

ИНТЕГРИРОВАННАЯ ОТЧЕТНОСТЬ КАК НОВЫЙ ПОДХОД К СИСТЕМНОЙ ХАРАКТЕРИСТИКЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БИЗНЕС-СУБЪЕКТА

© 2018 Т.А. Корнеева, О.Н. Поташева, Т.Е. Татаровская, Г.А. Шатунова*

В существующих геополитических и экономических реалиях бизнес-структурам необходимо раскрывать в отчетности существенные особенности функционирования, связанные с социальной политикой компаний и с системой охраны труда персонала, с корпоративной программой экологической безопасности и порядком применения энергосберегающих и ресурсосберегающих технологий, с действующей системой ключевых рисков экономического субъекта и с иными стратегически важными аспектами деятельности. В современных экономических реалиях возникла потребность в развитии методологии интегрированной отчетности, что предполагает структуризацию и совершенствование подходов к сбору, накоплению, систематизации нефинансовой информации и к ее раскрытию, а также возможный пересмотр порядка представления финансовых и нефинансовых показателей для наилучшего отражения текущего и перспективного состояния бизнес-субъекта. Целью данного исследования является критический анализ сложившейся практики российских компаний в области подготовки нефинансовых отчетов для выявления факторов, способных содействовать развитию методологии интегрированной отчетности. С использованием общенаучных методов познания (системный подход, логическое обобщение, анализ, синтез и гипотеза) обозначены проблемы формирования системы нефинансовой (интегрированной) отчетности, в частности, связанные с высокими затратами на сбор, интерпретацию и представление больших объемов отчетной информации, с прогностическими сложностями расчета бюджетных показателей на длительную перспективу, с существующим дисбалансом информационных потребностей различных стейкхолдеров. На основе исследования раскрытия в корпоративной отчетности крупнейших российских корпораций нефинансовой информации выявлена структура отчитывающихся компаний с учетом масштабов ведения бизнеса и отраслевой принадлежности. Общее состояние нефинансовой отчетности крупнейших российских бизнес-структур свидетельствует о необходимости развития института верифицируемости нефинансовых отчетов. Авторами предложен подход, направленный на повышение достоверности интегрированной отчетности, включающий в себя формирование единой информационной базы рейтингов развития компаний в форме интернет-портала, на котором стейкхолдеры смогут оперативно осуществлять поиск и сопоставление информации на основе интегрированной отчетности бизнес-структур. На основе анализа структурных элементов отчетности обследуемых крупнейших корпораций России разработана рекомендуемая структура представления нефинансовой информации в отчетности, использование которой позволит повысить ее прозрачность и улучшить инвестиционную привлекательность организации. Доказано, что в рамках Концепции развития публичной нефинансовой отчетности в России необходима разработка национального стандарта для утверждения четкой структуры интегрированной отчетности с включением в нее разделов, содержащих общие сведения, стратегию развития, экологическую и социальную ответственность корпорации, обзор результатов ее деятельности и перспективы на будущее.

Ключевые слова: интегрированная отчетность, нефинансовая отчетность, финансовая отчетность, стратегическая отчетность, стейкхолдеры, прозрачность, качество отчетности.

Основные положения:

- ♦ на основе обзора различных подходов к концептуальному представлению интегрированной информации установлен ряд серьезных проблем, препятствующих распространению и интер-

* Корнеева Татьяна Анатольевна, доктор экономических наук, профессор. E-mail: korneeva2004@bk.ru; Поташева Ольга Николаевна, кандидат экономических наук, доцент кафедры учета, анализа и аудита. E-mail: olgakuzmina0212@gmail.com; Татаровская Татьяна Евгеньевна, кандидат экономических наук, доцент кафедры учета, анализа и аудита. E-mail: tatarovskaya.tatyana@gmail.com; Шатунова Галина Александровна, кандидат экономических наук, профессор. E-mail: shatunova.ga@yandex.ru. - Самарский государственный экономический университет.

претации нефинансовой отчетности: высокие затраты на ее сбор, необходимость представления больших объемов отчетной информации, прогностические сложности расчета плановых показателей на длительный перспективный период, дисбаланс информационных интересов различных стейкхолдеров;

- ◆ в ходе анализа практики формирования интегрированной отчетности в России выявлена структура отчитывающихся бизнес-структур с учетом их масштабов ведения бизнеса и отраслевой принадлежности;
- ◆ проанализирована степень прозрачности нефинансовой отчетности крупнейших российских корпораций, общее состояние которой свидетельствует о необходимости развития института верифицируемости нефинансовых отчетов;
- ◆ для повышения достоверности интегрированной отчетности предложены меры по формированию единой информационной базы рейтингов развития компаний в форме интернет-портала, на котором стейкхолдеры смогут оперативно осуществлять поиск и сопоставление интегрированной информации о бизнес-структурах;
- ◆ разработана рекомендуемая структура представления нефинансовой информации в отчетности, использование которой позволит повысить прозрачность и улучшить инвестиционную привлекательность российских организаций.

