

**ИНТЕГРИРОВАННАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ТЕРРИТОРИИ ОПЕРЕЖАЮЩЕГО
СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОГО РАЗВИТИЯ
И ЕЕ ИНФОРМАЦИОННАЯ ПОЛЕЗНОСТЬ ДЛЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННЫХ ЛИЦ****Вилена Анатольевна ЯКИМОВА**

кандидат экономических наук, доцент кафедры финансов, Амурский государственный университет,
Благовещенск, Российская Федерация
vilena_yakimova@mail.ru
<https://orcid.org/0000-0001-5866-5652>
SPIN-код: 4477-4930

История статьи:

Получена 04.02.2019
Получена в доработанном
виде 18.02.2019
Одобрена 04.03.2019
Доступна онлайн
15.03.2019

УДК 657.3**JEL:** G14, G32, G34, M21,
M41**Аннотация**

Предмет. Отчетность территории опережающего социально-экономического развития и совокупность ее качественных характеристик, направленных на удовлетворение информационных потребностей стейкхолдеров.

Цели. Разработка модели формирования интегрированной отчетности территории опережающего развития на основе выявления особенностей интеграции бизнеса и исследования информационной полезности факторов формирования финансового капитала для выполнения стейкхолдерами своих целевых функций.

Методология. Исследование основано на анализе, систематизации, группировке, классификации, обобщении.

Результаты. В статье раскрыты особенности территории опережающего развития как объединения экономических субъектов, созданных в целях решения стратегических задач на уровне региона и государства по экономическому развитию и обеспечению комфортных и благоприятных условий проживания населения. Обоснована необходимость внедрения системы интегрированной отчетности, в которой подробно раскрывается информация о создании экономической добавленной стоимости территории опережающего развития на основе преобразования финансового капитала и факторов, способствующих его росту. Выявлены и классифицированы лица, заинтересованные в интегрированной отчетности, и определены ключевые показатели, отражающие порядок формирования отдельных видов капитала.

Область применения. Результаты исследования могут применяться при разработке методических положений и стандартов интегрированной отчетности на уровне государства, а также для анализа, контроля, мониторинга и управления, осуществляемого органами власти на мезоуровне, управляющими компаниями – на микроуровне.

Выводы. Интегрированная отчетность обеспечивает прозрачность бизнеса и способствует привлечению финансового капитала, что признается важной задачей стратегического управления территориями опережающего развития. При этом состав раскрываемой информации определяется как структурными особенностями, так и информационными потребностями системы управления и внешнего окружения. Ориентация отчетной информации на потенциальных резидентов, инвесторов и решение задач по привлечению кадровых ресурсов в регион позволит показать, как создается стоимость объединения бизнеса, и на какие цели расходуются инвестиции и бюджетное финансирование.

Ключевые слова:

интегрированная отчетность,
территории опережающего
развития, сетевой капитал,
финансовый капитал,
социальный капитал

© Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ, 2019

Для цитирования: Якимова В.А. Интегрированная отчетность территории опережающего социально-экономического развития и ее информационная полезность для заинтересованных лиц // Международный бухгалтерский учет. – 2019. – Т. 22, № 3. – С. 323 – 347.
<https://doi.org/10.24891/ia.22.3.323>

Необходимость стимулирования инновационного развития «отстающих» регионов по социально-экономическим показателям и обеспечение инвестиционной привлекательности привели к возникновению в России территорий опережающего социально-экономического развития (ТОСЭР).

Стратегия государственной политики в области регионального развития направлена на решение таких задач, как инфраструктурное и социальное обустройство территорий с экономическим потенциалом, но низкой плотностью населения, сдерживание оттока населения и квалифицированных кадров с важных в геополитическом отношении территорий, улучшение экологической ситуации в регионах.

В Федеральном законе № 473-ФЗ¹ под ТОСЭР понимается «часть территории субъекта Российской Федерации, включая закрытое административно-территориальное образование, на которой в соответствии с решением Правительства Российской Федерации установлен особый правовой режим осуществления предпринимательской и иной деятельности в целях формирования благоприятных условий для привлечения инвестиций, обеспечения ускоренного социально-экономического развития и создания комфортных условий для обеспечения жизнедеятельности населения». По данным Минэкономразвития России², на 23 января 2019 г. действует 62 ТОСЭР, созданных на территориях моногородов, 5 ТОСЭР – на территориях ЗАТО и 18 ТОСЭР – на территории Дальнего Востока.

Экономическими теориями, объясняющими преимущества создания и механизмы стратегического управления ТОСЭР, являются теория локализации производства и промышленных регионов А. Маршалла, теория полюсов экономического роста

Ф. Перру, теория кластеров М. Портера, А. Н. Татаркина, концепция несбалансированного роста А. Хиршмана, теория большого толчка И. Ларионова и т. д. В «полюсах роста» возникает агломерационный эффект, связанный с сильным «эффектом увеличения», когда доминирующие виды деятельности объединяются в один комплекс, который переходит в зоны и оси развития в макрорегионе (Ф. Перру).

Современные исследователи проблем в области экономики и управления ТОСЭР (В.А. Андреев [1], Е.А. Мякишева [2], М.О. Какаулина [3]) обосновывают появление «синергетического эффекта», когда территории опережающего развития вступают в экономические связи с иными локализованными точками экономической активности в родственных и смежных отраслях, что способствует образованию «кооперационных цепочек создания добавленной стоимости». Т.Б. Иванова полагает, что главным критерием оценки результативности и эффективности реализации государственных стратегических проектов по созданию ТОСЭР должна быть интегральная (комплексная) оценка повышения качества жизни местного населения и оценка экологической безопасности реализуемых на территориях муниципальных образований инвестиционных проектов [4].

Недостаточное развитие научных теорий и методических разработок по проблемам оценки эффективности и выработки системного механизма управления территориями с особым экономическим статусом обусловлено, во-первых, относительной новизной проблематики и сложностью самой системы как экономического объединения хозяйствующих субъектов разных отраслей и масштабов деятельности, а во-вторых, неразвитостью в отношении ТОСЭР учетно-аналитического обеспечения и системы отчетности, а также методологии аналитической обработки информации для принятия управленческих решений.

¹ Федеральный закон «О территориях опережающего социально-экономического развития в Российской Федерации» от 29.12.2014 № 473-ФЗ.

² Реестр резидентов территорий опережающего социально-экономического развития, созданных на территории монопрофильных муниципальных образований. URL: <http://economy.gov.ru/minec/activity/sections/econReg/monitoring/monocity/20160505>

В основу настоящего исследования, направленного на совершенствование информационного обеспечения ТОСЭР для удовлетворения информационных потребностей пользователей, положены научные труды в области исследования отчетности групп предприятий (В.С. Плотникова, О.В. Плотниковой [5], М.А. Вахрушиной [6], О.В. Бурлаковой [7]), интегрированной отчетности как синтеза финансовой и нефинансовой информации (В.С. Плотникова, О.В. Плотниковой [8], В.Г. Когденко, М.В. Мельник [9], Р.П. Бульги [10], Т.Ю. Серебряковой [11], Л.И. Хоружий [12], В.В. Евдокимова, Д.Л. Грицишена, О.О. Грищенко³, И.Е. Калабихиной, Д.А. Волошина, В.С. Досикова⁴, Н.В. Малиновской [13], Р.А. Алборова, С.М. Концевой, С.В. Козменковой [14]), стратегического управления ТОСЭР и кластерной политики (Е.А. Мякишевой [2], В.А. Андреева [1], Т.Б. Ивановой [4], М.Б. Пучкина [15]), применения теории заинтересованных лиц для оценки качества отчетности (С.М. Бычковой, Е.Ю. Итыгиловой [16]).

Территории опережающего социально-экономического развития имеют особенности, которые необходимо принимать во внимание при формировании системы отчетности.

Во-первых, ТОСЭР выступают единой экономической системой, задачи контроля и стратегического управления социально-экономическим развитием которой возложены не только на предприятия-резиденты, но и на органы государственной власти и управляющие компании. По мнению М.Б. Пучкина, особенность ТОСЭР как сложной социально-экономической системы в том, что она «одновременно является

подсистемой социально-экономической мезосистемы региона; надсистемой для социально-экономических микросистем резидентов ТОСЭР (хозяйствующих субъектов на ее территории – юридических лиц и индивидуальных предпринимателей)» [15].

В рамках государственно-частного партнерства государство доверяет бизнесу эффективное управление частью своих активов (имущество либо капитал) для повышения отдачи от их использования [17]. В состав активов ТОСЭР включается производственная и социальная инфраструктура, научно-производственная сфера, природные ресурсы, а капиталом выступает бюджетное финансирование и привлеченные инвестиции. Для управления ТОСЭР как единой системы требуется информационная база, в которой бы синтезировались социально-экономические показатели развития и сегментная информация о результатах деятельности по использованию ресурсов и капитала в необходимом аналитическом разрезе.

Во-вторых, в ТОСЭР объединение бизнеса проводится в целях достижения «опережающего» развития, неотъемлемой частью которого является внедрение инноваций и привлечение частных инвестиций. ТОСЭР – это территория, на которой реализуются стратегические инновационные проекты по технологии форсайта, создающие новые типы производительных сил и производственных отношений на основе привлечения инвестиций для создания/реализации инновационного потенциала территории в целях повышения качества жизни населения [18].

