

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

ИНСТИТУТ ФИНАНСОВ, ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ
(институт, факультет)
«Бухгалтерский учет, анализ и аудит»
(кафедра)
38.04.01 «Экономика»
(код и наименование направления подготовки)
Магистерская программа «Учет, анализ и аудит»
(наименование профиля магистерской программы)

МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ

на тему «Информационно-аналитическое сопровождение формирования интегрированной отчетности на современном этапе развития»

Обучающийся	<u>Т.О. Хачатурова</u> (И.О. Фамилия)	_____	(личная подпись)
Научный руководитель	<u>О.В. Шнайдер</u> (И.О. Фамилия)	_____	(личная подпись)

Руководитель магистерской
программы

к.э.н., доцент О.В. Шнайдер _____ «__» _____ 20__ г.
(ученая степень, звание, И.О. Фамилия) (личная подпись) (дата)

Допустить к защите

Заведующий кафедрой

к.э.н., доцент М.В. Боровицкая _____ «__» _____ 20__ г.
(ученая степень, звание, И.О. Фамилия) (личная подпись) (дата)

Тольятти 2016

Содержание

Введение	3
I. Теоретические основы формирования интегрированной отчетности	8
1.1. История развития интегрированной отчетности, основные принципы и нормативное обеспечение.....	8
1.2. Содержание и формы бухгалтерской финансовой и нефинансовой отчетности	12
II. Основные принципы формирования интегрированной отчетности	26
2.1. Нормативно-правовая база формирования интегрированной отчетности	26
2.2. Основные положения нормативного регулирования интегрированной отчетности.....	40
2.3. Зарубежная и отечественная практика формирования интегрированной отчетности экономическими субъектами.....	56
III. Практическое применение интегрированной отчетности.....	60
3.1. Необходимость формирования и структура интегрированной отчетности	60
3.2. Этапы формирования интегрированной отчетности	71
Заключение	82

Введение

Развитие рыночных отношений и повышение конкурентной борьбы обуславливает необходимость обеспечения экономических контрагентов достоверной и полной информацией о деятельности экономических субъектов. Задачи любого экономического субъекта нацелены на определение позиций среди конкурентов и перспектив развития в будущем, что является жизненно важным этапом деятельности для любого экономического субъекта. Оценка инвестиционной привлекательности будет изначальным этапом в сложном процессе прогнозирования деятельности на определенные периоды. В существующей практике данную задачу выполняли финансовая и социальная отчетность, однако, в соответствии с совершенствованием зарубежной практики, а также с практикой перехода с Российских стандартов бухгалтерского отчета на Международные стандарты финансовой отчетности все чаще употребляется термин «Интегрированная отчетность».

Интегрированная отчетность представляет собой единый документ, в котором отражается существенная и точная информация о стратегии компании, системе корпоративного управления и показателях ее деятельности в экономической, социальной и экологической сферах [59].

Необходимость применения интегрированной отчетности обусловлена, прежде всего тем, что в настоящее время для удовлетворения потребности в предоставлении информации широкому кругу лиц с различными интересами требуется все большее и большее раскрытие информации в существующей бухгалтерской финансовой отчетности. Это приводит к загромождению отчетности и трудностям в восприятии информации, содержащейся в ней.

Основная цель интегрированного отчета – объяснить поставщикам финансового капитала, как организация создает стоимость в течение долгого времени. Данный отчет полезен для всех заинтересованных

сторон, которым важна способность организации создавать стоимость в течении долгого времени, включая сотрудников, клиентов, поставщиков, бизнес-партнеров, местные сообщества, законодательные и регулятивные структуры и лиц, определяющих государственную политику [19].

Интегрированный отчет учитывает взаимосвязь коммерческой организации со всеми видами капиталов: финансовым, производственным, человеческим, интеллектуальным, природным и социальным. В основе построения отчетности лежит понимание того, что будущие денежные потоки зависят от более широкого круга капиталов, их взаимодействий.

