасов нефти и газа;
- (б) Капитализированные затраты, связанные с добычей нефти и газа;
- (в) Затраты, связанные с приобретением активов, разведкой и освоением запасов нефти и газа;
- (г) Результаты деятельности, связанной с добычей нефти и газа;
- (д) Стандартизированная оценка дисконтированных будущих чистых денежных потоков и изменения, связанные с данными о доказанных запасах нефти и газа.

Несмотря на то, что эта информация была подготовлена добросовестно и отражена в финансовой отчетности, необходимо отметить, что некоторые из представленных данных не являются абсолютно точными и представляют собой суммы, основанные на субъективных суждениях, использованных при подготовке данной информации. Соответственно, данная информация может не отражать текущие финансовые условия компании и ее будущие финансовые результаты.

- (а) Объемы доказанных запасов нефти и газа

---

<sup>32</sup> Extractive Activities — Oil and Gas (Topic 932): Oil and Gas Reserve Estimation and Disclosures. FASB Accounting Standards Codification. No. 2010-03. Issued January 2010.

Доказанными запасами считаются оценочные объемы сырой нефти и газа, которые согласно геологическим или инженерным данным с достаточной степенью уверенности будут извлечены в будущем исходя из известных залежей при существующих экономических и операционных условиях. Объемы доказанных запасов нефти и газа невозможно абсолютно точно измерить. В некоторых случаях для извлечения таких доказанных запасов потребуются значительные дополнительные вложения в новые скважины и сопутствующее дополнительное оборудование. В связи с неопределенностью и ограниченностью данных о залежах, оценки запасов в недрах земли могут меняться по мере того, как становятся доступными дополнительные сведения.

В отчете Компании подразумеваются два вида доказанных запасов: доказанные разработанные запасы и доказанные неразработанные запасы. Первыми являются запасы, которые предполагается извлечь из существующих скважин при существующем оборудовании и методах добычи. Доказанные неразработанные — это те запасы, которые предполагается извлечь в результате будущих вложений в бурение новых скважин, оснащение существующих скважин и/или на оборудование по сбору и подъему добытой нефти из существующих и будущих скважин.

Ниже представлена информация об общих объемах чистых доказанных запасов сырой нефти, конденсата и газа (в млн барр.) согласно оценке независимых инженеров-оценщиков запасов DeGolyer & MacNaughton, Gaffney, Cline & Associates, McDaniel & Associates, Ryder Scott и GLJ:

Таб. 12 - Объем чистых доказанных запасов сырой нефти, конденсата и газа (в млн барр.)

Объем запасов на конец года (млн барр.)	2016	2015
<b>Компания</b>		
доказанные разработанные запасы	11,953	12,930
доказанные неразработанные запасы	8,603	8,512
Итого доказанные запасы в компании	20,556	21,442
<b>Доля в компаниях, учитываемых по методу долевого участия</b>	562	563
<b>Итого доказанные запасы</b>	<b>21,118</b>	<b>22,005</b>

(б) Капитализированные затраты, связанные с добычей запасами нефти и газа

Капитализированные затраты, связанные с добычей запасами нефти и газа, отражают

стоимость основных средств, относящихся к доказанным и недоказанным запасам нефти и газа за вычетом накопленных износа и истощения. В предыдущей части данной диссертации были рассмотрены активы разведки и добычи. По определению активов разведки и добычи мы узнали, что капитализированные затраты, связанные с добычей запасами нефти и газа, составляют стоимость разведки и добычи. Но по данным финансовой отчетности Компании аудированная стоимость разведки и добычи и неаудированная стоимость капитализированных затрат, связанных с добычей запасами нефти и газа, не совпадают. Разница приведена ниже в таблице.

Таб. 13 - Разницы между стоимостями, связанными с разведкой и добычей  
(в миллионах юаней)

		2016	2015
В данном отчете: Капитализированные затраты, связанные с добычей запасами нефти и газа	①	945,827	979,340
В отчете о финансовом положении: Стоимость разведки и добычи	②	867,134	890,510
Разницы	③ = ①-②	78,693	88,830
Проценты разницы	④=③/②	9%	10%

Из таблицы видно, что капитализированные затраты, связанные с добычей запасов нефти и газа, отраженные в данном отчете превышают стоимость разведки и добычи в отчете о финансовом положении. Разница здесь составляет 9% и 10% от стоимостей разведки и добычи в 2016 и 2015 годах. соответственно. Причины не совпадения стоимостей в отношении разведки и добычи нефти и газа не были отмечены или объяснены в отчете. Безусловно, это приводит к недоумению со стороны пользователей.

(в) Затраты, связанные с приобретением активов, разведкой и освоением запасов нефти и газа

Затраты, связанные с приобретением активов, разведкой и освоением запасов нефти и газа, делятся на 3 части: затраты на приобретение активов, затраты на геологоразведочные работы и затраты на разработку. В отчете других нефтегазовых компаний затраты на приобретение могут дополнительно делиться на (1) затраты на приобретение активов, относящихся к доказанным запасам нефти и газа, и (2) затраты на приобретение активов, относящихся к недоказанным запасам нефти и газа. Они представлены ниже на рис. 9.



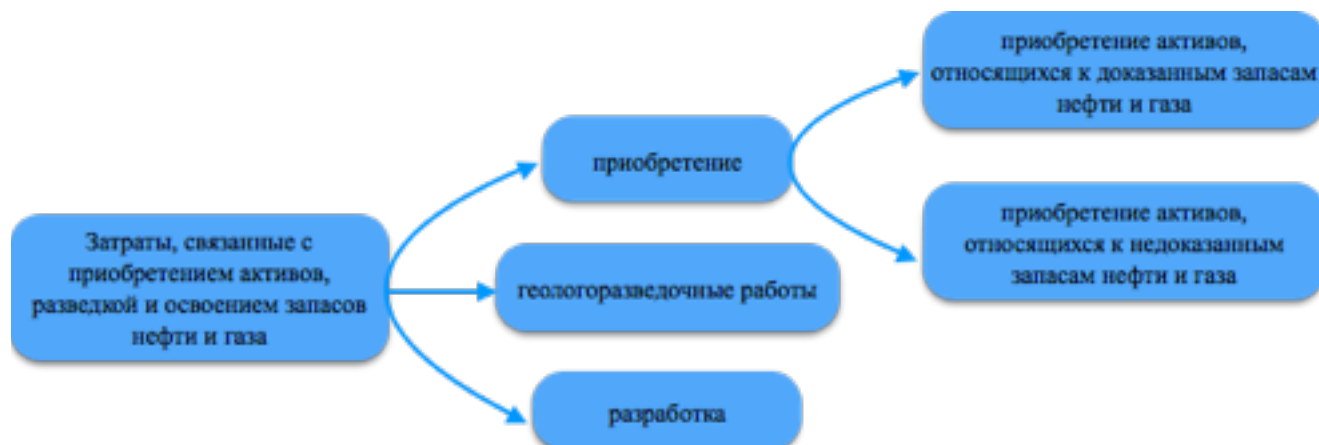


Рис. 9 - Состав затрат, связанных с приобретением активов, разведкой и освоением запасов нефти и газа

Из предыдущего содержания данной диссертации уже известно, что не все затраты могут капитализироваться и отражаются как часть активов. Это зависит от результатов оценки продуктивности исследуемого месторождения и отдельной скважины.

(г) Результаты деятельности, связанной с добычей нефти и газа

В данной части отчета описываются финансовые результаты деятельности, которая только связывается с добычей нефти и газа. Результаты отражаются в форме отчета о финансовых результатах, начиная с выручки и заканчивая чистой прибылью.

