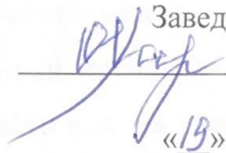


Федеральное государственное автономное  
образовательное учреждение высшего образования  
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой  
О. Н. Харченко

  
«19» 06 2020 г.

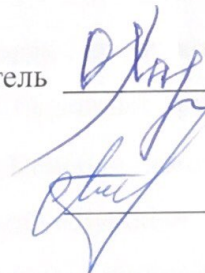
## БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

направление 38.03.01 Экономика  
профиль 38.03.01.01.01 Бухгалтерский учет, анализ и аудит  
(в коммерческих организациях)

СРАВНИТЕЛЬНАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ОТДЕЛЬНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ  
БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ПО  
РОССИЙСКИМ И МЕЖДУНАРОДНЫМ СТАНДАРТАМ  
(на примере ПАО «Лукойл»)

Научный руководитель  профессор, канд. экон. наук О. Н. Харченко

Выпускник



Чириченко Анна Валерьевна

Красноярск 2020

## СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	3
1 Оценка деятельности нефтедобывающих компаний на российском и международных рынках.....	6
1.1 Состояние и перспективы развития деятельности нефтедобывающих компаний в России и за рубежом (на примере ПАО «Лукойл») .....	6
1.2 Правовое регулирование добычи нефти и газа в Российской Федерации.....	12
1.3 Влияние отраслевых особенностей на формирование учетной политики организаций нефтегазового сектора (на примере ПАО «Лукойл»).....	19
2 Сравнительная характеристика содержания бухгалтерской (финансовой) отчетности по международным и российским стандартам (на примере ПАО «Лукойл»).....	28
2.1 Состав и содержание отдельных показателей отчета о финансовом положении.....	28
2.2 Состав и содержание отдельных доходов и расходов отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе.....	39
3 Аналитическая ценность информации бухгалтерской (финансовой) отчетности в форматах РФСУ и МСФО (на примере ПАО «Лукойл»).....	44
3.1 Расчет основных показателей хозяйственно-экономической деятельности по данным МСФО и РСБУ.....	44
3.2 Анализ банкротства по данным МСФО и РСБУ.....	51
Заключение.....	58
Список используемых источников.....	62
ПРИЛОЖЕНИЕ А Основные принципы учетной политики ПАО «Лукойл».....	68
ПРИЛОЖЕНИЕ Б Консолидированный отчет о финансовом положении ПАО «Лукойл».....	80
ПРИЛОЖЕНИЕ В Консолидированный отчет о прибылях и убытках ПАО «Лукойл».....	81

## ВВЕДЕНИЕ

Россия считается одной из немногих стран, в которых добыча нефти имеет долгую историю. Российские геологи и нефтяники ведут поиск, разведку и разработку нефтяных месторождений свыше 135 лет. Первый нефтяной фонтан был получен в России в 1864 году из скважины, пробуренной у реки Кудак на Кубани. Россия занимает второе место в мире по запасам нефти, уступая исключительно Саудовской Аравии. Перспективные и прогнозные запасы нефти в России оцениваются в 62.7 млрд. тонн.

Нефтяные месторождения открыты на территориях 36 из 89 субъектов Российской Федерации, в 30 из них ведется добыча углеводородного сырья. К настоящему времени в России открыто около 2000 нефтяных и нефтегазовых месторождений, из которых, однако около 900 нефтяных месторождений по различным причинам не осваиваются. Около 85 процентов из них находятся в Западной Сибири. Важно знать, что большая часть остальных месторождений приходится на Урало-Поволжье и Европейский Север России.

В России выделяются три крупные группы районов, которые соответствуют начальной, средней и поздней стадиям освоения сырьевой базы. На начальной стадии освоения находятся месторождения Восточной Сибири, Дальнего Востока (за исключением острова Сахалин), а также шельфы российских морей. Средняя стадия освоения характерна для месторождений Западной Сибири, а также частично Европейского Севера (Тимано-Печорский регион). На поздней стадии освоения находятся «старые» добывающие районы Урало-Поволжья, Северного Кавказа и острова Сахалин.

На основании этого можно утверждать, что изучение деятельности нефтедобывающих компаний с разных ракурсов как никогда актуально. Финансирование таких предприятий производится за счет нераспределенной прибыли и внешних источников, то есть с помощью привлечения инвесторов. Важно уметь анализировать предоставленные в финансовой отчетности данные для получения информации о том, насколько рентабельно предприятие, и

понимать, какой информацией необходимо руководствоваться при анализе Компании.

Целью данной работы является сравнение порядка сбора, обработки и обобщения информации об отдельных объектах учета на основе требований российских и международных стандартов учета и отчетности.

Для достижения поставленных целей необходимо выполнить следующие задачи:

1. Охарактеризовать деятельность и перспективы развития нефтедобывающих компаний в мире и в Российской Федерации;
2. Выявить особенности правовой системы в сфере нефтедобычи;
3. Проанализировать учетную политику ПАО «Лукойл» и выявить особенности учета в нефтедобывающей отрасли;
4. Выявить отличия бухгалтерского баланса от отчета, составленного по международным стандартам;
5. Выявить отличия отчета о финансовых результатах от отчета, составленного по международным стандартам;
5. Рассчитать основные показатели финансово-экономической деятельности и сделать вывод о финансовом положении Компании;
6. Сформулировать вывод об аналитической ценности отчетности, составленной по РСБУ и МСФО.

Предметом исследования являются независимые заключения независимых аудиторов о бухгалтерской и финансовой отчетности, составленными по российским и международным стандартам.

Объектом исследования является бухгалтерская финансовая отчетность публичного акционерного общества «Лукойл».

Лукойл — одна из крупнейших публичных вертикально интегрированных нефтегазовых компаний в мире, на долю которой приходится более 2% мировой добычи нефти и около 1% доказанных запасов углеводородов.

Выручка компании за 2018 год составила более 8 трлн рублей, Компания ведет свою деятельность на 4 континентах, является работодателем для более

чем 100 000 работников, имеет более 5 тысяч автомобильных заправочных станций по всей России.

Бизнес-модель Лукойла основана на принципе эффективной вертикальной интеграции в целях создания добавленной стоимости и обеспечения высокой устойчивости бизнеса путем диверсификации рисков. Стратегия Компании направлена на обеспечение устойчивого роста ключевых показателей и выполнение прогрессивной дивидендной политики при консервативном сценарии цены на нефть, а также на дополнительное развитие бизнеса и распределение средств акционерам в случае более благоприятной конъюнктуры.

При написании выпускной квалификационной работы применялись сравнительный и экономическо-аналитический методы. Выводы, сформулированные в ходе выполнения работы, основаны на результатах рассчитанных показателей.

Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников, приложений, таблиц, формул.

В первой главе описывается состояние и перспективы нефтедобывающих компаний на отечественном и международных рынках, а также приводятся характеристика и особенности российской правовой системы в сфере нефтедобычи.

Во второй главе приводится сравнительная характеристика отдельных статей бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах.

В третьей главе проводится сравнение аналитической ценности отчетности, составленной по российским и международным стандартам путем расчета основных финансово-экономических показателей и проведения анализа на вероятность банкротства.

Практическая ценность данной работы заключается в том, чтобы сформировать вывод о том, какую отчетность предпочтительней использовать для экономического и финансового анализа с целью получения объективных результатов и формирования выводов на их основе.

# **1 Оценка деятельности нефтедобывающих компаний на российском и международных рынках**

## **1.1 Состояние и перспективы развития деятельности нефтедобывающих компаний в России и за рубежом (на примере ПАО «Лукойл»)**

Перспективы развития нефтяной промышленности зависят от потребностей населения Земли в этом ресурсе. На сегодняшний день эта потребность велика, а альтернативные источники сырья и топлива находятся в стадии разработки.

Если не случится прорыва в получении альтернативных топливных источников, то дальнейшие перспективы нефтедобывающей и нефтеперерабатывающей отрасли как в России, так и во всем мире, будут расти.

В азиатских странах отмечаются низкие затраты на добычу нефти. Наибольшие запасы нефти размещены в Венесуэле, которые оцениваются в 17,6% от общего мирового запаса нефти. На втором месте находится Саудовская Аравия. На его территории размещено 10% мировых запасов [38].

Согласно проведенным научным исследованиям, российские запасы неразведанной нефти превышают известные на сегодняшний день, и разрабатываемые ресурсы. Всего на территории России находится 6,4% мировых запасов нефти.

Анализ предполагаемой качественной структуры еще не открытых месторождений показал, что основные перспективы добычи нефти приходятся на районы с низким уровнем изученности и проведенной разведки, и приходятся на Восточную и Западную Сибирь и шельфы северных и восточных морей.

Россия планирует открыть в малоизученных регионах еще несколько тысяч месторождений, ожидаемая перспектива появления которых основана на данных научного анализа, а выявленные в Восточной Сибири месторождения, планируемые в разработку, обеспечивают планы отрасли на ближайшие десятилетия [38].

Осуществление ближайших планов перерабатывающей отрасли, на которых основывают перспективы своей деятельности нефтеперерабатывающие предприятия, сегмент транспортировки сырья, и химическая промышленность, работающая на переработке нефти, будет производиться не только за счет количественного увеличения, но и за счет качественных преобразований.

Существуют определенные направления, за счет которых будет повышаться объем добываемой нефти, и понижаться негативная составляющая проводимой разработки месторождений [3]:

- внедрение новых методов разработки нефтяных скважин;
- повышение нефтеотдачи пластов за счет применения новых технологий;
- принятие ряда законодательных мер, направленных на стимуляцию научных достижений в нефтяной отрасли;
- законодательно закреплённая необходимость финансирования внедрения новых, разработанных учеными технологий;
- капитальные вложения, и удельные эксплуатационные затраты, направленные на прорывное использование прогрессивных технологий.

Большое количество нефтеперерабатывающих заводов находится в Китае, но лидирующее положение в этой отрасли принадлежит США.

Несмотря на ориентированность российской экономики на самостоятельное ведение экономических разработок в основных направлениях управления сырьевыми ресурсами, сотрудничество с иностранными компаниями не исключается из ближайших перспективных планов развития нефтедобычи.

Опыт зарубежных нефтяных компаний необходим, так как Россия располагает не всеми необходимыми технологиями для добычи нефти в труднодоступных местах.

Одной из существенных проблем нефтяной отрасли России, как и аналогичной промышленности в мире, является осуществление транспортировки нефти [11].

Транспортировка нефти по государственному трубопроводу заставляет нефтедобывающие компании находить альтернативные источники транспортных перевозок и обращаться к транспортным и морским компаниям с целью уменьшения издержек.

Нефтедобывающая промышленность во многом зависит от сырьевого фактора, который обуславливает порядок введения месторождений в эксплуатацию, а сырьевой фактор во многом зависит от размещения нефтеперерабатывающих заводов, или перспективы их дальнейшей постройки.

Сырье, добываемое в районах трудного доступа, в необработанном виде доставляется в места, где находится массовый потребитель, что существенно повышает стоимость производимых нефтепродуктов.

Перспективы развития нефтеперерабатывающей промышленности зависят от состояния сырьевой базы, а крупные неразведанные запасы нефти превышают все разрабатываемые месторождения [38].

Модернизация и инвестирование в инновационные проекты на настоящий момент входит в интересы крупных компаний, потому что открывает для них возможности получить прибыль от вложенных средств. Расстановка приоритетов и глобальная перестройка существующей системы мировых экономических отношений выводит Россию в число стран, от которых зависит мировой рынок нефти, темпы ее добычи и рынки сбыта.

Россия – страна, которой нет надобности прибегать к пополнению сырьевых ресурсов путем их приобретения у других государств. Законодательная база, которая разрабатывается для интенсивных методов добычи нефти, может существенно улучшить состояние промышленности и объем добываемого сырья.

Нефтедобыча – один из основных видов экономической деятельности, который ведется на территории РФ. Компании, осуществляющие добычу полезных ископаемых, являются крупнейшими налогоплательщиками, а также формируют существенную долю ВВП, федерального бюджета и экспорта.



Для России важна степень «полезности» российских вертикально-интегрированных нефтяных компаний (ВИНК) для экономики страны. Одной из таких компаний является ПАО «Лукойл», занимающая вторую строчку рейтинга крупнейших компаний России [37].

В 2017 году «Лукойл» стал вторым среди нефтедобывающих компаний по величине уплаты налогов в бюджет, сумма составила 970 млрд рублей. Большая часть выручки российских ВИНК формируется за счет экспорта нефти и нефтепродуктов. Добавленная стоимость на такую продукцию зависит от степени обеспеченности собственной переработкой на территории страны. 60% первичной обработки нефтепродуктов «Лукойл» выполняет на территории России, 35% - за рубежом. Это единственная компания, имеющая такой высокий показатель переработки нефтепродуктов за границей.

Розничную продажу нефтепродуктов Лукойл производит в России и за рубежом. 70% реализации приходится на Российскую федерацию, остальное – на другие страны. В среднем в сутки продается около 10,1 т топлива на одной АЗС.

Разведка и добыча ведется на 4 континентах более чем в 30 странах. На территории РФ задействованы более 60 регионов, в том числе в Западной Сибири, Нижнем Новгороде, Волгограде. Ведутся разработки в Ираке, Узбекистане, Каспии. Компания добывает 2% от мировой добычи нефти, и 1% от доказанных мировых запасов нефти [3].

Финансовая устойчивость компании довольно высока, отношение чистого долга к прибыли до вычета процентов и амортизации за 2015-2017 года составило 0,6, что является низким показателем в отрасли.

Дивидендная доходность имеет высокий показатель, так же, как и коэффициент покрытия дивидендов, эти значения являются выше, чем в среднем по отрасли.

В качестве первоочередных задач для компании выступают следующие установки [37]:

- Проведение геологоразведочных работ в районе имеющихся месторождений и в перспективных регионах в целях восполнения ресурсной базы;
- Развитие проектов роста: вывод на проектную мощность введенных ранее месторождений, наращивание добычи высоковязкой нефти и нефти из низкопроницаемых коллекторов в России, ввод новых мощностей по подготовке газа в Узбекистане;
- Развитие технологических компетенций в области разработки сложных запасов;
- Снижение воздействия на экологию. Дальнейшая модернизация производственных объектов, реконструкция и строительство установок очистки газа, реализация проектов по рациональному использованию ПНГ на новых активах Группы, ремонт и замена трубопроводов. Совершенствование системы управления выбросами парниковых газов;
- Содействие социально-экономическому развитию регионов присутствия;
- Повышение эффективности использования кадрового потенциала, совершенствование системы подготовки и преемственности персонала, системы стимулирования труда, обеспечение квалифицированными кадрами приоритетных проектов.

Введение санкций отразилось на нефтедобывающей отрасли. Однако, по мнению экспертов, в среднесрочном периоде до 2025 г., даже в случае жесткого ограничения доступа к технологиям и низкой цене на нефть, объемы добычи пострадают незначительно: разница между «базовым сценарием» и сценарием «усиление санкций» составляет 30 млн т к 2025 г. (около 5%). При этом главной причиной спада добычи в этот период может стать не столько отсутствие доступа к западным технологиям для реализации новых проектов, сколько отсутствие технологических возможностей по интенсификации добычи на действующих месторождениях [15].

В долгосрочной перспективе после 2025 г. поддержание объемов добычи нефти в России становится все более сложной задачей — в первую очередь в связи с ростом трудноизвлекаемых запасов и ухудшением качественных характеристик нефти. Поддержание прежнего уровня объемов добычи могло бы быть обеспечено за счет:

- углубленной разработки действующих традиционных нефтяных месторождений с применением методов интенсификации добычи (ГРП, в том числе и многостадийный ГРП (МГРП), третичные МУН и т.д.);
- разработки нетрадиционных запасов нефти на суше;
- разработки морских месторождений (в том числе на арктическом шельфе).

Наиболее критическая технология для поддержания объемов российской нефтедобычи — это гидравлический разрыв пласта (ГРП). Она способна обеспечить как поддержание добычи на действующих месторождениях, а применение многостадийного гидроразрыва пласта (МГРП) - ее рост на перспективных нетрадиционных месторождениях. Представляется, что в сложившихся условиях именно разработка собственных технологий ГРП и МГРП, выпуск ГРП и МГРП флотов внутри страны и подготовка персонала должны стать технологическим приоритетом для компаний отрасли и регуляторов [3].

