

Матвеева А.О., Куликова Л.И.

ФОРМИРОВАНИЕ И РАСКРЫТИЕ В БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ИНФОРМАЦИИ О ФИНАНСОВЫХ РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ЗАРУБЕЖНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ НЕФТЕДОБЫВАЮЩЕЙ КОМПАНИИ

Аннотация. В настоящее время трудно переоценить важность работы предприятий топливно-энергетической отрасли, в частности нефтедобывающих компаний, большинство из которых имеют иностранные подразделения. Практика показывает, что большинство компаний весьма формально относятся к раскрытию информации о рисках, сопряженных с зарубежной деятельностью. Выработка единой методики раскрытия подобной информации упростит работу бухгалтера при составлении финансовой отчетности, а пользователям такой отчетности позволит оценить последствия зарубежной деятельности, сформировать представление о финансовом положении организации и обеспечит принятие рациональных экономических решений.

Ключевые слова: зарубежная деятельность, риск, МСФО, оценочные обязательства.

Abstract. It is difficult to overestimate the importance of the oil producing companies' work, most of which have foreign subdivisions. Practice shows that most companies disclose information about risks associated with foreign trade purely formally. Development of a unified methodology for disclosing such information will simplify the accountant work in part of financial statements preparation. Moreover, users of such reports will be able to assess the foreign trade consequences, form fair idea of this company financial position and take rational economic decisions.

Keywords: foreign trade, risk, IFRS, provisions.

Отечественные компании, функционирующие на сегодняшний день в условиях глобализации и интернационализации, понимают, что их финансово-хозяйственная деятельность, как и экономика нашей страны, вышла на совершенно новый уровень сотрудничества и конкуренции.

Как известно, по добыче нефти и газа, Российская Федерация занимает второе место в мире, а 37,4% бюджета нашей страны составляют нефтегазовые доходы. Данные цифры и факты подчеркивают важность работы предприятий топливно-энергетической отрасли, в частности нефтедобывающих компаний, большинство из которых в настоящее время имеют иностранные подразделения.

Ведение зарубежной деятельности сопряжено с многочисленными внешними рисками, многие из которых способны негативно влиять на финансовое положение и финансовые результаты компании. Большинство рисков, сопряженных с зарубежной деятельностью, носят непредсказуемый характер, и избежать последствий их возникновения представляется невозможным. В таком случае в выигрышном положении находятся

предприятия, способные быстро выявлять подобные риски и оперативно устранять их последствия. Это означает, что конкурентное преимущество ведения деятельности за рубежом зависит от успешного управления рисками, связанными с такой деятельностью.

Понятие зарубежной деятельности раскрывается в МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений обменных курсов валют» в значении компании, являющейся дочерним, ассоциированным или совместным предприятием, либо подразделением отчитывающегося предприятия, осуществление деятельности которого происходит в стране или в валюте, отличающейся от страны или валюты отчитывающегося предприятия.

На сегодняшний день львиная доля отечественных компаний нефтегазового комплекса ведет деятельность не только на территории России, но и за рубежом. Так, у ПАО «Лукойл» имеются нефтеперерабатывающие заводы на Украине, в Румынии и Болгарии; ПАО «Газпром» введет зарубежную деятельность в Белоруссии, Намибии, Киргизии; ПАО «Татнефть» – на Украине, в Белоруссии, Ливии, Сирии и Туркменистане. Следовательно, успех и процветание таких компаний прямо пропорционален их способности работать в быстроменяющихся условиях мировой среды. Такие условия неопределенности и непредсказуемости мы будем именовать риском.

Какие существуют риски осуществления зарубежной деятельности? Стандартом МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» определена действующая классификация финансовых рисков, которая включает в себя кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск. Последний подразделяется на процентный, валютный и другие ценовые риски. Данная классификация рисков представлена также в Информационном письме Министерства финансов России № ПЗ-9/2012.

Мы полагаем, что приведенная классификация рисков применима для раскрытия информации о зарубежной деятельности компаний. Так, деятельность иностранного подразделения, скажем, ПАО «Лукойл» в Румынии действительно сопряжена с кредитным риском (риском невыполнения или несвоевременного выполнения заемщиком компании своих финансовых обязательств), риском ликвидности (когда существует вероятность, что будут понесены потери в связи с невозможностью компании исполнить свои обязательства в срок) и рыночным риском (риском возможного снижения

стоимости активов в результате изменения цен на них).