(д) Стандартизированная оценка дисконтированных будущих чистых денежных потоков и изменения, связанные с данными о доказанных запасах нефти и газа

Расчетные будущие поступления денежных средств от добычи нефти и газа вычисляются на основе применения цен реализации на нефть, конденсат и газ к объемам чистых расчетных доказанных запасов на конец года. Будущие затраты на разработку и добычу представляют собой расчетные будущие затраты, необходимые для разработки и добычи расчетных доказанных запасов на конец года на основе текущих затрат и расходов, и прогнозов, а также расчетные налоговые расходы на основе текущей налоговой ставок. В отчете раскрывается, что дисконтированные будущие чистые денежные потоки рассчитываются с использованием 10%-го коэффициента дисконтирования. Данный коэффициент дисконтирования также применяется в других нефтегазовых компаниях в Китае и за рубежом. В определенных случаях применялись будущие значения выше или ниже текущих в зависимости от предполагаемых изменений в условиях эксплуатации.

Оценки доказанных запасов изменяются по мере поступления новых данных, например, вследствие реализации и передачи добытых нефти и газа, изменение цен нефти, конденсата и газа и т.д. Более того, вероятные и возможные запасы, которые могут в будущем

перейти в категорию доказанных, из расчетов исключаются. Данная оценка требует допущений относительно сроков и будущих затрат на разработку и добычу. В связи с этим, расчеты не должны использоваться в качестве показателя будущих денежных потоков Компании или стоимости ее запасов нефти и газа.

Отчет «Дополнительная информация о деятельности, связанной с разведкой и добычей нефти и газа» предоставляет пользователям финансовой отчетности больше связанной информации. Отсюда пользователи могут ощутить направление развития компании, анализировать ее потенциал развития, так как запасы — это самый важный и потенциальный актив нефтегазовых компании, они сильно влияют на деятельность и развития компании. Хотя многие нефтегазовые компании одновременно импортируют сырую нефть и газ из-за рубежа, без достаточного обеспечения своих запасов, развитие компании будет налагать много ограничений и способность по удержанию рисков будет снижаться. Тем не менее, надо отметить, что данный отчет неаудированный, результаты оценки запасов нефти и газа не могут быть абсолютно точными. Более того, применяемые цены на них в данном отчете только отражают нынешнюю ситуацию, а не обеспечивают будущую стоимость активов. Поэтому при применении данных в этом отчете, пользователи должны обратить внимание на его ограничения.

## **Выводы**

После изучения финансовой отчетности в нефтегазовой отрасли была выявлена ее главная специфика.

Две статьи в отчете о финансовом положении — разведка и добыча и обязательства по выбытию активов — привлекли наше внимание. Обе они занимают значительное место соответственно в активах и обязательствах. Одновременно, обе они характеризуются неопределенностью в какой-то степени, и их стоимость может меняться каждый год в зависимости от того или иного условия. Это угрожает качеству финансовой отчетности.

Операции со связанными сторонами всегда являются важной частью деятельности компании из-за того, что мошенничество легче происходит через операции со связанными сторонами. Такая ситуация становится сложнее в нефтегазовых компаниях в связи с многочисленностью и сложностью связанных сторон этих компаний. А раскрытие информации о связанных сторонах и операциях еще не может удовлетворить требование внешних пользователей. Международные стандарты еще не дают конкретные, точные

требования к раскрытию этой информации. Каждая компания ведет по своей норме, что дает некоторым компаниям возможность скрывать важную информацию, и пользователям отчетности невозможно сформировать четкое представление о компании.

Дополнительный отчет о деятельности, связанной с разведкой и добычей нефти и газа не является требованием МСФО, но он предоставляет важную информацию о деятельности компании и другую информацию, которая отсутствует в примечаниях финансовой отчетности. Из-за того, что данный отчет подготовлен отдельно и является неаудированным, информация в нем может не совпадать с той в аудированной финансовой отчетности, а также легко привести к непониманию если отсутствие необходимого объяснения.

## **Глава 3: Анализ и оценка моделей финансовой отчетности компаний нефтегазовой отрасли**

Финансовая отчетность выступает как самое важное средство для наблюдения заинтересованными лицами за работой организации. С одной стороны, постоянно меняющиеся рыночные и экономические условия оказывают значительное давление на деятельность предприятий, что в конце концов отражается в финансовой отчетности; с другой стороны, инвесторы и другие заинтересованные лица остро нуждаются в достоверной и надежной информации для принятия различных решений.

Однако нам еще рано делать вывод о том, что сегодняшняя финансовая отчетность уже достигла совершенства. В последние годы мировые ученые, практикующие инвесторы неоднократно поднимали вопрос о совершенствовании финансовой отчетности. По словам В. В. Ковалева<sup>33</sup>, критика форматов публичной отчетности, равно как и современного бухгалтерского учета в целом, с большей или меньшей интенсивностью продолжается уже не одно десятилетие, однако особенно ярко она стала проявляться после кризиса 2008 г. Тем более, по мнению Р. Ходжкинсона (Robert Hodgkinson - исполнительный директор ICAEW), запрос на новую отчетность возник еще лет 30 назад, однако больших успехов в решении этой проблемы пока нет<sup>34</sup>.

Кроме этого, во время исследования специфики финансовой отчетности нефтегазовой отрасли в предыдущей главе, уже были обнаружены некоторые вопросы, вызывающие наше недоумение и трудности в проведении финансового анализа. Очевидно, что настоящие модели финансовой отчетности и данные, представленные в ней, не вполне соответствуют запросам пользователей.

Далее мы будем анализировать и оценивать финансовую отчетность на примере PetroChina, чтобы выявить недостатки текущей модели и предложить направления и перспективы для ее будущего развития.

### **3.1 Обзор модели финансовой отчетности в нефтегазовой отрасли**

Во второй главе были рассмотрены детально специфики финансовой отчетности компаний нефтегазовой отрасли. А в данной части работы будет рассмотрена и оценена

---

<sup>33</sup> Ковалев В. В. О новых моделях корпоративной отчетности: обзор материалов форума по отчетности бизнеса и экономическому развитию. // Вестник Санкт-Петербургского Университета. Выпуск 03, 2014., 165с.

<sup>34</sup> Ковалев В. В. О новых моделях корпоративной отчетности: обзор материалов форума по отчетности бизнеса и экономическому развитию. // Вестник Санкт-Петербургского Университета. Выпуск 03, 2014., 166с.

модель финансовой отчетности данной отрасли в целом. Для формирования целостного представления о моделях текущей финансовой отчетности проиллюстрированы консолидированный отчет о финансовом положении и консолидированный отчет о финансовых результатах ОАО PetroChina на 2016 год.

