3.11. ВЛИЯНИЕ РАЗЛИЧИЙ В ПОКАЗАТЕЛЯХ ОТЧЕТНОСТИ РПБУ И ОПБУ США НА ПРИНЯТИЕ РЕШЕНИЙ ПОЛЬЗОВАТЕЛЯМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НА ПРИМЕРЕ ОАО «НК «ЛУКОЙЛ»)

Судакова Е.В., специалист, кафедра «Общий менеджмент»

Финансовый университет при Правительстве РФ, г. Москва

Перейти на ГЛАВНОЕ МЕНЮ

Статья посвящена проблеме достоверности финансовой отчетности нефтяной компании на основе российских стандартов (РПБУ) и общепринятых стандартов бухгалтерской отчетности США (ОПБУ США). Проведен анализ влияния различий РПБУ и ОПБУ США на оценку финансового состояния Открытого акционерного общества «ЛУКОЙЛ», которая необходима пользователям отчетности для принятия решений. В результате проведения исследования было подтверждено наличие корреляционной связи между показателями активов, капитала, краткосрочных обязательств и ее отсутствие по долгосрочным обязательствам и выручке.

Сегодня большинство нефтедобывающих компаний, работающих в Российской Федерации, представляют свою публичную отчетность в формате российских стандартов бухгалтерской отчетности (РПБУ) и в формате международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). Практически единственным исключением является Открытое акционерное общество (ОАО) «Нефтяная компания (НК) «ЛУКОЙЛ», которое представляет свою финансовую отчетность, помимо формата РПБУ, не в формате МСФО, а в формате Общепринятых стандартов бухгалтерской отчетности США (ОПБУ США). Полагаем, что на это обстоятельство повлияла история компании, предопределившая ее тяготение к, скажем так, американской ментальности. На взгляд автора, на это повлияло следующее.

Нефтяной концерн «ЛангепасУрайКогалымнефть» (ЛУКойл)» был образован в 1991 г. (постановление Правительства РСФСР от 25 ноября 1991 г. №18). Свое наименование «ЛУКОЙЛ» получил по первым буквам городов, в которых тогда были расположены основные нефтедобывающие предприятия концерна. Акционерное общество открытого типа «Нефтяная компания «ЛУКОЙЛ» было учреждено в 1993 г. (постановление Правительства РФ №299). Спустя всего три года, уже в 1995 г., акционером «ЛУКОЙЛа» стала американская компания Atlantic Richfield Company, которая приобрела 7,99% акций.

Почти сразу же компания начала свой рост за пределы РФ. В 1996 г. «ЛУКОЙЛ» приобрел 5% участия в международном газовом проекте Шах-Дениз в азербайджанском секторе Каспийского моря. В 1998 г. компания получила контроль над нефтеперерабатывающим комплексом «Петротел» в Румынии. Однако основным зарубежным активом «ЛУКОЙЛа», несомненно, следует признать его активы, расположенные в США. НК «ЛУКОЙЛ» к 2000 г. завершила сделку по приобретению компании Getty Petroleum Marketing Inc. и вышла на розничный рынок нефтепродуктов США. В самой компании считают, что в РФ важным корпоративным достижением компании стал переход на общепринятые принципы бухгалтерского учета США (US GAAP) (подробнее см. [5]).

Несмотря на наличие активов во многих других странах мира, «ЛУКОЙЛ» для своей публичной финансовой отчетности, предназначенной международным кругам, выбирает не традиционные для большинства российских компаний МСФО, а идет своим путем, представляя отчетность в формате общепринятых принципов бухгалтерского учета США (Общепринятых стандартов бухгалтерской отчетности США, ОПБУ США, US GAAP), что, несомненно, свидетельствует о важности для компании именно американских активов и недвусмысленно указывает на предпочтение американских инвестиций и инвесторов.