Вместе с тем, данная классификация не является универсальной и достаточно полной в целях раскрытия информации в бухгалтерской отчетности о зарубежной деятельности компаний. Рассмотрим риски, которым подвержена компания ПАО «Татнефть», имеющая представительство за рубежом (в Ливии), на основе PEST анализа (табл. 1).

На основе проведенного PEST анализа можно сделать вывод, что существующая классификация финансовых рисков не является полной и, на наш взгляд, может быть применима к зарубежной деятельности при ее дополнении новым квалификационным признаком – риски, связанные с политической ситуацией в мире или политические риски. К данной категории будут относиться риски, возможность наступления которых вероятна в связи с политическими действиями правительства той страны, в которой отчитывающееся предприятие имеет свое подразделение.

Как правило, риск ведения зарубежной деятельности имеет негативные финансовые последствия. Например, предположим, что резидент Российской Федерации, нефтедобывающая компания ПАО «Руснефтедоб», ведет зарубежную деятельность в Кувейте. В результате непредвиденных обстоятельств, скажем, пожара, случившегося по причине поджога нефтяных скважин, деятельность по добыче «черного золота» приостановилась. Независимая организация оценила ущерб, нанесенный стихийным бедствием в размере 37 850 кувейтских динар: были уничтожены запасы нефти, бурильные скважины требуют значительного ремонта, да и офисные здания не подлежат восстановлению. Таким образом, ПАО «Руснефтедоб» понесет значительные финансовые потери, стараясь стабилизировать пошатнувшуюся финансовую устойчивость компании.

Поскольку подобные ситуации оказывают непосредственное влияние на результаты финансовой деятельности экономического субъекта (компания несет убытки, происходит отток ее денежных средств, расходование финансовых, трудовых, материальных и производственных ресурсов), значит, данная информация должна быть отражена в бухгалтерской отчетности предприятия. Это актуально еще и потому, что согласно требованиям IAS 1 «Представление финансовой отчетности» информация о рисках, отражаемая в отчетности, должна быть релевантна, удобна и востребована пользователями, заинтересованными в информации о зарубежной деятельности организации.

Таблица 1 – PEST анализ рисков зарубежной деятельности ПАО «Татнефть» (Ливия)

Политические риски	Социальные риски
<p>Риск военных действий и гражданских беспорядков (гражданская война в Ливии, 2011 г.);</p> <p>Риск разрыва контракта по причине изменений в законодательстве Ливии (невыгодные условия, торговые барьеры, повышение пошлин, налогов и т.д.);</p> <p>Риск трансферта (затруднения конвертации ливийского динара в валюту представления отчетности из-за действий правительства Ливии).</p>	<p>Риск изменения уровня образованности населения Ливии (квалификации и профессионализма, которые имеют кадры);</p> <p>Особенность менталитета и важных культурных ценностей;</p> <p>Изменения в социальных слоях населения Ливии;</p> <p>Риск смены вкусов и предпочтений населения Ливии;</p> <p>Риск изменения устоявшихся ценностей и предубеждений.</p>
Экономические риски	Технологические риски
<p>Риск изменения курса валют (валютный риск);</p> <p>Изменение уровня безработицы;</p> <p>Изменение уровня инфляции;</p> <p>Риск изменения располагаемого дохода на душу населения Ливии;</p> <p>Ряд тенденций банковской системы Ливии.</p>	<p>Риск возможных изменений в основных технологиях, используемых при разведке, бурении и добычи нефти на территории Ливии;</p> <p>Инновации в информационных технологиях, определенной бизнес-модели, способах организации и ведения бизнеса;</p> <p>Риск влияния мобильных технологий и Интернета на развитие сотрудничества на мировом уровне.</p>

В соответствии с требованиями к раскрытию информации о рисках в отчетности компания обязана предоставить пользователям информацию по всем видам рисков в части:

- подверженности компании рискам и причин их возникновения;
- концентрации риска (компания должна описать конкретную общую характеристику, которая отличает каждую концентрацию по контрагентам, регионам, валюте расчетов и платежей);
- механизма управления рисками (раскрытие целей, политики, применяемых процедур в области управления рисками и методов, используемых для оценки риска);
- изменений по всем вышеперечисленным пунктам в текущем отчетном году по сравнению с предыдущим.

В настоящее время в деятельности крупнейших компаний вопросы управления политическими рисками как механизма поддержания стабильности функционирования и развития хозяйствующего субъекта являются весьма актуальными. Однако, несмотря на значительную важность формирования информации, с целью повышения качества финансовой отчетности, проведенный нами анализ бухгалтерской отчетности одной из крупнейших

компаний-экспортеров России показал, что она весьма формально относится к раскрытию информации о рисках.