Таб. 14 - Консолидированный отчет о финансовом положении  
PetroChina на 31 декабря 2016 г. (в миллионах юаней)

	2016 г.	2015 г.
<b>Внеоборотные активы</b>	1,739,545	1,784,905
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	78,967	70,976
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2,011	2,869
Выплаченный аванс за операционную аренду	71,353	70,551
Нематериальные активы и прочие внеоборотные активы	102,750	98,272
Отложенные налоговые активы	20,360	16,927
<b>Итого внеоборотные активы</b>	2,014,986	2,044,500
<b>Оборотные активы</b>		
Товарно-материальные запасы	146,865	126,877
Дебиторская задолженность	47,315	52,262
Выплаченный аванс и прочие оборотные активы	77,583	88,280
Вексель к получению	11,285	8,233
Денежные средства с ограничением к использованию	686	919
Денежные средства и их эквиваленты	97,931	72,773
<b>Итого оборотные активы</b>	381,665	349,344
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Кредиторская задолженность и начисления	310,680	331,040
Обязательства по налогу на прибыль	8,743	7,879
Обязательства по прочим налогам	36,456	26,262
Кредиты и займы	143,384	106,226
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	499,263	471,407

	2016 г.	2015 г.
<b>Чистая сумма краткосрочных обязательств</b>	-117,598	-122,063
<b>Общие активы минус краткосрочные обязательства</b>	1,897,388	1,922,437
<b>Капитал</b>		
<b>Акционерный капитал материнской компании</b>		
Акционерный капитал	183,021	183,021
Нераспределенная прибыль	711,197	711,755
Резервы	294,806	284,940
<b>Итого акционерный капитал материнской компании</b>	1,189,024	1,179,716
Неконтролирующие доли	183,711	164,318
<b>Итого капитал</b>	1,372,735	1,344,034
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Кредиты и займы	372,887	434,475
Обязательства по выбытию активов	125,392	117,996
Отложенные налоговые обязательства	13,640	13,120
Прочие долгосрочные обязательства	12,734	12,812
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	524,653	578,403
<b>Итого капитал и долгосрочные обязательства</b>	1,897,388	1,922,437

Таб. 15 - Консолидированный отчет о финансовых результатах

PetroChina на 31 декабря 2016 г. (в миллионах юаней)

	За годы, оканчивающиеся 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
<b>Выручка от реализации</b>	1616903	1725428
<b>Операционные расходы</b>		
Стоимость закупки, услуг и прочих	-959640	-1056795
Затраты на содержание персонала	-117662	-118082
Расходы на разведки	-18576	-18380
Износ, истощение и амортизация	-218147	-202875

	За годы, оканчивающиеся 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
Реализационные, общехозяйственные и административные расходы	-74255	-71270
Налоги, кроме налога на прибыль	-189608	-205884
Чистая сумма прочих доходов	21620	27110
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>-1556268</b>	<b>-1646176</b>
<b>Операционная прибыль</b>	<b>60635</b>	<b>79252</b>
<b>Затраты по финансированию</b>		
Валютные доходы	12828	9536
Валютные расходы	-11571	-10168
Процентные доходы	2491	2019
Процентные расходы	-23348	-24328
<b>Чистая сумма затрат по финансированию</b>	<b>-19600</b>	<b>-22941</b>
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	4105	1504
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>45140</b>	<b>57815</b>
Налог на прибыль	-15768	-15726
<b>Прибыль за год</b>	<b>29372</b>	<b>42089</b>
<b>Прочий совокупный доход — переносимый впоследствии в состав прибылей и убытков</b>		
Курсовые разницы от пересчета иностранных подразделений	9404	-20965
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-128	596
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных и совместных предприятий	313	130
<b>Прочий совокупный доход (расход) за год, за вычетом налога</b>	<b>9589</b>	<b>-20239</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>38961</b>	<b>21850</b>
<b>Прибыль за год, относящаяся к:</b>		
-акционерам материнской компании	7857	35517

	За годы, оканчивающиеся 31 декабря	
	2016 г.	2015 г.
- неконтролирующим долям	21515	6572
	29372	42089
<b>Итого совокупный доход за год, относящаяся к:</b>		
-акционерам материнской компании	15814	18965
- неконтролирующим долям	23147	2885
	38961	21850
<b>Чистая прибыль, относящаяся к материнской компании, на одну обыкновенную акцию (в юанях) - базовая и разводненная прибыль</b>	0.04	0.19

Отчет о финансовом положении и отчет о финансовых результатах являются главными отчетами, исследуемыми в данной работе. В настоящее время они представляют собой самые важные формы финансовой отчетности, которые дают нам основную финансовую информацию о предприятии.

Из таблиц видно, что отчет о финансовом положении PetroChina был составлен по учетно-аналитическому подходу, а отчет о финансовых результатах — по назначению расходов. Данный отчет о финансовом положении рассматривается с позиции всех инвесторов компании и подчеркивает их ключевые интересы. А отчет компании о финансовых результатах классифицирует все расходы по их назначению, и таким образом дает пользователям более точную информацию.

Чтобы проанализировать и сопоставить структуры этих 2 отчетов, в качестве примеров были приведены 10 крупнейших мировых нефтегазовых компаний, которые готовят финансовую отчетность по МСФО, на основе их была составлена следующая таблица.



Таб. 16 - Форматы представления финансовых отчетов

№	Компании	Страна	Отчет о финансовом положении			Отчет о финансовых результатах	
			По экономическому подходу (A=O+СК)	по бухгалтерскому подходу (A-O=СК)	По учетно-аналитическому подходу (A-KO=ДО+СК)	По характеру затрат	По назначению затрат
1	PetroChina	Гонконг, Китай			★		★
2	Sinopec	Гонконг, Китай			★		★
3	CNOOC	Гонконг, Китай			★		★
4	Роснефть	Россия	★				★
5	Газпром	Россия	★				★
6	Лукойл	Россия	★				★
7	Сургутнефтегаз	Россия	★				★
8	Royal Dutch Shell	Голландия	★			★	
9	Total S.A.	Великобритания	★			★	
10	Petróleo Brasileiro	Бразилия	★				★

Из таблицы видно, что в нефтегазовой отрасли по Китайской (Гонконг) практике используется учетно-аналитический подход при подготовке отчета о финансовом положении, а в других странах более часто применяют форму по экономическому подходу.

В рамках экономического подхода акцентируется внимание на экономической силе предприятия как источнике будущих доходов, а потому при демонстрации этой силы отдают предпочтение не историческим, а текущим ценам. В рамках учетно-аналитического подхода капитал (заемный, и собственный) рассматривается как одна из характеристик источников финансирования деятельности предприятия, одна из достаточно детальных классификаций с

позиции всех инвесторов предприятия, и следовательно отчет такого типа подчеркивает интересы всех инвесторов.

При подготовке отчета о финансовых результатах нефтегазовые компании на Западе часто представляет расходы по характеру затрат, а другие — по назначению затрат.

Традиционные европейские страны используют традиционный метод, что относительно проще в применении, так как расходы объединяются в соответствии с характером и не перераспределяются в зависимости от их различного назначения внутри организации.

Согласно методу по назначению затрат расходы разбиваются на подклассы в соответствии с назначением, как часть себестоимости продаж. Хотя проведение распределения может повлечь за собой субъективность суждений, но данный метод дает более полезную информацию, чем классификация расходов по характеру.

Хотя в разных регионах компании имеют свои предпочтения или привычки при составлении главных финансовых отчетов, такая разница небольшая и не влияет на финансовое положение или результаты деятельности. Можно сказать, что по структуре финансовых отчетов мировая практика сближается. При анализе текущих моделей финансовой отчетности и разработке новых моделей различия в составе и содержании приложений становятся более актуальными и вызывают все большую обеспокоенность. Потому что отдельная компания обычно не выбирает структуру представления своей финансовой отчетности, а просто применяет структуру, общепринятую в своем регионе. Однако состав и содержание приложений определяет каждая организация самостоятельно. В таком случае изучение того, как компания представляет конкретное содержание отчетности, например, существенные допущения и суждения со стороны руководства, имеют большую актуальность и важность.

Из прежней главы мы узнали, что по содержанию финансовая отчетность в нефтегазовой отрасли отличается от других отраслей в разделе активов в части разведки и добычи, обязательствах по выбытию активов и дополнительном отчете. Их оценка и представление сильно влияют на финансовое положение и результаты деятельности предприятия, а также на оценку предприятия пользователями, и безусловно, они должны быть подготовлены с особой аккуратностью. А на практике из-за ограничения экономического и технического уровней данные в этих разделах не являются абсолютно точными и представляют собой суммы, основанные на субъективных суждениях. Чаще всего

пользователи найдут поправки и корректировки прежних данных в финансовой отчетности.