При этом «ЛУКОЙЛ» продолжает оставаться ведущей компанией российской нефтедобычи и занимает заметную долю в мировой. В РФ необходимо стимулировать частные инвестиции в производство высококачественных топлив [1, с. 3]. Согласно данным журнала «Forbes», на «ЛУКОЙЛ» приходится 2,2% мировой и 16,6% общероссийской добычи нефти. В начале 2000-х гг. «ЛУКОЙЛ» был первой по добыче в РФ нефтяной компанией и сейчас входит в десятку крупнейших частных компаний РФ (подробнее см. [7]). Поэтому представляется интересным подробно проанализировать отчетность этой компании.

НК «ЛУКОЙЛ» публикует отчетность на сайте www.lukoil.ru по методике ОПБУ США с 1999 г. Вместе с тем, параллельно в компании используется российская национальная система бухгалтерского учета (РПБУ).

Как известно, финансовая отчетность является основой для анализа финансового состояния компании [2, с. 37]. Информация из финансовой отчетности необходима для объективной оценки деятельности компании, так как она влияет на ее инвестиционную привлекательность.

Она используется акционерами, кредиторами, инвесторами и другими заинтересованными лицами для принятия решений. Считается, что на основе отчетных данных акционерам можно достоверно оценивать состояние активов и капитала компании, что позволит им принимать решение о размещении акций и прогнозировать будущую прибыль.

Кредиторы и инвесторы доверяют свои финансовые средства компании и хотят быть уверены в ее надежности [3, с. 74]. Но следует иметь в виду, что при оценке долгосрочных обязательств и выручки не следует полагаться на данные отчетности. Отчетность по этим показателям не удовлетворяет нужды пользователей, так как данные слишком разноречивы.

Перед представленным вашему вниманию исследованием была поставлена цель, опираясь на статистически достоверную доказательную базу, определить, насколько сильно показатели отчетности по отечественной системе учета отличаются от ОПБУ США. Другими словами, используя методы статистики, мы попробовали проанализировать основные показатели

финансовой отчетности национальной системы бухгалтерского учета и ОПБУ США для подтверждения наличия или отсутствия корреляции между ними. Для анализа мы рассмотрели отчетность по шести основным показателям ОАО «НК «ЛУКОЙЛ» с 1999 по 2014 гг.

Методика исследования. В качестве объекта исследования было выбрано ОАО «НК «ЛУКОЙЛ». В открытом доступе имеется отчетность как по ОПБУ США, так и по РПБУ с 1999 по 2014 гг. Предметом исследования являлись следующие показатели отчетности: внеоборотные активы, оборотные активы, капитал, краткосрочные обязательства, долгосрочные обязательства, выручка. Сопоставимость отчетности сравниваемых показателей достигнута путем использования среднего обменного курса рубля к доллару США (табл. 1). Ввиду сильных колебаний валютных курсов в 1999 г. для исследования данных финансовой отчетности НК «ЛУКОЙЛ» использован курс доллара, указанный компанией в годовом отчете за 1999 г., рекомендованный при расчетах в отчете о прибылях и убытках (24,60 руб. за 1 долл. США) [4, с. 42].

Таблица 1

СРЕДНЕГОДОВОЙ ОБМЕННЫЙ КУРС РУБЛЯ К ДОЛЛАРУ США [5]

Годы	Курс, руб. за 1 долл. США
1999	24,60
2000	28,12
2001	29,17
2002	31,35
2003	30,69
2004	28,82
2005	28,29
2006	27,19
2007	25,58
2008	24,86
2009	31,72
2010	30,37
2011	29,39
2012	31,09
2013	31,85
2014	38,42

На этапе статистического изучения взаимосвязей экономических явлений было определено наличие связи в принципе. На диаграммах рассеяния долгосрочных обязательств и выручки (рис. 1 и рис. 2) представлен результат: отсутствие корреляции между изучаемыми показателями отчетности по РСБУ и ОПБУ США.

