

ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ ТЕОРИИ И ПРАКТИКИ ФОРМИРОВАНИЯ ИНТЕГРИРОВАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ В УСЛОВИЯХ ГЛОБАЛИЗАЦИИ

CZU: 657.37:658.114.5(100)
006.44:657

ВОРОНЧЕНКО Тамара

*Доктор экономических наук, профессор, Российская таможенная академия, Российская академия
предпринимательства, Россия*

E-mail: vtv15@mail.ru

Annotation. The article discusses the formation of integrated reporting in the context of globalization. Presented as fundamental aspects of the problem under study, reflecting the development of the global economic theory and practical tools for its implementation, used by companies in order to provide stakeholders with information essential for decision-making.

Key words: integrated corporate reporting, globalization, stakeholder, capital, sustainable development, financial and non-financial indicators.

Современные глобализационные процессы, происходящие в мировой экономике, способствуют дальнейшему углублению интеграции большинства стран, усилению международного разделения труда, ускорению международного перемещения экономических благ, капиталов, технологий и укреплению взаимосвязей в экономической, политической, культурной сферах за счет повышения мобильности ресурсного, информационного и интеллектуального капитала в мировом масштабе. В результате трансформации собственности, появляются новые формы организации международного бизнеса: транснациональные корпорации, международные стратегические альянсы, совместные предприятия, многонациональные компании и др. Наряду с экономическими, глобализация приводит к возникновению множества экологических, демографических и геополитических проблем, решение которых требует приложение совместных усилий мирового сообщества. В этих условиях, существенно возрастает значение качественной информации о деятельности компаний, интегрированной с внешней средой и раскрывающей не только финансовую стабильность, но и устойчивость их развития.

Такая ситуация вызывает, с одной стороны, необходимость развития теории и методологии, с другой стороны, разработки и развития практических инструментов управления, способных давать заинтересованным пользователям, целостное представление о возможностях компании осуществлять эффективную деятельность на протяжении длительного периода времени, с обязательным приращением капитала на основе принципов социально и экологически ответственного инвестирования.

Фундаментальному решению теоретических и методологических проблем способствуют современные экономические теории, новые направления которых возникли в конце прошлого века, в частности, теория рациональных ожиданий, институциональная и эволюционная теория, изменившие подходы к оценке результативности бизнеса. Так, если классическая экономическая теория, во главу угла деятельности компании, ставила максимизацию прибыли за определенный период времени, теория рыночной стоимости акцентирует внимание на максимизацию рыночной или акционерной стоимости компании, а теория организационного поведения оценивает результативность бизнеса, исходя из качества взаимоотношений со стейкхолдерами. В данном контексте, особое внимание заслуживает развитие теорий систем к

управлению и теории стейкхолдеров⁶. Это связано, в частности, с появлением в конце прошлого века, институциональных инвесторов и принятием ими принципов социально ответственного инвестирования, обусловивших рост интереса стейкхолдеров к информации об экологических и социальных аспектах деятельности компаний и об их способности создавать ценность в период, необходимый для снижения инвестиционного риска⁷.

Мировой финансовый кризис, выявивший несовершенство существующих моделей управления экономикой многих стран, включая экономически развитых, выявил также несовершенство информационной составляющей данных моделей, представленной, как правило, в виде отчетности, составляемой по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – МСФО), в том числе, в виде модели ее описательной части, содержащей анализ руководством результатов своей деятельности, имеющихся и потенциальных рисков и возможностей, действий, направленных на реализацию новых экономических возможностей и минимизацию воздействия рисков и стратегии развития.

Такая модель формирования отчетности, оказалась неспособной удовлетворить возросшие ожидания стейкхолдеров в отношении прозрачности и подотчетности бизнеса, оценки взаимосвязи экономических, социальных и экологических факторов и качеством управления, получения целостного представления о деятельности компании и о ее способности приращения стоимости капитала в долгосрочной перспективе. В этой связи, возникла необходимость перехода на модель корпоративной финансовой отчетности, составляемой компаниями по международным и национальным стандартам, содержащей информацию, раскрывающую разные стороны их деятельности.

Наряду с вышеперечисленными причинами, разрозненный характер корпоративной отчетности, состоящей из множества форм индивидуальных и сводных, финансовых, социальных, экологических и прочих отчетов, в недостаточной степени, отвечает вышеуказанной цели, что, в свою очередь, обуславливает необходимость и создает предпосылки для формирования интегрированной отчетности, призванной информировать всех стейкхолдеров о стратегическом направлении развития компании, ее экономической, социальной и экологической ответственности и устойчивости развития.