Санкции в последние десятилетия широко применяются в отношении многих стран и везде действуют с накапливающимся эффектом, по принципу «сложного процента». Для России эффект от санкций также будет усиливаться с течением времени: уже к 2030 г., по оценкам экспертов, разрыв между «базовым сценарием» и сценарием «усиление санкций» может увеличиться до 55 млн т (10% от текущей добычи). Далее эта разница будет нарастать ускоренными темпами: чем дольше рассматриваемый период, тем сильнее потенциальное технологическое отставание, дефицит финансирования и негативный эффект от санкций.

Обманчиво низкий немедленный эффект санкций может провоцировать неправильное представление. Несмотря на отсутствие быстрых негативных последствий, санкции требуют активных действий по поддержке и развитию собственных технологий в нефтедобыче. Инвестиционный цикл в данной сфере занимает минимум 5-7 лет, и для того, чтобы удержать российскую нефтедобычу от быстрого падения после 2025 г., необходимо инвестировать в наиболее важные технологии как можно раньше [3].

Таким образом, перспективы развития нефтегазовой отрасли в России будут основываться на международных ценах, налоговых платежах, количествах внутреннего использования, продвижении транспортной сферы, технологических решениях в исследовании новых месторождений. Мировая стоимость углеводородного ресурса будет зависеть от степени развития международной экономики и активности введения других источников энергии.

Продвижение нефтегазовой индустрии в ближайшее время включает решение двух основных задач – это увеличение долговременной стабильности и эффективности проведения деятельности в данной отрасли. Также немаловажной задачей стоит предоставление требуемых инвестиций в нефтегазовую сферу, что даст возможность получить новые пути для экономического развития. Эти задачи полностью взаимосвязаны.

Нефтегазовый сегмент имеет большое значение в решении отечественных проблем и значительно зависит от развития и величины экономики.

## **1.2 Правовое регулирование добычи нефти и газа в Российской Федерации**

Добыча нефти и газа осуществляется в труднодоступных районах и требует от недропользователей значительных капитальных вложений в работы по поиску, оценке, разведке месторождений и добыче углеводородного сырья. Работы по освоению нефтегазоносных месторождений приводят традиционно к

существенным нарушениям естественных связей окружающей природной среды. Эти факторы обуславливают необходимость осуществления государственной поддержки работ по добыче нефти и газа.

В связи с этим установлены правила, по которым нефтедобывающие организации обязаны получать лицензию в порядке, установленном горным законодательством и иными нормативными актами горного права. До начала разработки месторождения нефти и газа недропользователь обязан получить в органах Госгортехнадзора горный отвод. Хозяйствующий субъект – лицензиат при разработке месторождений нефти, наряду с выполнением обязанностей, предусмотренных для всех недропользователей, обязан [2]:

- осуществлять доразведку и эксплуатационную разведку;
- осуществлять учет состояния и движения запасов и потерь нефти;
- обеспечивать охрану разрабатываемых месторождений от затопления, обводнения, пожаров, от перетока нефти в другие пласты и от других факторов, снижающих качество нефти и промышленную ценность месторождения или осложняющих его разработку;
- приостанавливать работы и сообщать государственным органам в случае обнаружения при разработке месторождений нефти редких геологических и минералогических образований, метеоритов, палеонтологических, археологических и других объектов, представляющих интерес для науки и культуры;
- соблюдать установленный порядок по консервации и ликвидации организации по добыче нефти, а также эксплуатирующей подземные хранилища газа и продуктов переработки углеводородов или его части.

Помимо этого, нефтяная отрасль поставляет в бюджет России почти 40% доходов. Организации, осуществляющие добычу нефти и газа, будут, как правило, монополистами в своей области деятельности, поэтому государство оставляет за собой право определения основ ценовой политики в отношении нефти и газа. Одной из стратегических задач государственного регулирования работ по добыче нефти и газа является обеспечение энергетической

безопасности Российской Федерации путем создания базы нефтегазовых месторождений, рационального и безопасного их использования. Его главная задача - всемерно способствовать развитию отрасли. Основные задачи государственного регулирования недропользования в нашей стране, составляющим элементом которого является добыча нефти, таковы: воспроизводство минерально-сырьевой базы, ее рациональное использование и охрана.

Правовыми средствами практической реализации этих задач являются нормативно-правовое закрепление системы государственного управления в сфере использования и охраны недр, лицензирование, учет, контроль.

На сегодняшний день правовую базу отношений в нефтедобывающей и нефтеперерабатывающей промышленности составляют положения общих для всех отраслей экономики законодательных актов, а также отдельных нормативных правовых актов, регулирующих аспекты правоотношений в нефтяной сфере. К таким документам относятся:

- Градостроительный, Гражданский, Земельный, Налоговый кодексы РФ [13, 14, 20, 30];
- Федеральный закон от 30.12.1995 г. № 225-ФЗ (ред. от 27.6.2018) «О соглашениях о разделе продукции» [52];
- Федеральный закон от 17.08.1995 г. № 147-ФЗ (ред. от 29.07.2017) "О естественных монополиях" [51];
- Федеральный закон от 26.07.2006 г. № 135-ФЗ (ред. от 24.04.2020) "О защите конкуренции" [53];
- Закон РФ от 21.02.1992 N 2395-1 (ред. от 27.12.2019) «О недрах» (с изм. и доп., вступ. в силу с 31.05.2020) [18];
- Закон РФ от 21.05.1993 N 5003-1 (ред. от 18.02.2020) «О таможенном тарифе» [19];
- Постановление Правительства РФ от 27.02.2008 №118 (ред. от 11.10.2012 с изм. от 29.12.2012) «Об утверждении технического регламента «О

требованиях к автомобильному и авиационному бензину, дизельному и судовому топливу, топливу для реактивных двигателей и топочному мазуту» [42];

– Постановление Правительства РФ от 29.12.2007 N 980 (ред. от 04.09.2015) "О государственном регулировании тарифов на услуги субъектов естественных монополий по транспортировке нефти и нефтепродуктов" [40];

– Постановление Правительства РФ от 16.02.2008 N 87 (ред. от 28.04.2020) "О составе разделов проектной документации и требованиях к их содержанию" [41];

– другие правовые акты, в том числе ведомственного характера.

Государственное регулирование нефтедобычи имеет множество противоречий и не всегда в полной мере учитывает специфику деятельности организаций нефтяного комплекса, а также его структурные особенности.

В первую очередь, это происходит потому что нет четкого определения используемой терминологии, поэтому нормативные акты можно трактовать по-разному.

Нерешенной проблемой является отсутствие правового режима нефти как добытого полезного ископаемого. Проблемой является отсутствие в законодательстве РФ термина «добытое полезное ископаемое», такое понятие применяется только в налоговом законодательстве. Как следствие возникает вопрос о том, когда возникает режим права собственности у хозяйствующего объекта, занимающегося добычей нефти, и может ли он в полной мере пользоваться правами на свою собственность.

Право собственности на добытые полезные ископаемые определяется в лицензии недропользователя. Существуют два режима возникновения у хозяйствующих субъектов нефтедобывающего комплекса права собственности на нефть как на добытое полезное ископаемое.

В условиях лицензионного соглашения, регулируемого Законом о недрах, добытая продукция переходит к хозяйствующим субъектам нефтедобывающего комплекса в момент ее извлечения. Однако на законодательном уровне не

урегулирован вопрос о том, с какого момента полезные ископаемые могут считаться добытыми. Считается, что, как только недропользователь переводит полезные ископаемые в подвижное состояние и доставляет их в определенное место, он становится собственником добытых полезных ископаемых.

В условиях соглашения о разделе продукции вся добытая продукция до ее раздела между государством и хозяйствующим субъектом является государственной собственностью. Право собственности к хозяйствующим субъектам на часть добытого полезного ископаемого переходит в пункте раздела, которым признается место коммерческого учета продукции. В соответствии со ст. 346.34 НК РФ, место коммерческого учета продукции – это точка выхода нефти с промысла или входа в магистральный трубопровод.

В отношениях, касающихся раздела продукции между государством и инвестором, главным является вопрос о доли добытого ископаемого, переходящего в собственность компании. В соответствии со ст. 8 Закона о разделе продукции доля инвестора включает в себя часть произведенной продукции, покрывающая затраты на выполнение работ по соглашению, а также часть прибыльной продукции, выделяемой инвестору по условиям соглашения.

Исходя из характеристики права собственности хозяйствующих субъектов нефтедобывающего комплекса на добытое полезное ископаемое в соответствии со ст. 209 ГК РФ хозяйствующие субъекты нефтедобывающего комплекса владеют, пользуются и распоряжаются добытыми полезными ископаемыми, принадлежащими им на праве собственности, по своему усмотрению, т.е. могут совершать в отношении них любые действия, не противоречащие закону и иным правовым актам и не нарушающие права и охраняемые законом интересы других лиц, в том числе вправе отчуждать добытые полезные ископаемые в собственность другим лицам, отдавать их в залог и обременять другими способами, а также распоряжаться ими иным образом. С другой стороны, в соответствии со ст. 22 Закона о недрах пользователь недр ограничен в своих правах, в том числе на добытое минеральное сырье, условиями лицензии или соглашением о разделе продукции, а также действующим законодательством [6].



Такие факторы как возможность незаконного изъятия имущества пользователя недр, невозможность обеспечить судебную защиту нарушенных прав, а также восстановление таких прав, невозможность в суде оспорить решения государственных органов, которые не соответствуют законодательству, отсутствие возмещения ущерба, причиненного неправомерными действиями государственных органов, отсутствие штрафных санкций в отношении должностных лиц, нарушивших действующее законодательство, мешают развитию рассматриваемого сектора экономики, за счет которой в бюджет поступают значительные средства.

Все перечисленные факторы приводят к мысли о введении в действующее законодательство договорных отношений, когда договор станет инструментом выработки условий, согласованных сторонами и будет основан на равноправии участников отношений. Все эти изменения позволят привлечь в российскую экономику широкомасштабное проектное финансирование, а также увеличить налогообложение, ведь инвестор, за счет стабильного правового режима, не будет закладывать дополнительную норму прибыли для покрытия завышенных рисков. Однако договорный порядок отношений в сфере добычи полезных ископаемых должен содержать ряд мер, направленных на защиту государственных интересов:

- 1) конкурентный способ отбора недропользователей;
- 2) урегулированная законодательством четкая процедура проведения закупки;
- 3) четко прописанные параметры отбора участников конкурса, единые для всех;
- 4) установленный перечень возможных дополнительных требований;
- 5) установление типовой формы договора, где прописываются границы участка, срок действия договора, начало и окончание работ, порядок платежей, другие параметр добычи сырья, включая графики добычи и строительства инфраструктуры, порядок завершения процесса добычи, консервации и рекультивации.

Для соблюдения государственных интересов в договоре также могут быть указаны перечень мер, способствующих государственному контролю:

- 1) перечень необходимой для предоставления отчетности, которая может касаться и хода проведения работ, так и сведений, касающихся исполнения договора;
- 2) проведение проверок с целью регулирования соблюдения условий договора;
- 3) возможность посещения производственных помещений;
- 4) возможность запроса разъяснений от должностных лиц;
- 5) проводить собственные замеры добытого сырья;
- 6) иные действия, направленные на контроль за соблюдением публичных интересов

Несмотря на недоработки в правовом регулировании нефтедобычи, существуют положительные аспекты государственного вмешательства в нефтедобывающий сектор.

Для создания благоприятных экономических условий для поиска, разведки и освоения месторождений нефти осуществляется государственное регулирование ценовой политики в сфере нефтедобычи. Организациям, осваивающим месторождения нефти и газа в отдаленных, труднодоступных районах и районах с особо сложными условиями добычи, предоставляются налоговые льготы. Также организации могут освобождаться от платежей за пользование недрами, получать скидки с таких платежей.

Организации, осуществляющие добычу нефти из введенных в эксплуатацию бездействовавших, контрольных скважин и скважин, находившихся в консервации по состоянию на 1 января 1999 г., за исключением новых скважин, находящихся в ожидании освоения после бурения, освобождаются от регулярных платежей за добычу нефти и отчислений на воспроизводство минерально-сырьевой базы в части, подлежащей зачислению в федеральный бюджет. Освобождение от платежей в федеральный бюджет предусмотрено Постановлением Правительства РФ от 1 ноября 1999г. № 1213.

Кроме этого, органам исполнительной власти субъектов РФ рекомендовано принимать решения об освобождении перечисленных организаций, осуществляющих добычу нефти, от регулярных платежей за добычу нефти и отчислений на воспроизводство минерально-сырьевой базы, зачисляемых в бюджеты субъектов РФ и местные бюджеты, в отношении нефти, добытой из бездействующих скважин. На нефть и стабилизированный газовый конденсат, добываемые из бездействующих скважин, устанавливается нулевая ставка акциза [32].

Таким образом, государственное регулирование в данной сфере является иногда противоречивым и требует пересмотра, так как не всегда учитывает особенности рассматриваемой отрасли и значительно усложняет некоторые процессы функционирования нефтедобывающей компании. Однако в России ведется разработка и внедрение специальных условий, которые позволяют снизить налоговое бремя для компаний и привлечь частные инвестиции в нефтедобывающую отрасль.

### **1.3 Влияние отраслевых особенностей на формирование учетной политики организаций нефтегазового сектора (на примере ПАО «Лукойл»)**

Нефтегазовые предприятия составляют одну из наиболее весомых составляющих экономик многих стран мира. В связи с этим учету нефтегазовых компаний уделяется особое внимание. В настоящее время существуют три основных системы учета нефтегазовых компаний [10]:

- в соответствии со стандартами США (далее ГААП США);
- в соответствии с британскими стандартами, основным документом которых является SORP 2001;
- в соответствии с международными стандартами.

В данной работе учетная политика ПАО «Лукойл» (Приложение А), составленная с применением МСФО (IAS) 8 "Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки", будет рассматриваться с позиции

международных стандартов. Отметим, что компания составляет консолидированную бухгалтерскую отчетность в соответствии РСБУ и МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность".

Ежегодно Лукойл представляет консолидированную отчетность в соответствии с МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" [29] и публикует ее в общедоступных источниках.

В соответствии с международной практикой деятельность нефтегазодобывающих компаний условно принято делить на две основные составляющие: апстрим и даунстрим [28]:

- апстрим – это процесс разведки-добычи полезных ископаемых;
- даунстрим – процесс транспортировки, сбыта продукции.

Существуют следующие существенные различия между процессом апстрима и операциями по приобретению и использованию активов, осуществляемых компаниями других отраслей:

- высокие риски при минимальной вероятности нахождения ресурсов;
- длительный процесс извлечения недр;
- отсутствие четкой связи между расходами и результатами;
- базисную стоимость углеводородных запасов невозможно измерить в достаточной степени надежности, чтобы отразить в балансовом отчете;
- высокие затраты и риски, часто вынуждают прибегать к совместной деятельности.

Особенности учета в нефтегазовых компаниях можно разделить на две основные категории: особенности учета, применительные только к конкретной фазе извлечения недр либо особенности учета, общие для компаний [10].

Сначала рассмотрим первую категорию особенностей учета применительно для всех стадий работы нефтегазовых компаний.

Существуют две основные концепции учета затрат нефтегазовых предприятий: концепция учета затрат по цене приобретения и концепция учета затрат по текущей стоимости [11]. ПАО «Лукойл» ведет учет затрат по цене

приобретения. Такой учет производится с применением одного из двух общепринятых методов: методом результативных затрат и полных затрат. В связи с тем, что детализированные стандарты по учету затрат по первоначальной стоимости отсутствуют в стандартах МСФО, в разных странах, а также в разных компаниях в рамках одной страны эти методы используются в различных редакциях [9].

При финансовом учете операций, связанных с поиском углеводородов, приобретением права на долю участия в месторождении, разведкой запасов, разработкой и добычей, используется метод результативных затрат. Данный метод капитализирует только те затраты, которые связаны с будущими экономическими выгодами [25].

В методе результативных затрат центр затрат – это обычно небольшой участок недр, ассоциируемый с единой геологической структурой, как правило это месторождение.

В МСФО нет описания выше указанных методов учета затрат, следовательно, с одной стороны, использование каждого из вышеназванных методов может производиться в рамках учета по МСФО. Однако, несмотря на то, что в стандартах МСФО IAS 16 и 38 [29] указано, что данные стандарты не распространяются на нефтегазовые активы, отраслевая практика свидетельствует о том, что данные стандарты все же должны быть приняты во внимание.

В связи с этим, ПАО «Лукойл» учитывает затраты на долицизионные работы в соответствии с МСФО IAS 16 и 38. Так как на данном этапе проекта экономические выгоды являются в большей степени неопределенными, затраты на долицизионные исследования учитываются как расходы, понесенные в текущем периоде. Однако расходы, понесенные при приобретении прав на разработку неразработанного месторождения, должны капитализироваться согласно МСФО в случае, если компания в дальнейшем ожидает получение экономических выгод.

