

**Секция «5. Бухгалтерский учет, анализ, аудит и статистика:
состояние, проблемы, перспективы»**

**Информационное обеспечение стратегии устойчивого развития компании
Батырова Надежда Сергеевна**

Аспирант

*Финансовый университет при Правительстве РФ, Экономический анализ, Москва,
Россия*

E-mail: nsbatyrova@yandex.ru

Научный руководитель

д. э. н. Ефимова Ольга Владимровна

Недавние события на глобальном финансовом рынке вызвали бурную дискуссию как в научной среде, так и среди представителей бизнес - сообщества и регулирующих органов относительно роли финансовой отчетности в сложившейся ситуации. По мнению большинства экспертов, кризис обнажил проблемы, связанные с непрозрачностью и ограниченностью современной модели финансовой отчетности.

Наиболее радикально настроенные критики утверждают, что она, по сути, вводит в заблуждение, поскольку содержит ряд существенных недостатков, значительно снижающих ее реальную ценность.

Основные аргументы критиков сводятся к следующим положениям.

1) Финансовая отчетность содержит только количественные сведения ретроспективного характера, в то время как инвесторов, в том числе потенциальных, интересует будущее, а не прошлое. Соответственно, отчетность должна в большей степени содержать информацию прогнозного характера, необходимую для принятия финансовых решений, и в меньшей – информацию ретроспективного характера.

2) Ряд политиков и регулирующих органов были не менее категоричны в своих утверждениях, что именно принципы бухгалтерского учета, основанные на использовании справедливой стоимости, стали причиной кризиса. Не вызывает сомнений тот факт, что справедливая стоимость более информативна, поскольку основана на данных рынка и представляет собой сумму мнений всех его участников. Однако она слишком подвержена манипуляциям, цель которых – показать желаемый для руководства результат. Последствия подобного отношения к ведению бизнеса мы наблюдали в 2008 году.

3) Отсутствие ключевых нематериальных активов и сложность оценки деловой репутации в отчете о финансовом положении организации. Как известно, нематериальные активы, созданные внутри компании, не признаются и не отражаются в балансе, поскольку не отвечают критериям признания активов в целом. Деловая репутация, с количественной точки зрения, представляет собой гудвилл, то есть разницу между стоимостью продажи компании и чистой балансовой стоимостью активов. Однако данный подход представляется нам довольно ограниченным, поскольку деловая репутация, базирующаяся, в основном, на взаимоотношениях, суть то, как основные заинтересованные стороны воспринимают компанию. При первом варианте актив возникает на балансе только в случае совершения операции купли - продажи предприятия как имущественного комплекса, во втором – не отражается в принципе, так как не поддается

количественной оценке. Таким образом, отсутствие нематериальных активов увеличивает разрыв между стоимостью компании по балансу (чистая балансовая стоимость) и ее стоимостью по рыночной оценке (рыночная капитализация).

Накопившиеся проблемы в составлении финансовой отчетности, усугубленные событиями на глобальных финансовых рынках, обусловили необходимость принятия новой концепции составления корпоративной отчетности, которая бы адекватно отражала все ключевые аспекты деятельности компании, а также факторы, способствующие созданию ее стоимости.

Необходимо отметить, что укреплению осознания необходимости раскрытия нефинансовой информации способствовало постепенное распространение концепции социальной ответственности, в соответствии с которой организации несут ответственность «... за воздействие своих решений на общество и окружающую среду через прозрачное и этичное поведение...». В экономически развитых странах ее развитие началось в 1960-70 гг. и было обусловлено усилением внимания гражданского общества к деятельности крупных корпораций, которая стала оцениваться с точки зрения этики и морали, отказом потребителей приобретать продукты и услуги компаний, чья деятельность могла иметь отрицательные последствия для людей и окружающей среды, а также активизацией деятельности профсоюзов.

Как отмечают эксперты аудиторско-консалтинговой компании Ernst&Young, в 1971 году был учрежден фонд PAX WORLD, который отказался от инвестиций в компании, получавшие доходы от войны во Вьетнаме, а также разработаны Принципы Салливана, призывавшие к отказу от инвестиций в компании, которые вели деятельность в ЮАР и тем самым поддерживали существовавший там режим апартеида.

В 1980-х годах озабоченность мирового сообщества стали вызывать глобальные проблемы человечества, связанные с возможностью дальнейшего существования людей на планете. В этих условиях большое распространение получила концепция устойчивого развития, основной целью которой является сохранение благоприятных условий существования для будущих поколений человечества.

После опубликования доклада Комиссии ООН по защите окружающей среды Брундтланд «Наше общее будущее» в 1987 году концепция устойчивого развития и гипотеза об изменении климата получили широкое признание.

Таким образом, возросшие информационные потребности пользователей корпоративной отчетности обусловили необходимость раскрытия интересующих их вопросов по экологическим, экономическим и социальным вопросам, а также проблемам корпоративного управления.