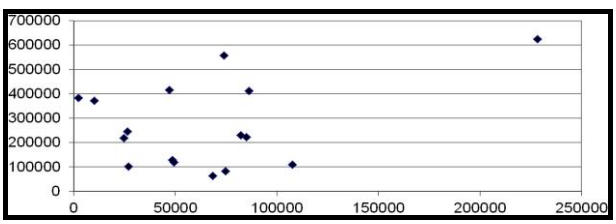

Рис. 1. Рассеяние долгосрочных обязательств по РПБУ и ОПБУ США

Беспорядочное расположение точек на графиках (рис. 1, 2) свидетельствует об отсутствии тесной связи между признаками. В этом случае невозможно применить метод группировки для показателей долгосрочных обязательств и выручки. Сильный разброс точек по всему графику не позволяет сгруппировать показатели и, используя метод аналитической группировки, выявить наличие связи между ними.

Отсутствие достоверной связи между изучаемыми признаками можно считать доказанной. По другим показателям корреляция есть: совпадение свыше 70% (рис. 3-6).

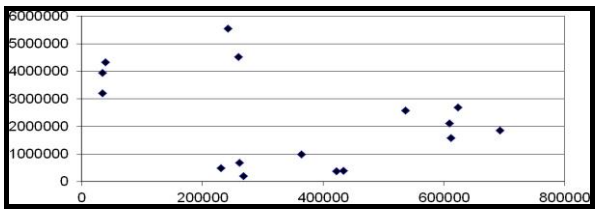

Рис. 2. Рассеяние выручки по РПБУ и ОПБУ США

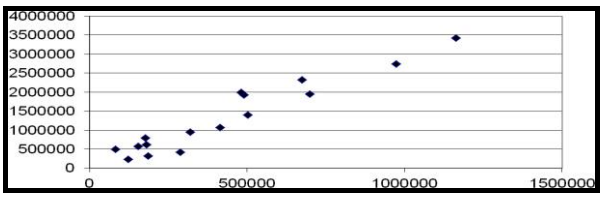

Рис. 3. Рассеяние внеоборотных активов по РПБУ и ОПБУ США

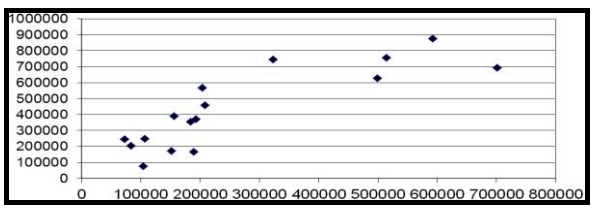

Рис. 4. Рассеяние оборотных активов по РПБУ и ОПБУ США

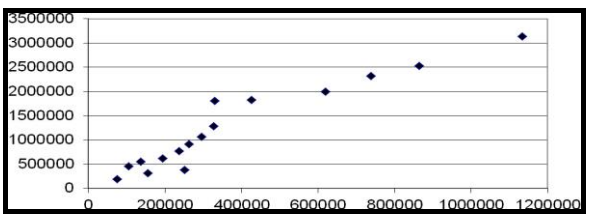

Рис. 5. Рассеяние капитала по РПБУ и ОПБУ США

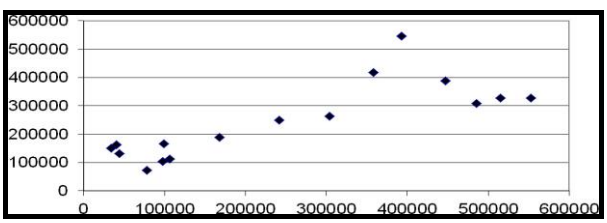

Рис. 6. Рассеяние краткосрочных обязательств по РПБУ и ОПБУ США

Далее был осуществлен коэффициентный анализ. Коэффициенты были разбиты по группам: коэффициенты рентабельности (табл. 2), коэффициенты лик-

видности (табл. 3), коэффициенты оборачиваемости (табл. 4). Результаты представлены в табл. 2-4.