Введение

Развитие экономических отношений, глобализация и тотальная цифровизация процессов приводят к серьезным изменениям специфики функционирования бизнес-субъектов, в том числе в части концептуального представления финансовой и нефинансовой информации в отчетности.

Вплоть до 70-х гг. XX в. раскрытие в отчетности информации о деятельности компании осуществлялось исключительно с финансовой стороны на основе характеристики ее имущественного положения, особенностей формирования результатов деятельности, движения денежных потоков и изменения капитала. И только во время широкого распространения новых экономических теорий в отдельных странах стал наблюдаться процесс раскрытия нефинансовой информации пользователям отчетности в части наиболее значимых управленческих, социальных, экологических и иных вопросов. Так рост информационных потребностей стейкхолдеров в связи с глобализацией процессов и появление институциональных инвесторов как их особой категории привели к увеличению значимости раскрытия в отчетности бизнес-субъектами интегрированной информации об особенностях деятельности не только в части финансовой составляющей, но и со стороны стратегически значимых нефинансовых сторон¹. Вызвано это изменение концептуального представления отчетности было, прежде всего, сменой ориентиров ведения бизнеса с максимизации прибыли от финансово-хозяйственной деятельности на рост его сто-

имости с учетом стратегических аспектов ведения.

Кроме того, как показывает мировая практика, финансовая отчетность бизнес-субъекта далеко не всегда содержит информацию, системно отражающую реальное положение дел компании и условия ее работы². Мировой финансовый кризис 2008-2009 гг. является реальным подтверждением того, что даже отчетность глобальных лидеров рынка, достоверность которой была подтверждена в ходе аудита, не всегда позволяет составить стратегически полное представление о состоянии компании и смоделировать реалистичные прогнозы ее развития³. Именно этот глобальный финансовый кризис стал мощным импульсом развития системы интегрированной отчетности, наглядно продемонстрировав, что одной из ключевых причин кризиса является серьезная информационная недостаточность финансовой отчетности для принятия системных решений стейкхолдерами.

В действующих экономических реалиях необходимо раскрытие в отчетности существенных особенностей функционирования, в частности, описание социальной политики компании и системы охраны труда персонала, корпоративной программы экологической безопасности и порядка применения ресурсосберегающих технологий, действующей системы ключевых рисков бизнес-субъекта и иных стратегически важных аспектов его деятельности⁴. Данные обстоятельства вызваны тем, что все большее значение приобретает социальная ответственность бизнеса, т.е. происходит смена ориентиров с максимиза-

ции прибыли от ведения деятельности на целевой рост стоимости компании не только за счет положительных финансовых показателей, но и на основе вклада в создание благоприятного социального климата, в повышение качества жизни населения за счет создания рабочих мест, развития потенциала персонала и щадящего природопользования. Таким образом, ценность представленной в интегрированной отчетности информации состоит в возможности комплексной оценки состояния бизнес-субъекта и формирования обоснованного мнения о сбалансированности интересов его стейкхолдеров.

Низкий уровень прозрачности финансовой отчетности существенной части российских компаний и слабая степень ее интеграции во многих сферах приносят серьезный ущерб экономике страны из-за сниженной инвестиционной привлекательности и невысокой конкурентоспособности субъектов и отраслей в целом⁵. Кроме того, одним из ключевых вызовов научно-технологического развития России являются усиление давления антропогенных факторов на окружающую среду и проблемы дефицита природных ресурсов. Именно поэтому среди российских экономических субъектов становится востребованным развитие системы представления отчетности, интегрированной на основе финансовой, управленческой, социальной, экологической и иной значимой информации⁶.

Таким образом, на фоне наблюдаемой общемировой потребности повышения информационной открытости деятельности бизнеса представление интегрированной отчетности и рост ее прозрачности входят в число первостепенных задач.

В действующих экономических реалиях существует потребность в развитии методологии интегрированной отчетности, что предполагает структуризацию и совершенствование подходов к сбору, накоплению, систематизации нефинансовой информации и ее раскрытию, а также возможный пересмотр порядка представления финансовых показателей для наилучшего отражения текущего и перспективного состояния бизнес-субъекта.

В вопросах формирования интегрированной отчетности значительная часть исследователей исходит из понимания финансовой составляющей как ведущего драйвера кор-

поративной ответственности, определяющего возможность достижения компанией состояния устойчивого развития⁷. Но есть и другие значимые драйверы, влияние которых нельзя исключать: экологическая составляющая деятельности, мотивация и развитие сотрудников, применение инноваций, управление рисками, забота о репутации, величина занимаемой доли рынка и т.п.