Развитие ТОСЭР направлено на обеспечение устойчивости региональной экономики за счет приумножения потенциальных возможностей экономической системы по реализации инвестиционных инфраструктурных проектов путем организации кооперирования предприятий и взаимовыгодного сотрудничества представителей науки, образования, государства и бизнеса. Для этого необходимо построить такую систему публичной отчетности, которая бы отвечала

³ Евдокимов В.В., Грицишен Д.Л., Грищенко О.О. Принципы GRI в системе отчетности устойчивого развития // Международный бухгалтерский учет. 2013. № 22. С. 44–53. URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/printsipy-gri-v-sisteme-otchetnosti-ustoychivogo-razvitiya>

⁴ Калабихина И.Е., Волошин Д.А., Досиков В.С. Интегрированная отчетность как новый уровень развития корпоративной отчетности // Международный бухгалтерский учет. 2015. № 31. С. 47–57. URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/integrirovannaya-otchetnost-kak-novyy-uroven-razvitiya-korporativnoy-otchetnosti-1>

потребностям тех, кто в ней нуждается и ограничен в ее получении для оценки деятельности. Круг заинтересованных внешних пользователей составляют, прежде всего, инвесторы, органы власти и управления. Для принятия решений важной составляющей отчетности должна выступать не только текущая информация, но и целевые показатели как индикаторы развития, прогнозная информация как основа для оценки будущих экономических выгод.

В-третьих, важной задачей успешного функционирования ТОСЭР является достижение не только экономической, но и социальной эффективности в результате действия механизма государственно-частного партнерства. В Послании Президента РФ к Федеральному Собранию⁵ от 12 декабря 2013 г. говорится, что ТОСЭР призваны служить целям «выравнивания» социально-экономических показателей регионов России за счет создания особых условий для их опережающего роста. ТОСЭР следует рассматривать как общественно значимую организацию, поскольку ее деятельность носит стратегический для развития территорий характер и оказывает существенное влияние на занятость, экономическую, социальную стабильность и благосостояние населения соответствующей территории, на которой она создается. В соответствии с Концепцией подготовки финансовой отчетности⁶ общественно значимые организации несут особую ответственность перед заинтересованными лицами за раскрытие информации о результатах финансово-хозяйственной деятельности.

В-четвертых, ТОСЭР рассматривается в долгосрочной перспективе как объединение предприятий, имеющих экспортный потенциал, что означает необходимость резидентов выходить на международные

товарные рынки и рынки капитала в будущем. Трансформируясь в кластеры, территории опережающего развития могут варьироваться от одной географической местности внутри национальной территории до территорий целого ряда стран, тем самым создавая предпосылки для формирования международных, или трансграничных, кластеров [19]. Торговое и финансовое сотрудничество с другими странами, стремление к повышению конкурентоспособности товаров на международных рынках приводит к росту потребности в формировании публичной отчетности, отвечающей требованиям современных международных стандартов.

Несмотря на то, что принципы консолидации и интеграции отчетности экономических субъектов в научной литературе изучены достаточно подробно, вопросы отчетности ТОСЭР недостаточно исследованы. В научных публикациях фигурируют разные наименования и содержание форм отчетности для объединений бизнеса, в общих чертах схожих с территориями опережающего развития, например, кластерных образований. В кластер, так же как и в ТОСЭР, объединяются предприятия, находящиеся на одной территории с определенной специализацией и наличием единого центра управления (управляющей компании), генерирующего синергию взаимодействия. Так, О.Н. Хмельницкая [20] в своем исследовании использует понятие **«комбинированной финансовой отчетности кластера»**, которая содержит показатели финансовой отчетности нескольких предприятий, как если бы они были одной компанией. В.Н. Кононов, С.С. Брыков, В.Л. Ижевский [21] для кластерных территориальных объединений используют термин **«консолидированная отчетность бизнес-кластера»**, для формирования которой применяется методология консолидированных групп, адаптированная с точки зрения специфики кластера. В дополнение к финансовой отчетности авторы вводят формы, характеризующие инновационную деятельность и работу с персоналом.

⁵ Послание Президента РФ В.В. Путина Федеральному Собранию РФ от 12 декабря 2013 г.
URL: <http://www.garant.ru/hotlaw/federal/510873/#ixzz5e0SvFUFo>

⁶ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н).

Отличительным признаком ТОСЭР является хозяйственная независимость резидентов, поэтому консолидация уставных капиталов резидентов с выделением в бухгалтерском балансе доли меньшинства для ТОСЭР не применима. Также взаимные инвестиции и внутригрупповые операции элиминировать неуместно, если между резидентами нет операций. Однако в ТОСЭР, как и в группе предприятий, образованных по принципу долевого участия, наблюдается накопление капитала и формирование стоимости интегрированного бизнеса, которая имеет сходные черты с понятием «гудвилл» консолидированных групп.

Л.И. Проняева, О.А. Федотенкова⁷ вводят понятие **кластерной отчетности**, которая, по мнению авторов, должна соответствовать требованиям по составлению интегрированной отчетности, а по своему назначению призвана способствовать координации взаимодействия участников кластера и служить информационной базой для разработки стратегии и тактики развития кластера как единой экономической системы. В качестве форм отчетности авторы используют интегрированную отчетность, где нефинансовой информацией выступают данные, формируемые системой управленческого учета.

Как показывают исследования, посвященные раскрытию современной концепции отчетности и методики ее анализа (В.С. Плотникова, О.В. Плотниковой [8], В.Г. Когденко, М.В. Мельник [9], Р.П. Булыги [10], М.В. Корягина⁸, С.В. Панковой, Л.В. Пасечниковой, О.В. Киселевой [22], Р.А. Алборова, С.М. Концевой, С.В. Козменковой [14], И.Е. Калабихиной, Д.А. Волошина, В.С. Досикова⁹, Т.Ю. Серебряковой [11], Н.В. Малиновской

[13]), мировое сообщество заинтересовано в переходе от корпоративной финансовой отчетности, составляемой по МСФО, к **интегрированной отчетности**, основанной на факторах развития компании, более глубоком и детальном понимании стоимости бизнеса, результатах деятельности в различных направлениях (в том числе и социальном) на основе понимания потребностей заинтересованных сторон. Ряд международных организаций (Конференция ООН по торговле и развитию (UNCTAD), Международная организация по стандартам (ISO), Инициатива по глобальной отчетности (GRI)) выработали концепции по развитию отчетности об устойчивом развитии, а в 2013 г. в целях унификации подходов к интеграции финансовой отчетности с отчетностью об устойчивом развитии были приняты на международном уровне основы интегрированной отчетности (IIRC)¹⁰.

Согласно определению Ю.В. Новожиловой, интегрированная отчетность – это «глобальный процесс интеграции разнородных сведений о деятельности экономического субъекта, полученных на основе изучения внутренней и внешней бизнес-среды, для формирования целостного представления о функционировании компании, достигнутых результатах и перспективах развития, а также возможностях организации создавать стоимость на протяжении долгого времени в целях создания устойчиво функционирующего бизнеса» [23].

Исследуя процесс формирования отчетности с помощью системы интегрированного учета, Т.Ю. Серебрякова [11] отмечает, что система обеспечивает «раскрытие информации об эффективности функционирования финансового капитала для создания и поддержания стоимости компании в разрезе

⁷ Проняева Л.И., Федотенкова О.А. Методические аспекты формирования интегрированной отчетности в кластерных объединениях // *Международный бухгалтерский учет*. 2017. Т. 20. № 16. С. 918–931. URL: <https://doi.org/10.24891/ia.20.16.918>

⁸ Корягин М.В. Развитие бухгалтерской отчетности в условиях изменения запросов пользователей // *Международный бухгалтерский учет*. 2014. № 38. С. 52–63. URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/razvitie-buhgalterskoy-otchetnosti-v-usloviyah-izmeneniya-zaprosov-polzovateley>

⁹ Калабихина И.Е., Волошин Д.А., Досиков В.С. Интегрированная отчетность как новый уровень развития корпоративной отчетности // *Международный бухгалтерский учет*. 2015. № 31. С. 47–57. URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/integrirovannaya-otchetnost-kak-novyy-uroven-razvitiya-korporativnoy-otchetnosti-1>

¹⁰ Международные основы интегрированной отчетности. URL: http://integratedreporting.org/wp-content/uploads/2015/03/13-12-08-THE-INTERNATIONAL-IR-FRAMEWORK.docx_en-US_ru-RU.pdf

его элементов в кратко-, средне- и долгосрочном периоде».

По мнению Р.А. Алборова, С.М. Концевой, С.В. Козменковой, интегрированная отчетность должна формироваться в соответствии с целью деятельности. Например, для сельскохозяйственных предприятий содержание отчетности должно быть связано с обеспечением продовольственной независимости и безопасности, а также социально ориентированным развитием территории расположения предприятий [14].

Объединение финансовой и нефинансовой информации в единый информационный массив позволяет показать всем заинтересованным пользователям эффективность использования капитала, социальную и экологическую ответственность, а также стратегию управления ресурсами и бизнесом в целом, направленную на приращение капитала. Стоимость территории опережающего развития, сформированная на основе накопления капитала, позволит определить перспективы дальнейшего развития и создает потенциал устойчивого роста. Раскрытие информации о движении видов капитала во взаимосвязи и взаимозависимости поможет узнать реальный запас прочности и выявить источники создания ценности по определенной цепочке (бизнес-модели). Такую ценность можно считать экономической добавленной стоимостью, которая, в отличие от консолидированных организаций, образуется не за счет увеличения котировочной стоимости акций, а путем приращения всех видов капитала (финансового, интеллектуального, производственного, человеческого, социального и природного). Если бизнес-учет дает возможность отразить все виды капитала в денежной оценке, то в отчетности ТОСЭР можно раскрыть информацию о добавленной стоимости.

