

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

Интегрированная отчетность: преимущества и недостатки

Луговой Максим Андреевич

Студент

Финансовый университет при Правительстве РФ, Учет и аудит, Москва, Россия

E-mail: lugovoym@mail.ru

Научный руководитель

д. э. н. Ефимова Ольга Владимировна

Проблема внедрения интегрированной отчетности на сегодняшний день является одной из самых актуальных. Обсуждению данного вопроса посвящены международные исследования ведущих аудиторских и консалтинговых фирм [2;3], проводятся различные конференции. Стоит отметить, что интегрированная отчетность – новое явление в мире финансовой отчетности, которое на практике еще плохо изучено.

Цель интегрированной отчетности – собрать всех заинтересованных лиц (компании, инвесторы, аудиторы и т.д.) “ за круглым столом”, чтобы выработать новый, единый международный подход к составлению отчетности. Речь идет не просто о финансовой отчетности, которая отражает стоимость компании лишь частично, а о комплексном анализе деятельности организации, стоимость которой напрямую зависит от так называемых “прочих факторов”. Предполагается, что база интегрированной отчетности будет основываться на уже существующих концепциях и достижениях различных международных организаций, например, Совета по МСФО и Global Reporting Initiative (GRI).

Многие компании стараются внедрять новые технологии в составление отчетности, которые в той или иной степени согласуются с основными принципами интегрированного отчета, однако никто из них не может похвастаться, что они достигли предела совершенства в этой области. Стоит отметить, что инновационные технологии, которые могут применяться в интегрированном отчете совершенно разнообразны, и нет регламентированной формы этих инноваций. Компании сами вольны выбирать те нефинансовые показатели, которые, как они считают, в большей степени отражают “стейкхолдерскую” стоимость.

После проведенного пилотного проекта по внедрению интегрированной отчетности, Международный комитет по интегрированной отчетности (International Integrated Reporting Committee – IIRC) опубликовал проект «Towards Integrated Reporting – Communicating Value in the 21st Century», в котором представлены основные принципы, определяющие сущность интегрированной отчетности. На мой взгляд, не следует рассматривать все имеющиеся пять принципов, а стоит поподробнее остановиться на двух:

- 1) Ориентация на будущее
- 2) Стратегическая направленность

Данные принципы концептуально отличают интегрированную отчетность от уже существующих форм предоставления информации о хозяйственной деятельности организации. Сегодняшние компании публикуют отчеты на основе свершившихся фактах их деятельности, что приводит к вполне логичному вопросу: Что же ждет компанию в

будущем? Само собой, в интегрированном отчете не будет приведена стоимость компании по итогам будущего года или же различных ключевых показателей деятельности, в тоже время по итогам данного отчета можно построить взаимосвязь как финансовых, так и нефинансовых индикаторов, которые в различные периоды времени влияли на деятельность компании. На основе этой информации достаточно точно может осуществляться прогнозный анализ деятельности – релевантность. Кому-то может показаться, что речь идет только о прогнозировании будущих результатов деятельности компании, при этом, игнорируя существующее положение дел, – это совершенно не так. В документе, который предоставил IRCC, дается достаточно точное разъяснение принципа “Ориентация на будущее”[1]:

- Как организации удастся достичь баланса между краткосрочными и долгосрочными интересами;
- Куда организация ожидает придти с течением времени;
- Как она планирует проделать этот путь;
- Каковы основные инструменты реализации, задачи и препятствия, которые могут встретиться на ее пути.

Еще одним отличительным принципом интегрированной отчетности является стратегическая направленность. Предполагается, что интегрированный отчет будет предоставлять информацию только о стратегических целях компании, о тех ресурсах и возможностях, которые способны обеспечить достижение этих целей. В отчет могут быть включены совершенно различные показатели, анализ рисков, новые возможности и т.д., которые являются существенными для организации со стратегической точки зрения.