Специалисты консалтинговой компании Ernst & Young в результате исследования факторов, влияющих на увеличение стоимости бизнеса, выделили финансовые и нефинансовые драйверы, а также обобщенные индикаторы, включающие в себя перечень показателей. Кроме того, в докладе Ernst & Young по интегрированной отчетности структурированы элементы ценности предприятия, формирующие его стратегический потенциал: репутация бренда, социальная политика, экологический маркетинг, внешние факторы, устойчивость бизнеса и сфера рисков, связанных с профессиональными заболеваниями и экологической обстановкой, влияющими на здоровье сотрудников⁸.

Carol A. Adams выделяет стратегию долгосрочного видения деятельности как базис для ведения бизнеса и формирования отчетности. Таким образом, мы можем прийти к выводу о том, что представление в интегрированной отчетности прогнозных показателей необходимо, но для этого оценивать на перспективу следует не только финансовые, но и нефинансовые показатели⁹.

Кроме того, интегрированная отчетность позволяет раскрыть существенные аспекты деятельности компании, в частности, риски, присущие ей, для того, чтобы инвесторы понимали, какие аспекты деятельности требуют внедрения инноваций и дополнительного финансирования.

Следующий важный аспект: интегрированная отчетность должна быть составлена с учетом сбалансированности интересов и информационных потребностей ключевых стейкхолдеров¹⁰. При этом у специалистов, задействованных в цикле интеграции информационных показателей и их представления в форме элементов сводной отчетности, возникает вопрос о специфике и глубине информационных потребностей указанных пользователей¹¹. В связи с этим наблюдается необходи-

мость гармонизации отношений со стейкхолдерами через диалоги, круглые столы, анкетирование и иные формы взаимодействия участников бизнес-процесса для получения полной картины о требуемой им информации, характеризующей внешнюю и внутреннюю бизнес-среду компании, а также для формирования баланса интересов сторон.

Мировая практика демонстрирует, что интегрированная отчетность является популярным инструментом привлечения внимания к деятельности компании. При этом корпорации затрачивают огромные временные, трудовые и финансовые ресурсы на подготовку и представление интегрированной отчетности, в связи с чем актуализируется вопрос рационализации величины затрат на ее составление. В частности, предлагается пересмотреть существующий подход к формированию интегрированной отчетности¹², концептуально формируя ее как комплекс оценок финансовой составляющей деятельности компании сквозь призму этических соображений, социальной и экологической ответственности бизнеса.

Таким образом, результаты исследований отечественных и зарубежных ученых демонстрируют серьезные разногласия в фундаментальных аспектах методологии подготовки интегрированной отчетности. В деятельности компаний по составлению нефинансовой отчетности наблюдается противостояние стремления соответствовать общемировому тренду объемного раскрытия нефинансовой информации и ориентированности на формирование качественного информационного продукта - транспарентной интегрированной отчетности, позволяющей достоверно проиллюстрировать всю совокупность финансовых и нефинансовых характеристик бизнес-модели для всесторонней оценки потенциала экономического субъекта.

В соответствии с выявленной недостаточностью в формировании категоричной позиции относительно методологии формирования интегрированной отчетности в рамках данного исследования были сформулированы следующие вопросы:

◆ Что демонстрирует опыт российских компаний в области практики подготовки интегрированной отчетности?

◆ Какие факторы будут способствовать развитию методологии подготовки интегрированной отчетности?

Ниже представлены цели данного исследования:

◆ проанализировать практику составления интегрированной отчетности в России;

◆ выявить факторы, способствующие развитию методологии подготовки интегрированной отчетности.

Методы

В процессе исследования были применены методы хронологического анализа и синтеза, использованы моделирование и абстрагирование. Также проведен анализ состава, структуры и содержания финансовой и нефинансовой отчетности для формирования обоснованного мнения о сложившейся практике составления интегрированной отчетности и о ее транспарентности.

Проведение анализа состава, структуры и содержания отчетности российских корпораций позволяет установить степень прозрачности составляемой ими отчетности, а также определить готовность внедрения в деятельность российских бизнес-структур практики формирования интегрированной отчетности. Статистика развития отчетности в России подготовлена по данным Национального регистра и Библиотеки корпоративных нефинансовых отчетов.

При оценке транспарентности корпоративной отчетности в процессе исследования методом экспертных оценок экономическим субъектам присваиваются баллы за глубину и полноту раскрытия информации в своей отчетности. Баллы назначаются исходя из двух групп критериев: из аспектов и механизмов прозрачности. Аспекты прозрачности включают в себя вопросы стратегического и корпоративного управления, раскрытие основных результатов отчетного периода, деятельность в области устойчивого развития, противодействие коррупции, закупочную деятельность. Механизмы транспарентности отчетности предусматривают следование международным стандартам, публичность отчетности, заверение отчетной информации, удобство использования отчетности и каналов оперативной коммуникации с заинтересованными сторонами.