Внедрение интегрированной отчетности имеет прямое воздействие на все группы стейкхолдеров, в особенности на кадровый состав экономического субъекта. Следует отметить основные аспекты воздействия:

- признанию прав человека и этическим ценностям уделяют большое внимание в виде ориентации на структуру управления организацией и поддержкой этой структуры;
- понимание стратегии экономического субъекта и ее реализация также является немаловажным элементом отчетности;
- любому экономическому субъекту необходимо совершенствование процессов, товаров и услуг, которое достигается благодаря сотрудничеству с инициативными, лояльными и замотивированными сотрудниками, проявляющими свои лидерские качества.

Если говорить о переходе российских организаций на интегрированную отчетность, то возникают трудности. Составление данного рода отчетности является добровольным. Исследование, проведенное Российской Региональной Сетью по интегрированной отчетности в 2013 году, показало, что только 12% компаний готовят отчеты в соответствии с драфтом Международного Стандарта

интегрированной отчетности (сам стандарт на момент проведения исследования не был опубликован). При этом в предоставленных отчетах есть некоторые недочеты. Так, можно отметить слабо раскрываемую информацию, к которой относятся информация об устойчивости бизнеса, конкретная информация о состоянии бизнеса и перспективах компаний, подтверждающая реализацию стратегии, информация о взаимосвязи результатов деятельности компаний и вознаграждении топ-менеджмента. В перспективе 6-8 лет крупные компании перейдут на формирование интегрированной отчетности, так как ее предоставление является выгодным преимуществом перед конкурентами, а также способствует более тесному взаимодействию со всеми заинтересованными лицами.

Основные и самые важные проблемы, которые возникают при составлении интегрированного отчета – это:

во-первых, отсутствие четко сформулированной нормативно-правовой базы;

во-вторых, нехватка квалифицированного персонала, умеющего грамотно составить интегрированную отчетность.

Цель магистерского исследования заключается в изучении теоретического материала по формированию и представлению интегрированной отчетности коммерческими предприятиями.

Задачи, при решении которых поставленная цель может быть достигнута, заключаются в следующем:

- изучение теоретических основ формирования интегрированной отчетности⁴

- ознакомление с историей развития интегрированной отчетности, ее основными принципами и нормативным обеспечением;

- изучение содержания и форм бухгалтерской финансовой и нефинансовой отчетности;

- изучение основных принципов формирования интегрированной отчетности;
- ознакомление с нормативно-правовой базой формирования интегрированной отчетности;
- анализ зарубежной и отечественной практики предоставления интегрированной отчетности экономическими субъектами;
- анализ необходимости формирования интегрированной отчетности, а также ее структуры;
- рассмотрение этапов формирования интегрированной отчетности.

Научная новизна диссертации заключается в возможности повысить инвестиционную привлекательность, прозрачность предприятия, а также значительно повысить уровень конкурентоспособности исследуемого экономического субъекта за счет внедрения формирования и представления интегрированной отчетности, отвечающей запросам стейкхолдеров.

К наиболее важным результатам, определяющим новизну проведенного исследования, относятся следующие:

- раскрыты особенности нормативно-правового регулирования бухгалтерской финансовой и нефинансовой отчетности;
- изучены основные принципы формирования интегрированной отчетности;
- проанализирована зарубежная и отечественная практика предоставления интегрированной отчетности;
- рассмотрены этапы формирования интегрированной отчетности.

В качестве информационной базы исследования использованы труды зарубежных и отечественных экономистов, законодательные и нормативные акты Российской Федерации, разработки Министерства финансов РФ, международные нормативные акты в области стандартизации учета, финансовой и интегрированной отчетности,

материалы научных конференций, статистические данные, представленные в периодических изданиях, а также на официальных сайтах международных аналитических агентств и промышленных компаний, бухгалтерская финансовая отчетность.