Таблица 2

МЕТОДИКА ОЦЕНКИ ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ КОМПАНИЙ

Годы	Коэффициент рентабельности продаж (ЧП / Выручка)		Коэффициент рентабельности ВНА (ЧП / ВНА)		Коэффициент рентабельности ОА (ЧП / ОА)		Коэффициент рентабельности чистых активов (ЧП / (ВНА + + ОА – КО)	
	по РПБУ	по ОПБУ США	по РПБУ	по ОПБУ США	по РПБУ	по ОПБУ США	по РПБУ	по ОПБУ США
1999	0,11	0,14	0,25	0,11	0,30	0,34	0,21	0,11
2000	0,23	0,25	0,52	0,30	0,64	0,54	0,40	0,25
2001	0,20	0,16	0,30	0,15	0,46	0,37	0,24	0,13
2002	0,21	0,12	0,57	0,12	0,57	0,28	0,36	0,11
2003	0,18	0,17	0,31	0,20	0,66	0,47	0,26	0,17
2004	0,21	0,13	0,43	0,20	0,73	0,50	0,32	0,17
2005	0,11	0,12	0,37	0,23	0,36	0,52	0,25	0,19
2006	0,08	0,11	0,17	0,22	0,29	0,55	0,16	0,18
2007	0,11	0,12	0,16	0,23	0,31	0,53	0,17	0,19
2008	0,11	0,08	0,13	0,16	0,43	0,58	0,19	0,15
2009	0,08	0,09	0,06	0,11	0,22	0,39	0,11	0,10
2010	4,0	0,09	0,29	0,14	0,28	0,44	0,29	0,12
2011	6,91	0,08	0,50	0,15	0,35	0,44	0,39	0,13
2012	5,46	0,08	0,32	0,15	0,42	0,45	0,29	0,13
2013	0,81	0,06	0,22	0,09	0,65	0,33	0,22	0,08
2014	1,53	0,03	0,32	0,05	0,63	0,21	0,27	0,05

Как видно из табл. 2, коэффициент рентабельности продаж в 2010-2012 гг. по РПБУ выше, чем по ОПБУ США, в 4-7 раз. Выручка по РПБУ снизилась в этот период на 6,5-7,4% по сравнению с 2009 г. Как видно из табл. 3, коэффициенты показателей ликвидности отличаются незначительно. ОАО «ЛУКОЙЛ» способно быстро рассчитаться по долгам в случае необходимости. Как видно из табл. 4:

- коэффициент оборачиваемости активов в оборотах по РПБУ ниже, чем по ОПБУ США в 2010-2012 гг. в 31-50 раз и в 2013-2014 гг. – в 7,9 раз;
- коэффициент оборачиваемости активов в днях по РПБУ выше, чем по ОПБУ США, в 2010-2012 гг. – в 34-46 раз и в 2013-2014 гг. – в 7,9 раз;
- коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности в оборотах по РПБУ ниже, чем по ОПБУ США, в 2010-2012 гг. в 50 раз и в 2013-2014 гг. – в 9,12 раз;
- коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности в днях по РПБУ выше, чем по ОПБУ США, в 2010-2012 гг. в 55-60 раз и в 2013-2014 гг. – в 10,13 раз;
- коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности в оборотах по РПБУ ниже, чем по ОПБУ США, в 2010-2012 гг. в 100-110 раз и в 2013-2014 гг. – в 16,23 раза;
- коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности в днях по РПБУ выше, чем по ОПБУ США, в 2010-2012 гг. в 56-78 раз и в 2013-2014 гг. – в 10,15 раз.

Выручка по РПБУ снизилась в 2010-2012 гг. в 13-15 раз по сравнению с 2009 г. и выросла в 2013-2014 гг. в 6-6,5 раз по сравнению с 2012 г. В компании «ЛУКОЙЛ» считают, что на рублевую часть выручки значительно повлияло ослабление рубля [6].