В МСФО вопрос капитализации процентов регламентирован в стандарте МСФО IAS 23. Этот стандарт не содержит исключений в отношении нефтегазовых активов из сферы применения. На данный момент альтернативная возможность списывать затраты по займам на расходы была исключена из стандарта. МСФО IAS 23 предусматривает капитализацию курсовых разниц [59].

В зависимости от характера деятельности в процессе подготовки месторождения к разработке возможно появление значительных накладных расходов. Административные накладные расходы общего характера – это затраты, которые обычно нельзя отнести на разведку или освоение [22].

Согласно требованиям МСФО IFRS 6 [29], предприятие должно принять учетную политику в отношении общеадминистративных и других накладных расходов, в соответствии с которой они будут относиться на расходы или капитализироваться в стоимости актива при первоначальном его признании. Существует точка зрения, что выбранная учетная политика должна отвечать подходам, принятым в МСФО для отражения подобных расходов, возникающих в связи с запасами (МСФО IAS 2), нематериальными активами (МСФО IAS 38) или объектами основных средств (МСФО IAS 16).

Выбранная ПАО «Лукойл» учетная политика в отношении общеадминистративных и других накладных расходов соответствует порядку учета объектов основных средств, то есть общеадминистративные и накладные расходы не будут отвечать условиям их первоначального признания в качестве активов; вместо этого, они будут относиться на расходы по мере возникновения.

Политика, принятая в отношении учета общеадминистративных и других накладных расходов, должна применяться последовательно ко всем подобным расходам и от одного отчетного периода к другому. Любое последующее изменение учитывается как изменение учетной политики [48].

В соответствии с МСФО IAS 36 при оценке величины обесценения балансовая стоимость актива сравнивается с его возмещаемой величиной, и любая сумма превышения признается как убыток от обесценения. Возмещаемая величина какого-либо актива представляет собой наибольшую величину из двух:

справедливой стоимости актива за вычетом затрат на его продажу и ценности использования актива.

Требования по проведению проверки на обесценение применяются, по возможности, к каждому активу в отдельности. Если такой возможности нет, то активы, как правило, проверяются на обесценение в составе групп, которые называются единицами, генерирующими денежные потоки (ЕГДП).

МСФО IAS 36 не содержит исключение в отношении нефтегазовых активов, также МСФО IFRS 6 разрешает использование МСФО IAS 36 для обесценения активов по разведке и оценке, следовательно, стандарт IAS 36 может быть применен ко всем активам на любом этапе извлечения полезных ископаемых.

В рамках применения стандарта МСФО IAS 36 к нефтегазовым активам предприятие выработало категории резервов, которые используются для расчета возможного денежного потока. Комитет по МСФО отмечает, что в расчете возмещаемой величины денежные потоки должны быть рассчитаны либо на основе доказанных и вероятных ресурсов, либо только на основании доказанных ресурсов. Также Комитет по МСФО отмечает, что положения стандарта МСФО IAS 36 применяются по-разному для следующих групп активов нефтегазовой отрасли:

- расходы, понесенные до этапа добычи полезных ископаемых, которые были капитализированы в учете как амортизированные активы, относящиеся к промышленным запасам и сгруппированные по местам затрат;
- капитализированные расходы, понесенные до этапа добычи полезных ископаемых, относящиеся к этапам извлечения минеральных ресурсов, в рамках которых существует неопределенность нахождения промышленных запасов полезных ископаемых.

В отношении использования стандарта МСФО IAS 36 для первой группы активов существуют следующие сложности учета:

- расчет возмещаемой величины в отношении нефтегазовых активов;
- особенности расчета ценности использования.

МСФО IAS 36 содержит общее руководство по поводу объектов проведения теста на обесценения:

- в случае, если существует какой-либо индикатор того, что актив должен быть обесценен, возмещаемая величина должна быть определена для индивидуального актива;
- в случае невозможности определения возмещаемой величины для индивидуального актива, предприятию следует определить возмещаемую величину для ЕГДП.

В нефтегазовой отрасли обесценение индивидуального актива встречается крайне редко. Как правило, активы достаточно тесно связаны друг с другом в рамках одного месторождения. Также многие специалисты полагают, что место затрат, используемое для капитализации расходов и расчета амортизации следует также использовать в качестве ЕГДП [8].

Согласно МСФО IAS 36 прогнозные бюджеты при определении ценности использования не должны быть более пяти лет, но большинство минеральных ресурсов чаще всего извлекаются дольше. Следовательно, если данные потоки денежных средств рассматриваются как надежные, то их прогнозные оценки могут базироваться на более длительных бюджетных периодах.

Согласно п. 55 МСФО IAS 36, в качестве ставки дисконтирования должна использоваться ставка до налогообложения. Однако описания, каким образом рассчитывается данная ставка, МСФО IAS 36 не содержит. В общем понимании ставка до налогообложения означает ставку до расчета налога на прибыль. Однако на данном предприятии одним из основных налогов является налог на добычу полезных ископаемых. Стоит отметить, что в некоторых странах он имеет схожий механизм расчета с налогом на прибыль. Данный вопрос учета на данный момент не урегулирован ни Комитетом МСФО, ни отраслевыми стандартами. Следовательно, более правильным будет подход включения налога на добычу полезного ископаемого в расходы до налогообложения. Однако, в российской практике налог на добычу полезных ископаемых не входит в



расходы до налогообложения. При расчете налога на прибыль компания использует МСФО (IAS) 12 "Налоги на прибыль".

Выручка Компании учитывается в соответствии с МСФО IAS 18 "Выручка".

Так как компания ведет совместные проекты с зарубежными партнерами и имеет зарубежных контрагентов, то имеют место расчеты в иностранной валюте. В связи с частыми сменами курса рубля возникают курсовые разницы, которые влияют на учет. В этом случае Лукойл руководствуется МСФО (IAS) 21 "Влияние изменений валютных курсов".

Возмещаемая стоимость в соответствии с МСФО IAS 36 представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования актива и справедливой стоимости актива за вычетом затрат на его продажу. Справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу – это сумма, которую можно получить в результате продажи актива в независимой сделке между хорошо осведомленными, не зависящими друг от друга сторонами, желающими совершить такую сделку, минус затраты на отчуждение.

Компании нефтегазовой отрасли часто сталкиваются с проблемой определения справедливой стоимости актива, так как рынок, на котором действуют нефтегазовые компании, часто не является свободным. Следовательно, компании нефтегазового сектора сначала будут определять ценность использования актива, так как легче получить исходную информацию, используемую для проведения такой оценки.

Как было указано выше, международный стандарт МСФО IAS 36 применяется и к капитализированным затратам, связанным с недоказанными запасами полезных ископаемых. Однако применение стандарта к данному виду активов вызывает много сложностей.

В случае, если затраты на поиск, разведку, оценку либо разработку признаны в качестве активов, данные активы являются предметом теста на обесценения в соответствии с МСФО IAS 36. Однако, несмотря на то, что текущая стоимость данных активов определена, возникают определенные

сложности с определением возмещаемой стоимости. У подобных активов возникают схожие проблемы, как у нефтегазовых активов, связанных с промышленными запасами. Кроме того, проблематично определить будущие денежные потоки от использования данных активов. В связи с этим некоторые специалисты считают, что более правильным было бы отнести эти расходы на расходы будущих периодов до момента нахождения промышленных запасов.

Лукойл относит данные активы к предметам теста на обесценение.

Одной из главных особенностей учета нефтегазовых компаний является формирование резерва на проведение работ по восстановлению участка и по выводу активов из эксплуатации. Необходимость создания резерва объясняется тем, что законодательство многих нефтедобывающих стран с целью сохранения экологии закрепляет обязательное проведение работ по восстановлению участка. В связи с этим у ПАО «Лукойл» существует обязательство по восстановлению участка и по выводу активов из эксплуатации в результате осуществления деятельности по разведке и оценке и в процессе добычи [37].

Для учета затрат по выполнению обязательств на ликвидацию актива и на восстановление участка, Лукойл применяет МСФО IAS 37. Данный стандарт не предлагает и не запрещает капитализацию расходов, формирующих данный резерв в стоимости активов. Существует четыре варианта учета резервов:

- капитализация в стоимости актива;
- отражение расходов как расходов будущих периодов;
- отражение резерва как отдельного актива;
- отражение затрат на резерв в качестве расходов в периоде

возникновения.

Комитет по МСФО придерживается мнения, что более правильным вариантом является капитализация расходов в стоимости актива.

Одним из спорных вопросов является методика расчета резервов. В соответствии с МСФО IAS 37 резерв по будущим расходам должен быть определен как наилучшая оценка расходов, необходимых для покрытия будущих расходов на конец отчетной даты. Такая оценка в соответствии с МСФО должна

содержать риски и неопределенности. В соответствии с п. 45 МСФО IAS 37 для расчета резерва необходимо использовать ставку дисконтирования до налогообложения, которая должна отражать ценовые колебания во времени и возможные риски. Однако процесс формирования резерва может быть достаточно продолжительным, экономическая ситуация в течение данного периода может изменяться, следовательно, ставка дисконтирования также должна пересчитываться с течением времени. Конкретного комментария по этому поводу Комитет по МСФО на данный момент не даёт [27].

Учет основных средств ведется в соответствии с МСФО (IAS) 16 "Основные средства". Не применяется данный стандарт к признанию и оценке активов, связанных с разведкой и оценкой, которые учитываются согласно МСФО (IFRS) 6 "Разведка и оценка запасов полезных ископаемых", а также МСФО (IAS) 16 не относится к правам пользования недрами для нефтедобычи [56].

Таким образом, основными особенностями учетной политики ПАО «Лукойл» является:

1. Учет затрат по цене приобретения на всех стадиях проведения работ.
2. При ведении финансового отчета операций, связанных с разведкой, разработкой и добычей нефти применяется метод результативных затрат.
3. При вышеупомянутом методе капитализируются только те затраты, которые принесут экономические выгоды в будущем.
4. Учет общеадминистративных и других накладных расходов ведется в соответствии с учетом основных средств, то есть, расход признается по мере его возникновения.
5. При расчете налога на прибыль из налоговой базы не исключается сумма налога на добычу полезных ископаемых, несмотря на то, что он является одним из основных налогов и составляет весомую сумму.
6. Формирование резерва на работы по восстановлению участка, на котором велись работы. Это является обязательством компании перед законодательством РФ.

## **2 Сравнительная характеристика содержания бухгалтерской (финансовой) отчетности по международным и российским стандартам (на примере ПАО «Лукойл»)**

### **2.1 Состав и содержание отдельных показателей отчета о финансовом положении**

В данной главе будут рассматриваться два типа бухгалтерской отчетности – отчетность, составленная по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ) и отчетность, составленная по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) (Приложение Б).

Сопоставляя отчет о финансовом положении (МСФО) и бухгалтерский баланс (РСБУ) ПАО «Лукойл» можно отметить разные группы статей. Это связано с тем, что в российской практике больше внимания уделяется документарному оформлению операций, тогда как основным принципом международного стандарта является приоритет экономического содержания над юридической формой. Помимо этого, в отчетности по МСФО профессиональное суждение бухгалтера является определяющим во многих случаях.

В идентичных группах статей, таких как запасы, основные средства, нематериальные активы и пр., различаются суммы за одинаковый период. Причиной этому является разная система учета.

Рассмотрим особенности состава и содержания группы статей «нематериальные активы».

В соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета нематериальные активы учитываются на одноименном счете 04 [26]. Аналитика счета устанавливается в соответствии с учетной политикой предприятия. По состоянию на 31.12.2019 балансовая стоимость нематериальных активов составляет 19 599 млн руб.

В консолидированном отчете о финансовом положении данная группа статей именуется «гудвилл и прочие нематериальные активы». На конец 2019 года значение этой группы составило 41 765 млн руб.

В отличие от правил РСБУ, согласно международным стандартам ни один нематериальный актив, являющийся результатом исследований, не подлежит признанию. Затраты на исследования подлежат признанию в качестве расходов в момент их возникновения [1].

По данным бухгалтерского баланса в составе нематериальных активов числятся результаты исследований и разработок, давшие положительный результат, в размере 2 269 млн руб. В консолидированной отчетности данная сумма была бы отражена в строке отчета о прибылях и убытках «затраты на геологоразведочные работы», но в данном случае, его можно признать как «поступление в результате внутренних разработок» и отразить в составе нематериальных активов в Консолидированной отчетности, так как он отвечает следующим критериям [50]:

- техническая осуществимость завершения создания нематериального актива так, чтобы его можно было использовать/продать;
- намерение завершить создание нематериального актива и использовать/продать его;
- способность использовать/ продать нематериальный актив;
- то, каким образом нематериальный актив будет создавать вероятные будущие экономические выгоды. Предприятие может продемонстрировать наличие рынка для продукции нематериального актива, или самого нематериального актива, либо, если этот актив предполагается использовать для внутренних целей, полезность такого нематериального актива;
- наличие достаточных технических, финансовых и прочих ресурсов для завершения разработки, использования или продажи нематериального актива;
- способность надежно оценить затраты, относящиеся к нематериальному активу в процессе его разработки.

Согласно МСФО 38 (IAS 38) [22] себестоимость нематериального актива оценивается по справедливой стоимости, кроме случаев, когда операция обмена не имеет коммерческого содержания, или ни справедливая стоимость полученного актива, ни справедливая стоимость переданного актива не поддается надежной оценке. Согласно ПБУ 14/2007 нематериальные активы принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Это существенное отличие ведет к завышению балансовой стоимости объектов основных средств [24].

Первоначальная стоимость нематериальных активов была известна у всех. На начало года она составила 70 041 млн. руб. и была отражена в Пояснениях к бухгалтерскому балансу. В Примечание к Консолидированной финансовой отчетности этот показатель составил 107 229 млн. руб.

Согласно требованиям стандарта МСФО 38 (IAS 38) и учетной политики, Компания проводит ежегодную переоценку, направленную на соизмерение справедливой стоимости и данных активного рынка [23]. По результатам этой переоценки балансовая стоимость не должна существенно отличаться от стоимости актива на конец отчетного периода. По данным Примечания к финансовой отчетности ПАО «Лукойл» переоценка нематериальных активов за 2019 год повлекла снижение их стоимости на 115 301 тысячу.

Требования переоценки нематериальных активов в российских стандартах не предусматривают, учетной политикой Компании такое обязательство также не установлено. Из пояснений к бухгалтерскому балансу видно, что в 2019 году переоценка нематериальных активов не производилась.

На балансе Лукойла имеются нематериальные активы, приобретенные с отсрочкой платежа. По РСБУ их стоимость учитывается в составе первоначальной стоимости, тогда как в международной практике разница между немедленно оплаченной суммой и общей суммой платежа признается в качестве процентных расходов. Это способствует снижению значения строки «гудвилл и

прочие нематериальные активы» и увеличению расходов на финансирование в течении отчетного периода.

Так, купленное в 2018 году программное обеспечение за 301 млн учитывается в составе нематериальных активов по аналогичной первоначальной стоимости, тогда как в Консолидированной отчетности его себестоимость составила 103 млн, так как остальная сумма была оплачена контрагенту в 2019 году.

Существуют отличия и в амортизационных отчислениях [31]. Согласно ПБУ 14/2007, при принятии нематериального актива к бухгалтерскому учету организация определяет срок его полезного использования. Стоимость нематериальных активов с определенным сроком полезного использования погашается посредством начисления амортизации в течение срока их полезного использования. По нематериальным активам с неопределенным сроком полезного использования амортизация не начисляется.

Амортизация начисляется линейным методом, нематериальные активы с неопределенным сроком использования в Компании отсутствуют. По данным Пояснений к бухгалтерскому балансу начисленная амортизация за период составила 348 614 миллионов (общий показатель для внеоборотных активов). По МСФО этот показатель составил 343 085 миллионов рублей.

В отличии от РСБУ, в МСФО есть понятие ликвидационной стоимости, которая применима в результате возникновения обязательства третьей стороны приобрести актив, или существования возможности его реализации, при истечении срока полезного использования [31]. Амортизируемая стоимость НМА с определенным сроком полезного использования исчисляется за минусом ликвидационной стоимости. Таким образом, износ за период по МСФО меньше, чем амортизационные отчисления, уменьшающие остаточную стоимость нематериальных активов по РСБУ. По данным Консолидированной отчетности ликвидационной стоимости нематериальных активов выявлено не было.