Кроме этого, на развитие отрасли оказывают значительное влияние такие макроэкономические факторы, как цены на нефть и газ, колебания курсов валют, риск изменения процентной ставки и политическая ситуация. Таким образом, в ходе своей деятельности нефтегазовые компании подвержены еще и дополнительным рискам таким, как риск изменения цен на нефть и газ, валютные риски, риск изменения ставки дисконтирования и политические риски.

Из-за нестабильности вышеуказанных финансовых показателей, которые имеют наибольшее влияние на величину денежных потоков, нефтегазовые предприятия обычно используют следующие допущения при расчете ценности от использования активов: ставка дисконтирования, курсы валют, цена нефти и газа, объем запасов ресурсов, сумма обязательства по выбытию активов и т.д.

Все эти риски и допущения могут сильно влиять на финансовое положение и результаты деятельности компании, и в финансовой отчетности, и в нефтегазовой отрасли, а также в любой отрасли, надо говорить о существовании и влиянии подвергаемых рисков и соответственных допущений, и системе управления рисками.

## **3.2 Целесообразность текущих моделей финансовой отчетности в нефтегазовой отрасли**

Известно, что модель финансовой отчетности находится под влиянием особенностей и характеристик определенной отрасли. По определению И. Тополя модели финансовой отчетности — это способы определения принципиального объема, структуры и формата представления информации, подлежащей раскрытию в финансовой отчетности. На сегодняшний день структуры отчетов в финансовой отчетности схожи среди разных компаний и даже разных отраслей, но формирование содержания информации в финансовой отчетности отличается. Объем информации и подходы к раскрытию информации могут отличаться в одной отрасли. Далее мы рассмотрим это более детально.

### **3.2.1 Раскрытие информации о существенных допущениях и суждениях**

При подготовке финансовой отчетности руководство каждой компании должно производить ряд расчетных оценок и формировать ряд допущений, связанных с отражением активов и обязательств, а также раскрытием информации об условных активах и

обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от таких расчетных оценок. А в нефтегазовой отрасли ситуация более сложна. Ценность наиболее значительных активов - активов по разведке и добыче - и ресурсов - нефти и газа - решается с использованием субъективных допущений и существенных суждений и оценок со стороны руководства, которые характеризуются высоким уровнем нестабильности и чувствительности.

Кроме обычных допущений и суждений в других отраслях, нефтегазовые компании также применяют следующие существенные допущения такие как определение ставок дисконтирования, прогнозирование цен на нефть и газ, а ключевые суждения и оценки в данной отрасли помимо всего прочего включают в себя определение обязательств по выбытию активов, оценку запасов нефти и газа, доступных для целей дальнейшей разведки и разработки.

*Цены нефти и газа.* Цены на товары могут влиять на большинство статей отчетности нефтегазовой компании. При определении коммерческой целесообразности месторождения специальная финансовая модель с помощью цен на товары показывает финансовый эффект от проекта по добыче ресурсов. Они аналогично действуют на определение возмещаемой стоимости активов по разведке и добыче для оценки убытка от обесценения.

Отчетность PetroChina 2016 г. говорит о том, что при определении коммерческой целесообразности месторождения используют средние цены за предыдущих 12 месяцев. А отчетность Роснефти дает более детальную информацию:

*Цена на нефть и нефтепродукты*

*Для целей проведения теста на обесценение были использованы следующие цены нефти сорта Urals: 3 168 руб. за один баррель в 2017 году и 3 313 руб. за один баррель в период с 2018 года. На этих ценах базируется, в свою очередь, прогноз цен на нефтепродукты по основным направлениям реализации Компании. Средняя прогнозная цена на корзину нефтепродуктов (без учета продукции нефтехимии) составила 26,3 тыс. руб./т, 27,5 тыс. руб./т, 28,1 тыс. руб./т и 29,1 тыс. руб./т в 2017, 2018, 2019 годах и в период с 2020 года, соответственно.*

Очевидно, что отчетность Роснефти дает более детальную и полезную информацию, а отчетность PetroChina на самом деле не дает никаких сведений о ценах, используемых при расчетах. Если пользователи сами собирают ценовые данные каждый месяц и рассчитывают используемые компанией цены — это безусловно хлопотно и может легко привести к ошибке. А раскрытие их не представляет никакой трудности, и не несет никаких

дополнительных расходов к компаниям.

*Ставка дисконтирования.* Существенные допущения также включают в себя определение ставок дисконтирования, которые указывают на уровень стабильности экономической конъюнктуры, которая, в свою очередь, может привести к обесценению активов. Ставка дисконтирования связана с активами по разведке и добыче, убытками от обесценения, обязательствами по выбытию активов и финансовыми вложениями. Она должна пересматриваться на каждую отчетную дату, чтобы отражать текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для обязательства. В отчетности Роснефти 2016 г. показано, что "для целей проведения теста на обесценение ставка дисконтирования определялась на основе средневзвешенной стоимости капитала компании до налога на прибыль и составила 13,4% в 2016 году (13,1% в 2015 году)". А в отчетности PetroChina упомянуто только то, что ставки дисконтирования для займов находятся в разделе между -0.09% и 4.90% (0.06% - 5.6% в 2015 году), а ставка для проведения теста на обесценение не упомянута в отчетности.

Ставки дисконтирования подвержены влиянию экономической и политической ситуации определенной страны. Они могут отличаться друг от друга в разных странах в разное время, но должны быть близкими для компаний в одной регионе. Раскрытие ставок дисконтирования в отчетности вызывает необходимость и для оценки экономической стабильности страны, где находится компания, и для оценки разумности определенной компанией ставки.

*Объем запасов ресурсов.* Ценность объема запасов ресурсов до момента их добычи не входит в активы компании, но они действительно играют чрезвычайно большую роль и для составления отчетности, и для применения управленческого и инвестиционного решения.

Как правило, оценку запасов проводят не бухгалтеры, а специалисты по оценке запасов нефти и газа и иногда геологи. Обе компании: Роснефть и PetroChina приглашают независимые организации на оценку запасов нефти и газа. Их результаты не отражены в аудируемой финансовой отчетности, составленной по МСФО, однако имеют место быть в дополнительной информации, которая является неаудированными данными. Это очень странно. Объем запасов ресурсов является наиболее значимой информацией в финансовой отчетности данной отрасли в связи с тем, что оценка запасов ресурсов может оказать существенное влияние на результаты тестирования на предмет обесценения, а также на показатели износа, истощения и амортизацию и обязательств по выбытию активов из

эксплуатации. Такая ключевая информация, которая в каком-то смысле даже решает будущее компаний, отсутствует в аудированной финансовой отчетности по МСФО. Еще в 2010 году США уже требовали от компаний предоставлять информацию о запасах нефти и газа в финансовой отчетности. По прошествии 8 лет в МСФО так и не появилось соответствующего требования. Сейчас большинство нефтегазовых компаний добросовестно готовят дополнительную информацию согласно требованиям FAS и SEC, что свидетельствует о необходимости данной информации и ее значении для пользователей. IASB, очевидно, необходимо подготовить и опубликовать соответствующий стандарт, посвященный раскрытию информации о запасах нефти и газа для компаний в этой отрасли. Это не только дополнит действующие МСФО, нормализует раскрытие информации, но и стимулирует к объединению разных мировых стандартов.