Таблица 3

АНАЛИЗ КОЭФФИЦИЕНТОВ ЛИКВИДНОСТИ ОАО «ЛУКОЙЛ»

Годы	Коэффициент текущей ликвидности (ОА / / КО)		Коэффициент абсолютной ликвидности (Денеж. ср. / / КО)		Коэффициент срочной ликвидности (Ден.ср + + краткоср. деб. зад. / КО)	
	по РПБУ	по ОПБУ США	по РПБУ	по ОПБУ США	по РПБУ	по ОПБУ США
1999	1,33	1,07	0,13	0,19	0,89	0,74
2000	1,55	1,65	0,18	0,31	1,00	1,11
2001	1,78	1,48	0,16	0,31	1,07	0,89
2002	2,45	1,35	0,08	0,26	1,99	0,78
2003	1,78	1,50	0,07	0,27	1,26	0,99
2004	2,41	1,89	0,08	0,28	1,63	1,13
2005	1,85	2,14	0,05	0,28	1,34	1,23
2006	1,15	1,96	0,02	0,11	0,90	0,85
2007	0,86	1,84	0,01	0,09	0,74	0,85
2008	0,52	1,48	0,06	0,21	0,35	0,69
2009	0,42	1,84	0,03	0,23	0,32	0,85
2010	0,97	1,91	0,03	0,22	0,27	0,98
2011	1,27	2,12	0,07	0,25	0,33	1,05
2012	1,15	1,95	0,03	0,23	0,37	0,93
2013	0,90	1,79	0,03	0,13	0,50	0,74
2014	1,51	1,60	0,18	0,21	0,64	0,86

Предполагалось, что аналогичные показатели отчетности внеоборотных, оборотных активов, капитала и краткосрочных обязательств отличаются друг от друга незначительно. Было решено подтвердить или опровергнуть выдвинутую гипотезу, применить статистические методы к эмпирическим данным. Эта гипотеза была подвергнута экспериментальной проверке при помощи статистического инструментария, предоставляемого пакетом прикладных программ Microsoft Excel и его программной надстройкой MS Excel Пакет анализа. Была оценена теснота корреляционной связи. Результаты корреляционного анализа основных показателей отчетности представлены в табл. 5.

Таблица 5

АНАЛИЗ ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ОТЧЕТНОСТИ ОАО «НК «ЛУКОЙЛ» ПО РПБУ И ОПБУ США

Млн. руб.

Показатель	Значение		Коэффициент корреляции
	по РПБУ	по ОПБУ США	
Внеоборотные активы	432 105	1 321 966	0,95
Оборотные активы	267 719	433 306	0,86
Капитал	385 060	1 244 144	0,8939
Краткосрочные обязательства	247 905	244 150	0,8948
Долгосрочные обязательства	54 354	243 191	0,26
Выручка	354 485,6	2 208 253	0,60

Таблица 4

АНАЛИЗ КОЭФФИЦИЕНТОВ ОБОРАЧИВАЕМОСТИ ОАО «ЛУКОЙЛ»

Годы	Коэффициент оборачиваемости активов в оборотах (Выручка / Средн. активы)		Коэффициент оборачиваемости активов в днях (Средн. активы / Выр. * * 365)		Коэффициент оборачиваемости дебиторской зад в оборотах (Выручка / / Средн. деб. зад.)		Коэффициент оборачиваемости дебиторской зад в днях (Средн. деб. зад. / Выручка * * 365)		Коэффициент оборачиваемости кредиторской зад в оборотах (Выручка / / Средн. кредит. зад.)		Коэффициент оборачиваемости кредиторской зад в днях (Средн. кредит. зад. / Выручка * * 365)	
	по РПБУ	по ОПБУ США	по РПБУ	по ОПБУ США	по РПБУ	по ОПБУ США	по РПБУ	по ОПБУ США	по РПБУ	по ОПБУ США	по РПБУ	по ОПБУ США
1999	1,47	0,93	248	394	5	7	70	50	27	8	13	45
2000	1,49	0,94	244	388	6	6	60	60	38	33,5	10	49
2001	1,06	0,74	343	495	5	5	74	69	19	17	20	48
2002	0,72	0,76	509	483	3	7	128	55	9	18	42	31
2003	1,33	0,90	274	405	5	7	79	52	11,5	30	32	24
2004	1,42	1,17	257	313	6	9	59	43	13	34	29	19
2005	1,89	1,58	193	231	6	12	59	31	12	30	31	13
2006	1,58	1,50	230	243	5	12	73	29	10	27	36	14
2007	1,07	1,48	340	247	4	13	97	29	7,5	26	48	17
2008	0,97	1,62	375	225	5	17	77	22	9	39	40	16
2009	0,69	1,20	531	304	5	16	78	22	8	38,5	45	20
2010	0,04	1,26	9856	289,6	0,3	15	1375	25	0,345	31	1057	19
2011	0,03	1,50	11289	243	0,3	15	1386	24	0,29	32,6	1251	16
2012	0,03	1,50	10844	243	0,3	16	1332	22	0,3	32,5	1216	17
2013	0,21	1,37	1744	266	2	17	222	21	1,88	32,5	194	19
2014	0,16	1,42	2293	256	1,4	18	260	20	1,4	32	256	17