Также на балансе Компании остались нематериальные активы, стоимость которых полностью погашена, но они используются для получения экономической выгоды:

- Патенты – 19 шт.;
- Товарные знаки – 110 шт.;
- Исключительные имущественные права на программные продукты, базы данных – 62 шт.;
- Рекламные ролики – 33 шт.;
- Прочие – 57 шт.

Стоимость этих активов равна 0 как по российским, так и по международным стандартам.

Также отметим, что значение показателя «деловая репутация» в Пояснениях к бухгалтерскому балансу отсутствует, тогда как в консолидированной отчетности значение «гудвилл» равно 23 963 миллиона рублей.

По моему мнению это связано с тем, что по РСБУ деловая репутация является нематериальным активом, тогда как эта категория активов не подлежит переоценке согласно Учетной политики Компании. Второй момент – по данным отчетности, составленной по российским стандартам, невозможно корректно сопоставить балансовую стоимость и реальную стоимость активов, так как не проводится их переоценка, т. е. данные баланса не актуализируются в связи с изменениями на рынке.

В соответствии с международными стандартами гудвилл (близкий по смыслу термин) не является нематериальным активом, так как он не обладает свойствами, закрепленными за термином «нематериальный актив»: его нельзя подарить, передать, он не может быть предметом сделки и не является идентифицируемым ресурсом. За 2019 год произошло обесценение гудвилла на 1 832 млн руб. только за счет курсовых разниц.

Таким образом, балансовая стоимость нематериальных активов ПАО «Лукойл» в бухгалтерском балансе составила 19 599 млн руб., оценка данных



активов по международным стандартам составила 17 802 млн руб., без учета курсовых разниц – 15 993 млн руб. Такая разница, в первую очередь, объясняется ежегодной переоценкой нематериальных активов по МСФО, которая в последствии оказывает влияние на различие в амортизационных отчислениях, различием методов учета нематериальных активов, купленных в рассрочку, а также учетом положительных результатов исследований и разработок, которые были в предшествующих периодах.

Рассмотрим особенности состава и содержания группы статей «основные средства».

Учет поступления основных средств ведется на счете 08 с последующим переходом на счет 01 после ввода объекта в эксплуатацию.

Аналитика счетов:

- 01/1 – здания;
- 01/2 – сооружения;
- 01/3 – машины и оборудование;
- 01/4 – транспортные средства;
- 01/5 – инструмент;
- 01/6 – инвентарь.

В бухгалтерском балансе ПАО «Лукойл» на 31.12.2019 стоимость основных средств составила 4 598 736 млн рублей, тогда как в отчете о финансовом положении основные средства оценены в 3 829 164 млн рублей.

Согласно МСФО 16 (IAS 16) себестоимость объекта основных средств оценивается по справедливой стоимости, кроме случаев, когда операция обмена не имеет коммерческого содержания, или ни справедливая стоимость полученного актива, ни справедливая стоимость переданного актива не поддается надежной оценке. Согласно ПБУ 6/01 основные средства принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Это существенное отличие ведет к завышению балансовой стоимости объектов основных средств [36].

Согласно требованиям стандарта МСФО 16 (IAS 16) и учетной политики, Компания проводит ежегодный тест на обесценение своих активов. Тест основан на геологических моделях и программах развития, которые пересматриваются не реже одного раза в год. Эти меры позволяют наиболее точно отразить справедливую стоимость основных средств. По данным Примечания к финансовой отчетности ПАО «Лукойл» обесценение основных средств за 2019 год произошло на 11 727 млн руб.

Требования переоценки объектов основных средств в российских стандартах не предусматривают, учетной политикой Компании такое обязательство также не установлено. Из пояснений к бухгалтерскому балансу видно, что в 2019 году переоценка основных средств не производилась.

Критерии признания основных средств в исследуемых стандартах различны. По МСФО основными средствами объекты могут быть признаны только в том случае, если существует вероятность того, что предприятие получит связанные с данным объектом будущие экономические выгоды, и себестоимость данного объекта может быть надежно оценена. На балансе компании числятся следующие объекты:

- Библиотечный фонд – 8 856 млн руб.;
- Произведения искусства – 72 706 млн руб.;
- Музейный фонд – 45 974 млн руб.

Согласно РСБУ эти объекты числятся в составе основных средств, однако в бухгалтерском учете амортизация по ним не начисляется. По МСФО эти объекты исключаются из состава основных средств, так как их себестоимость не может быть надежно оценена.

Начисление амортизации производится линейным способом. По РСБУ Компания пересматривает срок полезного использования по объекту ОС. По которому в результате проведенной реконструкции или модернизации имело место улучшение (повышение) первоначально принятых нормативных показателей функционирования данного объекта. Пересмотр осуществляется комиссией. По МСФО расчетная оценка срока полезного использования актива

производится с применением профессионального суждения, основанного на опыте работы предприятия с аналогичными активами. Остаточная стоимость и срок полезного использования актива должны пересматриваться как минимум один раз в конце каждого отчетного года, и, если ожидания отличаются от предыдущих бухгалтерских оценок, изменения должны отражаться в учете как изменение в бухгалтерской оценке в соответствии с МСФО (IAS) 8 "Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки". Таким образом, помимо вышеперечисленных причин, амортизация по разным стандартам отличается из-за разного срока использования объекта [35].

Кроме того, амортизация по МСФО отличается тем, что на такие основные средства, как транспортные средства, машины, оборудование она может начисляться следующим образом: для двигателя спецтехники срок полезного использования установлен 10 лет, а для кабины – 20 лет, в таком случае амортизация начисляется отдельно. В данном случае примечания не раскрывают таких подробностей, но из-за специфики используемой техники можно предположить, что амортизация по МСФО начисляется именно так.

Согласно стандарту МСФО 16 (IAS 16) начисление амортизации не прекращается в случае простоя актива или прекращения активного использования актива, за исключением случаев, когда актив полностью амортизирован. В пояснении к бухгалтерскому балансу указано, что приостановлено начисление амортизации по инвентарным объектам основных средств, переведенных на реконструкцию сроком свыше 12 месяцев. Балансовая стоимость реконструируемого здания составляет 18 083 млн руб.

В 2014 году Компания ввела в эксплуатацию административное здание. На сегодняшний день здание находится в стадии подготовки документов для государственной регистрации. В соответствии с МСФО датой постановки основных средств на баланс является дата перехода рисков и преимуществ владения объектом, которая в данном случае, может отличаться от даты регистрации собственности. Следует отметить, что в ПБУ 6/01 прямо не указано на возможность признания объектов основных средств только после получения

их в собственность [5]. Так, в соответствии со ст. 31 Закона «О лизинге» от 29.10.98 № 164-ФЗ возможность учета на балансе объекта финансовой аренды зависит от условий договора, а не от перехода права собственности.

По РСБУ объекты основных средств, предназначенные исключительно для сдачи в аренду, учитываются в бухгалтерском учете на счете 03 и в бухгалтерской отчетности в составе доходных вложений в материальные ценности [47]. По состоянию на 31.12.2019 данные объекты полностью амортизированы. По критериям МСФО стоимость таких объектов включается в стоимость основных средств. Так как объекты полностью амортизированы, их остаточная стоимость равна 0, и они не являются причиной различия стоимости основных средств в данном случае.

Основные средства, переданные Компанией по договорам аренды (не предназначенные исключительно для сдачи в аренду), входящие в балансовую стоимость основных средств:

- Здания – 674 997 млн руб.;
- Сооружения – 3 004 млн руб.;
- Машины и оборудование – 53 404 млн руб.;
- Производственный и хозяйственный инвентарь – 48 449 млн руб.

Так как пояснения по суммам амортизации не приводятся, то можно предположить, что разница в суммах амортизации по российским и международным стандартам объясняется следующими причинами:

- Различие балансовой стоимости ОС в связи с переоценкой / оценкой по справедливой стоимости;
- Объекты ОС, по которым амортизация не начисляется в бухгалтерском учете по российским стандартам, но начисляется в отчетности МСФО (библиотечный фонд, произведения искусства, музейный фонд);
- Оценка ликвидационной стоимости ОС.

Рассмотрим статью бухгалтерского баланса «запасы». Оценка по РСБУ при поступлении производится по фактической себестоимости, при выбытии и

отпуске в производство материалы оцениваются по методу скользящей средней. На конец отчетного периода материалы оцениваются по средней себестоимости.

В соответствии с МСФО запасы отражаются по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости или чистой стоимости продажи. Первоначальная стоимость запасов включает затраты на их приобретение, производство или переработку, а также прочие затраты на доставку. В стоимость запасов собственного производства также включается соответствующая доля производственных накладных расходов. Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

Списание готовой продукции по МСФО и РСБУ идентично: отражается с использованием метода ФИФО («первое поступление – первый отпуск»), списание прочих категорий запасов – с использованием метода средневзвешенной стоимости.

В соответствии с РСБУ к расходам будущих периодов относятся:

- платежи за предоставленное Компанией право пользования объектов интеллектуальной деятельности или средств индивидуализации, производимые в виде фиксированного разового платежа;
- расходы на приобретение лицензий и аналогичные расходы, удовлетворяющие условиям признания активов, установленным нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, и др.

Сроки списания расходов будущих периодов определяются в соответствии с периодом, к которому они относятся, соответственно, учет производится с распределением на краткосрочные и долгосрочные расходы. Списание расходов будущих периодов производится равномерно в течение срока, определенного в установленном порядке.

К расходам будущего периода относятся:

- программные и информационные продукты – 31 562 млн руб.
- рекламные и прочие продукты – 11 210 млн руб.

Итого расходов будущих периодов на 31.12.2019 42 772 млн рублей.

В соответствии с МСФО термина "расходы будущих периодов" не существует.

Всего по строке запасов в бухгалтерском балансе 424 509 млн руб.

В отчете о финансовом положении статья запасы раскрывается следующим образом (МСФО):

- нефть и нефтепродукты – 325 563
- материалы для добычи и бурения – 23 128
- материалы для нефтепереработки – 4 084
- прочие товары, сырье, материалы – 28 962

Всего запасов – 381 737 млн рублей.

С точки зрения МСФО неисключительные права использования результатов интеллектуальной деятельности или средств индивидуализации, учтенные в бухгалтерском учете в качестве расходов будущих периодов, могут быть отнесены к нематериальным активам [39]. Следовательно, отличие сумм по строке «запасы» на 42 772 тыс. руб. вызваны исключением доходов будущих периодов из этой группы статей в отчете, составленном по МСФО.

Далее рассмотрим еще одно весомое отличие учета запасов по разным стандартам: согласно РСБУ, запасы не подвергаются обязательной ежегодной переоценке, это значит, что товар, принятый на учет 2 года назад по фактической себестоимости, на последующие отчетные даты будет оцениваться в той же сумме, которая может не соответствовать реальной стоимости товара на отчетную дату.

Во избежание такой ситуации, согласно МСФО, запасы учитываются по одной из наименьших стоимостей: по фактической себестоимости или по чистой цене продажи [44]. В соответствии с этим, в каждом последующем периоде оценка чистой цены продажи выполняется заново. Если обстоятельства, обусловившие необходимость списания запасов до уровня ниже себестоимости, перестают существовать или имеется явное свидетельство увеличения чистой цены продажи в силу изменившихся экономических условий, списанная ранее

сумма сторнируется (т.е. сторнирование производится в пределах суммы первоначального списания) таким образом, чтобы новая балансовая стоимость соответствовала наименьшему из двух значений: себестоимости или пересмотренной возможной чистой цене продажи.

Определение себестоимости материалов и товаров для учета по РСБУ и МСФО идентичное [39].

Этот факт является значимым условием для объяснения различия стоимости запасов МСФО от РСБУ.

Рассматривая отличия учета по РСБУ и МСФО можно сделать вывод, что последний стандарт наиболее верно отражает стоимость активов предприятия. С точки зрения инвестора, отчетность по международным стандартам более предпочтительна, так как она отражает справедливую стоимость основных средств, а не историческую, как в РСБУ.

## **2.2 Состав и содержание отдельных доходов и расходов отчета о прибыли и убытке**

Отчет о прибылях и убытках, составленный в соответствии с МСФО, включает в себя почти те же группы статей, которые можно увидеть в том же отчете, составленном по российским стандартам (Приложение В).

Метод оформления отчета о прибылях и убытках в соответствии с МСФО и РСБУ в данном случае совпадает – это метод по назначению затрат [46].

Строки «выручка» присутствуют в обоих отчетах и имеют отличие друг от друга по сумме, выручка в отчете по МСФО меньше на 468 млн. Это связано с признанием выручки в разных стандартах: в РСБУ выручка признается на момент перехода права собственности, в МСФО – на момент перехода рисков и преимуществ владения (на момент перехода контроля покупателю). То есть, не вся выручка, признанная в РСБУ может признаваться в МСФО. В связи с различиями по отражению выручки «товары отгруженные» по РСБУ являются

реализованными по МСФО. Также существенное различие в суммах выручки может объясняться исполнением обязанностей в момент или в течении времени – в РСБУ может быть отражена единовременная выручка, а в МСФО возникает два обязательства, и по каждому выручка отражается отдельно.

Еще одним существенным фактором отличия сумм выручки является учет выручки по договорам с отсрочкой платежа – в отчете по МСФО выручка, которая будет признана, определяется путем дисконтирования будущих платежей с использованием эффективной процентной ставки. Так как специфика деятельности ПАО «Лукойл» предполагает заключение договоров на большие суммы, то отсрочка платежа будет частым явлением, и, как следствие, данный фактор окажет большое влияние на формирование выручки по разным стандартам отчетов [43].

Поступления от участия в уставных капиталах других организаций (строка 2112 отчета по РСБУ) отражены в отчете по МСФО как доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия. Стоит отметить, что этот показатель состоит в числе выручки в отчете по РСБУ, а по МСФО не включается в состав операционной прибыли [57].

Группа статей «себестоимость» раскрывается на такие же пункты. Это второе отличие от отчета, составленного по МСФО. Посмотрим, из чего формируется себестоимость, или, «затраты и прочие расходы», уменьшающие выручку от продаж до величины операционной прибыли:

- операционные расходы
- стоимость приобретенных нефти, газа и продуктов переработки
- транспортные расходы
- коммерческие, общехозяйственные и административные расходы
- износ и амортизация
- налоги (кроме НДС)
- акцизы и экспортные пошлины



Отметим, что коммерческие и управленческие расходы относятся к себестоимости, а не выделяются обособленно, как в отчете по РСБУ. Также это относится и к расчетам с государством по налогам, акцизам и пошлинам. Исходя из этого, можно сказать, что себестоимость по МСФО больше, чем по РСБУ, что, на мой взгляд, более объективно отражает рентабельность деятельности Компании [17].

Строка «валовая прибыль» в отчете по МСФО отсутствует. Помимо операционной прибыли в отчете отражены следующие группы статей:

- финансовые доходы;
- финансовые расходы;
- доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия;
- прибыль (убыток) по курсовым разницам;
- прочие (расходы) доходы.

Признание расходов также различно в стандартах отчетности [17]. Если в РСБУ расходы должны быть документально подтверждены, то в МСФО отражение хозяйственной операции не связывается с наличием или отсутствием первичной документации, то есть действует приоритет содержания над формой – расходы могут отражаться без первичных документов на основании профессионального суждения и оценки.

Помимо этого, может существовать временная разница в отражении расходов, например, расходы на аудиторские услуги или на выплату премий по результатам года [55]. По итогам 2019 года сумма расходов отличается не значительно – расходы по МСФО больше на 460 млн.

Группа статей прибыль (убыток) от курсовых разниц представлен обособленно в отчете по МСФО, в отчете по РСБУ данный финансовый поток включен в состав прочих доходов (расходов). По российским стандартам курсовые разницы относятся на капитал, если [22]:

- курсовые разницы связаны с расчетами с учредителями по вкладам, в т. ч. в уставный капитал;

– курсовые разницы возникли в результате пересчета стоимости активов и обязательств (в иностранной валюте), используемых для ведения деятельности за пределы РФ.

По международным стандартам курсовые разницы учитываются в составе капитала, если:

– возникли в отношении монетарной статьи, составляющей часть чистой инвестиции в зарубежные компании;

– обязательства в иностранной валюте, хеджирующего чистую инвестицию в зарубежные компании.

В отчете, составленном по МСФО, обособленно раскрывается чистая прибыль, относящаяся к неконтролирующим долям. За 2019 год этот показатель оказался убыточным.

Налог на прибыль также имеет разное значение – в отчетности по МСФО сумма налога составила 151 917 млн руб., в отчете РСБУ – 156 013 млн руб. Помимо того, что различия вызваны завышенной выручкой и заниженными расходами в РСБУ, большую роль также сыграло различие в методиках расчета ОНА и ОНО.