Характеристики уровней прозрачности отчетности

| Уровень прозрачности | Характеристика | Возможные баллы |
|----------------------|--|--|
| Premium | Подготовлена по международным стандартам, прошла все процедуры внешнего заверения, представлена в формате электронного годового отчета, размещенного в Интернете | От 90,1 до 100 |
| I | Раскрывается информация на уровне лучших международных практик | От 55,1 до 90 |
| II | Раскрывается информация по международным требованиям | От 23,26 до 55 |
| III | Раскрывается информация сверх российских требований (дополнительно отражается другая важная с точки зрения устойчивого развития информация) | Компании оцениваются по сокращенной методике |
| IV | Раскрывается информация в соответствии с российскими требованиями | - |
| V (нулевой) | Непрозрачный уровень (компании не выпускают публичных отчетов) | - |

На основе присвоенных баллов бизнес-структуры распределяются по уровням прозрачности, представленным в табл. 1, затем составляется итоговый рейтинг.

Результаты

В России первой вехой в возникновении предпосылок к составлению рассматриваемой отчетности стало начало 2000-х гг. Хотя интерес к нефинансовым аспектам деятельности компаний зародился еще в прошлом веке, однако первые прообразы интегрированных отчетов были подготовлены европейскими компаниями в 1970-х гг.¹³ Серьезным фактором, давшим импульс развитию методологии интегрированной отчетности в России, послужил финансовый кризис 2008-2009 гг., после которого значительно возросло число компаний, формирующих интегрированную отчетность. С данной целью 30 марта 2012 г. была опубликована Директива № 1710п-П13 Председателя Правительства РФ В. В. Путина, которая установила необходимость регулярной публикации нефинансовых отчетов 22 компаниями с государственным участием. В 2017 г. Распоряжением Правительства РФ от 5 мая 2017 г. № 876-р была утверждена Концепция развития публичной нефинансовой отчетности и плана мероприятий по ее реализации, детализированного до 2023 г. включительно. Таким образом, в России процесс развития интегрированной отчетности протекает медленнее, чем в общемировой практике, о чем свидетельствуют не только показатели количества нефинансовых отчетов, но и невысокая общественная активность в данной сфере, что требует исследования по ряду направлений.

Для компаний разных масштабов ведения бизнеса значимость составления интег-

рированных отчетов неодинакова. Преимущественно отчеты о деятельности в области устойчивого развития, годовые и экологические отчеты, составляемые в российской практике, рассматриваются поставщиками финансового капитала в качестве дополнительного конкурентного преимущества. Следовательно, чем больше масштабы ведения бизнеса, тем более компания будет заинтересована в системном раскрытии информации о своей деятельности для повышения инвестиционной привлекательности. При этом в силу повышенной значимости добывающих отраслей в экономике России можно предположить, что основной удельный вес представленных интегрированных отчетов приходится именно на долю компаний из данной сферы.

Кроме того, на составление интегрированных отчетов у компаний уходят значительные финансовые ресурсы (в частности, для сбора информации, привлечения квалифицированных специалистов в области анализа данных и представления нефинансовых отчетов). Субъекты малого и среднего предпринимательства в России в большинстве случаев не располагают достаточными финансовыми ресурсами для формирования такого рода отчетности. Подготовка интегрированной отчетности представляет больший интерес для крупных предприятий преимущественно в добывающих отраслях экономики.

С 2013 г. Российская региональная сеть по интегрированной отчетности проводит обследование отчетности российских корпораций на предмет прозрачности корпоративной отчетности¹⁴. Основными задачами данной общественной организации являются: оценка корпоративной информационной открытости крупнейших экономических

субъектов РФ; выделение лучших практик реализации концепции корпоративной прозрачности, включая раскрытия информации через механизмы формирования отчетности; ранжирование экономических субъектов по уровням корпоративной прозрачности. При этом, несмотря на значительные затраты многих российских компаний на подготовку интегрированной отчетности, сами отчеты остаются слишком объемными и информационно перегруженными, но не всегда прозрачными для пользователя. Интегрированные отчеты российских компаний не всегда транспарентны.

В Российской Федерации публичная нефинансовая отчетность сохраняет статус добровольной инициативы, прежде всего, крупных компаний и в меньшей степени затрагивает не только малый и средний бизнес, но и организации государственного сектора. Наиболее полные сведения о том, сколько компаний в России выпускают нефинансовые отчеты и какие при этом выбирают подходы к ее формированию, содержатся в Национальном регистре корпоративных нефинансовых отчетов и в Библиотеке корпоративных нефинансовых отчетов Российского союза промышленников и предпринимателей (РСПП).