Понятие интегрированной отчетности, содержание и сущность ее основных элементов, цели, задачи и принципы ее формирования и использования, содержатся в опубликованном в декабре 2013 г. Международном стандарте интегрированной отчетности (далее – МСИО, согласно которому, интегрированная отчетность является «кратким сообщением о том, как стратегия компании, методы управления, результаты и перспективы, в контексте внешней среды, приводят к созданию стоимости в краткосрочной, среднесрочной и в долгосрочной перспективе»⁸. В соответствии с требованиями МСИО, интегрированная отчетность призвана удовлетворять целям разработки стратегии компании и содержать такие ключевые элементы, как, оценка влияния факторов внешней среды, особенности корпоративного управления, критические факторы успеха, возможности и риски при реализации стратегии, возможности прироста капитала в интересах всех стейкхолдеров, потенциальные перспективы и риски.

Таким образом, интегрированная отчетность способна агрегировать ключевые финансовые и нефинансовые показатели, необходимые для принятия управленческих, финансовых и инвестиционных решений всеми внутренними и внешними стейкхолдерами компании, включая совет директоров, менеджмент, регуляторов, законодателей, долгосрочных инвесторов, негосударственные организации, персонал, а также всех ключевых внешних заинтересованных сторон, включая поставщиков, покупателей, прочих действующих и потенциальных бизнес-партнеров, представленных в виде отдельных блоков внутренней и

⁶ Малиновская Н.В. Интегрированная отчетность: решение проблемы информационной прозрачности // Экономика. Бизнес. Банки. 2014. № 4. с. 92 - 102.

⁷ The six principles. URL: <http://www.unpri.org/about-pri/the-six-principles/>.

⁸ URL: <http://www.theiirc.org/wp-content/uploads/2013/12/13THE-INTERNATIONAL-IR-FRAMEWORK-2-1.pdf>.

внешней отчетности, составленной, с учетом требований международных, национальных и корпоративных стандартов (рис. 1)⁹.

Согласно представленной модели, составление индивидуальной, сводной и корпоративной годовой финансовой отчетности основано на применение правил, предусмотренных, законодательно утвержденными в стране, международными и национальными стандартами, соответственно: МСФО, US GAAP и/или РСБУ. Требования регуляторов могут включать, как внутреннее законодательство, например, Налоговый Кодекс Российской Федерации, в отношении налогов и налогообложения, так и международное, например, BASEL III, в части регулирования банковской деятельности.



Рис.1 – Модель формирования интегрированной отчетности компании

Отчетность о корпоративном управлении, регулируемая кодексами и стандартами корпоративного управления и требованиями бирж, может включать информацию, касающуюся внутреннего контроля и аудита, IT-технологий и систем риск-менеджмента¹⁰.

Отчетность в области устойчивого развития, регулируемая, в частности, Глобальной инициативой по отчетности (далее - GRI)¹¹, предусматривает разнообразную информацию, включающую экономические, социальные, экологические, энергетические, ресурсные, трудовые и прочие показатели, характеризующие, в том числе, безопасность бизнеса.

Отчетность менеджмента, содержащая, преимущественно, конфиденциальную информацию, предназначенную для внутренних пользователей, формируется, как правило, на основе внутренних стандартов и правил и включает множество финансовых и нефинансовых

⁹ Авторская разработка.

¹⁰ Васильева А.В., Гапенкова Р.А., Степанов А.Ю. Стандарт подготовки нефинансовой отчетности GRI G4//Акционерное общество, № 3(154), март 2017г., с. 46-53.

¹¹ URL: <http://www.globalreporting.org/resourcelibrary/Russian-G3-Reporting-Guidelines.pdf>.

показателей, характеризующих осуществляемые в компании бизнес-процессы, связанные с операционной, финансовой и инвестиционной деятельностью, а также стратегии развития, операционные и финансовые бюджеты, анализ и оценку результатов финансово-хозяйственной деятельности компании и ее конкурентов и др.

В общей сложности, интегрированная отчетность объединяет финансовую информацию, подготовленную по МСФО и нефинансовую, в том числе, в области устойчивого развития, подготовленную в соответствии с GRI. В части формирования финансовых показателей, интегрированная отчетность базируется на концепциях:

- справедливой стоимости, позволяющей предоставлять стейкхолдерам информацию о финансовом состоянии и результатах деятельности компании, исходя из реальной стоимости имущества и источников его формирования, представленной в отчетности;
- приоритета экономического содержания над правовой формой, в соответствии с которой профессиональное суждение финансовых специалистов компании позволяет судить об экономической форме и отражать более достоверно составляющие отчетности;
- прозрачности и релевантности, обеспечивающей возможность отражения всех существенных деталей деятельности компании, подтвержденных аудитором.

Специфической особенностью и, одновременно, проблемой составления интегрированной отчетности является то, что она не может быть стандартизирована, так как содержит качественные характеристики и показатели, отражающие, в частности, бизнес-модели, конкурентные преимущества компании, географические и операционные сегменты продаж, состав и характеристику долгосрочных источников роста спроса на продукцию компании, взаимодействие с руководством, менеджментом, персоналом, инвесторами, регуляторами, конкурентами и другими стейкхолдерами, а также нефинансовые показатели, касающиеся фундаментальных характеристик отрасли, особенностей осуществления бизнеса в данном секторе экономической деятельности.