Во-первых, в МСФО определение налоговой базы зависит от того, каким образом руководство намеревается погашать или возмещать балансовую стоимость актива/обязательства, то есть стоимость актива может быть возмещена либо через использование, либо через продажу [34].

Во-вторых, в РСБУ при проведении переоценки ОС отложенные налоговые активы и обязательства не формируются, вместо этого будет формироваться постоянная разница по мере начисления амортизации. По международным стандартам при проведении переоценки ОС сумма переоценки, признаваемая в Отчете о движении капитала, будет показываться за вычетом отложенных налоговых обязательств (активов), возникающих при проведении переоценки, то есть образуется временная разница и отложенный налог признается в составе капитала [17].

Как следствие, показатели чистой прибыли также различаются – в отчете по МСФО сумма чистой прибыли на 2230 млн больше.

Итак, можно выделить следующие особенности ведения учета по российским и международным стандартам, влияющие на формирования чистой прибыли:

- выручка может быть признана в разные моменты времени или не признаваться в соответствии с МСФО;
- расходы могут не иметь документального подтверждения в соответствии с МСФО, но быть учтены;
- дисконтирование выручки при договоре на отложенный платеж только в МСФО;
- различное начисление временных разниц при переоценке ОС в МСФО и РСБУ;
- различное отражение отдельных видов курсовых разниц по счетам бухгалтерского учета.

### 3 Аналитическая ценность информации бухгалтерской (финансовой) отчетности в форматах РСБУ и МСФО

#### 3.1 Расчет основных показателей хозяйственно-экономической деятельности по данным МСФО и РСБУ

Для отражения того, как влияют стандарты отчетности на показатели финансовой и хозяйственной деятельности компании, произведем расчет на основе данных МСФО и РСБУ и сравним полученные результаты.

Оценим деловую активность и финансовые результаты с помощью показателей рентабельности [58].

##### 1. Рентабельность внеоборотных активов

Формула рентабельности определяется по формуле (1)

$$R_{\text{ВНА}} = \frac{\text{Прибыль до налогообложения}}{\overline{\text{ВНА}}}, \quad (1)$$

где  $\overline{\text{ВНА}}$  – среднегодовая величина внеоборотных активов.

Прибыль до налогообложения составляет 773 079 млн руб. Средняя стоимость внеоборотных активов составила 4 186 002 млн руб. по данным Консолидированной отчетности, в бухгалтерском отчете данный показатель равен 4 253 903 млн руб.

По данным отчетности, составленной по международным стандартам, рентабельность внеоборотных активов составляет:

$$R_{\text{ВНА}} = \frac{773079}{4253903} * 100\% = 18,2\%$$

По данным отчетности, составленной по российским стандартам, рентабельность внеоборотных активов составляет:

$$R_{\text{ВНА}} = \frac{774885}{4186002} * 100\% = 18,5\%$$

Показатель рентабельности отличается на 0,3%. Различие показателей рентабельности в меньшей степени объясняется различием методики учета доходов и расходов по российским и международным стандартам, в большей – различием принципов учета внеоборотных активов.

## 2. Рентабельность собственного капитала

Показатель показывает, насколько эффективно Компания использует собственный капитал, сколько прибыли извлекается с одного рубля собственного капитала [54].

Рентабельность собственного капитала определяется по формуле (2)

$$ROE = \frac{\text{ЧП}}{\overline{\text{СК}}} * 100\%, \quad (2)$$

где ROE – рентабельность собственного капитала,

ЧП – чистая прибыль,

$\overline{\text{СК}}$  – среднегодовая величина собственного капитала ((2019 г. + 2018 г.) / 2).

По отчету, составленному по РСБУ:

$$ROE = \frac{618\,872}{3\,861\,854} * 100\% = 16\%$$

По отчету, составленному по МСФО:

$$ROE = \frac{621\,102}{3\,781\,963} * 100\% = 16,4\%.$$

Итак, рентабельность собственного капитала, рассчитанная с использованием данных из отчета, составленного по МСФО выше, чем рентабельность, рассчитанная по данным отчета по РСБУ. Это не очень большая разница, показатели находятся в пределах нормы для российской экономики [33].

### 3. Рентабельность активов

Показатель характеризует отдачу от использования всех активов организации. Рассчитывается по формуле (3)

$$ROA = \frac{\text{ЧП}}{A} * 100\% \quad (3)$$

где ROA – рентабельность активов,

ЧП – то же, что и в формуле (2),

A – активы

По отчету, составленному по РСБУ:

$$ROA = \frac{618\,872}{5\,824\,370} * 100\% = 10,6\%$$

По отчету, составленному по МСФО:

$$ROA = \frac{621\,102}{5\,732\,382} * 100\% = 10,8\%$$

Рентабельность, рассчитанная по данным МСФО, немного выше, чем по отчетности РСБУ. Данный показатель учитывает все активы организации, а не только собственные средства, поэтому он менее интересен для инвесторов.

### 4. Рентабельность продаж

Определяется по формуле (4)

$$P = \frac{\text{ЧП}}{B}, \quad (4)$$

где  $P$  – рентабельность,

ЧП – то же, что и в формуле (2),

$B$  – выручка.

Рентабельность по данным отчета по МСФО:

$$P = \frac{621\,102}{8\,035\,889} = 0,077 = 7,7\%$$

Это значит, что с каждого заработанного рубля Компания имеет 7 копеек прибыли. Получается, что 93 копейки уходит на покрытие расходов, уплату налогов на прибыль и прочие затраты предприятия [49].

Рентабельность по данным отчета по РСБУ по формуле (4):

$$P = 618872 / 8036357 = 0,077 = 7,7\%$$

Показатели рентабельности продаж не отличаются, следовательно, в данном случае, различие стандартов не отразилось на рентабельности.

## 5. EBIT и EBITDA

Посмотрим, какова доля покрытия расходов на ведение прочей деятельности и уплаты налогов приходится на каждый заработанный рубль. Для этого рассчитаем рентабельность с помощью показателя EBIT. Разные компании могут использовать различную методику расчета этого показателя. Он не регламентируется ни международными, ни российскими стандартами финансовой отчетности в качестве обязательных показателей [33].

Расчет по данным отчета МСФО осуществляется по формуле (5)

$$\text{EBIT} = \text{ЧП} + \text{налог на прибыль} + \text{ФР}, \quad (5)$$

где ЧП – то же, что и в формуле (2),

ФР – финансовые расходы.

$$EBIT = 621102 + 137062 + 38298 = 796462 \text{ млн руб.}$$

EBIT margin отражает прибыльность продаж до уплаты процентов и налога на прибыль, рассчитывается по формуле (6)

$$EBIT \text{ margin} = \frac{EBIT}{B}, \quad (6)$$

где B – то же, что в формуле (4).

$$EBIT \text{ margin} = \frac{796\,462}{8\,035\,889} = 0,099 = 9,9\%$$

Итак, 90 копеек уходит на покрытие расходов, связанных с основной деятельностью Компании. Это хороший показатель рентабельности предприятия.

Расчет по данным отчета РСБУ по формулам (7), (6)

$$EBIT = \text{прибыль до н/о} + \% \text{ к уплате}, \quad (7)$$

$$EBIT = 774\,885 + 37\,651 = 812\,536 \text{ млн руб.},$$

$$EBIT \text{ margin} = \frac{812\,536}{8\,036\,357} = 0,101 = 10,1\%$$

По расчетам на основе данных отчета МСФО рентабельность EBIT чуть ниже, чем при расчете по данным РСБУ.

Рассчитаем рентабельность с помощью еще одного широко используемого показателя – EBITDA. Для более достоверного отражения рентабельности чаще



всего EBITDA дополнительно очищают от следующих статей отчета о совокупном доходе:

- чрезвычайных (внереализационных) доходов и расходов (если стандарты отчетности допускают наличие таких статей или если они могут быть идентифицированы из дополнительных раскрытий);
- курсовых разниц;
- убытка от реализации (выбытия) активов;
- убытков от обесценения различных групп активов, в том числе гудвилла;
- вознаграждений, основанных на акциях (stock-based compensation);
- доли результата в ассоциированных и совместных предприятиях и операциях;
- начисления резервов под различные нужды.

Формула EBITDA для отчетности по международным стандартам (8)

$$EBITDA = \text{ЧП} + \text{ФР} - \text{ФД} + \text{А} + \text{н/п}, \quad (8)$$

где ЧП – то же, что и в формуле (2)

н/п – налог на прибыль,

ФР – то же, что и в формуле (5),

ФД – финансовые доходы,

А – амортизация и износ.

$EBITDA = 621\,102 + 38\,298 + 343\,085 - 19\,530 + 137\,062 = 1\,120\,017$  млн руб.,

$$EBITDA \text{ margin} = \frac{1\,120\,017}{8\,035\,889} = 0,139 = 13,9\%$$

Формула EBITDA для отчетности по российским стандартам (9)

$$EBITDA = \text{прибыль до н/о} + \% \text{ к уплате} + A \quad (9)$$

где A – то же, что и в формуле (8).

$$EBITDA = 774\,885 + 37\,651 + 348\,614 = 1\,161\,150 \text{ млн руб.},$$

$$EBITDA \text{ margin} = \frac{1\,161\,150}{8\,036\,357} = 0,144 = 14,4\%$$

Исходя из расчетов видно, что показатели рентабельности, рассчитанные по отчетности МСФО несколько ниже, чем результаты, полученные при расчете по отчетности РСБУ. В целом можно сказать, что все показатели рентабельности имеют высокое значение. Это очень важно для привлечения внешних источников финансирования.

#### 6. Коэффициент абсолютной ликвидности

Данный показатель отражает возможность Компании в отчетный день погасить все свои краткосрочные обязательства в полном размере за счет денежных средств и финансовых вложений. Формула для расчета (10)

$$\text{Кал} = \frac{(\text{ДС} + \text{ФВк})}{\text{КО}}, \quad (10)$$

где Кал – коэффициент абсолютной ликвидности,

ДС – денежные средства,

ФВк – краткосрочные финансовые вложения,

КО – краткосрочные обязательства.

Расчет по данным отчета МСФО по формуле (10):

$$\text{Кал} = \frac{(429\,650 + 26\,200)}{914\,560} = 0,498$$

Расчет по данным отчета РСБУ по формуле (10):

$$\text{Кал} = \frac{(429\,341 + 27\,054)}{912\,873} = 0,5$$

Коэффициенты абсолютной ликвидности довольно высоки, показатель, рассчитанный по данным РСБУ немного выше, чем по МСФО, так как состав краткосрочных обязательств по международным стандартам включает такие обязательства, как кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками, некоторые начисления работникам организации и другие операционные затраты, составляющие часть оборотного капитала, используемого в обычном операционном цикле, даже если они подлежат погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты.

В целом все показатели показывают хорошие финансовые результаты, а отличия в расчетах по отчетностям, составленным по разным стандартам, не значительны и не влияют на формирование общего мнения о хозяйственной деятельности Компании.

### **3.2 Анализ банкротства по данным МСФО и РСБУ**

Банкротство – неспособность должника выполнить свои обязанности по погашению взятых на себя денежных обязательств в полном объеме, включая расчеты с бюджетом, оплату труда работников и прочее. Для юридических лиц банкротство регулируется Федеральным законом от 26 октября 2002 года № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (ред. от 24.04.2020).

Анализ вероятности банкротства предприятия — одно из направлений финансового анализа, которое направлено на оказание помощи в выработке обоснованных и эффективных управленческих решений.

В данной работе будет рассмотрено три метода анализа вероятности банкротства.

## 1. Модель Таффлера [4]

Индекс рассчитывается по формуле (11)

$$Z = 0,53X_1 + 0,13X_2 + 0,18X_3 + 0,16X_4 \quad (11)$$

Расчет индекса  $Z$  по данным российской отчетности с использованием данных, приведенных в таблице 1 по формуле (11):

$$Z = 0,53 * 0,846 + 0,13 * 0,966 + 0,18 * 0,157 + 0,16 * 1,38 = 0,823$$

Расчет индекса по данным международной отчетности с использованием данных, приведенных в таблице 1 по формуле (11):

$$Z = 0,53 * 0,844 + 0,13 * 0,891 + 0,18 * 0,16 + 0,16 * 1,402 = 0,816$$

Значения, использованные для расчетов, рассчитаны в таблице 1.

Таблица 1 - Расчет коэффициентов для модели Таффлера

Коэффициент	Расшифровка	Значение по РСБУ	Значение по МСФО
$X_1$	Отношение прибыли от продаж до уплаты налога к сумме текущих обязательств	0,846	0,844
$X_2$	Отношение суммы текущих активов к общей сумме обязательств	0,966	0,891
$X_3$	Отношение суммы текущих обязательств к общей сумме активов	0,157	0,16
$X_4$	Отношение выручки к общей сумме активов	1,38	1,402

Значение  $Z$  больше 0,3 в обоих случаях, значит Компания имеет устойчивое финансовое положение.

## 2. Пятифакторная модель прогнозирования банкротства Альтмана

$$Z = 1,2 * X_1 + 1,4 * X_2 + 3,3 * X_3 + 0,6 * X_4 + X_5 \quad (12)$$

Расчет коэффициентов произведен в таблице 2.

Таблица 2 - Расчет коэффициентов для модели Альтмана

Коэффициент	Формула расчета	Значение по РСБУ	Значение по МСФО
X1	Оборотный капитал/Активы	0,125	0,098
X2	Нераспределенная прибыль/Активы	0,68	0,691
X3	Операционная прибыль/Активы	0,133	0,135
X4	Рыночная стоимость акций/ Обязательства	2,225	2,274
X5	Выручка/Активы	1,38	1,402

Расчет индекса по данным российской отчетности по формуле (12) с использованием данных из таблицы 2:

$$Z = 1,2 * 0,125 + 1,4 * 0,68 + 3,3 * 0,133 + 0,6 * 2,225 + 1,38 = 4,254$$

Расчет индекса по данным международной отчетности по формуле (12) с использованием данных из таблицы 2:

$$Z = 1,2 * 0,098 + 1,4 * 0,691 + 3,3 * 0,135 + 0,6 * 2,274 + 1,402 = 4,297$$

Значение  $Z > 2,9$  – Компания находится в зоне финансовой устойчивости.

3. Финансовый анализ организации, правила проведения которого установлены Постановлением Правительства РФ от 25.06.2003 №367 «Об утверждении Правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа» [7]

Результаты финансового анализа представлены в таблице 3.

Таблица 3 - Показатели финансово-хозяйственной деятельности ПАО "Лукойл"

№	Показатель	Значение РСБУ	Значение МСФО	Норма	Оценка
1	Коэффициент абсолютной ликвидности	0,5	0,5	0,2 – 0,5	Отлично
2	Коэффициент текущей ликвидности	1,87	1,69	2 – 2,5	Плохо
3	Показатель обеспеченности обязательств должника его активами	3,83	3,77	> 1	Отлично
4	Степень платежеспособности по текущим обязательствам	1,12	1,12	< 3	Отлично
5	Коэффициент автономии	0,7	0,71	> 0,5	Отлично
6	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	-0,07	-0,13	> 0,1	Плохо
7	Рентабельность активов	0,11	0,11	X	Хорошо
8	Норма чистой прибыли	0,08	0,08	X	Хорошо

Далее представлен расчет ранее не использованных показателей.

Коэффициент текущей ликвидности характеризует обеспеченность организации оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения обязательств, рассчитывается по формуле (13)

$$K_{\text{тл}} = \frac{\text{Оборотные активы}}{\text{Текущие обязательства}} \quad (13)$$

Расчет по отчету данным РСБУ:

$$K_{\text{тл}} = \frac{1\,638\,368}{912\,873 - 36\,912} = 1,87$$

Расчет по отчету данным МСФО:

$$K_{\text{тл}} = \frac{1478479}{914560 - 38266} = 1,69$$

Показатель обеспеченности обязательств должника его активами характеризует величину активов должника, приходящихся на единицу долга и определяется по формуле (14)

$$K_{oa} = \frac{\text{Активы} - \text{НДС}}{\text{Срочные П} + \text{Краткосрочные П} + \text{ДО}} \quad (14)$$

где  $K_{oa}$  – коэффициент обеспеченности обязательств активами,

П – пассивы,

ДО – долгосрочные обязательства.