Рассмотрим, как раскрыта информация о рисках, связанных с политической ситуацией в отчетности ПАО «Татнефть». В Примечании 27 «Условные и договорные обязательства» компания описывает свою подверженность политическому риску в Ливии, указывая причину (Гражданская война в Ливии) и последствия (предприятие было вынуждено полностью приостановить свою деятельность в Ливии и эвакуировать всех своих сотрудников) его возникновения. Здесь также приводятся данные о сумме активов, связанных с операциями в Ливии (5 752 млн. руб.), в составе которых присутствуют капитализированные затраты на разведку (5 532 млн. руб.), товарно-материальные запасы (210 млн. руб.) и денежные средства (10 млн. руб.).³⁰

Однако при анализе Примечания 30 «Управление финансовыми рисками» было выявлено, что у ПАО «Татнефть» отсутствует стратегия управления политическими рисками, направленная на минимизацию потенциально возможного отрицательного эффекта на финансовое положение группы. Иными словами, ситуация в Ливии описывается лишь в Примечании 27 годовой отчетности ПАО «Татнефть».

Недостатком такого порядка раскрытия информации, на наш взгляд, является отсутствие сведений как о величине рисков, связанных с политической ситуацией в Ливии, так и о величине последствий их влияния на деятельность компании в денежном выражении. Отсутствует также информация по рискам зарубежной деятельности на Украине, Белоруссии, Сирии и Туркменистане.

В связи с этим мы бы хотели в качестве рекомендаций предложить такой способ представления информации о рисках ведения деятельности за рубежом, который, по нашему мнению, рисует наиболее полную картину рисков, улучшая прозрачность и достоверность (качественные характеристики) финансовой отчетности (рис. 1). Он позволит пользователям финансовой отчетности иметь более детальное и объективное представление о финансовом положении компании с наименьшими затратами времени на поиск необходимой релевантной информации.

Данный способ представления информации основан на оценке рисков

³⁰ Данные взяты из Консолидированной финансовой отчетности ПАО «Татнефть» (по МСФО) за 2016 г.

зарубежной деятельности согласно PEST анализу, где риски проранжированы по степени их влияния на экономическую безопасность бизнеса. Для тех рисков, которые имеют высокий уровень угрозы для непрерывности деятельности организации, необходимо:

- раскрывать последствия их влияния (в частности, их влияние на показатели (статьи) финансовой отчетности в денежном выражении);
- указывать инструменты, используемые для оценки возникающих рисков;
- разрабатывать методы их минимизации и последующего контроля.

Статья финансовой отчетности, подверженная риску зарубежной деятельности	Политический риск		
	Ливия	...	Страна n
Долгосрочные активы			
Капитализируемые затраты на разведку	5 532	...	Σn
Поисковые НМА	1 321	...	Σn
...
Итого долгосрочные активы	6 853	...	Σn
Краткосрочные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	10	...	Σn
Товарно-материальные запасы	210	...	Σn
...
Итого краткосрочные активы	220	...	Σn
Акционерный капитал			
...
Итого акционерный капитал	Σn
Долгосрочные обязательства			
Оценочное обязательство по выводу из эксплуатации активов разведки	3 578	...	Σn
...
Итого долгосрочные обязательства	3 578	...	Σn
Краткосрочные обязательства			
Оценочное обязательство по выплате выходных пособий	5	...	Σn
...
Итого краткосрочные обязательства	5	...	Σn

Рисунок 1 – Предлагаемая авторами форма представления информации о рисках, связанных с зарубежной деятельностью ПАО «Татнефть»

Данный подход может быть реализован с помощью анализа чувствительности, который помогает, изменяя исходные рискованные составляющие, оценить их влияние на конечные характеристики. Анализ чувствительности на практике проводится посредством применения специальных компьютерных программ, в состав инструментов которых входят

методы имитационного моделирования (Project Expert, «Альт-Инвест»), или программ Microsoft Excel (анализ «что-если»). Таким образом, применение современных методов прогнозирования и раскрытие полученных результатов в отчетности приведет к повышению качества последней, что повысит ее репрезентативные характеристики.

Следует также продумать методы учетного обеспечения формирования информации о рисках, сопряженных с политической ситуацией. Целесообразным, на наш взгляд, является создание оценочных обязательств по подобным ситуациям.