Предметом данного исследования являются теоретические и практические основы формирования интегрированной отчетности крупных предприятий вне зависимости от отраслевой принадлежности, в том числе нормативное регулирование интегрированной отчетности в России, структура интегрированной отчетности, а также анализ отечественной и зарубежной практики представления и удовлетворение информационных потребностей стейкхолдеров. В качестве объекта исследования выбрана телекоммуникационная компания ОАО «МегаФон», интегрированный отчет которой размещен в открытом доступе в Национальном регистре корпоративных нефинансовых отчетов.

Теоретическая и практическая значимость результатов исследования заключается в обосновании необходимости применения практики формирования и предоставления интегрированной отчетности коммерческими предприятиями вне зависимости от отраслевой принадлежности.

Результаты исследования могут использоваться в практике управления коммерческой организации преимущественно крупного размера вне зависимости от отраслевой принадлежности. Основные положения и результаты исследования нашли отражения в 6 опубликованных работах автора объемом 1,87 печатных листа.

Исследование состоит из введения, трех глав, заключения, приложений и списка литературы, содержащего 69 наименований. Теоретический и практический материал изложен на 91 странице.

I. Теоретические основы формирования интегрированной отчетности

1.1. История развития интегрированной отчетности, основные принципы и нормативное обеспечение

Первые интегрированные отчеты появились в начале XXI века. Уже в 2007 году на международном конкурсе по годовой отчетности CorporateRegister появилась номинация «Лучший интегрированный отчет». Уже 01.06.2010 г. на основании King III Code on Governance компании, котирующиеся на фондовой бирже Йоханнесбурга, были обязаны предоставлять интегрированный отчет. В этом же году были созданы Комитет по Интегрированной отчетности (IRC), Международный Совет по интегрированной отчетности (IIRC, МСИО). В 2011 году был опубликован документ «На один шаг ближе к интегрированной отчетности. Новый подход в XXI веке» Международным Советом по интегрированной отчетности, в 2012 году были опубликованы драфт и прототип Стандарта по интегрированной отчетности. В 2013 году данный прототип был представлен для общественных обсуждений и позднее была опубликована первая официальная версия стандарта [67].

Здесь важно отметить, что и в отечественной практике существует Совет по стандартам бухгалтерской финансовой отчетности, аналогичный Международному Совету по интегрированной отчетности. Для проведения экспертизы проектов федеральных и отраслевых стандартов при уполномоченном федеральном органе создается совет по стандартам бухгалтерского учета. Совет по стандартам бухгалтерского учета проводит экспертизу проектов федеральных и отраслевых стандартов на предмет:

- соответствия законодательству Российской Федерации о бухгалтерском учете;

- соответствия потребностям пользователей бухгалтерской (финансовой) отчетности, а также уровню развития науки и практики бухгалтерского учета;

- обеспечения единства системы требований к бухгалтерскому учету;

- обеспечения условий для единообразного применения федеральных и отраслевых стандартов.

В состав совета по стандартам бухгалтерского учета входят:

- 10 представителей субъектов негосударственного регулирования бухгалтерского учета и научной общественности, из которых не менее трех членов подлежат ротации один раз в три года;

- пять представителей органов государственного регулирования бухгалтерского учета.

Состав совета по стандартам бухгалтерского учета утверждается руководителем уполномоченного федерального органа. Предложения о кандидатах в члены совета по стандартам бухгалтерского учета, за исключением представителей уполномоченного федерального органа, вносятся в уполномоченный федеральный орган субъектами негосударственного регулирования бухгалтерского учета, Центральным банком Российской Федерации, научными организациями и высшими учебными заведениями.

Кандидаты в члены совета по стандартам бухгалтерского учета должны иметь высшее образование, безупречную деловую (профессиональную) репутацию и опыт профессиональной деятельности в сфере финансов, бухгалтерского учета или аудита.