Расчет по отчету РСБУ:

$$K_{oa} = \frac{5824370 - 96127}{546871 + 99921 + 105974 + 743248} = 3,83$$

Расчет по отчету МСФО:

$$K_{oa} = \frac{5\,732\,382 - 95611}{547128 + 99625 + 105567 + 744296} = 3,77$$

Степень платежеспособности по текущим обязательствам определяет текущую платежеспособность организации, объемы ее краткосрочных заемных средств и период возможного погашения организацией текущей задолженности перед кредиторами за счет выручки и определяется по формуле (15)

$$K_{по} = \frac{\text{ЗС} + \text{КЗ} + \text{Прочие обязательства}}{\text{Выручка}} \quad (15)$$

где РС – заемные средства,

КЗ – кредиторская задолженность.

Расчет по отчету РСБУ:

$$K_{\text{по}} = \frac{546871 + 99921 + 105974}{\frac{8036357}{12}} = 1,12$$

Расчет по отчету МСФО:

$$K_{\text{по}} = \frac{547128 + 99625 + 105567}{\frac{8035889}{12}} = 1,12$$

Коэффициент автономии (финансовой независимости) показывает долю активов должника, которые обеспечиваются собственными средствами и определяется по формуле (16)

$$K_a = \frac{\text{Собственный капитал и резервы}}{\text{Суммарные активы}} \quad (16)$$

Расчет по отчету РСБУ:

$$K_a = \frac{4\,064\,463}{5\,824\,370} = 0,7$$

Расчет по отчету МСФО:

$$K_a = \frac{4\,065\,560}{5\,732\,382} = 0,71$$

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами определяет степень обеспеченности организации собственными оборотными средствами, необходимыми для ее финансовой устойчивости и определяется по формуле (17)



$$K_{\text{occ}} = \frac{\text{Собственный капитал} - \text{Внеоборотные активы}}{\text{Оборотные средства}} \quad (17)$$

Расчет по отчету РСБУ:

$$K_{\text{occ}} = \frac{4\,064\,463 - 4\,186\,002}{1\,638\,368} = -0,07$$

Расчет по отчету МСФО:

$$K_{\text{occ}} = \frac{4065560 - 4253903}{1478479} = -0,13$$

Нормативное значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами должно составлять не менее 0,1 [12]. В данном случае отрицательное значение объясняется большими финансовыми вложениями во внеоборотные активы, так как стоимость основных средств очень велика. Из-за специфики деятельности Компании можно допустить, что не все внеоборотные активы могут быть обеспечены собственными средствами, и в данном случае необходим заемный капитал, особенно учитывая то, что долгосрочные активы составляют  $\frac{3}{4}$  баланса.

Структура активов негативно отразилась и на коэффициенте текущей ликвидности. Данный показатель близок к нижней границе допустимого значения, но все же не дотягивает, так как доля оборотных активов в балансе не велика.

В целом можно сделать вывод, что ПАО «Лукойл» прибыльно и имеет хорошие показатели финансовой устойчивости. Компания имеет некоторые особенности в структуре активов, которые могут негативно повлиять на расчет отдельных показателей, но данный факт может быть объяснен спецификой деятельности, которая подразумевает значительный объем основных средств и инвестирование в совместные предприятия.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Нефтяная отрасль стремительно развивается как на мировой арене, так и в России. Нефтедобывающие компании являются одними из самых крупных налогоплательщиков в РФ, а также играют наиболее важную роль для экономического развития страны, т. к. нефтегазовая промышленность считается наиболее конкурентоспособным сегментом производства на мировой арене. При этом текущее состояние нефтегазовой отрасли России открывает возможности для дальнейшего развития комплекса. Россия, как один из ведущих игроков на нефтяном рынке с каждым годом существенно прибавляет в росте экономических показателей за счет нефтегазового производства.

Однако существует ряд неопределенностей в правовой сфере регулирования добычи нефти. Так, например, в законодательстве РФ отсутствует термин «добытое полезное ископаемое», как следствие, возникает вопрос о том, когда возникает режим права собственности у хозяйствующего объекта и может ли он в полной мере пользоваться правами на свою собственность.

В целях устранения сложностей с определением права собственности на добытое полезное ископаемое предлагается внесение в законодательство договорных отношений, когда договор станет инструментом выработки условий, согласованных сторонами и будет основан на равноправии участников отношений. Это позволит привлечь в российскую экономику широкомасштабное проектное финансирование, увеличить налогообложение, т. к. инвестор, за счет стабильного правового режима, не будет закладывать дополнительную норму прибыли для покрытия завышенных рисков.

Однако, при выборе инвестором пути инвестирования, встает вопрос об оценке финансовой устойчивости предприятия. Для проведения анализа необходимо определить, отчетностью, составленную по каким стандартам, целесообразнее использовать. С этой целью были сопоставлены отчеты, составленные по российским и международным стандартам для выявления их сходств, различий и аналитической ценности.

Рассмотрев структуру и состав отдельных групп статей отчета о финансовом положении, можно сделать вывод, что главный отличительный принцип составления отчетности по международным стандартам – справедливая оценка стоимости. Помимо этого, отчетность по МСФО имеет следующие отличия:

- принцип оценки по справедливой стоимости с ежегодной переоценкой;
- балансовая стоимость активов не должна превышать средства, которые компания может получить от их продажи;
- перечень НМА шире, чем в РСБУ, например, лицензии, торговые марки, программное обеспечение и неисключительные права включаются в состав НМА согласно МСФО;
- расходы будущих периодов – категория активов, которые не отвечают критериям признания НМА по РСБУ, но включаются в состав НМА в МСФО;
- завышение величины активов в РСБУ в связи с признанием НИОКР в составе НМА;
- проводится дополнительная капитализация процентов по кредитам и займам;
- оценка всех запасов по наименьшей из фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи.

Рассмотрев отчет о прибылях и убытках (Приложение В), можно выявить следующие отличия от российской отчетности:

- основной принцип международного стандарта – приоритет экономического содержания над юридической формой, профессиональное суждение – определяющий критерий во многих случаях, в том числе, при признании расходов;
- учитывается временная стоимость денег при признании выручки;
- выручка может быть признана в разные моменты времени или не признаваться в соответствии с МСФО;

– различное начисление временных разниц при переоценке ОС в МСФО и РСБУ.

Очевидно, что отчетность по МСФО больше используется инвесторами и кредиторами для принятия инвестиционных решений, поскольку отражает реальное положение дел и наиболее удобна для интерпретации, а отчетность по РСБУ в большей степени предназначена для предоставления информации контролирующим и налоговым органам;

Проанализировав полученные показатели финансово-хозяйственной деятельности, можно сделать вывод, что показатели, рассчитанные по разным стандартам отчетности, не имеют большого различия и не дают различную трактовку результатов. Так, финансовый анализ показал, что большинство показателей экономической деятельности компании в норме, за исключением двух: коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, который ниже нормы из-за большой доли внеоборотных активов в структуре баланса, и коэффициента текущей ликвидности, который немного не доходит до нижней границы нормы из-за малой доли оборотных активов в структуре баланса.

В целом финансовое состояние Компании оценивается как стабильное, вероятность банкротства почти отсутствует.

Компании выгодно составление отчетности по МСФО так как она не только наиболее справедливо отражает факты хозяйственной жизни, но и раскрывает информацию, которая в российской отчетности может быть не представлена. Для крупных компаний, ведущих международную деятельность, это особенно важно, так как раскрытие таких специфических статей позволяет наиболее качественно оценивать их хозяйственно-экономическую деятельность.

Российская система учета не адаптирована к некоторым особенностям учетной политики Компании, ведь деятельность ведется не только на территории РФ, но и присутствуют зарубежные операции. Помимо этого, Компания ведет существенную инвестиционную и финансовую деятельность, проводит различные социальные программы, а также имеет существенные вопросы,

связанные, в первую очередь, с нефтедобычей, требующие профессионального суждения и оценок. Все эти аспекты возможно более полноценно и точно отобразить в отчетности по МСФО, так как в ней содержание имеет приоритет над формой.

Однако, несмотря на большую аналитическую ценность отчетности, составленной по международным стандартам, при расчете экономических показателей значимой разницы не обнаружилось, это значит, что оба вида отчетности подходят для формирования выводов о финансово-экономическом положении предприятия.

19.06.2020



## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Адуев Р. С. Сравнительная характеристика отчета о финансовых результатах по РСБУ и МСФО [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/sravnitelnaya-harakteristika-otcheta-o-finansovyh-rezultatah-po-rsbu-i-msfo/viewer>
2. Алабердеев Р. Р., Гапоненко В. Ф. Вопросы административно-правового регулирования обеспечения экономической безопасности объектов нефтегазового комплекса России, Труды Академии управления МВД России, 2017
3. Арсланова И. Г. Перспективы развития нефтяной отрасли России в современных условиях [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://cyberleninka.ru/article/n/perspektivy-razvitiya-neftyanoy-otrasli-rossii-v-sovremennyh-usloviyah>
4. Афанасьева А.Н. Применение моделей оценки степени банкротства предприятия / А.Н. Афанасьева // Синергия наук. 2017. № 8. – С. 129 – 139.
5. Бабаев Ю. А., Петров А. М., Макарова Л. Г. Бухгалтерский финансовый учет: Учебник для вузов/ Под ред. Проф. Ю. А. Бабаева – е изд., перераб. и доп – М.: Вузовский учебник: ИНФРА М – 587 с.
6. Блохина А.В. Правовое регулирование добычи, хранения и транспортировки нефти и газа, Санкт-Петербург 2015
7. Бойкова А.В. Роль бухгалтерской отчетности в процедурах банкротства для обеспечения экономической безопасности предприятия / А.В. Бойкова// Синергия наук. — 2018. — № 21. – С. 189-195
8. Бочкарева С. О. Учет затрат, калькулирование, бюджетирование на нефтедобывающих и газодобывающих предприятиях, Самарский государственный университет путей сообщения, 2018
9. Бухгалтерская отчетность предприятия: сборник нормативных документов. М.: Издательство, 2013. - 97 с.

10. Ванюшин А. П. Особенности составления и аудита консолидированной отчетности нефтяной компании [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://www.dissercat.com/content/osobennosti-sostavleniya-i-audita-konsolidirovannoi-otchetnosti-neftyanoi-kompanii>
11. Врублевский Н.Д. Управленческий учет издержек производства и себестоимости продукции в отраслях экономики. – М.: Бухгалтерский учет, 2014
12. Гетьман В. Г. Финансовый учет – М.: Финансы и статистика – 816 с
13. Градостроительный кодекс Российской Федерации от 29.12.2004 N 190-ФЗ (ред. от 24.04.2020) [Электронный ресурс] Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_51040/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_51040/)
14. Гражданский кодекс Российской Федерации (ГК РФ) [Электронный ресурс] Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_5142/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5142/)
15. Громов А. И. Перспективы развития российской нефтяной отрасли в условиях турбулентности на мировом рынке [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://fief.ru/img/files/Gromov.pdf>
16. Демьяненко М.С. Финансовые аспекты предупреждения банкротства / М.С. Демьяненко // Научно-практический журнал Аллея Науки. — 2017. — №8. — С. 3.
17. Ефимова О. В. О прозрачности и аналитичности бухгалтерской отчетности // Бухгалтерский учет. - 2013. - №7. - С. 16-24
18. Закон РФ от 21.02.1992 N 2395-1 (ред. от 27.12.2019) "О недрах" (с изм. и доп., вступ. в силу с 31.05.2020) [Электронный ресурс] Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_343/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_343/)
19. Закон РФ от 21.05.1993 N 5003-1 (ред. от 18.02.2020) «О таможенном тарифе» [Электронный ресурс] Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_1995/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_1995/)
20. Земельный кодекс Российской Федерации от 25.10.2001 N 136-ФЗ (ред. от 18.03.2020) [Электронный ресурс] Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_33773/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_33773/)

21. Иноземцев О. В., начальник департамента МСФО ОАО «ГТЛК» Основные правила формирования отчетности по МСФО и по российским стандартам [Электронный ресурс] Режим доступа: [https://glavkniga.ru/elver/2014/6/1408-rsbu\\_vs\\_msfo\\_otlichija\\_chasti\\_II.html](https://glavkniga.ru/elver/2014/6/1408-rsbu_vs_msfo_otlichija_chasti_II.html)
22. Карачевцева А.А. Признание расходов и их классификация / А. А. Карачевцева А.А., М. А. Ронжина // Современные подходы к трансформации концепций государственного регулирования и управления в социально-экономических системах: сборник научных трудов 7-й Международной научно-практической конференции, 2018. — С. 117-121.
23. Каспина Р. Г. Формирование отчетности российских корпораций по МСФО при выходе на международные рынки, Казанский государственный финансово-экономический институт, 2015
24. Керимов В. Э. Реформирование российского бухгалтерского учёта в соответствии с требованиями МСФО // Вестник Московской гуманитарно-технической академии. 2018. . – № 3(16). – С. 299-303.
25. Кожевников В. И. Финансовая отчетность компаний нефтегазовой отрасли [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://www.pwc.ru/ru/oil-and-gas/pdf/pwc-ifs-for-o&g-18-rus.pdf>
26. Кондраков Н. П. Бухгалтерский (финансовый, управленческий) учет: учебник – е. изд., перераб. и доп – Москв: Проспект – 504 с.
27. Конькова Е. А. Сборник различий между МСФО и РСБУ, корректировка расхождений [Электронный ресурс] Режим доступа: [https://www.audit-it.ru/msfo\\_rsbu/](https://www.audit-it.ru/msfo_rsbu/)
28. Королькова А. П. МСФО для добывающих отраслей [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://finotchet.ru/articles/523/>
29. Международные стандарты финансовой отчетности (IAS) [Электронный ресурс] Справочная правовая система «Консультант Плюс». Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_140000/9bf413acb580a857ff5442466dce134d3dfc93d4/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_140000/9bf413acb580a857ff5442466dce134d3dfc93d4/)



30. Налоговый кодекс Российской Федерации (НК РФ) [Электронный ресурс]  
Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_19671/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/)
31. Никитина Т. Статус МСФО в России / Т. Никитина // МСФО на практике. – №11. – 2013 [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://msfopractice.ru/article.aspx?aid=323278>
32. Ножкина Е. Б., Ерофеев А. К. Правовое регулирование нефтегазовых корпоративных отношений (зарубежный опыт и российская практика), Саратовская государственная юридическая академия, 2014
33. Овчинников, В.В. Финансовый анализ с использованием ЭВМ / В.В. Овчинников. - М.: КноРус, 2013. - 272 с
34. Основы организации финансового учета на предприятиях нефтяной промышленности [Электронный ресурс] Режим доступа: [https://revolution.allbest.ru/audit/00533662\\_0.html](https://revolution.allbest.ru/audit/00533662_0.html)
35. Особенности применения МСФО для компаний нефтегазового сектора [Электронный ресурс] Режим доступа: [http://www.oilru.com/ifrs\\_og.pdf](http://www.oilru.com/ifrs_og.pdf)
36. Отличия МСФО от РСБУ, [Электронный ресурс] БКС Экспресс Режим доступа: <https://bcs-express.ru/novosti-i-analitika/otlichii-msfo-ot-rsbu-dlia-chainikov>
37. Официальный сайт ПАО «Лукойл» [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://www.lukoil.ru/>
38. Перспективы развития и размещения мировой нефтяной промышленности [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://promzn.ru/nftepromyshlennost/perspektivy-razvitiya-i-razmeshcheniya.html>
39. Пономарева С. В. Трансформация российской финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами, Пермь, 2016
40. Постановление Правительства РФ от 29 декабря 2007 г. N 980 «О государственном регулировании тарифов на услуги субъектов естественных монополий по транспортировке нефти и нефтепродуктов» [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://base.garant.ru/12158146/#ixzz6ONxWy4k3>

41. Постановление Правительства РФ от 16.02.2008 N 87 (ред. от 28.04.2020) «О составе разделов проектной документации и требованиях к их содержанию» [Электронный ресурс] Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_75048/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_75048/)
42. Постановление Правительства РФ от 27 февраля 2008 г. N 118 "Об утверждении технического регламента «О требованиях к автомобильному и авиационному бензину, дизельному и судовому топливу, топливу для реактивных двигателей и топочному мазуту» [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://base.garant.ru/192858/#ixzz6ONx9IDrP>
43. Ропотан С. В., Артёменко А. С., Скнарина Е. В. Проблемные аспекты формирования финансовых результатов организаций в современной экономике // Молодой ученый. — 2017. — №8. — С. 618-621.
44. Сафонова, Т.В. Международная стандартизация бухгалтерского учета как фактор повышения инвестиционной привлекательности России / Т.В. Сафонова // Экономика. Налоги. Право. – №3. – 2013. – С. 110–116.
45. Сиднева В. П. Международные стандарты финансовой отчетности КноРус 216 с.
46. Суворов А. Р. Принципы бухгалтерского учета и МСФО // Аудит и налогообложение. - 2014. - № 4. - С. 25-29.
47. Сунгунова П. А. Формирование стоимости ОС при его строительстве, Актуальная бухгалтерия, 2014
48. Ткаченко Е. В Совершенствование формирования финансовой отчетности российских нефтегазовых компаний на основе общепринятых принципов бухгалтерского учета США и международных стандартов финансовой отчетности [Электронный ресурс] Режим доступа: <https://www.dissercat.com/content/sovershenstvovanie-formirovaniya-finansovoi-otchetnosti-rossiiskikh-neftegazovykh-kompanii-n>
49. Турманидзе, Т.У. Финансовый анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие / Т.У. Турманидзе.. - М.: ФиС, 2008. - 224 с.