По мнению IRCC в отчете дается представление [1]:

- О стратегических целях организации;
- О стратегии, имеющейся у организации, или планах, которые должны быть введены в действие для достижения этих целей;
- О том, как они соотносятся с другими компонентами бизнес-модели организации.

На сегодняшний день интегрированная отчетность еще плохо изучена и очень редко применяется на практике, поэтому преимущества и недостатки интегрированной отчетности в полном объеме оценить еще нельзя.

Международный комитет по интегрированной отчетности опубликовал несколько доводов, которые, как они считают, характеризуют интегрированную отчетность с положительной стороны [1]:

- 1) Отражения нефинансовых показателей;
- 2) Данные отчета лучше согласуются с потребностями инвесторов;
- 3) Лучшее управление рисками;
- 4) Более высокий уровень доверия в отношениях с основными заинтересованными лицами;
- 5) Определение возможностей и перспектив;
- 6) Более обоснованные решения в отношении снижения затрат.

Существуют общие требования к отчету, которые должны найти отражение в нем, но это явно не определяет форму предоставления отчетности:

- 1) Указывается стратегия компании
- 2) Историческая справка о деятельности компании
- 3) Риски и трудности

Как уже ранее отмечалось, интегрированная отчетность в большей степени направлена на предоставление обширной и прозрачной информации для заинтересованных лиц. Данные преимущества, на мой взгляд, характеризуют интегрированную отчетность именно как некий более эффективный инструмент, который позволит инвесторам анализировать компанию на долгосрочной перспективе. Поэтому те принципы, которые были рассмотрены выше, целиком и полностью определяют преимущества интегрированного отчета.

Интегрированная отчетность имеет достаточно веские преимущества над ныне существующими видами отчета, но не стоит забывать о недостатках, которые могут возникать в процессе ее использования.

Пока непонятно, как компании будут внедрять интегрированную отчетность. Данный процесс является весьма затратным и трудоемким, при этом пока нет точной формы составления данного отчета. Те компании, которые уже публикуют интегрированную отчетность на добровольной основе, вольны сами составлять ее структуру, что грозит несопоставимостью данных различных компаний. Данный факт снижает ценность отчета в области взаимоотношения с внешними пользователями.

Предоставление нефинансовых показателей является отличительной особенностью интегрированной отчетности, но как эти показатели будут отражаться пока не ясно. В итоге, на практике может получиться, что инвесторам придется анализировать совершенно разные отчеты с разными показателями. Разумеется, это не касается финансовых индикаторов, которые предоставляются по уже существующим стандартам. Данная проблема, по-видимому, является наиболее важной, потому что в конечном итоге интегрированная отчетность должна обеспечить сопоставимость данных и упростить порядок анализа деятельности компании, но на сегодняшний день этого добиться сложно. Ко всему вышесказанному можно добавить и сложность проведения аудита, поскольку определить достоверность нефинансовых показателей, которые являются сугубо личностными факторами, весьма затруднительно. Усугубить ситуацию может и тот факт, что для составления интегрированной отчетности необходимы специалисты высокого уровня, которые были бы способны отражать все принципы отчетности, соответствующей мировым стандартам.

На мой взгляд, интегрированная отчетность на сегодняшний день является основным вектором, в направлении которого должна развиваться мировая финансовая отчетность. Пока тяжело говорить о какой-то идеальности и детальной проработанности но, международные организации в области отчетности в сотрудничестве с крупнейшими компаниями мира должны придти к общему консенсусу касательно структуры и формата, проработать стандарты, на основе которых составлялась бы данная отчетность. Определенные принципы интегрированного отчета полностью удовлетворяют потребности как внутренних, так и внешних пользователей, так как интегрированный отчет дает информацию о разных видах капитала и эффективности их использования, что в конечном итоге облегчает понимание стоимости.

Литература

1. «Towards Integrated Reporting – Communicating Value in the 21st Century»
2. КPMG « Устойчивое развитие»

Форум «III ММФФ»

3. Ernst & Young « Driving value by combining financial and non-financial information into a single , investor-grade document»
4. IFAC « Integrating governance for sustainable success»