

**ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ И ВНЕДРЕНИЯ ИНТЕГРИРОВАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ
В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ****Дарья Александровна ГЛУШКО**студентка магистратуры департамента учета, анализа и аудита,
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, Российская Федерация
darja.glushko@yandex.ru**История статьи:**Принята 23.11.2016
Принята в доработанном
виде 18.01.2017
Одобрена 31.01.2017
Доступна онлайн 15.03.2017

УДК 657.1

JEL: F00, F23, M41

Аннотация**Тема.** Предметом публикуемой статьи являются тенденции развития интегрированной отчетности в России.**Цели.** Изучение теоретических и практических основ, связанных с внедрением и составлением интегрированной отчетности и формированием информации для такой отчетности; выявление существующих проблем при использовании названной отчетности в России.**Задачи.** Изучение особенностей составления интегрированной отчетности, анализ ее теоретических основ и стандартов.**Методология.** Применены методы научного познания: описание, классификация, наблюдение, обобщение, экономико-статистический анализ.**Результаты.** Рассмотрены актуальность и практическая значимость разработки интегрированной отчетности для российских компаний. Раскрыты предпосылки ее внедрения в Российской Федерации. Рассмотрена практика составления интегрированной отчетности отечественными компаниями. Выделены методы, способствующие составлению прозрачной отчетности. Проанализированы качественные характеристики и принципы формирования, заложенные в основу подготовки компаниями интегрированной отчетности. Рассмотрены ее бизнес-модель и роль в интегрированном отчете. Особое внимание уделено концепции интегрированного мышления и ее взаимосвязи с факторами, оказывающими существенное воздействие на способность организации создавать ценность. Проведен анализ российских тенденций в составлении интегрированной отчетности. Изучена ее необходимость для отечественных компаний.**Выводы.** Обоснована необходимость интегрированной отчетности с точки зрения обеспечения конкурентоспособности предприятия.**Применение.** Представленные в статье результаты предназначены для широкого круга заинтересованных читателей и могут быть использованы в организациях при принятии решения о целесообразности составления интегрированного отчета, а также в учебной, методической и научной работах.**Ключевые слова:**интегрированная
отчетность, международный
стандарт, региональная сеть,
бизнес-модель,
интегрированное мышление

© Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ, 2016

В последние десятилетия проходит активная интеграция российской экономики с мировой. Это влечет за собой ряд изменений в нормативно-правовой базе и в экономической среде хозяйствующих субъектов. Более того, взаимозависимость мировых процессов привела к тому, что перед отечественными компаниями наряду с такими актуальными вопросами, как экологические и социальные, возникла необходимость предвосхищать ожидания инвесторов и заинтересованных

сторон относительно предоставления финансовой и нефинансовой информации¹.

Произошедшие изменения показали, что методология российского бухгалтерского учета и традиционные подходы к его определению и возможностям развития исчерпали себя [1].

Стоит отметить, что в последнее время все больше внимания уделяется нефинансовым факторам создания стоимости компании.

¹ Новожилова Ю.В. Интегрированная отчетность и ее место в системе корпоративных отчетов // Социальные и гуманитарные знания. 2015. № 4. С. 248–255.

Причинами этого выступают такие обстоятельства:

- ужесточение конкуренции;
- потребность минимизации затрат и максимизации прибыли;
- необходимость улучшения имиджа [2].

В традиционной бухгалтерской отчетности отражаются только финансовые аспекты деятельности, которые не увязаны с другими формами капитала (производственным, интеллектуальным, человеческим, социально-репутационным и природным), а значит, такая отчетность не в состоянии в полной мере объяснить пользователям, каким образом компания создает стоимость в течение длительного времени [3].

В связи с этим в современном мире все большую актуальность приобретает интегрированная отчетность, которая способна эффективно отразить финансовую и нефинансовую информацию о компании, увязать стратегические аспекты ее деятельности с решением экономических, экологических и социальных вопросов, а также показать бизнес-цели.

Интерес к интегрированной отчетности во многом связан с тем, что эта форма дает возможность компаниям передать всю значимую информацию о себе, удовлетворяя интересы пользователей и отвечая при этом требованиям законодательства².

Для развития модели интегрированной отчетности в 2010 г. был создан Международный совет по интегрированной отчетности (МСИО), который представляет собой коалицию профессионального сообщества, компаний, инвесторов и регулирующих органов.

Интегрированную отчетность МСИО определяет как свод информации, которая призвана

донести до пользователей, как взаимосвязь корпоративного управления, стратегии компании и результаты ее деятельности создают стоимость данной организации в различные периоды [4].