### **3.2.2 Раскрытие информации о связанных сторонах**

МСФО 24 регулирует информацию, которую необходимо раскрывать в финансовой отчетности. Результат одного опроса в Китае говорит о том, что стандарт о раскрытии информации о связанных сторонах должен занимать второе место среди всех стандартов по уровню важности<sup>35</sup>. На Круглом столе ОЭСР в Москве Анастасия Коссов и Дмитрий Ловырев<sup>36</sup> тоже выражали мнение о том, что раскрытие информации о сделках между связанными сторонами играет центральную роль в стимулировании надлежащего мониторинга со стороны акционеров и заинтересованных лиц. Но если мы внимательно прочитаем содержание стандарта, легко заметим, что данное требование является в наибольшей степени абстрактным и смутным.

По стандарту информация о связанных сторонах, раскрытая в финансовой отчетности, включает в себя, в основном, отношения и операции со связанными сторонами, а также вознаграждение ключевому управленческому персоналу организации. Далее мы их рассмотрим по отдельности.

МСФО 24 говорит о том, что, "отношения между материнской организацией и ее дочерними организациями должны раскрываться независимо от того, проводились ли операции между этими сторонами". Из этого следует, что пользователи финансовой

---

<sup>35</sup> Xiao Hong, Issues in related party disclosures. // The Accounting Research, №7, 2000.

<sup>36</sup> Анастасия Коссов и Дмитрий Ловырев. Сделки между связанными сторонами: международный и российский опыт. Московская биржа, 19 декабря 2014 г.

отчетности могут узнать, есть ли у компании материнская или дочерняя организация.

Изучив финансовую отчетность PetroChina за последние годы, пользователи легко могут заметить, что компания раскрывает 29 связанных организаций, в том числе ее материнскую компанию, 6 дочерних организаций, 4 ассоциированных и совместных организаций и 12 организаций, находящихся под общим контролем основного акционера. Если мы ищем в Интернете информацию о дочерних организациях PetroChina, мы найдем сотни организаций, которые находятся под прямым контролем PetroChina, а если еще добавить косвенно контролируемые дочерние организации, их количество будет намного больше. Очевидно, что компания раскрывает только небольшую часть всех своих связанных организаций. МСФО 24 не указывает, сколько связанных организаций надо раскрывать. Если компания имеет сотни или тысячи таких, конечно ей невозможно все раскрыть. В таком случае, возникает вопрос о том, о скольких компаниях информацию следует раскрывать в отчетности. К сожалению, в стандарте никаких пояснений к этому нет. Компании могут выбирать: раскрыть одну, десять или сто компаний. Это приводит к беспорядку. Крупнейшая компания как PetroChina раскрывает информацию о 6 дочерних компаниях (из всех), а другая крупная компания может раскрывать десятки, даже сотни дочерних организаций. Как пользователи могут получить точное и полное представление о разных компаниях? Как они могут сопоставить размер разных компаний? Очевидно, это вредит точности и сопоставимости финансовой информации.

Как упомянуто выше, компания PetroChina раскрывает наименования 6 дочерних организаций. Пользователи, конечно, будут думать, что это самые крупные и значимые компании среди дочерних организаций PetroChina. По факту, это и должно быть так. Но когда мы изучаем дальше это, замечаем, что это не так. Не все из них входят в топ-6 крупнейший дочерних организаций ни по объемам их уставного капитала, ни по суммам финансовых вложений. Это потому, что в стандарте тоже не существует соответствующего указания. Таким образом, компании имеют полную свободу при решении того, сколько связанных организаций указывать в отчетности и о каких из них следует раскрывать информацию. Пользователи получают только ту информацию, которую компания предоставляет.

МСФО 24 требует, что организация должна раскрывать наименование материнской и дочерней компании. На этом все требования. Это значит, что компания может раскрывать информацию по своей дочерней компании с помощью лишь одного предложения: "У компании А есть дочерняя компания В". Данная информация на самом деле не имеет

никакого смысла. Пользователи даже не получают самых общих сведений о раскрытых организациях (размер организации, доля акций в организации). Таким образом, пользователям отчетности трудно получить общее представление о самой компании.

МСФО 24 также требует раскрыть "характер отношений со связанными сторонами, а также информацию об операциях и остатках по ним, включая договорные обязательства по будущим операциям". Стандарт приводит несколько видов информации: сумму операций и остатков, условия операций, резерв по сомнительной задолженности и расходы в отношении безнадежной или сомнительной задолженности. Но все это зависит от того, сколько связанных операций компания раскрывает. На практике невозможно, чтобы все связанные операции были отражены в финансовой отчетности. Поэтому здесь тоже есть проблема выбора. Если МСФО не дает конкретного требования, тогда компании будут раскрывать информацию в разной степени. По настоящему стандарту каким образом и насколько подробно в отчетности раскрывать информацию каждая организация решает самостоятельно. Из-за неопределенного требования стандарта, некоторые компании могут раскрывать часть информации по их желанию, а скрывать более важную часть. Это снижает точность информации, а также усложняет сопоставление разных компаний между собой. Тем более, стандарт не требует раскрытия общих сведения о связанных операциях, что, не должно быть так. Компании должны раскрывать общие сведения о связанных операциях, например, общую выручку или затраты по связанным операциям, их пропорцию в общей выручке и затратах. Данная информация является необходимой для пользователей, чтобы они получили общее представление о связанных операциях и точнее оценивали деятельность организации.

Другая важная часть информации о связанных сторонах является раскрытием вознаграждения ключевому управленческому персоналу. Изучая финансовые отчетности PetroChina и Роснефти, отразим в таблице 17 показатели, которые они раскрывают.

Таб. 17 - Раскрытые показатели о вознаграждениях менеджменту и сотрудникам компании

	PetroChina 2016	Роснефти 2016
Краткосрочные вознаграждения	✓	✓
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	✓	✓
Прочие долгосрочные вознаграждения, выходные пособия и выплаты на основе акций	✗	✗
<i>Численность ключевого управленческого персонала</i>	<i>✗</i>	<i>✓</i>



<i>Должность персонала</i>	<i>x</i>	<i>✓</i>
<i>Доля их вознаграждения в общем вознаграждении сотрудников</i>	<i>x</i>	<i>x</i>

В таблице показатели, отмеченные черным цветом, обозначают необходимые сведения для раскрытия согласно МСФО, а красным цветом — рекомендуемые сведения, которые должны быть раскрыты по мнению автора данной работы. Согласно МСФО 24 в этой части раскрывается следующая информация: 1) краткосрочные вознаграждения, 2) вознаграждения по окончании трудовой деятельности, 3) прочие долгосрочные вознаграждения, 4) выходные пособия, 5) выплаты на основе акций. Однако на практике, без необходимой информации данное раскрытие может также не иметь смысла. Компании также должны раскрыть численность ключевого управленческого персонала, их должности и долю их вознаграждения в общем вознаграждении сотрудников. Например, без численности ключевого управленческого персонала не будет сформировано представление о доходах управляющих, и его нельзя будет сопоставить с уровнем других организаций. Без информации о доли вознаграждения управляющих в общих зарплатах сотрудников, пользователи не смогут сделать вывод о том, разумно ли распределены расходы на заработную плату.

В отношении упомянутых проблем мною сформулированы следующие предложения.