Так, на 13 сентября 2018 г. в Национальный регистр нефинансовых отчетов внесено 173 компании, зарегистрирован 881 отчет за период начиная с 2000 г.: отчеты в

области устойчивого развития - 317 (36%), социальные отчеты - 316 (36%), интегрированные отчеты - 141 (16%), экологические отчеты - 81 (9%), отраслевые отчеты - 26 (3%). При этом, как и в зарубежных странах, наблюдается снижение темпов роста количества нефинансовых отчетов: если в первые 10 лет (с 2000 г.) темпы роста были достаточно высокими (в 100 раз по отношению к стартовому году), то после 2011 г. наблюдается замедление процесса (прирост чуть более 60%). Объяснить данный факт можно тем, что крупные компании начинали стабильно выпускать нефинансовые отчеты и динамика их ежегодного прироста снизилась.

По результатам исследования установлено, что нефинансовая отчетность остается в основном предметом интереса крупных компаний, работающих на международном уровне и присутствующих на финансовых рынках, что подтверждают результаты рейтингов. Так, из 10 крупнейших частных компаний РФ, включенных в Рейтинг журнала Forbes за 2018 г., 8 компаний регулярно выпускают нефинансовые и интегрированные отчеты ("ЛУКОЙЛ", "X5 Retail Group", "Сургутнефтегаз", "Татнефть", "Evraz", "NLMK", "Новатэк", "РУСАЛ").

Состав отраслей, в которых ежегодно публикуется больше всего нефинансовых и интегрированных отчетов, лишь частично подтверждает ранее выдвинутую гипотезу. На рисунке представлен результат анализа струк-

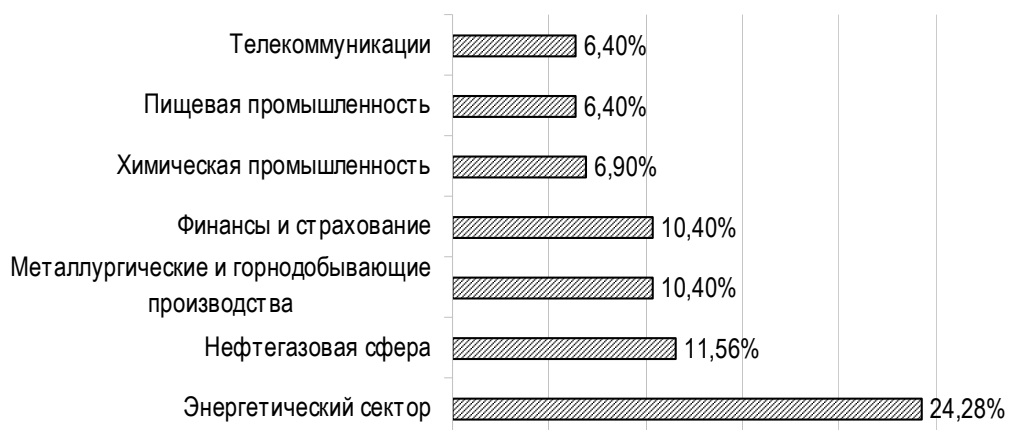


Рис. Анализ структурного состава российских компаний, регулярно составляющих интегрированную и нефинансовую отчетность по принципу отраслевой принадлежности

**Анализ прозрачности корпоративной отчетности ряда компаний,
раскрывающих информацию на уровне лучших международных практик
и по международным требованиям***

| Название компании | Баллы | | | Изменения в баллах | | Уровни прозрачности | | |
|---|---------|---------|---------|-----------------------|---------|---------------------|---------|---------|
| | 2014 г. | 2015 г. | 2016 г. | 2015 г. | 2016 г. | 2014 г. | 2015 г. | 2016 г. |
| ГК по атомной энергии "Росатом" | 81 | 84,89 | 88,25 | +3,89 | +3,36 | I | I | I |
| ПАО "Горно-металлургическая компания "Норильский никель" | 49,25 | 74,75 | 76,13 | +25,5 | +1,38 | III | II | II |
| ОАО "Уралкалий" | 67,25 | 52,5 | 66,0 | -14,75 | +13,5 | II | III | II |
| ПАО «Акционерная компания "АЛРОСА"» | 52,75 | 56 | 60,5 | +3,25 | +4,5 | III | II | II |
| Акционерное общество "Атомэнергопроект" | 80,75 | 92,75 | 91,5 | +12 | -1,25 | I | I | I |
| ПАО "Сбербанк России" | 42,5 | 54,2 | 74,6 | +11,7 | +20,4 | III | III | II |

* Составлено по: Исследование корпоративной прозрачности российских компаний - 2016. URL: <http://transparency2016.da-strateg.ru/page/downloads>; Исследование корпоративной прозрачности российских компаний - 2015. URL: <http://transparency2015.downstream.ru>; Исследование корпоративной прозрачности российских компаний - 2014. URL: <http://transparency2014.downstream.ru> (дата обращения 05.09.2018).

