

2. Акмаева Р.И. Компенсационный менеджмент. Управление вознаграждением работников: учеб. пособие. / Р.И. Акмаева, Н.Ш. Епифанова // М.: Прометей, 2018. – 584 с.
3. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 N 117-ФЗ (ред. от 25.12.2018) (с изм. и доп., вступ. в силу с 25.01.2019).
4. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 28.12.2015 N 217н) (ред. от 12.07.2018).
5. Трудовой кодекс Российской Федерации от 30.12.2001 N 197-ФЗ (ред. от 01.04.2019).
6. Письмо Минфина России от 28.02.2017 N 03-04-05/11096.
7. Письмо Минфина России от 06.03.2019 N 03-15-05/14477.
8. Постановление АС Северо-Западного округа от 22.01.2019 по делу N А13-8431/2018.

ПРОБЛЕМЫ ОБЕСЦЕНЕНИЯ АКТИВОВ В КОМПАНИЯХ НЕФТЕГАЗОДОБЫВАЮЩЕЙ ОТРАСЛИ

Максимова Д.В., Ветошкина Е.Ю.

Казанский федеральный университет, Казань, Россия

Аннотация. В статье рассмотрены актуальные вопросы возмещаемости активов в компаниях нефтегазодобывающей отрасли. В условиях нестабильности российской экономики, значительной волатильности цен на энергетические ресурсы и изменения спроса на них решение вопросов обесценения активов становится первоочередной задачей для компаний этой сферы деятельности.

Ключевые слова: возмещаемость активов, нефтегазодобывающие компании, обесценение активов.

Вопрос обесценения активов является особенно актуальным для компаний нефтегазодобывающей отрасли. Такие предприятия осуществляют крупные вложения в основные средства и другие внеоборотные активы в связи со спецификой своей деятельности. МФ РФ в настоящее время официально признает действие МСФО на территории РФ [1, 2, 3]. Согласно требованиям МСФО (IAS) 36 при оценке наличия признаков возможного обесценения активов организация должна рассмотреть, как минимум, определенные внешние и внутренние признаки [4, п.12].

В случае наличия признаков обесценения необходимо провести тестирование активов на обесценение [5, 6]. Процесс тестирования активов на обесценение можно разделить на пять ключевых этапов.

1. Выделение единиц, генерирующих денежные потоки (ЕГДП). Определяются группы основных средств, для которых рассчитывается поток денежных поступлений.

2. Определение балансовой стоимости ЕГДП, входящих в генерирующую единицу.

3. Построение денежного потока: притока денежных средств от эксплуатации актива и оттока денежных средств, необходимых для генерирования финансового притока.

4. Определение ставки дисконтирования и дисконтирование денежных потоков. Рассчитывается на основе модели средневзвешенной стоимости капитала (WACC). Производится расчет стоимости генерирующей единицы в постпрогнозном периоде, расчет текущей стоимости будущих денежных потоков, а также их суммарного значения.

5. Сравнение балансовой стоимости с возмещаемой стоимостью.

По нашему мнению, при определении метода расчета возмещаемой стоимости компаниям добывающей отрасли следует использовать метод ценности от использования активов, так как расчет стоимости реализации предполагает использование менее надежных оценок и данных.

В качестве ЕГДП для компаний нефтегазодобывающей отрасли наиболее целесообразно рассматривать активы по группам добывающих месторождений с общим сроком истощения запасов в связи с тем, что идентификация активов, относящихся к конкретному месторождению, затруднена из-за территориальной общности месторождений, присущей российским нефтяным компаниям.

Размер капитальных затрат (CAPEX) также является одним из ключевых показателей, характеризующих состояние активов предприятия добывающей отрасли. Необходимо отметить, что по мере повышения цен на нефть у компаний может возникнуть соблазн использовать оборудование таким образом, чтобы оно работало на износ с целью добычи сырьевых товаров в большем объеме. Однако с учетом возраста многих активов нефтегазовым компаниям необходимо обеспечить наличие достаточных средств для проведения качественного ремонта объектов инфраструктуры. Так как повышающийся уровень активности приводит к тому, что оборудование работает на износ, незапланированные сбои в работе нанесут компании ущерб.

На основании предложенной модели было проведено тестирование на обесценение внеоборотных активов ПАО НК Роснефть по данным опубликованной консолидированной финансовой отчетности, находящейся в сети интернет в свободном доступе [7].

Для построения модели обесценения будет использовано условное предположение о том, что добыча нефти продолжится в течение 25 лет постепенно сокращающимися темпами. При использовании предложенной модели компаниям рекомендуется использовать данные по добыче за год, полученные в результате проведения независимой оценки специалистами.