Когда предприятие готовит финансовую отчетность согласно МСФО, оно может раскрыть только несколько наименований организаций из всех существующих, связанных с ним организаций. Это в принципе не отвечает требованиям к качеству финансовой информации. Если пользователи не знают, сколько дочерних организаций предприятие имеет, то как они формируют правильные представления о предприятии? Нефтегазовая компания с тремя дочерними компаниями и подобная компания с сотнями дочерними компаниями — это совсем разное дело. Если МСФО не дает конкретных методов на выбор подлежащих раскрытию связанных сторон, предприятия получают полную свободу при составлении этой части финансовой отчетности. Они могут скрыть важную информацию, и раскроют только им полезную информацию. Считая вышеуказанные проблемы важными, автор диссертации предложил добавить в МСФО следующие требования к раскрытию информации о связанных сторонах:

(1) Каково общее количество дочерних организаций и сколько из них подлежит раскрытию в ФО?

(2) Как выбираются организации, раскрываемые и представляемые в ФО? (по объемам организации или контрольным долям?)

(3) Каков размер каждой выбранной организации?

Если предприятие имеет несколько дочерних организаций, оно может прописывать все их наименования в финансовой отчетности. Если количество дочерних организаций слишком велико, например, их сотни или тысячи, тогда МСФО должен предложить пояснения, сколько из них подлежат раскрытию. Здесь МСФО может указать определенный процент, как 10% или 20% из всех дочерних организаций должно раскрыть, и одновременно задать минимальное и/или максимальное количество раскрытых организаций. Но в любом случае, предприятие должно указывать общее количество дочерних организаций и используемые методы во время выбора раскрытых организаций. Кроме того, предприятие не должно перечислять наименования связанных сторон, а также должно раскрывать общие сведения (уставный капитал, имеющаяся доля акций, место нахождения и т.д.).

Операции со связанными сторонами — это также важная часть, подлежащая раскрытию в финансовой отчетности. По данным отчетности PetroChina и Роснефти была составлена Таблица 18.

Таб. 18 - Информация о операциях со связанными сторонами

	PetroChina 2016	Роснефти 2016
Сумма операций и остатков	✓	✓
Сумма остатков и условия операций	✓	✓
Резерв по сомнительной задолженности	✗	✗
Расходы в отношении безнадежной или сомнительной задолженности	✗	✗
<i>Общие суммы операций по каждой группе (выручке, расходам, доходам и т.д.)</i>	<i>✗</i>	<i>✓</i>
<i>Метод выбора</i>	<i>✗</i>	<i>✗</i>
<i>Количество раскрытых операций или случаев, когда операция подлежит раскрытию</i>	<i>2</i>	<i>0</i>

В таблице показатели, отмеченные черным цветом, также представляют необходимые элементы для раскрытия согласно МСФО, а красным цветом — рекомендуемые пункты, которые должны раскрыть по мнению автора данной работы.

Кроме элементов, требуемых МСФО 24, компания еще должна раскрыть общие суммы операций по разным статьям, например, по выручке, финансовым доходам, затратам, чтобы пользователи понимали, в каком объеме компания приводит операции с разными группами связанных сторон, как средства переводят между ними, как они влияют на финансовое положение и результаты деятельности компании. Тем более, в финансовой отчетности должен быть указан метод выбора раскрытия операции, для того чтобы объяснить, почему раскрываются именно эти операции, а не другие, и подтвердить то, что компания не искусственно скрывает более важную информацию. Стандарт также должен указать те случаи, когда операции необходимо раскрыть, например, покупка или продажа дочерней организации.

Надо отметить, что PetroChina не раскрывает остатки операций, резерв по сомнительной задолженности и расходы в отношении безнадежной или сомнительной задолженности в своей финансовой отчетности по МСФО, но все это раскрывает в отчетности по GAAP Китай. Это доказательство того, что у МСФО менее строгие требования к предприятиям из-за того, что нет конкретики к пояснениям.

Подобная ситуация прослеживается в России. Согласно Положениям бухгалтерского учета РФ 11/2008 информация должна раскрываться отдельно по каждой из групп связанных сторон. Например, в финансовой отчетности Роснефти перечисляются выручка от реализации и доходы, затраты и расходы, денежные потоки из-за прочих операций и остатки по счетам по каждой из групп связанных сторон.

Рис. 10 - Фрагмент показания информации о операциях со связанными сторонами Роснефти (в миллиардах российских рублей)

**Операции с совместными предприятиями**

Покупка нефти у совместных предприятий осуществляется по ценам внутреннего российского рынка.

**Выручка от реализации и доходы**

	2016 г.	2015 г.
Реализация нефти, газа, нефтепродуктов и нефтехимии	24	13
Вспомогательные услуги и прочая реализация	5	3
Финансовые доходы	22	18
	<b>51</b>	<b>34</b>

В финансовой отчетности Роснефти применяются несколько подобных таблиц для того, чтобы отразить данные операций со связанными сторонами. Такая информация отсутствует в финансовой отчетности PetroChina, а также в отчетности других компаний.

Российский стандарт и организации показывают нам грамотный пример и на его базе можно составить следующую таблицу согласно цифрам Роснефти в 2016 г.

Таб. 19 - Данные по операциям со связанными сторонами Роснефти 2016 г.

(в миллиардах российских рублей)

	Операции с акционерами и контролируемыми компаниями	Операции с совместными предприятиями	Операции с ассоциированными предприятиями
Выручка от реализации и доходы			
Реализация нефти, газа, нефтепродуктов и нефтехимии	295	24	67
Вспомогательные услуги и прочая реализация	3	5	3
Финансовые доходы	23	22	1
Прочие доходы	-		-
Затраты и расходы			
Производственные и операционные расходы	11	5	5
Стоимость приобретенной нефти, газа, нефтепродуктов и услуг по переработке	161	213	9
Тарифы за пользование нефтепроводом и расходы на транспортировку	443	11	-
Прочие расходы	13	4	8
Финансовые расходы	4	-	-
Прочие операции			
Приобретение дочерних компаний	330	-	-
Поступление кредитов	125	7	-
Выплата кредитов	-2	-9	-
Кредиты и займы выданные	-30	-25	-

Депозиты размещенный	-47	-	-
Депозиты погашенные	109	17	-
Остатки по счетам взаиморасчетов			
Активы средства и их эквиваленты	549	-	-
Дебиторская задолженность	80	9	8
Авансы выданные и прочие оборотные активы	36	1	-
Прочие финансовые активы	588	306	4
<b>Итого активы</b>	<b>1253</b>	<b>316</b>	<b>12</b>
Кредиторская задолженность	47	29	6
Кредиты и займы и прочие финансовые обязательства	352	8	-
<b>Итого обязательства</b>	<b>399</b>	<b>37</b>	<b>6</b>

С помощью такой таблицы информация станет более прозрачной, а также пользователи смогут легко понять и оценить объем операций данного типа, что в какой-то степени снижает риск переводов активов и прибыли организации через связанные стороны.

В отношении раскрытия информации о вознаграждении ключевому управленческому персоналу организации могут применить следующую таблицу (табл. 20). В ней четко представлены требующие раскрытия элементы о вознаграждении и численности ключевого управленческого персонала. Составление такой таблицы не добавляет бухгалтеру дополнительный объем работы. С ее помощью пользователям также легче будет понять структуру заработной платы компании, легче сопоставить с показателями других компаний. Тем более, компания может раскрыть его долю в общем вознаграждении сотрудников, чтобы пользователи оценивали уровень доходов сотрудников компании и разумность структуры их доходов. Высокий уровень доходов может подсказать высокую рентабельность и благосостояние сотрудников, высокая доля вознаграждения управленческого в общем может подсказать высокую разницу между доходами высших управляющих и обычных сотрудников.