Таким образом, под интегрированной отчетностью ТОСЭР следует понимать интеграцию финансовой и нефинансовой информации о деятельности резидентов, получаемую на основе анализа внутренней и

внешней бизнес-среды, для формирования целостного представления о бизнесе резидентов как о единой экономической системе, достигнутых результатах опережающего экономического развития территории и обеспечении благоприятных условий проживания населения, а также о перспективах устойчивого функционирования и возможностях создавать стоимость на протяжении длительного периода времени.

В основу формирования отчетности ТОСЭР, как показано в предлагаемой модели на *рис. 1*, должны быть заложены принципы консолидации (объединения отчетности резидентов), интеграции и сегментирования (представления ключевых социально-экономических индикаторов в аналитическом разрезе).

В предлагаемой модели выделены семь видов капитала, факторы формирования которых имеют особенности для территории опережающего развития. Сетевой капитал неотъемлем для территориального объединения. Он образуется при кооперации резидентов, наличии устойчивых деловых связей с контрагентами, сотрудничестве с органами власти и управления, экономии на административных и транзакционных издержках, налоговых льготах и преференциях, которые дает статус резидента ТОСЭР.

Важную роль для ТОСЭР играет социальный капитал, факторы приращения которого соответствуют социальному эффекту (притоку населения и кадров в регион, реализации социальных программ, строительству социальной инфраструктуры и т.д.). В природном капитале необходимо выделить комплекс природных ресурсов, используемых в производственно-хозяйственной деятельности (например, земельные участки).

Необходимость формирования отчетности обусловлена ожидаемой информационной полезностью содержащейся в ней финансовой и нефинансовой информации для удовлетворения интересов широкого круга пользователей.

Информационная полезность отчетности – одна из базовых ее качественных характеристик – зависит от содержания и определяется степенью удовлетворения информационных потребностей различных групп заинтересованных пользователей. Информацию можно считать полезной, если она уместна и пригодна для выполнения экономических задач в настоящее время или в перспективе, реализации экономическими агентами соответствующих функций.

Потребность в финансовой и нефинансовой информации возникает у заинтересованных сторон при взаимодействии с экономическим субъектом по поводу размещения ресурсов, при выполнении договорных обязательств и трудовых отношений, получения результатов его хозяйственной деятельности или реализации стратегически важных задач. Информационная полезность – это субъективная характеристика, поскольку учитывает интересы пользователей, которые различны по типу, объему, содержанию, детализации.

Под заинтересованными лицами (стейкхолдерами) принято понимать лиц (физических и юридических), обладающих правовой, экономической, моральной (а так же самостоятельно осознаваемой) возможностью заявлять фирме о своих правах (в том числе имущественных) или интересах в отношении ее прошлой, настоящей или будущей деятельности (ее части) [24].

Родоначальником теории стейкхолдеров принято считать Р. Фримана, который полагал, что управление бизнесом осуществляется с ориентацией на анализ и согласование разнообразных интересов заинтересованных лиц [25]. Р. Фриман отмечает, что стоимость компании определяется взаимодействием групп внутренних и внешних стейкхолдеров, а не собственника и менеджера в отдельности [25]. Добавленная стоимость при кооперации бизнеса на территории опережающего развития происходит под воздействием целенаправленной политики таких стейкхолдеров, как органов федеральной, региональной и местной власти, собственников и руководства компаний-

резидентов, инвесторов, финансовых институтов.

Принимая управленческие решения, выполняя целевые функции или преследуя личные выгоды, заинтересованные лица имеют интерес к финансовой и нефинансовой информации территорий опережающего развития как единой экономической системе. Повышается уровень доверия к отчетности, сформированной с учетом информационных потребностей различных групп заинтересованных сторон, усиливается общественная значимость и инвестиционная привлекательность. Если группы пользователей финансовой отчетности подробно раскрыты в научных публикациях, то пользователи нефинансовой информации и их потребности должны определяться на основе анализа внешнего окружения, экономических и социальных задач системы управления.

Определяя надлежащих пользователей бухгалтерской финансовой информации, С.М. Бычкова, Е.Ю. Итыгилова [16] указывают, что критериями отнесения лиц к таковым являются наличие финансовой заинтересованности в деятельности экономического субъекта, потребность в бухгалтерской информации для оценки деятельности отчитывающегося экономического субъекта, необходимость принятия экономических решений по оптимальному использованию имеющихся в его распоряжении ресурсов.

Предлагаемые группы пользователей интегрированной отчетности, их функции и потребности в видах и форме представления отчетности отражены на рис. 2. Интерес к информации ТОСЭР, форма ее представления определяется функциями, которые выполняют заинтересованные лица, и каким образом они участвуют в деятельности объединения, насколько он заинтересован в результатах деятельности. В целях анализа информационных потребностей пользователей представляется провести классификацию по следующим признакам:

- 1) по целевой функции: провайдеры финансового капитала и деловое окружение

(пользователи публичной интегрированной отчетности); лица и органы, принимающие управленческие решения в отношении ТОСЭР и контролирующие органы (пользователи адресной отчетности); потребители результатов финансово-хозяйственной деятельности и социальных благ (как правило, проявляют несущественный интерес к информации);

- 2) по виду информации: пользователи интегрированной отчетности; финансовой и нефинансовой информации как составных частей отчетности;
- 3) исходя из формы представления: аутсайдеры (представители общества, деловые партнеры, частные инвесторы, мелкие кредиторы, конечные потребители используют публичную отчетность по мере необходимости, доступность и достоверность которой могут обеспечить собственники компаний-резидентов и органы управления ТОСЭР) и инсайдеры (собственники, институциональные инвесторы, государственные органы по требованию, крупные поставщики, руководство и персонал, обладающие полной информацией о деятельности резидентов и имеющие низкий уровень финансовых рисков);
- 4) по вероятности использования: потенциальные (инвесторы, резиденты и работники, заинтересованные в публичной отчетности) и реальные;
- 5) исходя из полноты сведений: пользователи отчетности ТОСЭР как единой экономической системы (основные пользователи консолидированной отчетности – органы федеральной, региональной и местной власти, управляющая компания) и пользователи отдельной отчетности резидентов.

В концепции интегрированной отчетности выделяется особая группа пользователей информации, интересы которых являются преобладающими над остальными – «провайдеры финансового капитала». В группу таких лиц для территорий опережающего развития следует отнести

собственников предприятий-резидентов, инвесторов, государство (в рамках бюджетного финансирования по государственным программам) и финансовые институты. Реальными инвесторами являются собственники, которые определяют политику и стратегию развития организации-резидента, принимают на основе интегрированной отчетности организационно-управленческие и финансовые решения. Реальные инвесторы, анализируя финансовую и нефинансовую информацию, делают выводы о продолжении или прекращении капитального инвестирования, направленного на создание инфраструктуры территории.

Интерес инвесторов к деятельности ТОСЭР проявляется в возможности как получения дохода (финансовый интерес), так и вложения в более выгодный, долгосрочный и значимый для общества инвестиционный проект (социально-экономический интерес). Инвесторы и прочие провайдеры финансового капитала дают оценку ожидаемых экономических выгод на основе величины, времени и неопределенности будущих чистых денежных потоков, а также оценку инвестиционной привлекательности и рисков. Инвестиционная привлекательность предприятия, проекта, территории образуется, как совокупность финансовых и нефинансовых характеристик: рыночного окружения, потенциальных возможностей, экономико-политических, экологических, социальных, правовых, отраслевых и иных факторов.

Публичное раскрытие интегрированной отчетности облегчает потенциальным инвесторам поиск и оценку информации. Подчеркивая значимость нефинансовой отчетности для институциональных инвесторов, Е.В. Морозова¹¹ отмечает, что модель «ответственного инвестирования» заложила основы для развития концепции нефинансовой отчетности в связи со стремлением компании обеспечить устойчивое развитие, пытаясь установить долгосрочные отношения с инвесторами,

¹¹ Морозова Е.В. Нефинансовая отчетность как источник информации о деятельности компании // Международный бухгалтерский учет. 2014. № 22. С.25–37.

ориентированными на «создание социальных изменений, снижение негативного воздействия на природную среду».

Аналогичного мнения придерживается М.А. Вахрушина, полагая, что «интегрированная отчетность может существенно повысить инвестиционную привлекательность компании, так как потенциальные инвесторы заинтересованы в получении прозрачной информации, раскрывающей настоящие и будущие риски компании не только в финансовой, но и в социальной и экологической сферах» [6].