турного состава компаний, регулярно составляющих интегрированную и нефинансовую отчетность, по принципу отраслевой принадлежности.

На основе исследований Российской региональной сети по интегрированной отчетности в рамках данной работы проведен анализ динамики транспарентности корпоративной отчетности за 2014-2016 гг. крупнейших российских бизнес-структур, входящих в 1-ю и 2-ю группы транспарентности отчетности. Результаты анализа приведены в табл. 2.

Корпорации атомной промышленности являются абсолютными лидерами по прозрачности отчетности: ГК по атомной энергии "Росатом" и акционерное общество "Атомэнергопроект" имеют наибольшие баллы по результатам обследования отчетности среди остальных секторов экономики РФ. Лидирующие позиции занимают также компании отрасли "Промышленность драгоценных металлов и алмазов" и сектор "Электроэнергетика". Наименее прозрачными остаются сектора "Информационные технологии" и "Розничная торговля".

Анализ структурных элементов отчетности крупнейших корпораций России показал, что основными недостатками, присущими практически всем исследованным отчетам, являются:

- 1) недостаточно полное описание бизнес-модели;
- 2) преобладание описательной информации;

3) отсутствие сбалансированности при описании различных структурных элементов;

4) недостаточное описание результатов взаимодействия с заинтересованными пользователями;

5) отсутствие единой структуры отчетов.

По нашему мнению, в рамках Концепции развития публичной нефинансовой отчетности в России необходима разработка национального стандарта для утверждения четкой структуры интегрированной отчетности с включением в нее следующих разделов:

A. Общие сведения (обзор организации; внешняя среда и положение в отрасли; основные принципы подготовки и представления).

B. Стратегия развития (стратегия развития и распределение ресурсов; бизнес-модель; выполнение программы развития за предыдущий период; инновационное развитие).

C. Экологическая и социальная ответственность (охрана окружающей среды; охрана труда и обеспечение промышленной безопасности; персонал; социальная политика).

D. Корпоративное управление (система управления; возможности и риски).

E. Обзор результатов деятельности (результаты деятельности; перспективы на будущее).

Обсуждение

Согласно результатам исследований и по данным Российской региональной сети по интегрированной отчетности, только 52 круп-

нейших компании РФ из более 850 компаний (около 6%) удовлетворяют современным требованиям прозрачности отчетности, принятым в международном бизнес-сообществе, т.е. соответствуют Premium и первому и второму уровням рейтинга прозрачности РРС. Около 15% крупнейших российских корпораций инициативно раскрывают отчетную информацию выше требований ЦБ РФ, таким образом их отчетность соответствует третьему уровню рейтинга прозрачности РРС. Четверть от общего числа российских корпораций (217 компаний) раскрывают в своей отчетности информацию в соответствии только с требованиями ЦБ РФ, таким образом, их отчетность соответствует четвертому уровню рейтинга прозрачности РРС. Около половины крупнейших компаний (424 компании) не публикуют нефинансовую отчетность, поэтому их отчетность может быть признана нетранспарентной.

Обеспечение контроля качества публичной нефинансовой отчетности является одним из ключевых факторов ее развития с точки зрения повышения качества раскрываемых данных в целях роста доверия со стороны заинтересованных сторон и совершенствования внутренних процессов. Возникает вопрос о верифицируемости интегрированной отчетности, в частности, нужен ли аудит или любая иная проверка, а также требуется ли подтверждение нефинансового отчета, особенно учитывая постоянно растущий объем информации. В международной и российской практике в зависимости от субъекта могут применяться как внутренний контроль качества подготовки публичной нефинансовой отчетности, так и независимая внешняя оценка публичной нефинансовой отчетности, которая может осуществляться по инициативе самих организаций, выпускающих отчеты, или по инициативе третьей стороны. Таким образом, необходимо формирование института верифицируемости нефинансовых отчетов.

Перед компаниями, формирующими нефинансовые отчеты, возникает серьезная проблема, связанная с тем, как трудно совместить требования теперь уже многочисленных руководств по интегрированной отчетности и потребности стейкхолдеров, при этом сделав это с рациональной величиной затрат на сбор и подготовку информации. Получение

целостного представления о перспективах функционирования экономического субъекта в долгосрочной перспективе, возможность снижения затрат на подготовку информации для заинтересованных пользователей во многом зависят от упорядоченности структурных элементов интегрированной отчетной информации. Кроме того, в современных условиях, когда обработка информации производится в большей степени автоматизированно, одним из главных требований к информации, представляемой в отчетности, становится возможность ее формализации (структурирование, разделение на конкретные разделы) и кодирования.