Более того, в последние годы Совет по Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), с которым МСИО подписал соглашение о сотрудничестве в рамках проекта по разработке интегрированной отчетности, расширяет концепцию понятия результатов деятельности компании и рассматривает их изменение не только с точки зрения нереализованной прибыли, но и с точки зрения чистых активов. Но даже такая трактовка разработчиками МСФО результатов работы фирмы представляет собой лишь попытку ввести в оценку нефинансовые виды капитала компании [5].

Активное внедрение интегрированной отчетности в нашей стране началось с созданием в 2012 г. Российской региональной сети по интегрированной отчетности (РРС), которая является элементом инфраструктуры МСИО. В 2014 г. РРС провела официальную презентацию Международного стандарта интегрированной отчетности, а позже участвовала в переводе на русский язык этого документа, который официально опубликован в 2015 г. [6]. Международный стандарт интегрированной отчетности носит рекомендательный характер и предполагает соблюдение ряда требований, которые компаниям, составляющим данную отчетность, следует соблюдать, чтобы можно было считать интегрированный отчет соответствующим названному стандарту.

В настоящее время РРС содействует сертификации специалистов в области интегрированной отчетности³. Ежегодно организация проводит исследования

² Писарук Н.Н. Введение в теорию игр: учеб. пособие. Минск: БГУ, 2015. 256 с.

³ Волков О.И., Денисенко М.П., Гречан А.П. Економіка та організація інноваційної діяльності: підручник. Київ: Центр учбової літератури, 2007. 662 с.

корпоративной прозрачности крупнейших российских компаний.

Стоит отметить, что первые попытки составления интегрированной отчетности в России были предприняты в 2009 г. государственной корпорацией по атомной энергии «Росатом», а также компаниями, входящими в ее структуру [7].

Согласно исследованию РРС за 2015 г., сейчас уже 40 российских компаний используют Международный стандарт интегрированной отчетности, столько же организаций используют Руководство GRI, а 22 фирмы используют серию стандартов AA1000 при составлении корпоративной отчетности.

В ходе исследования также было выявлено, что лишь 2,2% российских компаний готовят полноценную интегрированную отчетность и только 6% из них удовлетворяют современным требованиям корпоративной прозрачности, принятым в международном бизнес-сообществе.

Согласно данным Национального Регистра нефинансовых отчетов, по состоянию на 15 ноября 2016 г. 30 российских компаний составляли и публиковали интегрированную отчетность. В свою очередь количество интегрированных отчетов равнялось 118.

Ведущую роль в практике составления интегрированной отчетности занимают компании энергетической отрасли, на их долю приходится 67 отчетов. Затем следуют фирмы химической, нефтехимической и парфюмерной отраслей (28). Интегрированную отчетность формируют также российские организации, занятые в таких отраслях, как металлургическая, горнодобывающая, производство машин и оборудования, телекоммуникационная, финансы и кредит, транспорт.

Если принять во внимание тот факт, что об интегрированной отчетности в нашей стране заговорили в 2012 г., то приведенные

показатели являются примером живой заинтересованности отечественного бизнеса в прозрачной и достоверной отчетности.

Среди основных проблем внедрения интегрированной отчетности в России можно выделить следующие:

- 1) отсутствие системы нормативно-правового регулирования интегрированной отчетности. Российские компании опираются на официальный перевод Международного стандарта интегрированной отчетности, однако данный документ не содержит обязательных требований, а лишь определяет информацию, которая должна быть опубликована в отчете;
- 2) слабая развитость системы отчетности – для ее составления документов высокого качества, к коим относится интегрированная отчетность, необходима система подготовки, в России же такая практика только начала формироваться, и в связи с этим необходима актуализация нормативных документов, регулирующих отчетную деятельность, усовершенствование системы учета, сбора и агрегирования данных;
- 3) дефицит профессиональных кадров, хорошо разбирающихся в интегрированной отчетности. Поскольку она является новым явлением, наблюдается нехватка готовых специалистов, а имеющиеся по объективным причинам не обладают необходимым опытом составления интегрированной отчетности.

Практика российских компаний показывает, что добиться прозрачности интегрированной отчетности можно такими методами:

- 1) использование при раскрытии отчетной информации международных документов – Руководства GRI и Международного стандарта интегрированной отчетности;
- 2) одновременное применение нескольких механизмов заверения данных, например

заклучений службы внутреннего аудита, независимого профессионального аудитора о соответствии Руководству GRI и общественного (стейкхолдерского);

- 3) разработка и утверждение внутренней корпоративной политики и стандартов по вопросам публичной отчетности и раскрытия информации на основе Кодекса корпоративного управления от 2014 г., рекомендованного Банком России;
- 4) введение ответственности топ-менеджеров за информацию, отраженную в публичной отчетности;
- 5) создание при советах директоров специализированных комитетов, отвечающих за прозрачность корпоративной отчетности.