Как известно, чем ближе корреляция к единице по абсолютной величине, тем теснее зависимость между величинами показателей, рассчитанными по методике РПБУ и ОПБУ США, т.е. тем в большей степени изменения одной величины определяются изменениями другой. Условиями применения средней величины является наличие массовых данных и качественно однородной совокупности, что мы и наблюдаем в данном случае. Наблюдаемая связь между показателями соответствующих видов отчетности результативного признака, рассчитанного по методике ОПБУ США, и факторного, рассчитанного по методике РПБУ, тесная. В результате корреляционного анализа основных показателей соответствующих видов отчетности самая тесная связь была выявлена по внеоборотным активам.

Установив при помощи элементарных статистических методов наличие связи между признаками, был осуществлен логичный переход к построению регрессионных моделей зависимости результативного признака от факторного. Построение регрессионных моделей состоит в формализации аналитического выражения связи между факторным признаком (показатели отчетности по РПБУ) и результативным признаком (показатели отчетности по ОПБУ США). Построение регрессионных моделей связи изучаемых показателей было осуществлено при помощи инструмента Регрессия программной надстройки MS Excel Пакет анализа. В частности, этот инструмент рассчитывает параметры уравнений однофакторной линейной регрессии и вычисляет показатели, используемые для проверки соответствия построенных уравнений фактическим данным. Были выбраны наиболее адекватные уравнения регрессии при помощи максимальных значений R^2 (индекс детерминации): чем ближе значение R^2 к единице, тем точнее регрессионная модель соответствует фактическим данным. Виды уравнений регрессии и соответствующие им индексы детерминации R^2 приведены в табл. 6.

Таблица 6

УРАВНЕНИЯ РЕГРЕССИОННЫХ МОДЕЛЕЙ СВЯЗИ ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ОТЧЕТНОСТИ ОАО «НК «ЛУКОЙЛ»

Показатель отчетности	Вид уравнения	Уравнение регрессии	Индекс детерминации R^2
Внеоборотные активы	Линейное	$y = 2{,}937x + 52\,869$	0,9206
	Полином 3-го порядка	$y = (-1) * 10^{-12}x^3 + 2 * * 10^6x^2 + 2{,}4574x + + 66\,244$	0,9238
Оборотные активы	Линейное	$y = 1{,}059x + 149\,792$	0,7148
	Полином 3-го порядка	$y = (-2) * 10^{-12}x^3 + + 10^{-7}x^2 + 2{,}0733x - - 4351{,}5$	0,8067
Капитал	Линейное	$y = 2{,}8412x + + 150\,101$	0,9017
	Полином 3-го порядка	$y = 2 * 10^{-12}x^3 - 5 * * 10^{-6}x^2 + 6{,}1503x - - 350492$	0,931
Краткосрочные обязательства	Линейное	$y = 0{,}5696x + + 102\,945$	0,6467
	Полином 2-го порядка	$y = (-2) * 10^6x^2 + + 1{,}4186x- + 36\,778$	0,7158
	Полином 3-го порядка	$y = (-2) * 10^{-11}x^3 + + 10^{-5}x^2 - 1{,}6369x +$	0,8441