Исходные данные для расчета возмещаемой стоимости активов представлены в таблице 1.

Таблица 1

Исходные данные для расчета возмещаемой стоимости активов

Объем доказанных запасов, млн бр.	43 781
Добыча нефти за 2017 год, млн бр.	1 862
Год истощения запасов	2042
Операционные расходы за 2017 год, млн руб.	3 471
НДПИ за 2017 год, млн руб.	1 919
Капитальные затраты за 2017 год, млн руб.	922
WACC	16 %

Источник: отчетность ПАО НК Роснефть за 2017 год

Таким образом, расчет обесценения для ПАО НК Роснефть по состоянию на 31.12.2017 выглядит следующим образом (таблица 2):

Таблица 2

Расчет обесценения активов

Год	Объем добычи, млн бр.	Цена, долл. за бр.	Выручка, млн руб. по курсу на 31.12.2017	Расходы, млн руб.	НДПИ, млн руб.	КЗ, млн руб.	ЧДП, млн руб.	Коэф-т дисконт-я	ДЧДП
2018	1 862	72	7 722	3 471	1919	922	1 410	0,862	1216
2019	1 862	75	8 044	3 471	1919	922	1 732	0,743	1287
2020	1 862	75	8 044	3 471	1919	922	1 732	0,641	1110
.....									
2042	1 499	72	6 217	2 794	1545	742	1 135	0,024	27
Возмещаемая стоимость основных средств, млн руб.								9 047	
Балансовая стоимость основных средств, млн руб.								7 923	
Разница между ВС и БС, млн руб.								1 124	

По результатам проведенного тестирования можно сделать вывод о том, что основные средства ПАО НК Роснефть по состоянию на 31.12.2017 не требуют обесценения. Необходимо отметить, что в финансовой отчетности ПАО НК Роснефть отражена информация об отсутствии обесценения основных средств в 2017 году, что еще раз подтверждает разумность предлагаемой модели.

Использование предложенной модели обесценения позволит нефтегазодобывающим компаниям сформировать точную и справедливую информацию о возмещаемости своих внеоборотных активов в случае наличия признаков обесценения активов.

Список литературы

1. О введении Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) Министерства финансов Россий-

- ской Федерации: приказ Министерства финансов РФ от 28.12.2015 № 217н // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». Версия Проф. – Последнее обновление 22.11.2018. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193532/ (дата обращения: 01.04.2019).
2. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», приложение № 1 к приказу Министерства финансов РФ от 28.12.2015 № 217н: приказ Минфина РФ от 28.12.2015 № 217н // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». Версия Проф. – Последнее обновление 22.11.2018. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_202725/ (дата обращения: 01.04.2019).
 3. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 16 «Основные средства», приложение № 8 к приказу Министерства финансов РФ от 28.12.2015 № 217н: приказ Минфина РФ от 28.12.2015 № 217н // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». Версия Проф. – Последнее обновление 22.11.2018. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_202744/ (дата обращения: 01.04.2019).
 4. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов», приложение № 23 к приказу Министерства финансов РФ от 28.12.2015 № 217н: приказ Минфина РФ от 28.12.2015 № 217н // Справочно-правовая система «КонсультантПлюс». Версия Проф. – Последнее обновление 22.11.2018. – URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_202652/ (дата обращения 01.04.2019).
 5. Колчугин С.В. Проблемы оценки и бухгалтерского учета основных средств / С.В. Колчугин // Бухгалтерский учет и аудит. – 2012. – С. 140–146.
 6. Kulikova L.I. Application of actuarial calculations when building a report on company's financial position / L.I. Kulikova, N.B. Semenikhina, E.Y. Vetoshkina // Academy of Marketing Studies Journal. – 2016. – Т. 20. Special Issue. – С. 96–102.
 7. Консолидированная финансовая отчетность ПАО «НК «Роснефть» – URL: https://www.rosneft.ru/Investors/statements_and_presentations/Statements/ (дата обращения: 01.04.2019).

РОЛЬ УЧЕТНО-АНАЛИТИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ УПРАВЛЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИЙ В БЮДЖЕТИРОВАНИИ

Музафарова Г.Р.

Казанский федеральный университет, Казань, Россия

Аннотация. Для обеспечения эффективного функционирования системы бюджетирования на предприятии экономическому субъекту необходим обширный массив учетно-аналитической информации. Чтобы ежедневно отслеживать и адекватно оценивать перспективы появления новых возможностей и угроз, предприятию необходим более качественный аналитический потенциал.