50. Устинова А.Н. Новости МСФО и РСБУ. [Электронный ресурс] Режим доступа: <http://www.msfofm.ru/news>.
51. Федеральный закон от 17.08.1995 N 147-ФЗ (ред. от 29.07.2017) «О естественных монополиях» [Электронный ресурс] Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_7578/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_7578/)
52. Федеральный закон от 30.12.1995 N 225-ФЗ (ред. от 27.06.2018) «О соглашениях о разделе продукции» [Электронный ресурс] Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_8816/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_8816/)
53. Федеральный закон от 26.07.2006 N 135-ФЗ (ред. от 24.04.2020) «О защите конкуренции» [Электронный ресурс] Режим доступа: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_61763/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_61763/)
54. Финансовый анализ по данным отчетности [Электронный ресурс] Режим доступа: [https://www.audit-it.ru/finanaliz/terms/performance/return\\_on\\_assets.html](https://www.audit-it.ru/finanaliz/terms/performance/return_on_assets.html)
55. Чаус М. В. Долгосрочные вознаграждения работникам: обязательства и учет [Электронный ресурс] Режим доступа: [https://www.cfin.ru/management/people/labor\\_law/ltr.shtml](https://www.cfin.ru/management/people/labor_law/ltr.shtml)
56. Чая В.Т., Панкратова В.В., Особенности учета в нефтегазовых компаниях, Московский финансово-правовой институт, 2015
57. Черкасова Е.С. Формирование финансового результата в соответствии с Российской системой бухгалтерского учета и Международными стандартами финансовой отчетности [Электронный ресурс] // Современные научные исследования и инновации. 2017. № 4 — С. 65-68. // Режим доступа: <http://web.snauka.ru/issues/2017/04/80986>
58. Шевцов, Г.С. Финансовый учет и анализ: концептуальные основы / Г.С. Шевцов. - М.: Финансы и статистика, 2004. - 720 с.
59. Юцковская И. Д. Реализованные и нереализованные курсовые разницы [Электронный ресурс] Режим доступа: [https://www.cfin.ru/ias/manacc/realized\\_unrealized.shtml](https://www.cfin.ru/ias/manacc/realized_unrealized.shtml)

## ПРИЛОЖЕНИЕ А

### Основные принципы учетной политики ПАО «Лукойл»

ПАО «ЛУКОЙЛ»

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

#### Примечание 2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Для компаний Группы, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Группы, активы и обязательства пересчитываются по курсу, действующему на конец отчетного периода, данные о доходах и расходах – по курсам, приближенным к фактическим курсам, действовавшим на дату совершения операций. Курсовые разницы, возникшие в результате такого пересчета, отражаются в составе прочего совокупного дохода.

#### Примечание 3. Основные принципы учетной политики

##### *Принципы консолидации*

В настоящую консолидированную финансовую отчетность включены данные о финансовом положении и результатах деятельности Компании, а также контролируемых ею дочерних компаний. Компания обладает контролем над другой компанией в том случае, если она подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в этой компании, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении данной компании.

Инвестиции в компании, на операционную и финансовую деятельность которых Группа оказывает значительное влияние (подразумевающее владение от 20 до 50%), но которые не контролирует, учитываются по методу долевого участия. К таким инвестициям относятся доли Группы в зависимых компаниях и совместных предприятиях, а также вложения в компании, где Группа имеет большинство голосов, но не осуществляет контроль. Зависимыми являются те компании, в которых Группа имеет значительное влияние, однако не имеет контроля или совместного контроля над финансовыми и операционными решениями. Совместное предприятие – это вид совместной деятельности, в которой Группа имеет совместный контроль над финансовыми или операционными решениями, посредством которого имеет права на чистые активы в совместной деятельности.

Доля в зависимых компаниях и совместных предприятиях первоначально признается по стоимости приобретения, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к сделке затрат. Консолидированная финансовая отчетность включает долю Группы в прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в компаниях, учитываемых по методу долевого участия, после поправок для сопоставления с учетной политикой Группы с момента приобретения значительного влияния или совместного контроля до момента его прекращения. Когда доля Группы в убытках превышает стоимость вложения в компанию, учитываемую по методу долевого участия, балансовая стоимость инвестиций, включая долгосрочные инвестиции, уменьшается до нуля, а дополнительные убытки признаются только в той мере, в какой Группа приняла на себя обязательство или совершила платежи от имени этой компании.

Доля Группы в совместных операциях отражается в консолидированной финансовой отчетности пропорционально ее доле в активах, обязательствах, доходах и расходах. Совместная операция – это вид совместной деятельности, который предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над финансовыми или операционными решениями, прав на активы и ответственности по обязательствам, связанным с данной деятельностью.

## Продолжение приложения А

**ПАО «ЛУКОЙЛ»**  
**Примечания к Консолидированной финансовой отчетности**  
**(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

### **Примечание 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

#### ***Сделки по объединению бизнеса***

Для каждой сделки по объединению бизнеса на дату приобретения Группа оценивает гудвилл следующим образом:

- справедливая стоимость переданного возмещения; плюс
- сумма признанной неконтролирующей доли в приобретаемой компании; плюс
- справедливая стоимость уже имеющейся доли в капитале приобретенной компании, если сделка по объединению бизнеса осуществлялась поэтапно; минус
- нетто-величина признанных сумм (как правило, справедливая стоимость) идентифицируемых приобретенных активов за вычетом принятых обязательств.

Если эта разница является отрицательной величиной, то доход от выгодного приобретения сразу признается в составе прибыли или убытка за период. В состав переданного возмещения не включаются суммы, относящиеся к урегулированию предыдущих сделок. Такие суммы в общем случае признаются в составе прибыли или убытка за период.

Любое условное возмещение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Если условное возмещение классифицируется как часть капитала, то его величина впоследствии не переоценивается, а его выплата также отражается как изменение капитала. В противном случае изменения справедливой стоимости условного возмещения признаются в составе прибыли или убытка за период.

#### ***Неконтролирующие доли***

Неконтролирующая доля оценивается как пропорциональная часть справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретаемой компании на дату приобретения.

Изменения доли Группы в дочерней компании, не приводящие к потере контроля, учитываются как изменение капитала.

#### ***Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации***

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются. Нереализованная прибыль по операциям с компаниями, учитываемыми по методу долевого участия, исключается за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующей компании. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь до той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

#### ***Иностранная валюта***

##### ***Операции в иностранной валюте***

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты компаний Группы по курсам на дату совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту дату.

## Продолжение приложения А

ПАО «ЛУКОЙЛ»

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

### Примечание 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированной на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец отчетного периода. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, которые признаются в составе прочего совокупного дохода.

#### *Зарубежные операции*

Активы и обязательства зарубежных компаний, включая гудвил и суммы корректировок до справедливой стоимости при приобретении, пересчитываются в валюту представления отчетности по курсам на отчетную дату. Доходы и расходы зарубежных компаний пересчитываются в валюту представления отчетности по курсу на дату совершения соответствующих операций. Курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются как часть капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют. Однако если зарубежная компания не является 100%-ным дочерним предприятием Группы, то часть этих курсовых разниц относится в соответствующей пропорции на неконтролирующую долю. При выбытии зарубежной компании, в результате которого Группа утрачивает контроль, значительное влияние или совместный контроль, соответствующая сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данной компании. В случае, когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в зарубежную компанию, являющуюся дочерним обществом, сохранив при этом контроль над ней, часть резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из другой валюты перераспределяется на неконтролирующую долю в соответствующей пропорции. Когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в ассоциированное или совместное предприятие, находящееся за рубежом, и сохраняет при этом значительное влияние или совместный контроль, соответствующая пропорциональная часть резерва накопленных курсовых разниц реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. В случае, когда Группа не ожидает и не планирует в ближайшем будущем осуществить расчеты по монетарной статье, подлежащей получению или выплате зарубежной компании, положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в отношении такой статьи, формируют часть чистой инвестиции в зарубежную компанию. Соответственно, они признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются как часть капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют.

#### *Выручка*

Выручка признается в момент, когда покупатель получает контроль над товарами и услугами. Как правило, контроль переходит к покупателю в момент перехода права собственности, при условии, что риски и выгоды владения принимаются покупателем и у покупателя возникла обязанность произвести оплату.

Выручка включает акциз на продажу нефтепродуктов и экспортные пошлины на нефть и нефтепродукты.

## Продолжение приложения А

**ПАО «ЛУКОЙЛ»**  
**Примечания к Консолидированной финансовой отчетности**  
**(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

### **Примечание 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

Выручка от добычи нефти и природного газа, в которой Группа имеет долю с другими производителями, признается на основе доли Группы и условий соответствующих договоров о разделе продукции.

Выручка от торговых операций, осуществляемых в неденежной форме, признается по справедливой стоимости реализованных нефти и нефтепродуктов. Если справедливая стоимость неденежного возмещения не может быть обоснованно оценена, возмещение должно быть оценено косвенно, на основании цены обособленной продажи товаров или услуг, обещанных покупателю в обмен на возмещение.

#### ***Денежные средства и их эквиваленты***

Денежные средства и их эквиваленты включают все высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения не более трех месяцев с даты их выпуска.

#### ***Финансовые активы***

Группа классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Однако организация при первоначальном признании определенных инвестиций в долевыми инструментами, которые в противном случае оценивались бы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода.

Группа первоначально признает в качестве финансового актива займы и дебиторскую задолженность на дату их возникновения, а долговые ценные бумаги – на дату их приобретения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договора.

## Продолжение приложения А

**ПАО «ЛУКОЙЛ»**

**Примечания к Консолидированной финансовой отчетности  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

### **Примечание 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другая сторона получает практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

#### ***Непроизводные финансовые обязательства***

Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к сделке затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, банковские овердрафты, торговая и прочая кредиторская задолженность.

Группа прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок его действия.

#### ***Производные финансовые инструменты***

Группа использует различные производные финансовые инструменты для хеджирования ценовых рисков. Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения соответствующего контракта, и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Реализованные и нереализованные прибыли или убытки отражаются свернуто в составе прибыли или убытка. Специальный метод учета операций хеджирования не используется.

#### ***Запасы***

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости или чистой стоимости продажи. Первоначальная стоимость запасов включает затраты на их приобретение, производство или переработку, а также прочие затраты на доставку. В стоимость запасов собственного производства также включается соответствующая доля производственных накладных расходов. Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

Списание готовой продукции отражается с использованием метода ФИФО («первое поступление – первый отпуск»), списание прочих категорий запасов – с использованием метода средневзвешенной стоимости.

#### ***Основные средства***

Объекты основных средств учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Стоимость основных средств наиболее существенных дочерних обществ была определена на основании их справедливой стоимости по состоянию на 1 января 2014 г. – дату перехода Группы на МСФО.



## Продолжение приложения А

**ПАО «ЛУКОЙЛ»**

**Примечания к Консолидированной финансовой отчетности**  
**(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

### **Примечание 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

При учете затрат, связанных с разведкой и оценкой, Группа применяет метод результативных затрат. В соответствии с ним все затраты, связанные с деятельностью по разведке и оценке, капитализируются и учитываются в размере фактических расходов за вычетом обесценения, если таковое было, в качестве объектов незавершенного строительства до момента обнаружения запасов нефти и газа с коммерческой целесообразностью извлечения или принятия решения об их отсутствии в ходе осуществления программы бурения. Если техническая осуществимость и коммерческая целесообразность добычи минеральных ресурсов подтверждены, то активы, связанные с разведкой и оценкой, подлежат реклассификации в основные средства. Перед реклассификацией эти активы должны быть протестированы на обесценение, а выявленный при этом убыток от обесценения – списан на финансовый результат. При установлении факта безуспешной разведочной и оценочной деятельности соответствующие активы, связанные с разведкой и оценкой, подлежат списанию на расходы.

Износ и амортизация капитализированных затрат на приобретение нефте- и газодобывающих основных средств начисляются по методу единицы произведенной продукции на основе данных о доказанных запасах, а капитализированных затрат на разведку и разработку месторождений – на основе данных о доказанных разбуренных запасах.

Износ капитализированных затрат по рисковому сервисному контракту на добычу нефти и газа начисляется с использованием коэффициента амортизации, рассчитанного как отношение стоимости причитающейся по контракту добытой нефти за период к общей сумме капитализированных затрат, подлежащих возмещению.

Износ активов, непосредственно не связанных с добывающей деятельностью, начисляется с использованием линейного метода в течение предполагаемого срока полезного использования указанных активов, который составляет:

здания и сооружения	5–40 лет
машины и оборудование	3–20 лет

Методы амортизации и ожидаемые сроки полезного использования основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату и корректируются в случае необходимости.

Производственные и накладные расходы относятся на затраты по мере их возникновения.

Кроме строительства активов производственного назначения, некоторые компании Группы осуществляют также строительство и содержание объектов социального назначения для нужд местного населения. Активы социального назначения капитализируются только в том объеме, который предполагает получение Группой в будущем экономической выгоды от их использования. В случае их капитализации износ начисляется в течение предполагаемого срока их полезного использования.

#### ***Обесценение стоимости долгосрочных нефинансовых активов***

Балансовая стоимость долгосрочных нефинансовых активов Группы, кроме запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается каждый год в одно и то же время.

## Продолжение приложения А

**ПАО «ЛУКОЙЛ»**

**Примечания к Консолидированной финансовой отчетности**  
**(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

### **Примечание 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу (единицу), которая генерирует денежные потоки (далее – ЕГДП) в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимые от потоков, генерируемых другими активами.

При условии выполнения ограничения касательно того, что уровень тестирования не может быть выше уровня операционных сегментов, для целей проверки на предмет обесценения гудвила те ЕГДП, на которые был распределен гудвил, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвил отслеживается для целей внутренней отчетности. Гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДП, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при таком объединении бизнеса. Корпоративные активы Группы не генерируют отдельные денежные потоки и ими пользуются более одной ЕГДП. Стоимость корпоративных активов распределяется между ЕГДП на обоснованной и последовательной основе, их проверка на обесценение осуществляется в рамках тестирования той ЕГДП, на которую был распределен соответствующий корпоративный актив. Возмещаемая стоимость актива или ЕГДП представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДП.

Убытки от обесценения признаются в случаях, когда балансовая стоимость актива или ЕГДП, к которой этот актив относится, превышает его возмещаемую стоимость. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДП сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на соответствующую ЕГДП (или группу ЕГДП), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДП (группы ЕГДП).

Существенные основные средства, относящиеся к недоказанным запасам, проходят тест на обесценение пообъектно на регулярной основе. Выявленное обесценение списывается на расходы.

Убыток от обесценения гудвила не восстанавливается. В отношении прочих активов на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в прошлых периодах. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

#### ***Обязательства, связанные с окончанием использования активов***

Группа отражает приведенную стоимость расчетных будущих расходов, связанных с ликвидацией, демонтажом и прочим выбытием долгосрочных материальных активов, в момент возникновения обязательств. Одновременно в том же размере производится увеличение балансовой стоимости соответствующего долгосрочного актива. Впоследствии обязательства увеличиваются в связи с приближением срока их исполнения, а соответствующий данному обязательству актив амортизируется аналогично долгосрочному активу, подлежащему ликвидации, демонтажу или прочему выбытию. Изменения оценочных значений обязательств, связанных с окончанием использования активов, происходят в результате изменения стоимости и сроков ликвидации или изменения ставок дисконтирования и отражаются в составе стоимости основных средств в текущем периоде.

## Продолжение приложения А

**ПАО «ЛУКОЙЛ»**  
**Примечания к Консолидированной финансовой отчетности**  
**(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

### **Примечание 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

#### *Активы, предназначенные для продажи*

Активы, предназначенные для продажи, отражаются в отчете о финансовом положении отдельной статьей, учитываются по наименьшей из балансовой и справедливой стоимостей за минусом расходов по продаже и не амортизируются. При этом активы и обязательства, относящиеся к группе активов, предназначенной для продажи, отражаются в оборотных активах и краткосрочных обязательствах консолидированного отчета о финансовом положении как активы и обязательства для продажи.