Таб. 20 - Рекомендуемая таблица для раскрытия вознаграждения  
ключевого управленческого персонала

	краткосро чные вознаграж дения	вознаграждени я по окончании трудовой деятельности	прочие долгосрочные вознаграждени я	выходные пособия	выплаты на основе акций	Итого
Персонал 1						
Персонал 2						
Персонал 3						
Персонал 4						
Персонал 5						
Персонал 6						
.....						
Сумма						

Условия сделок со связанными сторонами могут существенно отличаться от условий, применяемых в отношении прочих контрагентов, что может повлиять на финансовое положение и результаты деятельности отчитывающегося предприятия.

## Выводы

В современное время структуры финансовых отчетов в разных странах и по разным отраслям уже сблизились, различия между форматами отчетов постепенно снизились. Изучив структурное представление отчетов по МСФО, мы узнали, что в разных регионах компании имеют свои предпочтения или привычки при составлении финансовых отчетов. Выбор той или иной структуры представления отчетов не влияет или мало влияет на раскрытие экономических фактов, и следовательно, также мало влияют на принятие экономических решений пользователями. Однако при раскрытии конкретной информации каждое предприятие имеет свои мнения и ведет себя по-разному. Это приводит к несопоставимости информации, а также к развитию фальсификации и мошенничества.

Настоящие МСФО в некоторых аспектах еще могут усовершенствовать, чтобы они дали более конкретные пояснения и методiku при составлении финансовой отчетности. МСФО 24 регулирует раскрытие информации о связанных сторонах, однако все пункты в стандарте содержат только общие требования к формированию информации, но не дают

рекомендаций по их выполнению. Поэтому такие вопросы, о том, как например, как раскрывать информацию в отчетности, решаются каждой организацией самостоятельно, что может привести к снижению качества информации. Поэтому настоящий стандарт должен установить более конкретные пояснения и методы, чтобы пользователи получили ключевую и полезную информацию, а не только смутное описание о положении организации.

В связи с тем, что сделки между материнской и дочерней компаниями исключаются при консолидации и не раскрываются в примечании финансовой отчетности. Действительно, при подготовке консолидированной отчетности они не влияют на финансовое положение и результаты деятельности. Однако дочерняя компания все равно является важной связанной стороной для Группы компаний. При желании организации могут перевести прибыль или убытки через дочерние компании, выполнить сложные сделки с ними для осуществления той или иной цели. Поэтому раскрытие отношения и сделок с дочерними или материнской компаниями имеет практический смысл, для того чтобы пользователи получили общее знание о компании и оценили целесообразность и разумность проведенных сделок.

Наряду с развитием экономики правила составления финансовой отчетности не могут оставаться прежними - отчетность не может включать в себя ту информацию, которую непосредственно хотят включить в нее сами организации. Есть необходимость в раскрытии информации, которая будет интересна и значима для внешних пользователей, особенно, информация по конкретным отраслям. Таким образом, функция финансовой отчетности меняется от просто предоставления экономических фактов об организации к удовлетворению требований заинтересованных пользователей.

## Заключение

На основе исследования, проведенного в данной работе, сделаны следующие выводы.

1. Анализ происхождения и развития финансовой отчетности показал четыре этапа, которые современная финансовая отчетность прошла, в зависимости от количества составляющих частей отчетности. Первый (одноформенный) этап произошел в конце XV века, когда впервые возник баланс, т.е., сегодняшний отчет о финансовом положении. Второй (двухформенный) этап в начале XVII века, когда возник отчет о финансовых результатах, т.е., отчет о прибылях и убытках. Третий (трехформенный) этап — в 60-х годах XIX века. В то время появился отчет о движении денежных средств. Последний этап — в XX века, когда появились отчет об изменениях капитала и примечаний.

2. Две главных модели финансовой отчетности имеют разные структуры соответственно. По подходам к формулированию сущностной трактовки капитала, отчет о финансовом положении выделяет три основных структуры. Он может быть подготовлен и представлен либо с позиции предприятия, либо с позиции собственников, либо с позиции всех инвесторов. На базе классифицирования расходов предусматривается 2 формата для представления отчета о прибылях и убытках: по характеру затрат или по назначению затрат (по себестоимости продаж).

3. После изучения финансовой отчетности в нефтегазовой отрасли было выявлено 4 специфики: активы по разведке и добыче, обязательства по выбытию активов, неизбежные и сложные связанные операции и дополнительный отчет. Активы по разведке и добыче и обязательства по выбытию активов занимают значительное место по их большим суммам в отчете о финансовом положении. Но одновременно с этим, обе они имеют высокую степень неопределенности, что может угрожать качеству финансовой отчетности. Связанные стороны нефтегазовых компаний характерны своей многочисленностью и сложностью, а раскрытая информация о связанных сторонах не может удовлетворить требованиям внешних пользователей. Дополнительный отчет о деятельности, связанной с разведкой и добычей нефти и газа, предоставляет чрезвычайно важную информацию о деятельности компании, которая отсутствует в примечаниях финансовой отчетности. Из-за того, что он является не аудированным, несоответствие информации в нем с информацией в примечаниях может вызывать недоумение пользователей.

4. Модели финансовой отчетности находятся под влиянием моделей деятельности и характеристик отрасли. Разницы между отраслями в основном отражаются в статьях отчетов



и в конкретном содержании финансовой отчетности, а структура каждого отдельного отчета мало отличается независимо от организаций или отраслей, хотя в разных регионах компании имеются свои предпочтения или привычки при составлении финансовых отчетов.

5. Конкретное содержание, раскрытое в финансовой отчетности разных компаний одной отрасли, может сильно отличаться в связи с тем, что оно решается каждым предприятием самостоятельно. Это снижает качество информации при сопоставимости.

6. Стандарт МСФО 24 на данный момент не может удовлетворить запросы пользователей. Положения стандарта содержат исключительно требования к формированию информации, но не дают рекомендаций по их выполнению. Он должен установить более конкретные пояснения и методы, чтобы пользователи получили ключевую и полезную информацию, а не только смутное описание о положении организации.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

### Нормативно-правовые акты

1. «О бухгалтерском учете»: Федеральные закон от 06.12.2011 N 402-ФЗ, редакции от 23.05.2016 и от 18.07.2017.
2. Международный стандарт финансовой отчетности IAS 1 «Представление финансовой отчетности», редакции 1997 г и редакция от 27.06.2016.
3. Международный Стандарт Финансовой отчетности IAS 6 «Разведка и оценка полезных ископаемых». Фонд Международных стандартов финансовой отчетности от 09.12.2004 с изменением от 30.06.2005.
4. Международный Стандарт Финансовой отчетности IAS 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Фонд Международных стандартов финансовой отчетности от 28.12.2015.
5. Conceptual Framework (2010) - International Financial Reporting Standards as issued at 1January 2011. Part A, IFRS Foundation, 2011.
6. «Accounting Standards for Business Enterprises»: Act No.33 of Ministry of Finance of the People's Republic of China from 15.02.2006.
7. Extractive Activities — Oil and Gas (Topic 932): Oil and Gas Reserve Estimation and Disclosures. FASB Accounting Standards Codification. No. 2010-03. Issued January 2010.

### Книги

8. Пачоли Лука. Трактат о счетах и записях / Под. ред. Я. Соколова. М.: Финансы и статистика, 2001. 368 с.
9. Соколов Я. В. Основы теории бухгалтерского учета. М.: Финансы и статистика, 2003. 496 с.
10. Заббарова О. А. Бухгалтерская (финансовая) отчетность организации. М.: Эксмо, 2009. 320 с.
11. Ковалев В.В. Курс финансового менеджмента: Учебник. 3-е изд. М.: Проспект, 2015. 502 с.
12. Ковалев В. В., Ковалев Вит. В. Анализ баланса, или как понимать баланс: учеб. практич. пособие. М.: Проспект, 2014. 324 с.
13. Thomans Jones, The priniples and prictise of book-keeping – New-York, Wiley and Putnam, 1841, 160 p.