Управление ТОСЭР преследует высокое (опережающее) социально-экономическое развитие интегрированной структуры как по сравнению с существующим до образования интеграции уровнем развития, так и по сравнению с уровнем развития конкурентов. Особую группу пользователей интегрированной отчетности ТОСЭР составляют органы государственной власти, которые принимают непосредственное участие в организации и координации территории опережающего развития, определяют резидентов по приоритетным отраслям и контролируют реализацию инвестиционных проектов. Прямого финансового интереса у регулирующих органов нет, но они могут использовать интегрированную информацию для оценки экономической эффективности, результативности выполнения государственных программ по развитию территории, рационального распределения бюджетного финансирования. Предоставляя налоговые льготы и финансовые преференции, государственные органы определяют целесообразность таких мероприятий и контролируют целевое использование. В этом проявляется специфика информационной полезности финансовой информации для указанной группы пользователей и отличает ее от других субъектов экономических отношений. Однако органы власти проявляют интерес и к нефинансовой информации, в частности экологической и социальной, поскольку назначение и цель создание ТОСЭР заключаются не только в достижении

экономической эффективности, но и создании общественного благосостояния, развитии социальной инфраструктуры. Л.И. Хоружий справедливо отмечает, что публичная нефинансовая отчетность является одним из важных источников данных, на основании которых на государственном уровне могут приниматься решения о степени достижения обозначенных стратегических целей, а также о необходимости объединения или разграничения усилий различных секторов общества [12].

На управляющие компании ТОСЭР законом возлагается большая часть управленческих задач, в том числе и по информационному обеспечению, анализу и стратегическому управлению деятельностью объединения. Управляющая компания выступает звеном между органами власти и компаниями-резидентами территории опережающего развития. В связи с этим функции формирования и анализа интегрированной отчетности должны быть возложены на эту организацию. Для составления интегрированной отчетности требуется организационно-методическое обеспечение и система учета, связывающая информацию резидентов в единую систему. Например, внутренними формами нефинансовой отчетности могут выступать отчет о целевых приоритетах, отчет о состоянии внутренней и внешней среды, отчет о приоритетных источниках финансирования, отчет о приоритетных направлениях развития [25]. Организация сложной системы учетно-аналитических показателей должна обеспечивать подготовку информации по видам информации и сегментам деятельности, что в свою очередь требует разработки единой унифицированной учетной политики, единообразия внутренних отчетных форм, выработки принципов консолидации данных, мониторинга интересов пользователей для актуализации информационной полезности, а также сближения стратегических задач управления в финансовом и социальном аспекте.

Поставщики, финансовые институты, кредиторы принимают решения в части

предоставления ресурсов и имеют косвенный финансовый интерес, проявляющийся в оценке благонадежности организаций-резидентов ТОСЭР. Для полной оценки надежности контрагента используется информация не только финансового характера, но и правового (например, наличие судебных разбирательств), в связи с чем раскрытие нефинансовой информации также имеет положительный эффект и для деловых партнеров и обеспечивает реализацию экспортной политики и выход на зарубежные товарные рынки. Информация о ТОСЭР имеет определенную полезность для населения анализируемой территории и приграничных субъектов (потенциальных работников и домохозяйств), в интересах которого и создано объединение бизнеса. Как потребители общественных благ местное население, проживающее на территории, заинтересовано в информации о созданной инфраструктуре, программах, проектах и рынке труда. Создание и успешное функционирование связано с повышением интереса к конкретным территориям, в связи с чем популяризация ТОСЭР в СМИ и раскрытие нефинансовой информации становится залогом успеха в повышении интереса и решению задач привлечения трудовых ресурсов на территорию. В *табл. 1* отражена информация об информационных возможностях интегрированной отчетности для разных групп заинтересованных лиц.

Таким образом, у круга пользователей информации о деятельности ТОСЭР неоднородные информационные потребности. Для их полного удовлетворения недостаточно данных бухгалтерской (финансовой) отчетности, а требуется интегрированная отчетность. Публичная интегрированная отчетность ТОСЭР должна отвечать общим информационным требованиям большинства пользователей, а именно провайдеров финансового капитала, потенциальных резидентов, работников, обеспечивая их полными, прозрачными данными и формируя имидж не только территориального объединения, но и региона. Публичность и

интеграция финансовой и нефинансовой информации в отчетности ТОСЭР – действенный инструмент на пути к привлечению инвестиций и финансового капитала. Интегрированная отчетность для ТОСЭР имеет следующее назначение:

- комплексное представление всех сторон и факторов развития интеграции, обеспечивающих создание во времени финансового и интеллектуального капитала как составляющих элементов стоимости;
- единое представление финансовой и нефинансовой информации, взаимосвязь и взаимоувязка между видами капитала;
- информирование пользователей отчетности о распределении финансового капитала;
- оценка достижения целевых индикаторов социально-экономического развития и существующих программ по развитию социальной и производственной инфраструктуры;
- удовлетворение информационных потребностей стратегических инвесторов путем аргументированного и логичного объяснения принятых управленческих решений и их финансовых, социальных, экологических последствий;
- прогнозирование и приоритет долгосрочного стратегического планирования;
- обеспечение возможности анализировать и управлять капиталом в аналитическом разрезе (финансовым, производственным, интеллектуальным, человеческим, социальным, сетевым и природным).

Формирование интегрированной отчетности дает ТОСЭР преимущества оценки социально-экономической эффективности и факторов развития, идентификации синергетического эффекта, комплексного и системного анализа результативности работы менеджмента по управлению капиталом и оценки качества выполнения задач стратегического устойчивого развития.

Таблица 1**Ожидаемая информационная полезность интегрированной отчетности ТОСЭР для различных групп пользователей****Table 1****The expected value of information in integrated reporting of priority socio-economic development areas as to various groups of users**

Группа пользователей	Целевая функция	Содержание информации	Аналитические возможности интегрированной отчетности
1. Органы власти			
1.1 Уполномоченные федеральные органы (Минэкономразвития России, Минвостокразвития России)	Приток иностранных инвестиций в регионы, экономический рост депрессивных регионов, содействие в реализации проектов	Финансовый капитал	Анализ эффективности и экономической целесообразности налоговых льгот, оценка целесообразности софинансирования
	Согласование схемы территориального планирования субъекта РФ, утверждение проекта планировки ТОСЭР. Обеспечение экологической безопасности государства	Производственный, природный капитал	Анализ проектов и смет, оценка результатов природоохранных мероприятий и программ
	Развитие инноваций, обеспечивающих высокий уровень, социально-экономического, институционального и технологического развития на локальном уровне	Интеллектуальный капитал	Анализ результатов инновационного развития, оценка выполнения целевых показателей
	Определение точек роста федерального масштаба, «якорных территорий» устойчивого развития страны. Утверждение перспективных планов и согласование стратегических планов. Координация деятельности	Сетевой капитал	Анализ эффективности функционирования ТОСЭР, контроль выполнения плановых показателей, оценка географической характеристики ТОСЭР, оценка реализации экспортоориентированной политики
1.2 Орган исполнительной государственной власти субъекта РФ	Реализация социально-эколого-экономического и институционального развития при опережающих запросах рынка и потребности населения в технологическом развитии территории страны. Повышение качества жизни населения	Социальный и человеческий капитал	Анализ индикаторов социально-экономического развития территории, оценка социального эффекта от создания ТОСЭР. Анализ результатов кадровой политики
	Реализация инвестиционной политики, повышение инвестиционной привлекательности региона. Финансовая поддержка перспективных направлений. Рост объема налоговых поступлений в региональный бюджет	Бухгалтерская (финансовая) отчетность, финансовый капитал	Анализ финансового состояния ТОСЭР и резидентов. Оценка эффекта от бюджетного финансирования, налоговых льгот, оценка изменения инвестиций в основной капитал, инвестиционный анализ окупаемости проектов резидентов, оценка финансирования строительства

			инфраструктуры, оценка прироста дополнительных налоговых и неналоговых доходов в бюджет в связи созданием ТОСЭР
	Реализация промышленной политики. Обеспечение материально-технической базой резидентов	Производственный капитал	Анализ производственного потенциала, эффективности использования основных средств, оценка эффективности мероприятий по строительству и модернизации производственной инфраструктуры
	Управление инновационным развитием и активизация инновационной деятельности по приоритетным отраслям. Обеспечение госзаказа на инновационную продукцию	Интеллектуальный капитал	Анализ результатов инновационного развития, оценка выполнения целевых показателей
	Формирование имиджа территории. Обеспечение устойчивого развития территории, ускоренного роста привлекательности и конкурентоспособности региона. Выявление и поддержание внутрирегиональных точек роста. Устойчивое кооперирование отраслей, входящих в ТОСЭР	Сетевой капитал	Оценка конкурентоспособности и инвестиционной привлекательности ТОСЭР как объединения, оценка эффективности деятельности управляющей компании, анализ выполнения целевых показателей, прогнозный анализ социально-экономических последствий создания ТОСЭР
	Развитие человеческого капитала в регионе в результате роста требований к сотрудникам при создании новых производств, развитие деловой активности населения, снижение безработицы в регионе и социальной напряженности. Развитие партнерских связей между бизнесом и образованием	Социальный и человеческий капитал	Анализ социального эффекта (приток численности населения в регион, уровень безработицы, реальные располагаемые денежные доходы населения, ввод жилых домов, привлечение выпускников общеобразовательных учреждений). Анализ результатов кадровой политики и сохранения квалифицированных кадров в регионе
	Обеспечение экологической безопасности региона	Природный капитал	Оценка результатов природоохранных мероприятий и программ
1.3 Органы местного самоуправления	Реализация инвестиционной политики, рост объема налоговых поступлений в бюджет	Финансовый капитал	Инвестиционный анализ, оценка экономического эффекта
	Реализация промышленной политики на уровне муниципального образования	Производственный капитал	Анализ производственного потенциала, эффективности использования основных средств, оценка эффективности