Факторы, влияющие на содержание и структуру интегрированных отчетов компаний, носят волатильный характер, но для оптимизации затрат на составление отчетности необходимо структурирование информации.

Заключение

Лидерами по публикации интегрированных отчетов в России отчетов являются крупные компании, причем есть сложившаяся за период 2000-2017 гг. структура их отраслевой принадлежности. Так, среди компаний, раскрывающих нефинансовую информацию, преобладают занятые в энергетическом секторе, нефтегазовой, металлургической и горнодобывающей, а также финансовой сферах, т.е. однозначного доминирования добывающих отраслей не наблюдается. При этом компании, занятые торговлей, в том числе два лидера по рейтингу Forbes-2018 "Магнит" и ГК "Мегаполис", не проявляют заметной активности в раскрытии нефинансовой информации.

В связи с выявленной по результатам исследования недостаточной прозрачностью интегрированной отчетности российских корпораций необходимо развитие института верифицируемости нефинансовых отчетов. Для этого предлагаем на государственном уровне развивать идею формирования единой информационной базы по рейтингам развития компаний в виде интернет-портала, на котором стейкхолдеры могут оперативно осуществлять поиск и сопоставление интегрированной информации.

Разработка и внедрение на законодательном уровне стандарта по публичной нефинансовой отчетности, содержащего структу-

ру представления информации, и рекомендаций по его применению позволят повысить прозрачность интегрированных отчетов и улучшить инвестиционную привлекательность российских компаний¹⁵.

¹ *Ефимова О.В.* Парадигма устойчивого развития: проблемы информационно-аналитического обеспечения // *Инновационное развитие экономики.* 2013. № 1 (13). С. 22-31.

² *Плотников В.С., Плотникова О.В.* Концепция подготовки финансовой отчетности: концепция консолидированной финансовой отчетности и международная концепция интегрированной отчетности // *Аудитор.* 2014. № 10 (236). С. 42-50. URL: <http://lexandbusiness.ru/view-article.php?id=4604>.

³ *Шамонин Н.Н.* Интегрированная отчетность и ее аудит - современное состояние и направление развития // *Международный бухгалтерский учет.* 2014. № 41.

⁴ *Brown J., Dillard J.* Integrated reporting: on the need for broadening out and opening up // *Accounting, Auditing & Accountability Journal.* 2014. № 27. P. 1120-1156. URL: <https://doi.org/10.1108/AAAJ-04-2013-1313>.

⁵ *Kolk A., Tulder R. van.* International business, corporate social responsibility and sustainable development // *International Business Review.* 2010. № 19. P. 119-125. URL: <https://doi.org/10.1016/j.ibusrev.2009.12.003>.

⁶ *Morros J.* The integrated reporting: a presentation of the current state of art and aspects of integrated reporting that need further development // *Intangible Capital.* № 12. P. 336-356. URL: <http://dx.doi.org/10.3926/ic.700>.

⁷ *Курочкина И.П., Новожилова Ю.В.* О формировании интегрированной отчетности с позиции устойчиво функционирующего бизнеса // *Социальные и гуманитарные знания.* 2016. Т. 2, № 2. С. 90-101.

⁸ *Integrated reporting. Elevating value (2014).* URL: <https://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/EY-Integrated-reporting/%24File/EY-Integrated-reporting.pdf>.

⁹ *Adams C.A.* The International Integrated Reporting Council: A call to action // *Critical Perspectives on Accounting.* 2015. Vol. 27. P. 23-28. URL: <https://doi.org/10.1016/j.cpa.2014.07.001>.

¹⁰ *Simnett R., Huggins A.L.* Integrated reporting and assurance: where can research add value? // *Sustainability Accounting, Management and Policy Journal.* 2015. № 6. P. 29-53. URL: <https://doi.org/10.1108/SAMPJ-09-2014-0053>.

¹¹ *Алексеева И.В.* Развитие содержания интегрированной отчетности в условиях устойчивого развития экономики // *Научный вестник Волгоградского филиала РАНХиГС. Серия "Экономика".* 2015. № 1. С. 87-91.

¹² *Eccles R.G., Krzus M.P., Ribot S.* Meaning and momentum in the integrated reporting movement // *Journal of Applied Corporate Finance.* 2015. № 27. P. 8-17.

¹³ *Курочкина И.П., Новожилова Ю.В.* О формировании интегрированной отчетности с позиции ...

¹⁴ URL: <http://ir.org.ru>.