#### *Налог на прибыль*

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль признаются в отношении налоговых последствий будущих периодов, связанных с временными разницеми между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей консолидированного отчета о финансовом положении и их соответствующими базами для целей налогообложения. Однако в отличие от отложенных налоговых обязательств отложенные налоговые активы признаются только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы указанные вычитаемые временные разницы. Аналогично отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков в том случае, если вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли является высокой. В конце каждого отчетного периода предусмотрена последующая оценка реализуемости отложенных налоговых активов (как признанных, так и непризнанных). В случае наличия ранее не признанных отложенных налоговых активов, которые на момент оценки стали отвечать критериям признания, связанным с высокой вероятностью получения будущей налогооблагаемой прибыли, такие активы признаются в той мере, в какой вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, против которой эти активы могут быть возмещены, становится высокой.

Величина активов и обязательств по отложенному налогу на прибыль определяется исходя из законодательно установленных ставок налогов, которые предположительно будут применяться к налогооблагаемому доходу на протяжении тех периодов, в течение которых предполагается восстановить эти временные разницы, возместить стоимость активов и погасить обязательства. Изменения величины активов и обязательств по отложенному налогу на прибыль, обусловленные изменением налоговых ставок, отражаются в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором указанные ставки были законодательно утверждены.

#### *Вознаграждения работникам*

##### *Программы с установленными выплатами*

Программа с установленными выплатами представляет собой программу вознаграждений работникам по окончании их трудовой деятельности на предприятии, отличную от программы с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных программ с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждой программе путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом справедливая стоимость любых активов программы вычитается. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений.

## Продолжение приложения А

ПАО «ЛУКОЙЛ»

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

### Примечание 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием. Когда в результате проведенных расчетов для Группы получается потенциальный актив, признанный актив ограничивается приведенной (дисконтированной) величиной экономических выгод, доступных в форме будущего возврата средств из соответствующей программы либо в форме снижения сумм будущих взносов в эту программу. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод учитываются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любой из программ Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может ее реализовать в течение срока действия соответствующей программы или при осуществлении окончательных расчетов по обязательствам программы.

Переоценки чистого обязательства программы с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли и убытки, доход на активы программы (за исключением процентов) и эффект применения предельной величины активов (за исключением процентов при их наличии), признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода. Группа определяет чистую величину процентных расходов (доходов) на чистое обязательство (актив) программы за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства программы с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству (активу) программы на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства (актива) программы за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к программам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка.

В случае изменения выплат в рамках программы или ее секвестра возникшее изменение в выплатах, относящееся к услугам прошлых периодов, или прибыль или убыток от секвестра признаются немедленно в составе прибыли или убытка. Группа признает прибыль или убыток от расчета по обязательствам программы, когда этот расчет происходит.

#### *Собственные акции, выкупленные у акционеров*

Выкуп компаниями Группы акций Компании отражается по фактической стоимости приобретения в разделе акционерного капитала. Разрешенные к выпуску акции включают собственные акции, выкупленные у акционеров. Акции, находящиеся в обращении, не включают в себя собственные акции, выкупленные у акционеров.

#### *Прибыль на акцию*

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли, подлежащей распределению среди держателей обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины чистой прибыли, подлежащей распределению среди держателей обыкновенных акций Компании, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

#### *Оценочные и условные обязательства*

На дату составления консолидированной финансовой отчетности возможно существование определенных оценочных и условных обязательств, возникших в результате прошлых событий, которые могут привести к убыткам для Группы. Возможность возникновения или невозникновения таких убытков зависит от того, произойдет или не произойдет то или иное событие в будущем.

## Продолжение приложения А

**ПАО «ЛУКОЙЛ»**  
**Примечания к Консолидированной финансовой отчетности**  
**(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

### **Примечание 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

Обязательства Группы с высокой степенью вероятности возникновения убытков подлежат признанию в консолидированной финансовой отчетности в качестве оценочных обязательств. Обязательства Группы, степень неопределенности которых такова, что не выполняются условия их признания в качестве оценочного обязательства, признаются условными обязательствами. Условные обязательства в учете не признаются, а информация о них раскрывается в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности при условии, что вероятность выбытия каких-либо ресурсов для урегулирования данного обязательства не является маловероятной. Если вероятность выбытия каких-либо ресурсов является маловероятной, то информация о таких условных обязательствах обычно не раскрывается.

#### ***Расходы на природоохранные мероприятия***

Предполагаемые расходы, связанные с выполнением обязательств по восстановлению окружающей среды, обычно признаются не позднее срока составления технико-экономического обоснования на проведение таких работ. Группа производит начисление расходов, связанных с выполнением обязательств по восстановлению окружающей среды, в тех случаях, когда имеется высокая вероятность их возникновения и их величина поддается определению. Подобные начисления корректируются по мере поступления дополнительной информации или изменения обстоятельств.

#### ***Платежи, основанные на стоимости акций***

Группа отражает обязательства по платежам сотрудникам, основанным на стоимости акций, по справедливой стоимости на дату введения программы и на каждую отчетную дату. Расходы признаются в течение соответствующего периода до момента возникновения права на получение вознаграждения. Платежи сотрудникам, основанные на стоимости акций и включенные в состав капитала, оцениваются по справедливой стоимости на дату введения программы и относятся на расходы в течение соответствующего периода до момента возникновения права на получение вознаграждения.

#### ***Изменения в учетной политике***

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением изменений вступивших в силу 1 января 2018 г. в результате применения новых стандартов МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

*Учетная политика, применяемая до 1 января 2018 года*

#### ***Выручка***

До 1 января 2018 г. Группа признавала выручку на момент перехода к покупателю прав собственности на продукцию, когда риски и выгоды владения принимаются покупателем, а цена является фиксированной или может быть определена.

#### ***Финансовые активы***

До 1 января 2018 г. Группа классифицировала непроизводные финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка; финансовые активы, удерживаемые до погашения; займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

## Продолжение приложения А

ПАО «ЛУКОЙЛ»

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

### Примечание 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Группа определяла финансовые активы в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в тех случаях, когда она управляла такими инвестициями и принимала решения об их покупке или продаже исходя из их справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией. Затраты, непосредственно относящиеся к сделке, признавались в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Финансовые активы, которые Группа имела намерение и возможность удерживать до срока их погашения, первоначально признавались по справедливой стоимости, которая увеличивалась на сумму непосредственно относящихся к сделке затрат. Впоследствии эти активы оценивались по амортизированной стоимости, рассчитываемой методом эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

Займы и дебиторская задолженность первоначально признавались по справедливой стоимости, которая увеличивалась на сумму непосредственно относящихся к сделке затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оценивались по амортизированной стоимости, которая рассчитывалась с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения. Резерв по сомнительным долгам начислялся с учетом степени вероятности погашения дебиторской задолженности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включали в себя активы, которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий, а также финансовые активы, специально приобретенные для продажи. При первоначальном признании такие активы оценивались по справедливой стоимости, которая увеличивалась на сумму непосредственно относящихся к сделке затрат. После первоначального признания они оценивались по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признавались в составе прочего совокупного дохода в составе капитала. В момент прекращения признания финансового актива накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицировалась в состав прибыли или убытка за период.

#### *Изменения в учетной политике в 2018 году*

Следующие новые стандарты, которые Компания впервые применила в 2018 г., привели к изменениям в учетной политике.

МСФО (IFRS) 15, выпущенный в мае 2014 г., заменил действовавшее ранее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности покупателей». Группа применила МСФО (IFRS) 15 ретроспективно с признанием суммарного влияния первоначального применения на дату первоначального применения (то есть, 1 января 2018 г.). Сравнительные данные пересчитаны не были, что соответствует положениям МСФО (IFRS) 15. Применение данного стандарта не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в июле 2014 г., заменил существующий МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 устанавливает требования по признанию и оценке финансовых активов, финансовых обязательств и некоторых договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. МСФО (IFRS) 9 ввел новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними потоков денежных средств.



## Окончание приложения А

**ПАО «ЛУКОЙЛ»**  
**Примечания к Консолидированной финансовой отчетности**  
**(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

### **Примечание 3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**

Применение новых требований по классификации финансовых активов привело к следующей реклассификации:

- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, были реклассифицированы в категорию оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- займы и дебиторская задолженность были реклассифицированы в оцениваемые по амортизированной стоимости, за исключением займов, выданных зависимым компаниям в размере 76 млрд руб. и сторонним организациям в размере 9 млрд руб., которые были реклассифицированы в категорию оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Применение новых требований МСФО (IFRS) 9 по классификации финансовых активов не оказало влияния на балансовую стоимость финансовых активов в результате проведенной реклассификации на 1 января 2018 г.

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 ввел новую, ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков», которая заменила модель «понесенных кредитных убытков», установленную МСФО (IAS) 39. Применение МСФО (IFRS) 9 привело к признанию дополнительного резерва под ожидаемые кредитные убытки (с отнесением эффекта на капитал) в размере 6 831 млн руб. за минусом отложенного налога на прибыль по состоянию на 1 января 2018 г. Сравнительные данные пересчитаны не были, что соответствует положениям МСФО (IFRS) 9.

### **Примечание 4. Существенные вопросы, требующие профессионального суждения и оценок**

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, в котором эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Наиболее важные суждения, сформированные в процессе применения положений учетной политики и оказывающие наиболее значительное влияние на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, включают в себя:

- оценку запасов нефти и газа;
- сроки полезного использования основных средств;
- обесценение внеоборотных активов;
- признание оценочных и условных обязательств.

Оценка запасов нефти и газа, используемая для целей подготовки отчетности, производится в соответствии с положениями Комиссии по ценным бумагам и биржам США. Оценки пересматриваются на ежегодной основе.

## ПРИЛОЖЕНИЕ Б

### Консолидированный отчет о финансовом положении ПАО «Лукойл»

ПАО «ЛУКОЙЛ»

Консолидированный отчет о финансовом положении  
(в миллионах российских рублей)

	Примечание	31 декабря 2019	31 декабря 2018
<b>Активы</b>			
<b>Оборотные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	6	492 650	330 390
Дебиторская задолженность за минусом резерва под ожидаемые кредитные убытки	7	429 945	418 272
Прочие краткосрочные финансовые активы		26 200	19 561
Запасы	8	381 737	398 186
Дебиторская задолженность по налогам	9	95 611	87 338
<b>Прочие оборотные активы</b>	10	<b>52 336</b>	<b>54 367</b>
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>1 478 479</b>	<b>1 308 114</b>
Основные средства	12	3 829 164	3 575 165
Инвестиции в зависимые и совместные предприятия	11	228 053	164 286
Прочие долгосрочные финансовые активы	13	82 568	79 717
Активы по отложенному налогу на прибыль	26	31 041	25 128
Гудвилл и прочие нематериальные активы	14	41 765	41 304
<b>Прочие внеоборотные активы</b>		<b>41 312</b>	<b>32 501</b>
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>4 253 903</b>	<b>3 918 101</b>
<b>Итого активы</b>		<b>5 732 382</b>	<b>5 226 215</b>
<b>Обязательства и капитал</b>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	15	547 128	559 977
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности	16	99 625	128 713
Обязательства по налогам	18	123 974	118 484
Оценочные обязательства	20, 21	38 266	58 253
<b>Прочие краткосрочные обязательства</b>	19	<b>105 567</b>	<b>93 420</b>
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>914 560</b>	<b>958 847</b>
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	17	435 422	487 647
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	26	258 836	237 980
Оценочные обязательства	20, 21	47 923	47 962
<b>Прочие долгосрочные обязательства</b>		<b>2 115</b>	<b>3 380</b>
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>744 296</b>	<b>776 969</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>1 658 856</b>	<b>1 735 816</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	22	1 015	1 151
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(134 810)	(251 089)
Добавочный капитал		39 173	129 641
Прочие резервы		196 554	27 090
Нераспределенная прибыль		3 963 628	3 576 158
<b>Итого акционерный капитал, относящийся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ»</b>		<b>4 065 560</b>	<b>3 482 951</b>
Неконтролирующая доля		7 966	7 448
<b>Итого капитал</b>		<b>4 073 526</b>	<b>3 490 399</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>5 732 382</b>	<b>5 226 215</b>

  
Президент ПАО «ЛУКОЙЛ»  
Алекперов В.Ю.

  
Главный бухгалтер ПАО «ЛУКОЙЛ»  
Верхов В.А.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



## ПРИЛОЖЕНИЕ В

### Консолидированный отчет о прибылях и убытках ПАО «Лукойл»

#### ПАО «ЛУКОЙЛ»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

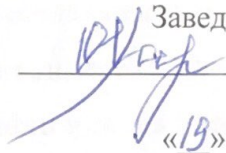
	Примечание	2019	2018
<b>Выручка</b>			
Выручка от реализации (включая акцизы и экспортные пошлины)	31	8 035 889	5 936 705
<b>Затраты и прочие расходы</b>			
Операционные расходы		(464 467)	(456 765)
Стоимость приобретенных нефти, газа и продуктов их переработки		(4 534 244)	(3 129 864)
Транспортные расходы		(270 153)	(272 792)
Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы		(192 433)	(165 331)
Износ и амортизация		(343 085)	(325 054)
Налоги (кроме налога на прибыль)		(899 383)	(606 510)
Акцизы и экспортные пошлины		(556 827)	(461 525)
Затраты на геолого-разведочные работы		(3 582)	(12 348)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>771 715</b>	<b>506 516</b>
Финансовые доходы	24	19 530	15 151
Финансовые расходы	24	(38 298)	(27 331)
Доля в прибыли компаний, учитываемых по методу долевого участия	11	25 243	16 864
Прибыль (убыток) по курсовым разницам		33 763	(19 948)
Прочие (расходы) доходы	25	(38 934)	32 932
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>		<b>773 019</b>	<b>524 184</b>
Текущий налог на прибыль		(137 062)	(99 976)
Отложенный налог на прибыль		(14 855)	(3 786)
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>26</b>	<b>(151 917)</b>	<b>(103 762)</b>
<b>Чистая прибыль</b>		<b>621 102</b>	<b>420 422</b>
Чистая прибыль, относящаяся к неконтролирующим долям		(1 928)	(1 617)
<b>Чистая прибыль, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ»</b>		<b>619 174</b>	<b>418 805</b>
<b>Прочий совокупный доход (расход), за вычетом налога на прибыль</b>			
<i>Статьи, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибылей и убытков:</i>			
Курсовые разницы от пересчета зарубежных операций		172 037	2 626
<i>Статьи, не подлежащие впоследствии реклассификации в состав прибылей и убытков:</i>			
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых в составе прочего совокупного дохода		(2 393)	(2 180)
Переоценка чистого обязательства / актива пенсионного плана с установленными выплатами	21	(196)	(2 325)
<b>Прочий совокупный доход (расход)</b>		<b>169 448</b>	<b>(1 879)</b>
<b>Общий совокупный доход</b>		<b>790 550</b>	<b>418 543</b>
Общий совокупный доход, относящийся к неконтролирующим долям		(1 912)	(1 650)
<b>Общий совокупный доход, относящийся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ»</b>		<b>788 638</b>	<b>416 893</b>
<b>Прибыль на одну обыкновенную акцию, относящаяся к акционерам ПАО «ЛУКОЙЛ» (в российских рублях):</b>			
базовая прибыль	22	874,47	589,14
разводненная прибыль		865,19	589,14

Предлагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Федеральное государственное автономное  
образовательное учреждение высшего образования  
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

УТВЕРЖДАЮ


Заведующий кафедрой  
О. Н. Харченко

  
«19» 06 2020 г.

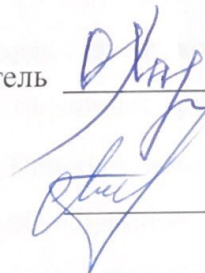
## БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

направление 38.03.01 Экономика  
профиль 38.03.01.01.01 Бухгалтерский учет, анализ и аудит  
(в коммерческих организациях)

СРАВНИТЕЛЬНАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ОТДЕЛЬНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ  
БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ ПО  
РОССИЙСКИМ И МЕЖДУНАРОДНЫМ СТАНДАРТАМ  
(на примере ПАО «Лукойл»)

Научный руководитель  профессор, канд. экон. наук О. Н. Харченко

Выпускник



Чириченко Анна Валерьевна

Красноярск 2020