			мероприятий по строительству и модернизации городской инфраструктуры
	Инновационная политика, направленная на ускоренное развитие экономики муниципального образования	Интеллектуальный капитал	Анализ результатов инновационного развития, оценка выполнения целевых показателей
	Реализация механизма стратегического управления территорией муниципального образования, баланс социально-эколого-экономического и институционального развития	Сетевой капитал	Анализ сетевого эффекта от создания ТОСЭР, оценка влияния деятельности объединения на социально-экономическое развитие муниципального образования
	Создание новых высокопроизводительных рабочих мест, улучшение социальной обстановки	Социальный и человеческий капитал	Анализ социального эффекта и оценка социально-экономической политики
	Обеспечение экологической безопасности муниципального образования	Природный капитал	Оценка результатов природоохранных мероприятий и программ
2. Управляющая компания	Мониторинг и контроль за деятельностью резидентов. Распределение финансовых ресурсов между резидентами. Создание благоприятных инвестиционных условий, условий для предпринимательской деятельности	Бухгалтерская (финансовая) отчетность, финансовый капитал	Анализ инвестиционной привлекательности, потенциала. Контроль над активами, комплексный анализ целевых, плановых и фактических показателей, оценка потребности в финансировании затрат. Оценка экономического эффекта от приращения денежных потоков за счет объединения денежных потоков резидентов ТОСЭР и в экономику региона
	Организация строительства и обеспечения функционирования инфраструктуры ТОСЭР (производственных площадок, зданий, строений, сооружений и т.п.). Получение и передача резидентам ТОСЭР технических условий на подключение к сетям инженернотехнического обеспечения. Развитие инфраструктуры в долгосрочной перспективе	Производственный капитал	Оценка производственно-экономического эффекта от совместного использования инфраструктурных объектов в ТОСЭР и регионе, технико-экономический анализ, оценка обеспеченности и состояния материально-технической базы резидентов, оценка выполнения планов по развитию производственной инфраструктуры, оценка стадий окупаемости капитальных инвестиций
	Стимулирование развития инноваций, ориентированных на импортозамещение и экспорт. Разработка стратегического плана развития, формирование	Интеллектуальный капитал	Анализ результатов инновационной деятельности, окупаемости затрат на инновации, перспективный анализ инновационного развития, оценка выполнения целевых показателей

	заказов на продукцию и инновации ТОСЭР, коммерциализация научных разработок		
	Развитие кооперативных связей. Выстраивание логистической сети. Реализация в рамках ТОСЭР средне- и краткосрочных планов развития региона	Сетевой капитал	Анализ эффекта от кооперативного взаимодействия. Логистический анализ. Проведение ежегодного мониторинга внешней и внутренней среды для обоснования и корректировки общей и частных стратегий, а также стратегических планов деятельности объединения. Разработка аналитических и целевых показателей, регламентирующих перспективную и текущую деятельность резидентов
	Обеспечение социальной и экономической стабильности. Развитие человеческого капитала и достижение целевых показателей социального развития	Социальный и человеческий капитал	Анализ социального эффекта, оценка результативности кадровой политики, анализ показателей социального развития, реализации социальной политики и вклада в показатели развития региона. Оценка реализации планов по строительству и реконструкции объектов социальной инфраструктуры
	Обеспечение земельными ресурсами ТОСЭР, заключение договоров аренды земельных участков. Реализация природоохранных мероприятий	Природный капитал	Анализ эффективности использования земельных и иных природных ресурсов, оценка окупаемости затрат на природоохранные мероприятия.
3. Руководство резидентов	Обеспечение ускоренного возврата инвестиций за счет использования льготных налоговых режимов, упрощенного порядка таможенных и административных процедур. Управление устойчивым функционированием бизнеса в долгосрочной перспективе	Бухгалтерская (финансовая) отчетность, финансовый капитал	Оценка инвестиционного климата. Оптимизация структуры капитала для обеспечения финансовой устойчивости, управление прибылью, поиск решений по повышению инвестиционной, привлекательности. Использование рыночных рычагов для привлечения финансовых средств. Оценка выполнения бюджетов
	Совершенствование производственной инфраструктуры. Модернизация производственного оборудования	Производственный капитал	Анализ состояния и эффективности использования основных средств, оценка выполнения программ по развитию инфраструктуры и строительству инфраструктурных объектов, технико-экономический анализ
	Обеспечение роста инновационной активности благодаря доступу к инновационным	Интеллектуальный капитал	Анализ результатов инновационной деятельности, окупаемости затрат на инновации, перспективный

	технологиям. Контроль и управление инновационным развитием		анализ инновационного развития, оценка выполнения целевых показателей
	Мониторинг рынка для реализации сбытовой политики. Обеспечение конкурентоспособности предприятия как резидента ТОСЭР. Развитие информационных и маркетинговых связей на основе современных технологий	Сетевой капитал	Анализ и управление затратами, в том числе транспортными
	Обеспечение условий реализации социальной политики и вклада в развитие социальной инфраструктуры. Обеспечение занятости и создание рабочих мест	Социальный капитал	Анализ результативности социальной политики, оценка реализации программ социального развития, выполнения целевых показателей
	Формирование требуемых компетенций у сотрудников в рамках программ подготовки и переподготовки специалистов по приоритетным направлениям деятельности. Усиление обмена технологиями и новыми знаниями между сотрудниками	Человеческий капитал	Анализ эффективности использования трудовых ресурсов, оценка эффективности кадровой политики, затрат на повышение квалификации, переподготовки, мероприятий по стимулированию и мотивации труда. Оценка потребности привлечения квалифицированных кадров, иностранной рабочей силы
	Реализация мероприятий экологической политики	Природный капитал	Оценка окупаемости затрат на природоохранные мероприятия, результатов и выполнения целевых показателей
4. Потенциальные резиденты	Принимают решения о вхождении в ТОСЭР	Бухгалтерская (финансовая) отчетность, финансовый капитал	Анализ инвестиционного потенциала (льгот, преференций) и возможностей, оценка уровня окупаемости инвестиций
		Производственный капитал	Анализ производственного потенциала и развития технического состояния объектов, модернизации и обновления
		Интеллектуальный капитал	Анализ результатов инновационной деятельности
		Сетевой капитал	Прогнозный анализ экономической выгоды при осуществлении деятельности на территории опережающего развития
		Природный капитал	Анализ состояния и возможности использования природных ресурсов
5. Собственники резидентов ТОСЭР	Принятие решений о направлениях проведения инвестиционной политики отдельных сегментов и предприятия в целом.	Бухгалтерская (финансовая) отчетность, финансовый капитал	Оценка уровня доходности капитала и финансовой устойчивости, оценка достоверности учетно-аналитической информации

	Рациональность использования капитала. Определение возможности мобилизации внутренних ресурсов, распределение и использование прибыли		
	Принятия стратегически важных решений при управлении имуществом и природными ресурсами	Производственный, природный капитал	Анализ эффективности управления основными средствами, реализации технико-экономической, экологической политики
	Контроль и управление инновационным развитием	Интеллектуальный капитал	Анализ инновационного развития, реализации инновационной стратегии
	Управление стоимостью резидента от вступления в ТОСЭР, контроль за реализацией планов развития	Сетевой капитал	Оценка слабых и сильных сторон резидента. Оценка эффективности управленческой деятельности руководства
	Контроль за реализацией кадровой политики	Социальный и человеческий капитал	Анализ результативности кадровой политики, социальных мероприятий, строительство и реконструкция объектов социальной инфраструктуры
6. Инвесторы (частные, институциональные, иностранные)	Контроль и мониторинг реализации инвестиционного проекта, оптимизация схемы финансирования и использования инвестированного капитала	Бухгалтерская (финансовая) отчетность, финансовый капитал	Оценка ожидаемого движения денежных средств, финансовой устойчивости, рискованности и доходности инвестиций, рентабельности вложенного капитала, оценка риска, оценка способности выплачивать доход
		Производственный капитал	Оценка затрат на капиталовложения, эффективности и окупаемости капитальных инвестиций
		Интеллектуальный капитал	Оценка эффективности управления капиталом за счет роста инноваций
		Сетевой капитал	Оценка эффекта от кооперации бизнеса
		Социальный и человеческий капитал	Оценка эффективности кадровой политики и вклада в развитие социально-экономическое развитие региона
		Природный капитал	Оценка реализации природоохранных мероприятий в рамках инвестиционных проектов
7. Потенциальные инвесторы	Принятие решений об инвестировании	Бухгалтерская (финансовая) отчетность, финансовый капитал	Анализ доходности инвестирования, оценка финансовой привлекательности
		Производственный капитал	Оценка производственного потенциала и возможных инвестиционных проектов
		Социальный и человеческий капитал	Оценка кадровой привлекательности
		Интеллектуальный капитал	Оценка инновационной и информационной привлекательности