Председатель совета по стандартам бухгалтерского учета избирается на первом заседании совета из представителей субъектов негосударственного регулирования бухгалтерского учета, входящих в его состав. Председатель совета по стандартам бухгалтерского учета имеет не менее двух заместителей.

Секретарем совета по стандартам бухгалтерского учета является представитель уполномоченного федерального органа из числа членов совета.

Заседания совета по стандартам бухгалтерского учета созываются его председателем, а при отсутствии председателя уполномоченным на то заместителем председателя по мере необходимости, но не реже одного раза в три месяца. Заседание считается правомочным, если на нем присутствуют не менее двух третей членов совета по стандартам бухгалтерского учета.

Решения совета по стандартам бухгалтерского учета принимаются простым большинством голосов членов совета, участвующих в его заседании. Заседания совета по стандартам бухгалтерского учета являются открытыми. Информация о деятельности совета по стандартам бухгалтерского учета должна быть открытой и общедоступной.

Положение о совете по стандартам бухгалтерского учета утверждается уполномоченным федеральным органом. Регламент совета по стандартам бухгалтерского учета утверждается этим советом самостоятельно на первом заседании.

Для адаптации требований Международного Совета по интегрированной отчетности к российской отчетности, а также в целях развития и поддержки интегрированной отчетности, создана Российская Региональная Сеть по интегрированной отчетности (РРС). Россия заинтересована в развитии интегрированной отчетности в стране, поэтому РРС осуществляет совместные проекты с МСИО.

В перспективе, использование интегрированной отчетности является ступенью перехода к более устойчивой финансово-экономической системе. Для этого интегрированная отчетность должна решать следующие задачи:

- обеспечение возможности максимального взаимодействия различных подразделений компании между собой;

- снижение объемов и упрощение формы подачи информации;
- разработка метрических систем и методик оценки нефинансовых показателей;
- повышение прозрачности и достоверности раскрываемой информации.

Согласно прототипу стандарта по интегрированной отчетности она должна отвечать следующим принципам:

- стратегический фокус и ориентация на будущее;
- связность информации; взаимодействие с заинтересованными сторонами;
- существенность;
- краткость;
- достоверность и полнота;
- постоянство и сопоставимость [19].

Данные принципы подразумевают, что интегрированный отчет должен включать в себя анализ стратегии организации, четкое формулирование того, как наличие, качество и доступность капиталов способствуют достижению стратегических целей и созданию стоимости. Информация, содержащаяся в отчете, должна давать целостную картину взаимосвязи и сочетания факторов, влияющими на способность организации создавать стоимость. Отчет должен быть направлен на взаимодействие с заинтересованными лицами, так как стоимость создается не только силами самой организации и внутри нее, но и через взаимодействие с другими субъектами. Заинтересованные стороны формируют мнения о различных аспектах деятельности организации, которые могут быть полезны. В интегрированном отчете должна раскрываться существенная информация по вопросам, оказывающим влияние на способность создавать стоимость, при этом отчет должен быть кратким и лаконичным, а информация должна быть достоверной и полной.

При этом раскрываться должны не только положительные аспекты деятельности, но и отрицательные с исключением возможности допущения существенных ошибок. Информация, содержащаяся в отчете должна предоставляться на постоянной основе и при необходимости быть сопоставима с другими организациями.

Далее подробнее остановимся на описании прототипа Стандарта по интегрированной отчетности.

1.2. Содержание и формы бухгалтерской финансовой и нефинансовой отчетности

Основным источником информации для анализа и оценки финансового состояния организации, с которыми чаще всего работает аналитик, является бухгалтерская финансовая отчетность. Бухгалтерская финансовая отчетность – единая система данных об имущественном и финансовом положении организации и о результате ее экономической деятельности. Этот документ включает в себя помимо описательной части полный комплект форм бухгалтерской финансовой отчетности, а также специализированные формы, установленные в соответствии с нормативными актами, регулирующими бухгалтерский учет и отчетность в Российской Федерации.