Показатель отчетности	Вид уравнения	Уравнение регрессии	Индекс детерминации R^2
		+ 186 235	

Обычно для формализации связи одновременно подходят несколько функций. Окончательный выбор вида функции связи обоснован путем оценки альтернативных вариантов регрессионных моделей. Анализ соответствия регрессионных моделей связи предполагает оценку построенных теоретических моделей взаимосвязи показателей в части их практической пригодности, которая отражает фактическую зависимость между ними. Эта оценка необходима для анализа качества сравниваемых альтернативных уравнений регрессии с целью выбора наилучшей модели. Пригодность построенных регрессионных моделей для использования также можно оценить по величине индекса детерминации R^2. Модель внеоборотных активов точнее соответствует фактическим данным отчетности ОАО «НК «ЛУКОЙЛ» ($R^2 = 0,92$). Максимальное значение индекса детерминации $R^2 = 0,93$ означает, что более 93% вариации значений показателей капитала по признаку ОПБУ США (млн. руб.) объясняется влиянием фактора значений показателей капитала по признаку РПБУ (млн. руб.).

Однако для практического использования применима более простая регрессионная модель линейной функции связи ($y = 2,8412x + 150\ 101$) с таким же высоким уровнем значимости индекса детерминации ($R^2 = 0,90$). Модели линейной функции отражают линейную взаимосвязь признаков, когда с возрастанием значений показателей по признаку РПБУ происходит непрерывное, более или менее равномерное возрастание средних значений показателей по признаку ОПБУ США. Поскольку индекс детерминации R^2 больше 0,7, то построенные регрессионные модели связи пригодны для практического использования. При этом более 70% вариации значений основных показателей по признаку ОПБУ США (млн. руб.) объясняется влиянием фактора значений основных показателей по признаку РПБУ (млн. руб.), что позволяет считать применение уравнений регрессии правомерным.

Высокая значимость индекса детерминации R^2 показывает, что зависимости регрессионных моделей являются статистически существенными, т.е. построенные модели в целом адекватны исследуемому процессу. Наблюдаемая связь между внеоборотными, оборотными активами, капиталом и краткосрочными обязательствами аналогичных видов отчётности результативного признака, рассчитанного по методике ОПБУ США, и факторного, рассчитанного по методике РПБУ, тесная. По выбранным показателям была выявлена высокая степень корреляции (минимальная 0,86 по оборотным активам, максимальная 0,95 по внеоборотным активам).

Результаты исследования. Статистически достоверными методами была подтверждена тесная связь между ОПБУ США и РПБУ по таким показателям, как внеоборотные активы (теснота связи 0,95), оборотные активы (теснота связи 0,86), капитал (теснота связи 0,8939), краткосрочные обязательства (теснота связи 0,8948). Для выявленных зависимостей подобраны уравнения: по внеоборотным активам ($y = 2,937x + 52\ 869$), по оборотным активам ($y = 1,059x + 149\ 792$), капиталу
($y = 2,8412x + 150\ 101$), краткосрочным обязательствам ($y = -2 * 10^{-6}x^2 + 1,4186x + 36\ 778$). Показано отсутствие достоверной связи между показателями долгосрочных обязательств (коэффициент корреляции 0,26) и не очень высокая связь между показателями выручки (коэффициент корреляции 0,60), рассчитанными по методикам ОПБУ США и РПБУ.

На примере ОАО «ЛУКОЙЛ» было подтверждено, что для нефтяной компании характерна высокая доля внеоборотных активов в структуре баланса. Основным активом компании являются запасы нефти. Оборотные активы характеризуют эффективность использования средств НК «ЛУКОЙЛ» и его деловую активность. Высокая степень корреляции по краткосрочным обязательствам между ОПБУ США и РПБУ позволяет судить о способности погашать обязательства за счет текущих средств на любой правовой основе. Напротив, отсутствие достоверной связи по долгосрочным обязательствам не дает объективной информации о задолженности компании по кредитам, займам и отложенным налоговым обязательствам, так как сильно зависит от использования стандартов учета. Аналогично, отсутствие достоверной связи по выручке не позволяет объективно оценить финансовое состояние ОАО «ЛУКОЙЛ» по той же причине.