		Сетевой капитал	Оценка взаимоотношений и кооперационных связей, экономических и административных барьеров
		Природный капитал	Оценка экологической привлекательности и возможности инвестирования в производство экологически чистой продукции
8. Работники	Участие в деятельности предприятия, достижение собственных личных целей. Занятость. Участие в управлении и оптимизации производственной, финансовой и иной деятельности	Финансовый капитал	Оценка прибыли, стабильность и гарантированность оплаты труда и сохранения рабочих мест, оценка способности выплачивать заработную плату или другие вознаграждения работникам
	Получение социальных гарантий, премий, доплат за результаты трудовой деятельности	Социальный капитал	Оценка личной выгоды от выполнения трудовых обязанностей. Оценка занятости
	Повышение квалификации, карьерный рост	Человеческий капитал	Оценка возможности повышения знаний и умений в профессиональной деятельности, обеспечения карьерного роста
9. Потенциальные работники	Принимают решение о трудоустройстве	Финансовый капитал	Стабильность и гарантированность оплаты труда, возможность получения премий и доплат
		Социальный капитал	Анализ возможности предоставления рабочих мест
		Человеческий капитал	Оценка возможности повышения знаний и умений в профессиональной деятельности, обеспечение карьерного роста
10. Домохозяйства	Использование территориальных ресурсов (инженерной, коммунальной, транспортной инфраструктуры) для извлечения личной выгоды	Производственный капитал	Оценка тенденций изменения благосостояния, роли, вклада ТОСЭР обеспечение благоприятных условий проживания
	Потребление инновационной продукции, услуг	Интеллектуальный капитал	Оценка личной выгоды от потребления результатов инновационной деятельности
	Получение социальной и экономической стабильности, повышение комфортности условий жизнедеятельности. Использование культурной и социальной инфраструктуры	Социальный и человеческий капитал	Оценка личной выгоды от улучшений условий проживания
	Экологическая и безопасная среда обитания	Природный капитал	Оценка личной выгоды от безопасной и комфортной среды обитания
11. Покупатели и заказчики, в том	Принимают решение о сотрудничестве.	Бухгалтерская (финансовая)	Анализ конкурентоспособности и платежеспособности. Оценка

числе экспортеры	Обеспечение устойчивого функционирования и качества жизнедеятельности	отчетность, финансовый капитал	качества и цены товара
	Приобретение продукции, услуг, произведенных с помощью новых технологий и обновленного производственного оборудования	Производственный капитал	Анализ состояния материально-технической базы
	Приобретение инновационной продукции	Интеллектуальный капитал	Оценка экономической выгоды от приобретения результатов инновационной деятельности
	Приобретение экологически безопасной и качественной продукции, отвечающей стандартам	Природный капитал	Анализ качества продукции
12. Поставщики	Принятие решения о сотрудничестве на основе оценки возможности погашения задолженности и рисков, надежности деловых связей	Бухгалтерская (финансовая) отчетность, финансовый капитал	Возможность генерирования денежного потока, ликвидность, оценка стабильности функционирования организации, оценка своевременности погашения платежей
13. Финансовые институты (банки, лизинговые компании и т.д.)	Принятие решения о финансировании, условиях и сроках на основе оценки возможности погашения задолженности и рисков	Бухгалтерская (финансовая) отчетность, финансовый капитал	Оценка целесообразности финансирования, платежеспособность, способность генерирования денежного потока, оценка ликвидности имущества
14. Организации и службы финансового контроля	Вывод о правомочности, законности и добросовестности деятельности на основе оценки своевременности и полноты поступлений налоговых платежей, эффективности использования бюджетных средств	Бухгалтерская (финансовая) отчетность и иная информация в рамках реализации процедур проверки	Контроль соблюдения законодательства, правильности расчета налоговой базы и налогов, своевременности уплаты

Источник: авторская разработка

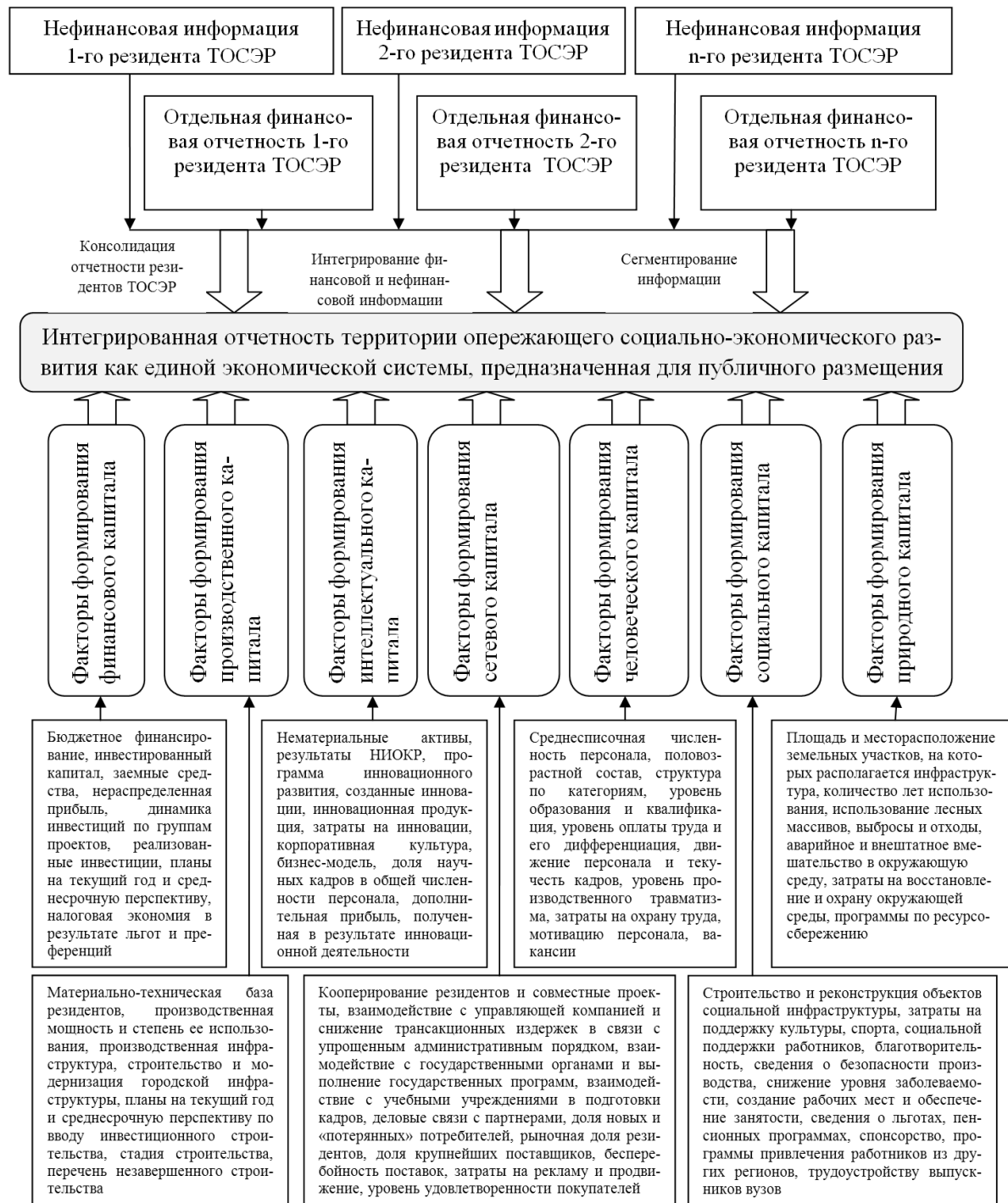
Source: Authoring

Рисунок 1

Модель формирования интегрированной отчетности ТООСЭР, основанная на раскрытии финансовой и нефинансовой информации о капитале