Исследования РРС показывают, что прозрачные компании, составляющие интегрированную отчетность, имеют более высокие кредитные рейтинги в агентствах, аккредитованных Банком России, чем непрозрачные.

В основу интегрированной отчетности положено семь компонентов:

- бизнес-модель;
- внешняя среда;
- возможности и риски;
- стратегия;
- результаты деятельности;
- прогноз на будущее;
- управление.

Организации, которые последовательно раскрывают эти компоненты, согласно правилам Международного стандарта по интегрированной отчетности, формируют модель создания стоимости в своей компании [8]. Это связано с тем, что отражение всех указанных составляющих позволяет начать отчет с описания истории компании, бизнес-модели, основных факторов, которые оказывают

влияние на ее деятельность, и завершить отображением стратегии руководства по развитию бизнеса, которая должна основываться на управлении различными видами капитала [9].

Исследуемая бизнес-модель, вокруг которой сконцентрирована интегрированная отчетность, рассматривается как процесс создания и поддержания стоимости или, иначе, как система входов (действия для прироста стоимости) и выходов (создание стоимости в перспективе).

При разработке такой модели необходимо учитывать, что отчетность должна содержать в себе пороговые значения показателей, характеризующих устойчивое развитие бизнес-модели и этапов ее цикла создания стоимости во времени с учетом рисков, связанных с эффективностью использования различных видов капитала, в рамках которых бизнес-модель создает свою стоимость⁴.

При этом стоит отметить, что ценность компании находится под влиянием внешних факторов, зависит от влияния кадрового капитала, а также обусловлена наличием и доступностью различных видов ресурсов и капитала [10].

Другой важной составляющей отчета является концепция интегрированного мышления. Согласно Международному стандарту интегрированной отчетности, развитие такого мышления будет способствовать финансовой стабильности и устойчивому развитию компании, так как такое мышление нацелено на эффективное и продуктивное распределение капитала. Более того, само внедрение составления интегрированной отчетности в компании требует от руководства компании лидерского типа поведения, которое основано на социальной ответственности⁵.

⁴ Ступникова Е.А., Дмитренко Ю.О. Финансирование строительных проектов путем выпуска облигаций // *Transport business in Russia*. 2011. № 1. С. 107–108.

⁵ Хмелев И.Б., Новикова М.А. Формирование системы отбора эффективного механизма финансирования проектов предприятий Российской Федерации // *Transport business in Russia*. 2011. № 6. С. 178–180.

В основе интегрированного мышления лежит связность информации, что подразумевает не отображение в отчете разрозненных данных о деятельности организации, а предоставление целостной картины взаимодействия операционных, функциональных единиц и капиталов компании [11].

Стоит подчеркнуть, что интегрированное мышление имеет существенные отличия от традиционного, учитывая взаимосвязь между различными факторами, оказывающими значительное воздействие на способность организации создавать ценность на протяжении времени. Среди таких факторов выделим:

- 1) капиталы, которые организация использует и на которые влияет;
- 2) способность руководства действовать в кризисных условиях, реагировать на потребности рынка;
- 3) постановку бизнес-модели компании, а также стратегию действий в ответ на возможные риски⁶.

Полномасштабное внедрение интегрированной отчетности – процесс, который займет не один год, так как необходима адаптация компаний к новым требованиям. Кроме того, правила Международного стандарта интегрированной отчетности далеки от совершенства и требуют доработки. Однако его основные принципы уже применяются при подготовке отдельных элементов отчетности [9].

Внедрение интегрированной отчетности помогло бы российским компаниям решить проблемы составления отчетности по единым правилам, действующим во всем мире. В реальности же обязательное формирование интегрированной отчетности будет воспринято многими компаниями крайне болезненно, поскольку в России она составляется в первую очередь для государственных контрольных

органов и служит основой для исчисления налогов. Так что в ближайшем будущем интегрированная отчетность не заменит традиционной финансовой⁷.

Исследования в области качества формирования интегрированной отчетности показывают, что она в российских компаниях не в полной мере соответствует требованиям МСФО. Финансовые показатели отражаются частично, а нефинансовые, напротив, присутствуют в полном объеме, но мало связаны с финансовыми⁸.

Но последние тенденции в составлении отчетности не могут не радовать. Все больше российских компаний ориентируется на инвесторов, кредиторов, потребности рынка. Для этих организаций разработка и внедрение интегрированной отчетности может стать основой взаимодействия с заинтересованными сторонами, а также поможет обеспечить внешних пользователей сжатой информацией, существенной для оценки способности фирмы создавать ценность в кратко-, средне- и долгосрочном периодах.