Таким образом, во-первых, проведенное исследование подтвердило предположение о том, что за истекшие 16 лет российские стандарты учета существуют параллельно с ОПБУ США, т.е. их требования существенно отличаются друг от друга. Во-вторых, было доказано, что вне зависимости от используемых стандартов отчетности можно полагаться на показатели внеоборотных активов, оборотных активов, капитала, краткосрочных обязательств и не рекомендуется полагаться на показатели долгосрочных обязательств и выручки, так как последние существенно зависят от используемых стандартов учета. В последнем случае для принятия решений нужно подыскивать другие критерии, помимо показателей финансовой отчетности.

Литература

1. Алекперов В.Ю. Вагит Алекперов: 2007-й – «год глубокой нефтепереработки» [Электронный ресурс] / В.Ю. Алекперов. URL: http: // www.lukoil.-ru/press.asp?div_id=2&year=2013&id=1009&pr=yes.
2. Басалаева Е.В. Инновации в экономическом анализе, бухгалтерском и управленческом учете как формирование нового подхода к финансовому менеджменту [Текст] / Е.В. Басалаева // Финансовая аналитика : проблемы и решения. – 2014. – №16. – С. 34-44.

3. Басалаева Е.В. К вопросу о развитии теории экономического потенциала [Текст] / Е.В. Басалаева // Экономический анализ : теория и практика. – 2007. – №5. – С. 72-80.
4. Годовой отчет 1999 нефтяной компании «Лукойл» [Электронный ресурс]. URL: http://www.lukoil.ru/materials/doc/reports/annual/AR1999-rus.
5. ЛУКОЙЛ – нефтяная компания [Электронный ресурс] : официальный сайт компании. Режим доступа: http://www.lukoil.ru.
6. Прибыль «Лукойла» по US GAAP снизилась в 1,6 раза [Электронный ресурс]. URL: http://www.vestifinance.ru/articles/54042.
7. Forbes Russia [Электронный ресурс] : финансово-экономический ж-л. Режим доступа: http://www.forbes.ru.

Ключевые слова

Нефтедобывающая компания; коэффициентный анализ; рентабельность; ликвидность; оборачиваемость; теснота корреляционной связи; финансовая отчетность; российские стандарты учета; общепринятые принципы бухгалтерского учета США; корреляционно-регрессионный анализ.

Судакова Екатерина Витальевна

РЕЦЕНЗИЯ

Актуальность темы обусловлена тем, что по мере нарастания конкуренции в сфере нефтегазовой промышленности, объективной необходимостью становится изучение состояния и потенциала развития топливно-энергетических секторов. Поэтому изучение места и значения финансовой отчетности в системе принятия решений в организации, а также сравнение отчетности по российским правилам бухгалтерского учета (РПБУ) и Общепринятым принципам бухгалтерского учета США (ОПБУ США) особенно актуально.

Научная новизна и практическая значимость. В статье освещены основные аспекты, связанные с современным развитием нефтегазового сектора, показано значение отчетности и особое место в системе топливно-энергетического комплекса. Представляется интересным авторское утверждение о том, что коэффициенты оборачиваемости по РПБУ и ОПБУ США являются различными. Практическая значимость представлена в выборе системы коэффициентов на основе их сравнения для принятия решений в связи с возможностью ее применения как основы анализа нефтегазового сектора.

Заключение: рецензируемая статья отвечает требованиям, предъявляемым к научным публикациям, и может быть рекомендована к опубликованию.

Сергиенко Л.В., к.э.н., доцент кафедры «Общий менеджмент» Финансового университета при Правительстве РФ, г. Москва.

Перейти на ГЛАВНОЕ МЕНЮ