Во-первых, последствия данной политической ситуации в Ливии попадает под определение оценочного обязательства, раскрытого в МСФО (IAS) 37, под которым понимается обязательство с неопределенным сроком исполнения или обязательство неопределенной величины. Действительно, сроки, в которые ПАО «Татнефть» планирует возобновить свою деятельность в Ливии, остаются неизвестными по сей день.

Во-вторых, согласно последней аудиторской проверке отчетности ПАО «Татнефть» компанией «PricewaterhouseCoopers» (PwC) используемый уровень существенности применительно к каждому конкретному предприятию составил от 130 млн. руб. до максимального уровня, составляющего 5 400 млн. руб. Получается, что неучтенная сумма активов по операциям в Ливии на сумму 5 752 млн. руб. является существенной.

В связи с этим, мы считаем, что ПАО «Татнефть» необходимо создать оценочное обязательство по выводу из эксплуатации активов разведки и оценки в сумме, рассчитанной по требованиям МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы». Статья «Оценочное обязательство по выводу из эксплуатации активов разведки и оценки» попадет в отчет о финансовом положении ПАО «Татнефть» в раздел долгосрочных обязательств. В отчете о совокупном доходе сумма созданного оценочного обязательства будет отражаться по статье «Прочие расходы». Информацию о данном оценочном обязательстве нужно раскрыть в примечаниях к финансовой отчетности компании.

Все это позволит ПАО «Татнефть»:

- обезопасить себя от возможных убытков, которые могут быть понесены в будущем в связи со сложившейся политической ситуацией

- в Ливии (в сумме созданного оценочного обязательства);
- обеспечить учетно-аналитическое формирование информации о рисках зарубежной деятельности;
 - предоставлять пользователям и инвесторам информацию, точно отражающую финансовое положение компании.

Таким образом, классификация рисков, представленная в МСФО (IFRS) 7 применима к рискам ведения деятельности за рубежом, но не ограничивается кредитным, рыночным риском и риском ликвидности, а может быть дополнена рисками политическими. Информация о рисках зарубежной деятельности, связанных с политической ситуацией, должна быть раскрыта в примечаниях к бухгалтерской (финансовой) отчетности. Риски должны быть проранжированы через призму PEST анализа по степени влияния на финансово-хозяйственную деятельность экономического субъекта. Влияние наиболее существенных рисков должно быть подсчитано с помощью анализа чувствительности и отражено в количественном (денежном) выражении в разрезе стран, где ведется зарубежная деятельность компании, и по статьям бухгалтерской отчетности.

Рекомендуется также создание оценочных обязательств в тех ситуациях, когда срок исполнения или величина такого обязательства не могут быть точно определены. Таким событием является прекращение торговых операций ПАО «Татнефть» на территории Ливии по причине сложившейся политической ситуации в данной стране.

Лишь совокупность вышеуказанных мероприятий способна улучшить качество, прозрачность и привлекательность представляемой бухгалтерской информации с точки зрения заинтересованных пользователей, что, в свою очередь, будет способствовать принятию руководством рациональных управленческих решений.

Библиографический список

1. МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» [Электронный ресурс]. – Бухгалтерский учет. – 2011. – № 12. – С. 13–36.
2. МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://minfin.ru>.
3. МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений обменных курсов валют» [Электронный ресурс] : ред. 1993 г. – Режим доступа: <http://mivf.klerk.ru/msfo/ias21.htm>.
4. МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и

- условные активы» [Электронный ресурс] // Консультант_Плюс. – Режим доступа: http://consultant.ru/document/cons_doc_LAW_123935/.
5. О раскрытии информации о рисках хозяйственной деятельности организации в годовой бухгалтерской отчетности [Электронный ресурс] : информ. Минфина Рос. Федерации от 14 сент. 2012 г. № ПЗ-9/2012. // Гарант.ру : информ.-правовой портал. – Режим доступа: <http://garant.ru/products/ipo/prime/doc/70130184/>.
 6. Methodological Aspects of Reserve Funds Accounting, Based on the Concept of Capital Maintenance in Joint Stock Companies / L. I. Kulikova [et al.] // The Social Sciences. – 2017. – № 12. – P. 208–214.
 7. Куликова Л. И. Формирование оценочных резервов / Л. И. Куликова // Финансовый вестник: Финансы, налоги страхование, бухгалтерский учет– 2011. – № 5.– С. 70–79.
 8. Куликова Л. И. Оценочные обязательства: признание в учете и оценка / Л. И. Куликова // Бухгалтерский учет. – 2011. – № 5. –С. 30–32.