Необходимо отметить, что внедрение интегрированной отчетности в нашей стране невозможно без активного участия и поддержки государства. Прежде всего нужны нормативно-правовые база и регулирование.

Однако надо понимать и другое: раскрытие информации в интегрированной отчетности выгодно не всем российским компаниям, а лишь большому бизнесу, который стремится привлекать инвесторов и поддерживать свой имидж. Поэтому интегрированная отчетность становится неотъемлемой частью бизнес-модели крупнейших компаний.

⁷ Андреева А.К. Сравнение привлекательности корпоративных облигаций и банковских кредитов для заемщиков // *Инновационная наука*. 2015. № 6. С. 18–19.

⁸ Fedorov S. Advantages & Disadvantages of Bonds in Comparison to Bank Loans. URL: http://www.ehow.com/info_8319134_advantages-bonds-comparison-bank-loans.html

⁶ Gellert A. Difference Between Bonds & Loans. URL: <http://budgeting.thenest.com/difference-between-bonds-loans-31926.html>

Список литературы

1. Черников А.Н., Черникова О.А. Интегрированная отчетность – ценности взаимодействия в XXI веке // Поволжский торгово-экономический журнал. 2013. № 5. С. 77–82.
2. Малиновская Н.В. Интегрированная отчетность – новый подход к отчетности в условиях глобализации / Современное состояние и перспективы развития бухгалтерского учета, экономического анализа и аудита: м-лы науч.-практ. конф. Иркутск: Байкальский гос. ун-т экономики и права, 2014. С. 31–38.
3. Хачатурова Т.О., Маркелова Т.В. Интегрированная отчетность как направление развития бухгалтерского учета // Омский научный вестник. 2015. № 3. С. 254–257.
4. Гусева Е.С. Особенности развития интегрированной отчетности в условиях глобализации // Научно-технические ведомости Санкт-Петербургского государственного политехнического университета. Экономические науки. 2013. № 5. С. 15–18.
5. Плотников В.С., Плотникова О.В. Концепция подготовки финансовой отчетности: концепция консолидированной финансовой отчетности и международная концепция интегрированной отчетности // Аудитор. 2014. № 10. С. 42–50.
6. Хакимзянова Л.Х. Интегрированная отчетность: сущность и проблемы внедрения в России // Альманах современной науки и образования. 2016. № 8. С. 109–114.
7. Батырова Н.С. Интегрированная отчетность: анализ текущего состояния и перспективы развития // Инновационное развитие экономики. 2013. № 1. С. 31–37.
8. Березюк В.И. Интегрированная отчетность – новая модель отчетности для бизнеса / Современные корпоративные стратегии и технологии в России: сб. науч. статей. М.: Фин. ун-т при Правительстве РФ, 2015. С. 31–38.
9. Алтухов К.В., Коротецкий И.В., Барсола И.С. Интегрированная отчетность: преодоление разрыва между содержанием корпоративной отчетности и ожиданиями инвесторов // Аудиторские ведомости. 2014. № 12. С. 24–30.
10. Кузьменко О.А., Абросимова М.В. Интегрированная отчетность – новая модель отчетности для российских корпораций // Академический вестник. 2014. № 1. С. 102–113.
11. Хоменко Е.В. Стандартизация в формировании и заверении интегрированного отчета: международный аспект // Сибирская финансовая школа. 2015. № 2. С. 116–122.

Информация о конфликте интересов

Я, автор данной статьи, со всей ответственностью заявляю о частичном и полном отсутствии фактического или потенциального конфликта интересов с какой бы то ни было третьей стороной, который может возникнуть вследствие публикации данной статьи. Настоящее заявление относится к проведению научной работы, сбору и обработке сведений, написанию и подготовке статьи, принятию решения о публикации рукописи.