14. Применение МСФО: в 3 ч. / Пер. с англ. - 7-е изд., перераб. и доп. - М.: Альпина Паблишер, 2016. Ч.1: Применение МСФО. - 1478 с.
15. Гуо Даоян. Исследование учетной истории. Издательство: Финансы и экономика, Китая, 2008. 850 с.
16. Song Jun. The Industry cases of Financial Report Analysis. Fudan University Press. 2012. 262 p.
17. Пятов М. Л. Бухгалтерский учет для принятия управленческих решений. М.: 1С-Публишинг, 2009. 268с.
18. Соколов Я. В., Соколов В. Я. История бухгалтерского учета: Учебник. М.: Финансы и статистика, 2004. 272 с.
19. Williams Jan R., Naka Susan F., Bettner Mark S., Carcello Joseph V. Financial & Managerial Accounting: The Basis for Business Decisions (16th Edition). Beijing: China Machine Press, 2013. 418 p.
20. S.B. Costales & Geza Szurovy. The Guide to Understanding Financial Statements. Second Edition. McGraw-Hill. 1994. 170 p.
21. Ковалев В. В., Ковалев Вит. В. Анализ баланса. -4-е изд., перераб. и доп. М.: Проспект, 2016. 912 с.

#### Статьи в журналах

22. Бахтинская Е. Таинственный годовой отчет Датины // Бухгалтерия.ш. 2004. URL: [http://www.buhgalteria.ru/article/dfgetail.php3ELEMENT\\_ID=27668](http://www.buhgalteria.ru/article/dfgetail.php3ELEMENT_ID=27668) (Дата обращения: 30.11.2017).
23. Бухгалтер и Закон. Отчет о движении денежных средств: от возникновения до особенностей составления // БУХГАЛТЕРСКИЕ БУДНИ: Аналитический еженедельник. 2010. №05. С. 36.
24. Watanabe, Izumi. The evolution of Income Accounting in Eighteenth and Nineteenth Century Britain. // Осака: Osaka University of Economics. 2007. №5. С. 27-30.
25. AICPA. The Statement of Source and Application of Funds, 1963. URL: <http://clio.lib.olemiss.edu/cdm/ref/collection/aicpa/id/13> (Дата обращения: 10.04.2017)..
26. AICPA. Reporting Changes in Financial Position, 1971. URL: <http://clio.lib.olemiss.edu/cdm/ref/collection/aicpa/id/357> (Дата обращения: 12.04.2017).
27. AICPA. Improving Business Reporting: Insights into Enhancing Voluntary Disclosures. 2001. URL: <http://www.fasb.org/brrp/brrp2.shtml> (Дата обращения: 12.04.2017).

28. Extractive Activities - Oil and Gas (Topic 932): Oil and Gas Reserve Estimation and Disclosures. // FASB Accounting Standards Codification. 2010. №03.
29. Watanabe, Izumi. The evolution of Income Accounting in Eighteenth and Nineteenth Century Britain. - Осака: Osaka University of Economics. 2007, №5 (57), С. 21-34.
30. Тополь И.В. Разработка модели финансовой отчетности // Корпоративная финансовая отчетность: Международные стандарты. 2011. №10.
31. Цыганков, К. Ю. (канд. эконом. наук). Бухгалтерский баланс в историческом развитии // ЭКО. Экономика и организация промышленного производства. 2006. №7. С. 131-145.
32. Xiao Hong, Issues in related party disclosures. // The Accounting Research, №7, 2000.
33. Резцова М.А. Проблемы выявления и раскрытия информации о связанных сторонах. Журнал «Вестник волжского университета им. В.Н. Татищева». 2010. №8.
34. Валерий Петровский. Практические аспекты раскрытия информации о связанных сторонах. Журнал «МСФО на практике». 2015. №4.
35. Сергей Пушкин. Как реклассифицировать активы по разведке и добыче. Журнал «МСФО на практике». 2016. №8.
36. Ковалев В. В. О новых моделях корпоративной отчетности: обзор материалов форума по отчетности бизнеса и экономическому развитию. // Вестник Санкт-Петербургского Университета. 2014. №8.
37. Wang Shouyi, Wang Jinliang. The accounting treatment of oil and gas reserves in China. // Morden Finance & Economics. 2009. №1.
38. Шигаев А. И. Совершенствование модели финансовой отчетности по МСФО. // Реформирование отчетности. 16 (148)-2010.
39. Анастасия Коссов и Дмитрий Ковырев. Сделки между связанными сторонами: международный и российский опыт. // Московская биржа. ОЭСР 2014 г.
40. Liu Muhua. The Industry Traits of Financial Report Fraud and its' Implications for Auditing. // Securities market herald. 2006. №11. С. 52-57.
41. Ермакова М. Н. Представление аудируемой бухгалтерской отчетности как единой финансовой модели. // Аудиторские ведомости. 2013. №9. С. 31-39.
42. Ge Jiashu, Ye Fengying. Improving Financial Statements - Focusing on settlement of the contradiction due to the "mixed measurement attribute system". // Audit Research. 2009. №5. P 3-8.
43. Wang Xue. Comparison and Analysis of Domestic and Foreign Oil and Gas Standards. //

PetroChina Accounting. 2015. №5. P 40-42.

44. Lin Hua. The Historical Evolution and Developmental Tendency of the Financial Statement. // Journal of East China Normal University (Philosophy and Social Sciences). 2006. №1. P 94-99.

#### Интернет-ресурсы и электронные базы данных

45. URL: <http://www.petrochina.com.cn/> (Дата обращения: 10.15.2016) - сайт PetroChina Company Limited

46. URL: <https://www.rosneft.ru/> (Дата обращения: 10.15.2016) - сайт Роснефти

47. URL: <http://www.sinopec.com> (Дата обращения: 12.05.2017) - сайт SINOPEC

48. URL: <http://www.pbc.gov.cn/> (Дата обращения: 26.11.2017) - сайт Китайского народного банка

49. URL: <http://yield.chinabond.com.cn/> (Дата обращения: 17.12.2017) - сайт ChinaBond

50. URL: <https://www.tianyancha.com> (Дата обращения: 12.12.2017) - сайт Tianyancha

51. URL: <http://www.gsxt.gov.cn/index.html> (Дата обращения: 12.12.2017) -сайт National Enterprise Credit Information Publicity System (Китай)

52. URL: <http://qyxy.baic.gov.cn> (Дата обращения: 12.12.2017) - сайт Национального торгово-промышленного управления Китая

## **Предложения**

### **Письмо благодарность**

Мне хотелось бы выразить благодарность профессорско-преподавательскому составу кафедры статистики, учета и аудита за высокое качество предоставляемых образовательных услуг!

За эти два года я поняла, что значит учиться в магистратуре и осваивать научно-исследовательскую деятельность

Благодарю преподавателей кафедры и всех, кто меня учил и помогал, за профессионализм в реализации современных образовательных технологий, индивидуальный подход к обучению. Особенно я хочу благодарить своего научного руководителя - Львову Дину Алексеевну за чуткое сопровождение в процессе написания выпускной квалификационной работы.

Также особую благодарность выражаю нашему куратору Светлане Николаевне Карельской за ответственную работу к подходу организации деятельности магистрантов, доброжелательность и открытость.

Желаю всем нашим преподавателям здоровья и успеха!