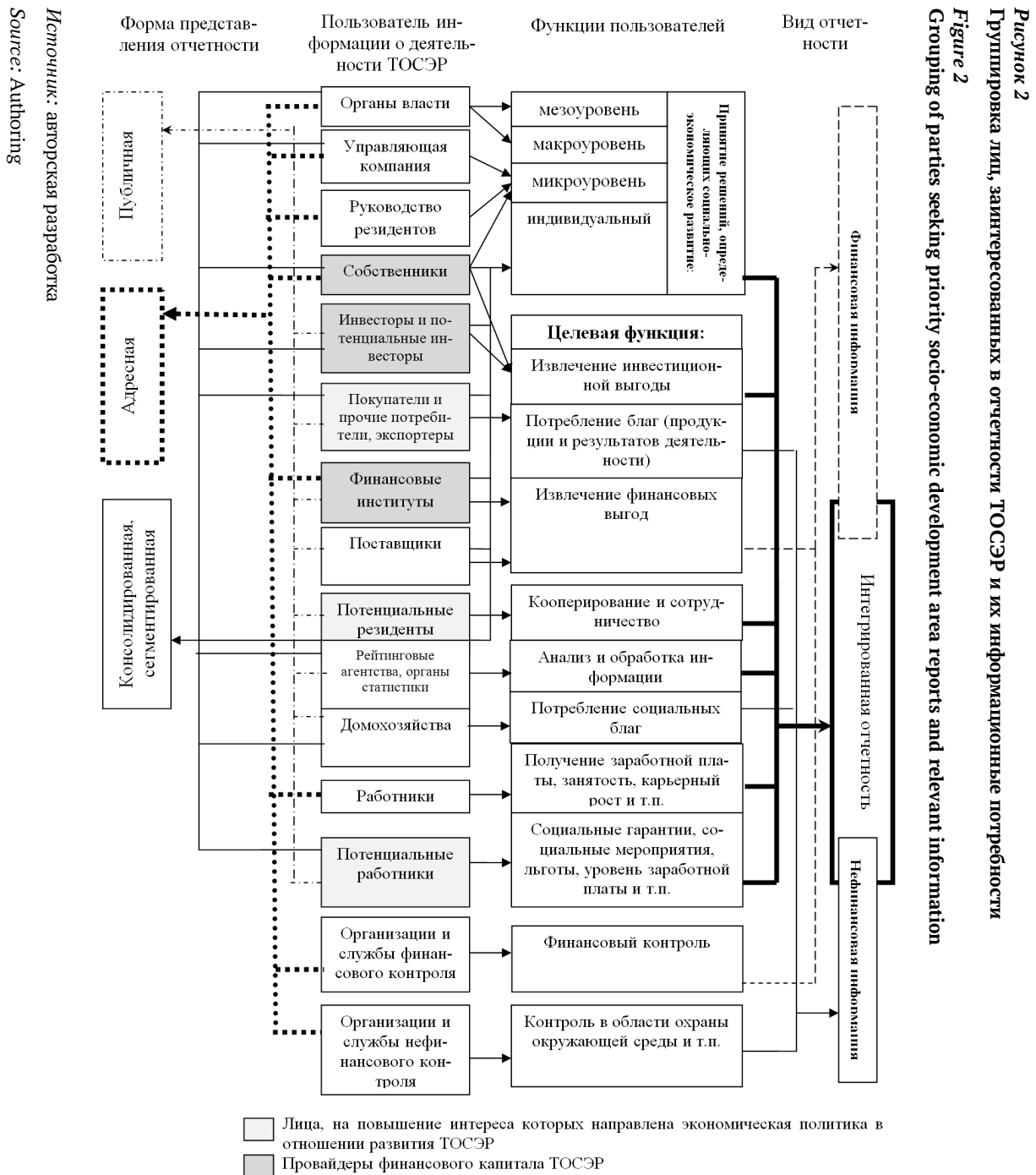
Figure 1

The integrated reporting model for priority socio-economic development areas on the basis of disclosure of financial and non-financial information on capital



Источник: авторская разработка

Source: Authoring



Список литературы

1. Андреев В.А. Выявление организационных и функциональных моделей территорий опережающего развития в Российской Федерации // Российское предпринимательство. 2016. Т. 17. № 5. С. 631–644. URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/vyyavlenie-organizatsionnyh-i-funktsionalnyh-modeley-territoriy-operezhayuschego-razvitiya-v-rossiyskoy-federatsii>
2. Мякишева Е.А. Организационно-экономическая модель стратегического управления территорией опережающего социально-экономического развития: концептуальные аспекты моделирования // Научное обозрение. 2015. № 23. С. 246–250.

3. *Какаулина М.О.* Территории опережающего социально-экономического развития: эффективность функционирования и роль в формировании оптимальной налоговой нагрузки // *Экономика. Налоги. Право*. 2018. Т. 11. № 4. С. 78–89.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/territorii-operezhayushchego-sotsialno-ekonomicheskogo-razvitiya-effektivnost-funktsionirovaniya-i-rol-v-formirovanii-optimalnoy>
4. *Иванова Т.Б.* Территории опережающего социально-экономического развития в системе государственного стратегического управления // *Вестник Поволжского института управления*. 2018. Т. 18. № 1. С. 18–24. URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/territorii-operezhayushchego-sotsialno-ekonomicheskogo-razvitiya-v-sisteme-gosudarstvennogo-strategicheskogo-upravleniya>
5. *Плотников В.С., Плотникова О.В.* Объединение бизнеса и консолидированная финансовая отчетность: монография. М.: ИНФРА-М, 2018. 278 с.
6. *Вахрушина М.А.* Парадигма бухгалтерского учета и отчетности в условиях глобальной экономики: проблемы России и пути их решения // *Международный бухгалтерский учет*. 2014. № 25. С. 38–46. URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/paradigma-buhgalterskogo-ucheta-i-otchetnosti-v-usloviyah-globalnoy-ekonomiki-problemy-rossii-i-puti-ih-resheniya>
7. *Бурлакова О.В.* Развитие консолидированного учета в Российской Федерации // *Вестник Оренбургского государственного университета*. 2011. № 13. С. 115–120.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/razvitie-konsolidirovannogo-ucheta-v-rossiyskoy-federatsii>
8. *Плотников В.С., Плотникова О.В.* Качественные характеристики информации интегрированной отчетности // *Учет. Анализ. Аудит*. 2018. № 1. С. 6–17.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/kachestvennye-harakteristiki-informatsii-integrirovannoy-otchetnosti>
9. *Когденко В.Г., Мельник М.В.* Интегрированная отчетность: вопросы формирования и анализа // *Международный бухгалтерский учет*. 2014. № 10. С. 2–15.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/integrirovannaya-otchetnost-voprosy-formirovaniya-i-analiza>
10. *Булыга Р.П.* Подходы к формированию комплексной публичной отчетности организации на базе концепции интеллектуального капитала // *Аудитор*. 2015. Т. 1. № 11. С. 18–29.
11. *Серебрякова Т.Ю.* Интегрированный учет и отчетность: институциональный подход // *Учет. Анализ. Аудит*. 2016. № 2. С. 24–33. URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/integrirovannyu-uchet-i-otchetnost-institutsionalnyy-podhod>
12. *Хоружий Л.И.* Концептуальные положения формирования публичной нефинансовой отчетности в системе интегрированной отчетности // *Вестник профессиональных бухгалтеров*. 2017. № 4. С. 19–26.
13. *Малиновская Н.В.* Концепция множественности капиталов в интегрированной отчетности // *Международный бухгалтерский учет*. 2018. Т. 21. № 6. С. 700–713.
URL: <https://doi.org/10.24891/ia.21.6.700>
14. *Алборов Р.А., Концевая С.М., Козменкова С.В.* Интегрированная отчетность в сельском хозяйстве: состав и проблемы внедрения // *Международный бухгалтерский учет*. 2018. Т. 21. № 4. С. 413–428. URL: <https://doi.org/10.24891/ia.21.4.413>
15. *Пучкин М.Б.* Теоретические подходы к стратегическому управлению ТОСЭР в ЗАТО атомной отрасли // *Сибирский журнал науки и технологий*. 2017. Т. 18. № 4. С. 981–992.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/teoreticheskie-podhody-k-strategicheskomu-upravleniyu-toser-v-zato-atomnoy-otrasli>

16. Бычкова С.М., Итыгилова Е.Ю. Качество в бухгалтерском учете и отчетности // Аудитор. 2014. № 5. С. 69–81.
17. Сафрончук М.В. Социальная ответственность корпораций и общественное благосостояние (экономико-теоретический анализ) // Экономика и управление: проблемы, решения. 2017. Т. 2. № 3. С. 46–55.
18. Данилова С.Н., Петров А.М., Тэйслина О.Г. Государственное регулирование развития территорий с особым статусом // Вестник Саратовского государственного социально-экономического университета. 2018. № 4. С. 75–79.
19. Porter M.E. Clusters and the New Economics of Competition. *Harvard Business Review*, 1988, November-December, pp. 77–90.
URL: <https://hbr.org/1998/11/clusters-and-the-new-economics-of-competition>
20. Хмельницкая О.Н. Методические подходы к составлению комбинированной отчетности кластера // Актуальные вопросы экономических наук. 2015. № 43. С. 141–146.
21. Кононов В.Н., Брыков С.С., Ижевский В.Л. Адаптация методики составления отчетности консолидированных групп для бизнес-кластеров и ее использование в оценке экономической эффективности их деятельности // Вестник ЮУрГУ. Серия «Экономика и менеджмент». 2016. Т. 10. № 3. С. 7–17. URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/adaptatsiya-metodiki-sostavleniya-otchetnosti-konsolidirovannyh-grupp-dlya-biznes-klasterov-i-ee-ispolzovanie-v-otsenke-ekonomicheskoy>
22. Панкова С.В., Пасечникова Л.В., Киселева О.В. Развитие учетно-методического обеспечения экспресс-анализа деятельности организации: монография. Оренбург: ОГУ, 2018. 254 с.
23. Новожилова Ю.В. Интегрированная отчетность и ее место в системе корпоративных отчетов // Социальные и гуманитарные знания. 2015. Т. 1. № 4. С. 248–255.
24. Малиновский Л.Ф. Современная теория фирм: проблемы вертикальной интеграции // Вестник АККОР. 2012. № 1. С. 230–236.
25. Freeman R.E., Velamuri S.R., Moriarty B. Company Stakeholder Responsibility: A New Approach to CSR. Business Roundtable Institute for Corporate Ethics, 2006, 19 p.
26. Смирнова Е.В., Цыганова И.Ю. Проблемы информационно-аналитического обеспечения разработки стратегии развития бизнеса в условиях конкуренции // Интеллект. Инновации. Инвестиции. 2016. № 9. С. 69–74.

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 данных, написанию и подготовке статьи, принятию решения о публикации рукописи.