В этих условиях, компании не удовлетворяют ожидания своих стейкхолдеров, часто обусловленными новыми законодательными требованиями, в получении полноценной и существенной информации, необходимой для принятия ими управленческих, финансовых и инвестиционных решений. Кроме того, в настоящее время, существует довольно серьезный разрыв между ожиданиями стейкхолдеров и реальным содержанием корпоративной отчетности. Некоторые компании пытаются решить эту проблему за счет описательной отчетности, содержащей нефинансовую информацию, в виде анализа и/или отчета руководства. В ответ на запросы инвесторов, увеличивается объем раскрываемой информации, о чем свидетельствует растущий объем годовых отчетов, а также финансовые, временные и человеческие ресурсы, связанные с их составлением.

С учетом вышеизложенного, на наш взгляд, именно интегрированная отчетность представляет собой решение, которое может наиболее полно соответствовать информационным потребностям стейкхолдеров, так как позволяет продемонстрировать не только результаты деятельности компании, но и ее перспективы. Кроме того, интегрированные отчеты представляют собой эффективные каналы коммуникации, позволяющие компаниям выстраивать доверительные отношения с различными заинтересованными в получении полной, достоверной и существенной для принятия решений, финансовой и нефинансовой информации о состоянии дел в компании и перспектив ее развития.

Для укрепления такого доверия и повышения заинтересованности в сотрудничестве, интегрированные отчеты должны содержать информацию, которая существенна для стейкхолдеров, а не ту, которую компания хотела бы раскрыть, в своих интересах. Такая информация, как правило, представлена как сочетание операционных и временных аспектов. Примечательно, что, в долгосрочной перспективе, информационные потребности заинтересованных сторон выравниваются, в том числе, в части соотношения востребованной и представленной, соответственно, финансовой и нефинансовой информации. Приоритетной

становится нефинансовая информация, предоставляющая возможность оценить не только реальный, но и потенциальный успех компании.

Таким образом, интегрированный отчет – это лучший способ организовать, систематизировать и предоставить доступ к информации заинтересованным пользователям. С его помощью обеспечивается большая прозрачность в понимании со стороны стейкхолдеров, стратегии развития компании и ее реализации, сущности и содержания бизнес-модели и бизнес-процессов, возможностей и рисков и способов реагирования на них, коммерческих планах и целях в кратко-, средне- и долгосрочных перспективах, а также улучшении основ для принятия решений. Компании все более заинтересованы в продвижении интегрированных отчетов и повышении их эффективности, сосредоточенности на понимание стратегии развития и подходов к ее реализации, интегрировании экономического мышления, управления ожиданиями стейкхолдеров и демонстрации своей ответственности.

В настоящее время, остается открытым вопрос о методике и практике формирования интегрированной отчетности в части нефинансовой информации и ее консолидации с финансовой. В этой связи, выявление предпосылок формирования интегрированной отчетности, систематизация и обобщение этапов ее развития, установление преследуемых целей и задач ее развития, позволяют сделать вывод о необходимости научного обоснования целесообразности и эффективности данного вида отчетности в обеспечении устойчивого развития компаний и общества в целом. Для активного и результативного продвижения интегрированной отчетности необходимо дальнейшее изучение сущности фундаментальных концепций и ведущих принципов, лежащих в ее основе, структурных элементов содержания, роли различных видов учета в процессе формирования интегрированной отчетности, а также ряда других связанных с ней аспектов.

Углубление дальнейших исследований в рассматриваемой области, позволит исправить недостатки в существующей корпоративной отчетности, устранить необходимость составления многочисленных, не связанных между собой отчетов, интегрировать взгляд на бизнес и создавать стоимость с течением времени, улучшить качество, связанность и эффективность отчетности, позволяющей понять суть компании и ее окружения, согласовать бизнес-отчетность с бизнес-стоимостью и сосредоточить внимание на реализацию стратегии компании, а также осознавать взаимосвязи других событий корпоративной отчетности с конечной целью согласования и интеграции.

Список использованных источников

1. Васильева А.В., Гапеенкова Р.А., Степанов А.Ю. Стандарт подготовки нефинансовой отчетности GRI G4//Акционерное общество, № 3(154), март 2017г., с. 46-53
2. Малиновская Н.В. Интегрированная отчетность: решение проблемы информационной прозрачности // Экономика. Бизнес. Банки. 2014. № 4. с. 92 - 102.
3. The six principles. URL: <http://www.unpri.org/about-pri/the-six-principles/>.
4. URL:<http://www.theiirc.org/wp-content/uploads/2013/12/13THE-INTERNATIONAL-IR-FRAMEWORK-2-1.pdf>.
5. URL:<http://www.globalreporting.org/resourcelibrary/Russian-G3-Reporting-Guidelines.pdf>].