¹⁵ См. также: *Гетьман В.Г.* О концептуальных основах и структуре международного стандарта по интегрированной отчетности // *Международный бухгалтерский учет.* 2014. № 44; *Рошкетяева У.Ю.* Интегрированная отчетность как новый уровень развития корпоративной отчетности // *Научный вестник Южного института менеджмента.* 2016. № 1. С. 40-44; *The International Integrated Reporting Framework: Key Issues and Future Research Opportunities / M. Cheng [et al.] // Journal of International Financial Management & Accounting.* 2014. № 25(1). P. 90-119. URL: <http://onlinelibrary.wiley.com/doi/10.1111/jifm.12015/full>; *Churet C., Eccles R.G.* Integrated reporting, quality of management, and financial performance // *Journal of Applied Corporate Finance.* 2014. № 26. P. 56-64.

Поступила в редакцию 15.11.2018 г.

INTEGRATED REPORTING AS A NEW APPROACH TO THE SYSTEM CHARACTERISTICS OF THE BUSINESS SUBJECT

© 2018 T.A. Korneeva, O.N. Potasheva, T.Eu. Tatarovskaya, G.A. Shatunova*

In the existing geopolitical and economic realities, business structures need to disclose the essential features of functioning related to the social policy of companies and the personnel safety system, the corporate environmental safety program and the order of application of energy-saving and resource-saving technologies, the current system of key risks of the economic entity and other strategically important aspects of activity in the report. In today's economic realities, it is necessary to develop an integrated reporting methodology, which involves structuring and improving approaches to collecting, accumulating, systematizing non-financial information and disclosing it, as well as a possible revision of financial and non-financial indicators to best reflect the current and future state of the business subject. The purpose of this study is to critically analyze the current practice of Russian companies in the preparation of non-financial reports to identify factors that can contribute to the development of the integrated reporting methodology. Using general scientific methods of cognition (system approach, logical generalization, analysis, synthesis and hypothesis), problems of forming a non-financial (integrated) reporting system are identified, in particular, associated with high costs of collecting, interpreting and presenting large amounts of reporting information, with predictive difficulties of calculation budget indicators for a long-term perspective, with the existing imbalance of information needs of various stakeholders. Based on the disclosure of non-financial information of the largest Russian corporations in the corporate reporting, the structure of reporting companies was identified, taking into account the scale of the business and industry. It was concluded that the general state of non-financial reporting of the largest Russian business structures indicates the need for the development of the institute of verifiability of non-financial reports. The authors proposed an approach aimed at improving the reliability of integrated reporting, which includes the formation of a unified information base of companies' development ratings in the form of the Internet portal, where stakeholders can quickly search and compare information based on integrated reporting of business structures. Based on the analysis of structural reporting elements of the largest Russian corporations surveyed, a recommended structure for the presentation of non-financial information in reports has been developed, the use of which will increase its transparency and improve the investment attractiveness of the company. It was proved that, within the framework of the Concept for the Development of Public Non-Financial Reporting in Russia, it is necessary to develop a national standard to approve a clear structure of integrated reporting with the inclusion of sections containing general information, development strategy, environmental and social responsibility of the corporation, review of its performance and future prospects.

Keywords: integrated reporting, non-financial reporting, financial reporting, strategic reporting, stakeholders, transparency, quality of reporting.

Highlights:

- ◆ based on a review of various approaches to the conceptual presentation of integrated information, a number of serious problems are identified that impede the dissemination and interpretation of non-financial reporting: high costs for its collection, the need to present large amounts of reporting information, predictive difficulties of calculating targets for a long prospective period, imbalances in information interests of various stakeholders;
- ◆ in the course of analyzing the practice of forming integrated reporting in Russia, the structure of reporting business structures is identified, taking into account their scale of business and industry;
- ◆ the authors analyze the degree of transparency of non-financial reporting of the largest Russian corporations, the general condition of which indicates the need for the development of the institute of verifiability of non-financial reports;
- ◆ to improve the reliability of integrated reporting, the authors propose measures to form a unified information base of company's development ratings in the form of the Internet portal where stakeholders can quickly search and compare integrated information about business structures;

- ◆ a recommended structure for presenting non-financial information in reporting is developed, the use of which will increase the transparency and improve the investment attractiveness of Russian organizations.

Received for publication on 15.11.2018

* Tatyana A. Korneeva, Doctor of Economics, Professor. E-mail: korneeva2004@bk.ru; Olga N. Potasheva, Candidate of Economics, Associate Professor of the Department of Accounting, Analysis and Audit. E-mail: olgakuzmina0212@gmail.com; Tatyana Eu. Tatarovskaya, Candidate of Economics, Associate Professor of the Department of Accounting, Analysis and Audit. E-mail: tatarovskaya.tatyana@gmail.com; Galina A. Shatunova, Candidate of Economics, Professor. E-mail: shatunova.ga@yandex.ru. - Samara State University of Economics.