По данным исследования, проведенного аудиторско-консалтинговой компанией КПМГ, в 2011 году 95% из 250 крупнейших компаний мира готовят отчетность в области устойчивого развития. При этом наивысшие показатели демонстрируют европейские компании, на протяжении многих лет занимающиеся подготовкой отчетности в области устойчивого развития, - подготовкой отчетности занимается 71% этого региона. Также в исследовании отмечается, что компании из стран Северной и Южной Америки с долей 69% и компании Ближнего Востока и Африки, где доля отчитывающихся компаний составляет 61%, уверенно их догоняют. Компании Азиатско-Тихоокеанского региона продолжают сильно отставать – меньше половины компаний (49%) раскрывает данные о своих действиях в области устойчивого развития заинтересованным сторонам. Что

касается России, то в 2011 году 58% крупнейших компаний включили отчеты в области устойчивого развития в систему деловых коммуникаций, и эксперты прогнозируют дальнейший рост числа отчитывающихся компаний.

Каковы же основные причины, побуждающие компании составлять отчетность? В первую очередь, это осознание самими компаниями необходимости управления репутационными рисками путем повышения прозрачности и информационной открытости.

Согласно результатам опроса, проведенного КМПГ, на первом месте стоят соображения деловой репутации (бренда) – их выделили 67% из 250 крупнейших мировых компаний. Также важную роль играют вопросы этики (58%). При этом половина компаний (47%) указали, что получили финансовую выгоду в результате такой деятельности в виде роста выручки, более эффективной экономии затрат, а также увеличении доли рынка.

Кроме того, необходимо отметить немаловажную роль государственных органов, которые на протяжении последних пятнадцати лет способствовали развитию практики составления отчетности в области устойчивого развития различными способами: введением прямого указания о составлении отчетности по экологическим, социальным аспектам и практике корпоративного управления, введением подобных требований в правила листинга фондовых бирж, правил участия в конкурсах на государственные закупки, принятием законодательных актов в области охраны труда, финансового регулирования, проведением общественных обсуждений для разработки наиболее эффективного подхода к практике экологического управления.

К примеру, не так давно в Индии были внесены изменения в законодательство в области бухгалтерского учета и отчетности, в соответствии с которыми составление отчетности в области устойчивого развития для компаний с государственным участием становится обязательным.

Одним из требований Йоханнесбургской фондовой биржи (JSE) к эмитентам является соответствие Кодексу корпоративного управления Кинга (King III), который содержит положение об интегрированной отчетности (комплексное представление финансовой и нефинансовой информации). Аналогичные требования содержатся в правилах листинга Малайской биржи (Bursa Malaysia), а также Шанхайской фондовой биржи (SSE).

К слову, компании с государственным участием и крупные компании в первую очередь подпадают под требования о составлении отчетности. В то же время увеличивается количество обязательной отчетности для компаний определенных отраслей, таких как добывающая промышленность, разработка месторождений, а также финансовый сектор.

Конечно, существующая практика составления нефинансовой отчетности, как среди зарубежных, так и российских компаний, не лишена недостатков, создающих информационный разрыв между информацией, которую ожидают заинтересованные пользователи и информацией, которую раскрывают компании.

Так, при составлении интегрированной отчетности зачастую информация в отчетах имеет общий характер и не отражает специфику деятельности конкретной компании. Кроме того, к слабым сторонам можно отнести отсутствие взаимосвязи между показателями, а также большой объем нерелевантной информации.

Тем не менее, наличие нерешенных практических проблем, с которыми сталкиваются

ся компании при составлении нефинансовой отчетности, являются вполне закономерным на этапе становления новой формы корпоративной отчетности.

Представляется гораздо более важным тот факт, что все большее количество компаний осознают необходимость перехода на новую ступень развития корпоративной отчетности, способствующей пониманию того, каким образом компания создает свою стоимость в кратко-, средне- и долгосрочной перспективе. Таким образом, стратегическое мышление и интегрированный подход к управлению рисками, выраженные в отчетности, являются ключевыми факторами создания и сохранения стоимости компании.

Литература

1. На один шаг ближе к интегрированной отчетности. Новый подход в 21 веке: [Электронный ресурс] // Доклад Международного комитета по интегрированной отчетности.2011. URL: <http://www.theiirc.org/>.
2. Национальный регистр нефинансовых отчетов: [Электронный ресурс]//Российский союз промышленников и предпринимателей.2011. URL: <http://xn--o1aabe.xn--p1ai/simplepage/157>.
3. Повышение информационной открытости бизнеса через развитие корпоративной нефинансовой отчетности. Аналитический обзор корпоративных нефинансовых отчетов 2008- 2011 гг.: [Электронный ресурс]// Российский союз промышленников и предпринимателей.2011. URL: <http://xn--o1aabe.xn--p1ai/library/view/11?s=1>.
4. PriceWaterhouseCoopers. Greater disclosure but little insight under new code// URL: <http://www.pwc.com/gx/en/corporate-reporting/integrated-reporting/corporate-reporting-south-africa-king-iii.jhtml>.
5. PriceWaterhouseCoopers. Corporate reporting: from compliance to competitive edge// URL: <http://www.pwc.com/gx/en/corporate-reporting/integrated-reporting/index.jhtml>