INTEGRATED REPORTING OF THE PRIORITY SOCIO-ECONOMIC DEVELOPMENT AREA AND ITS RELEVANCE TO THE POTENTIAL USERS**Vilena A. YAKIMOVA**Amur State University (AmSU), Blagoveshchensk, Amur Oblast, Russian Federation
vilena_yakimova@mail.ru
<https://orcid.org/0000-0001-5866-5652>**Article history:**Received 4 February 2019
Received in revised form
18 February 2019
Accepted 4 March 2019
Available online
15 March 2019**JEL classification:** G14, G32,
G34, M21, M41**Keywords:**integrated reporting, priority
development area, network
capital, financial capital,
social capital**Abstract****Subject** The article discusses reporting of priority socio-economic development areas and totality of its qualities for satisfying stakeholders' needs.**Objectives** The research forges the model for integrated reporting of the priority development area by identifying the specifics of business integration and studying the relevance of financial capital generation factors to stakeholders for purposes of their functions.**Methods** The research involves the methods of analysis, systematization, grouping, classification, and generalization.**Results** The article reveals the specifics of the priority development area. I provide the rationale for an integrated reporting system that would give a detailed account of the economic value added of the priority development area through the transformation of financial capital and its growth drivers. The article indicates and classifies which parties would be interested in integrated reporting, underlines key indicators reflecting the procedure for the formation of certain types of capital.**Conclusions and Relevance** Integrated reporting makes any business transparent and helps raise the financial capital. The disclosed information depends on structural distinctions and information needs of the governance system and external environment. If reports are oriented at the potential residents, investors and attraction of the talent to the region, it will help determine how the business combination value is made and how investment and budgetary funds are spent. The findings can be used to outline methodological principles and standards of integrated reporting at the national level. They may also serve for analysis, control, monitoring and governance at the mesolevel and microlevel on the part of the public authorities and managing companies respectively.

© Publishing house FINANCE and CREDIT, 2019

Please cite this article as: Yakimova V.A. Integrated Reporting of the Priority Socio-Economic Development Area and Its Relevance to the Potential Users. *International Accounting*, 2019, vol. 22, iss. 3, pp. 323–347.
<https://doi.org/10.24891/ia.22.3.323>**References**

1. Andreev V.A. [Defining organizational and functional models of priority development areas in the Russian Federation]. *Rossiiskoe predprinimatel'stvo = Russian Journal of Entrepreneurship*, 2016, vol. 17, no. 5, pp. 631–644. URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/vyyavlenie-organizatsionnyh-i-funktsionalnyh-modeley-territoriy-operezhayushchego-razvitiya-v-rossiyskoy-federatsii> (In Russ.)
2. Myakisheva E.A. [Organizational-economic model of strategic management of a territory with socio-economic development: Conceptual aspects of modeling]. *Nauchnoe obozrenie = Science Review*, 2015, no. 23, pp. 246–250. (In Russ.)
3. Kakaulina M.O. [Priority socio-economic development areas: Their effectiveness and role in the formation of an optimal tax burden]. *Ekonomika. Nalogi. Pravo = Economics, Taxes & Law*, 2018, vol. 11, no. 4, pp. 78–89. URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/territorii-operezhayushchego-sotsialno-ekonomicheskogo-razvitiya-effektivnost-funktsionirovaniya-i-rol-v-formirovani-optimalnoy> (In Russ.)

4. Ivanova T.B. [Territories of advanced social and economic development in the system of State strategic management]. *Vestnik Povolzhskogo instituta upravleniya = Bulletin of Volga Region Institute of Administration*, 2018, vol. 18, no. 1, pp. 18–24.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/territorii-operezhayushchego-sotsialno-ekonomicheskogo-razvitiya-v-sisteme-gosudarstvennogo-strategicheskogo-upravleniya> (In Russ.)
5. Plotnikov V.S., Plotnikova O.V. *Ob "edinenie biznesa i konsolidirovannaya finansovaya otchetnost': monografiya* [Business combination and consolidated financial reporting: a monograph]. Moscow, INFRA-M Publ., 2018, 278 p.
6. Vakhrushina M.A. [The accounting paradigm in global economy: Russia's problems and their solutions]. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*, 2014, no. 25, pp. 38–46. URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/paradigma-buhgalterskogo-ucheta-i-otchetnosti-v-usloviyah-globalnoy-ekonomiki-problemy-rossii-i-puti-ih-resheniya> (In Russ.)
7. Burlakova O.V. [Development of consolidated accounting in the Russian Federation]. *Vestnik Orenburgskogo gosudarstvennogo universiteta = Vestnik Orenburg State University*, 2011, no. 13, pp. 115–120. URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/razvitie-konsolidirovannogo-ucheta-v-rossiyskoy-federatsii> (In Russ.)
8. Plotnikov V.S., Plotnikova O.V. [Qualitative characteristics of information integrated reporting]. *Uchet. Analiz. Audit = Accounting. Analysis. Auditing*, 2018, no. 1, pp. 6–17.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/kachestvennye-harakteristiki-informatsii-integrirovannoy-otchetnosti> (In Russ.)
9. Kogdenko V.G., Mel'nik M.V. [Integrated reporting: questions of formation and analysis]. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*, 2014, no. 10, pp. 2–15.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/integrirovannaya-otchetnost-voprosy-formirovaniya-i-analiza> (In Russ.)
10. Bulyga R.P. [Approaches to preparing comprehensive public reporting on the basis of the intellectual capital concept]. *Auditor*, 2015, vol. 1, no. 11, pp. 18–29. (In Russ.)
11. Serebryakova T.Yu. [Integrated accounting and reporting: Institutional approach]. *Uchet. Analiz. Audit = Accounting. Analysis. Auditing*, 2016, no. 2, pp. 24–33.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/integrirovannyi-uchet-i-otchetnost-institutsionalnyy-podhod> (In Russ.)
12. Khoruzhii L.I. [Conceptual principles of public non-financial reporting as part of integrated reporting]. *Vestnik professional'nykh bukhgalterov = Bulletin for Professional Accountants*, 2017, no. 4, pp. 19–26. (In Russ.)
13. Malinovskaya N.V. [The concept of capital multiplicity in integrated reporting]. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*, 2018, vol. 21, no. 6, pp. 700–713. (In Russ.)
URL: <https://doi.org/10.24891/ia.21.6.700>
14. Alborov R.A., Kontsevaya S.M., Kozmenkova S.V. [Integrated reporting in agriculture: A structure and the problems of implementation]. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*, 2018, vol. 21, no. 4, pp. 413–428. (In Russ.)
URL: <https://doi.org/10.24891/ia.21.4.413>
15. Puchkin M.B. [Theoretical approaches to strategic management of TOSER in the nuclear industry ZATO]. *Sibirskii zhurnal nauki i tekhnologii = Siberian Journal of Science and Technology*, 2017, vol. 18, no. 4, pp. 981–992. URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/teoreticheskie-podhody-k-strategicheskomu-upravleniyu-toser-v-zato-atomnoy-otrasli> (In Russ.)
16. Bychkova S.M., Itygilova E.Yu. [Quality in accounting and reporting]. *Auditor*, 2014, no. 5, pp. 69–81. (In Russ.)

17. Safronchuk M.V. [Corporate social responsibility and public welfare (economic-theoretical analysis). *Ekonomika i upravlenie: problemy, resheniya* = *Economics and Management: Issues, Solutions*, 2017, vol. 2, no. 3, pp. 46–55. (In Russ.)
18. Danilova S.N., Petrov A.M., Teislina O.G. [State regulation of the development of territories with special economic status]. *Vestnik Saratovskogo gosudarstvennogo sotsial'no-ekonomicheskogo universiteta* = *Vestnik of Saratov State Socio-Economic University*, 2018, no. 4, pp. 75–79. (In Russ.)
19. Porter M.E. Clusters and the New Economics of Competition. *Harvard Business Review*, 1988, November-December, pp. 77–90. URL: <https://hbr.org/1998/11/clusters-and-the-new-economics-of-competition>
20. Khmel'nitskaya O.N. [Methodological approaches to combined reporting of a cluster]. *Aktual'nye voprosy ekonomicheskikh nauk* = *Current Issues of Economic Sciences*, 2015, no. 43, pp. 141–146. (In Russ.)
21. Kononov V.N., Brykov S.S., Izhevskii V.L. [The adaptation of methods of reporting of consolidated groups for business clusters and their use in the cost-effectiveness analysis]. *Vestnik YuUrGU. Seriya Ekonomika i menedzhment* = *Bulletin of the South Ural State University. Series Economics and Management*, 2016, vol. 10, no. 3, pp. 7–17. URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/adaptatsiya-metodiki-sostavleniya-otchetnosti-konsolidirovannyh-grupp-dlya-biznes-klasterov-i-ee-ispolzovanie-v-otsenke-ekonomicheskoy> (In Russ.)
22. Pankova S.V., Pasechnikova L.V., Kiseleva O.V. *Razvitie uchethno-metodicheskogo obespecheniya ekspress-analiza deyatel'nosti organizatsii: monografiya* [Development of the accounting and methodological framework for walkthrough analysis of corporate performance: a monograph]. Orenburg, Orenburg State University Publ., 2018, 254 p.
23. Novozhilova Yu.V. [Integrated reporting and its place in the system of corporate reports]. *Sotsial'nye i gumanitarnye znaniya* = *Social Sciences and Humanities*, 2015, vol. 1, no. 4, pp. 248–255. (In Russ.)
24. Malinovskii L.F. [The contemporary theory of firms: Vertical integration issues]. *Vestnik AKSOR*, 2012, no. 1, pp. 230–236. (In Russ.)
25. Freeman R.E., Velamuri S.R., Moriarty B. *Company Stakeholder Responsibility: A New Approach to CSR*. Business Roundtable Institute for Corporate Ethics, 2006, 19 p.
26. Smirnova E.V., Tsyganova I.Yu. [Problems of information and analytical support for business strategies development in competitive environment]. *Intellekt. Innovatsii. Investitsii* = *Intelligence. Innovations. Investments*, 2016, no. 9, pp. 69–74. (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.