**TRENDS IN DEVELOPMENT AND ADOPTION OF INTEGRATED REPORTING
IN THE RUSSIAN FEDERATION****Dar'ya A. GLUSHKO**Financial University under Government of Russian Federation, Moscow, Russian Federation
darija.glushko@yandex.ru**Article history:**Received 23 November 2016
Received in revised form
18 January 2017
Accepted 31 January 2017
Available online
15 March 2017**JEL classification:** F00, F23,
M41**Keywords:** integrated
reporting, international
standard, regional network,
business model, integrated
thinking**Abstract****Importance** The article examines trends in the development of integrated reporting in Russia.**Objectives** The research examines theoretical and practical principles for implementation and preparation of integrated reporting and generation of data for such reporting. I also identify the existing difficulties and issues arising from the use of such reporting in Russia. The research scrutinizes the specifics of integrated reporting and analyzes its theoretical principles and standards.**Methods** I applied methods of scientific research, such as description, classification, observation, generalization, economic and statistical analysis.**Results** I studied whether it was relevant and practicable for the Russian companies to develop integrated reporting, and disclosed premises for its adoption in the Russian Federation. The article overviews integrated reporting practices of the Russian companies and highlights methods, which would contribute to transparency of integrated reporting. I reviewed qualities and preparation principles underlying the integration reporting process. I put special focus on the concept of integrated thinking and its relationship with factors that especially influence entities in their value creation practices. The article analyzes the Russian trends in integrated reporting and its need for the Russian companies.**Conclusions and Relevance** I substantiate the need in integrated reporting in terms of corporate competitiveness. The findings can be used in corporate practices to decide whether it is reasonable to prepare integrated financial statements, and for educational, methodological and scientific purposes.

© Publishing house FINANCE and CREDIT, 2016

References

1. Chernikov A.N., Chernikova O.A. [Integrated reporting as interaction values in the 21st century]. *Povolzhskii torgovo-ekonomicheskii zhurnal = Volga Trade and Economic Journal*, 2013, no. 5, pp. 77–82. (In Russ.)
2. Malinovskaya N.V. [Integrated reporting: a new approach to financial reporting during globalization]. *Sovremennoe sostoyanie i perspektivy razvitiya bukhgalterskogo ucheta, ekonomicheskogo analiza i audita: materialy nauchnoi konferentsii* [Proc. Sci. Conf. Contemporary Condition and Prospects of Accounting, Economic Analysis and Audit]. Irkutsk, Baikal State University of Economics and Law Publ., 2014, pp. 31–38. (In Russ.)
3. Khachaturova T.O., Markelova T.V. [Integrated reporting as an area of accounting development]. *Omskii nauchnyi vestnik = Omsk Scientific Bulletin*, 2015, no. 3, pp. 254–257. (In Russ.)
4. Guseva E.S. [Development of integrated reporting in the context of globalization]. *Nauchno-tehnicheskie vedomosti Sankt-Peterburgskogo gosudarstvennogo politekhnicheskogo universiteta. Ekonomicheskie nauki = St. Petersburg State Polytechnical University Journal. Economics*, 2013, no. 5, pp. 15–18. (In Russ.)
5. Plotnikov V.S., Plotnikova O.V. [The concept of preparation of financial reporting: the concept of consolidated financial reporting and the international concept of integrated reporting]. *Auditor*, 2014, no. 10, pp. 42–50. (In Russ.)

6. Khakimzyanova L.Kh. [Integrated reporting: substance and issues of its adoption in Russia]. *Al'manakh sovremennoi nauki i obrazovaniya = Almanac of Modern Science and Education*, 2016, no. 8, pp. 109–114. (In Russ.)
7. Batyrova N.S. [Integrated reporting: an analysis of the current state and development prospects]. *Innovatsionnoe razvitie ekonomiki = Innovative Development of Economy*, 2013, no. 1, pp. 31–37. (In Russ.)
8. Berezyuk V.I. *Integrirovannaya otchetnost' – novaya model' otchetnosti dlya biznesa. V kn.: Sovremennye korporativnye strategii i tekhnologii v Rossii* [Integrated reporting is a new model of reporting for business. In: Contemporary strategies and technologies in Russia]. Moscow, Financial University Publ., 2015, pp. 31–38.
9. Altukhov K.V., Korotetskii I.V., Barsola I.S. [Integrated reporting: a bridge between the contents of corporate reporting and investors' expectations]. *Auditorskie vedomosti = Audit Journal*, 2014, no. 12, pp. 24–30. (In Russ.)
10. Kuz'menko O.A., Abrosimova M.V. [Integrated reporting is a new model for financial reporting of the Russian corporations]. *Akademicheskii vestnik = Academic Bulletin*, 2014, no. 1, pp. 102–113. (In Russ.)
11. Khomenko E.V. [Standardization as part of the preparation and approval of integrated financial statements: international considerations]. *Sibirskaya finansovaya shkola = Siberian Financial School*, 2015, no. 2, pp. 116–122. (In Russ.)

Conflict-of-interest notification

I, the author of this article, bindingly and explicitly declare of the partial and total lack of actual or potential conflict of interest with any other third party whatsoever, which may arise as a result of the publication of this article. This statement relates to the study, data collection and interpretation, writing and preparation of the article, and the decision to submit the manuscript for publication.