В настоящее время все предприятия независимо от их вида, форм собственности и подчиненности, ведут бухгалтерский учет имущества и хозяйственных операций согласно действующему законодательству и нормативным документам.

При составлении и представлении бухгалтерской финансовой отчетности следует руководствоваться следующими нормативными актами:

- федеральный закон «О бухгалтерском учете» от 06.12.11 № 402-ФЗ;

- Положения по бухгалтерскому учету:
- «Бухгалтерская финансовая отчетность организации» ПБУ 4/99 (утверждено приказом МФ РФ от 06.07.99. № 43н);
- «Доходы организации», ПБУ 9/99 (утверждено приказом МФ РФ от 06.05.99 № 32н);
- «Расходы организации», ПБУ 10/99 (утверждено приказом МФ РФ от 06.05.99 № 33н);
- и др.

Приказом МФ РФ от 02.07.10 № 66н утверждены формы бухгалтерской финансовой отчетности и рекомендованы образцы этих форм [13].

Бухгалтерская финансовая отчетность – это завершающий этап учетного процесса. Организация любой организационно-правовой формы обязана составлять бухгалтерскую отчетность на основе данных синтетического и аналитического учета.

В системе нормативного регулирования бухгалтерского учета в Российской Федерации понятие «бухгалтерская финансовая отчетность» означает систему показателей, отражающих имущественное и финансовое положение организации на отчетную дату, а также финансовые результаты ее деятельности за отчетный период.

Отчетность нужна руководителям хозяйства для оперативного руководства, вышестоящим организациям и учреждениям кредитной и финансовой системы – для контроля и воздействия на хозяйство в общегосударственных интересах.

Располагая отчетными данными, экономическая служба предприятия может квалифицированно анализировать итоги работы организации. Руководителям предприятия данные отчетности позволяют видеть успехи и недостатки в работе, принять необходимые меры по улучшению деятельности. Для вышестоящей организации отчетность является базой

изучения работы подведомственных предприятий и выявления неиспользованных резервов, основой для руководства их работой, планирования производства и снабжения материальными ресурсами.

Классификация бухгалтерской финансовой отчетности по основным признакам представлена на рисунке 1.

В соответствии со статьей 14 Федерального Закона от 06.12.2011 N 402-ФЗ с 1 января 2013 года, Положением по бухгалтерскому учёту 4/99, а также Приказом Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 04.12.2012) «О формах бухгалтерской финансовой отчетности организаций» годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность состоит из бухгалтерского баланса, отчета о финансовых результатах и приложений к ним, годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность некоммерческой организации состоит из бухгалтерского баланса, отчета о целевом использовании средств и приложений к ним [9, 13]. В соответствии с ФЗ 307 «Об аудиторской деятельности» в состав отчетности также входит аудиторское заключение, в случае если организация имеет организационно-правовую форму ОАО, является кредитной организацией, если выручка от продажи продукции за предшествовавший отчетному год превышает 400 миллионов рублей или сумма активов бухгалтерского баланса по состоянию на конец предшествовавшего отчетному года превышает 60 миллионов рублей; если организация публикует или предоставляет сводную бухгалтерскую отчетность [10].

Баланс в системе бухгалтерской финансовой отчетности занимает центральное место. Он претерпел большие изменения, связанные с адаптацией к требованиям международных стандартов бухгалтерского учета. Необходимо подчеркнуть, что происходящие изменения носят как количественный, так и качественный характер.

Под бухгалтерским балансом в бухгалтерии понимают равновесие двух сторон описания имущественных ценностей. Одна сторона – это их

описание по составу и размещению, другая сторона – их описание по источникам возникновения имущественных ценностей и по целевому назначению. Поскольку речь идет об одних и тех же материальных ценностях, то баланс должен обязательно сойтись.

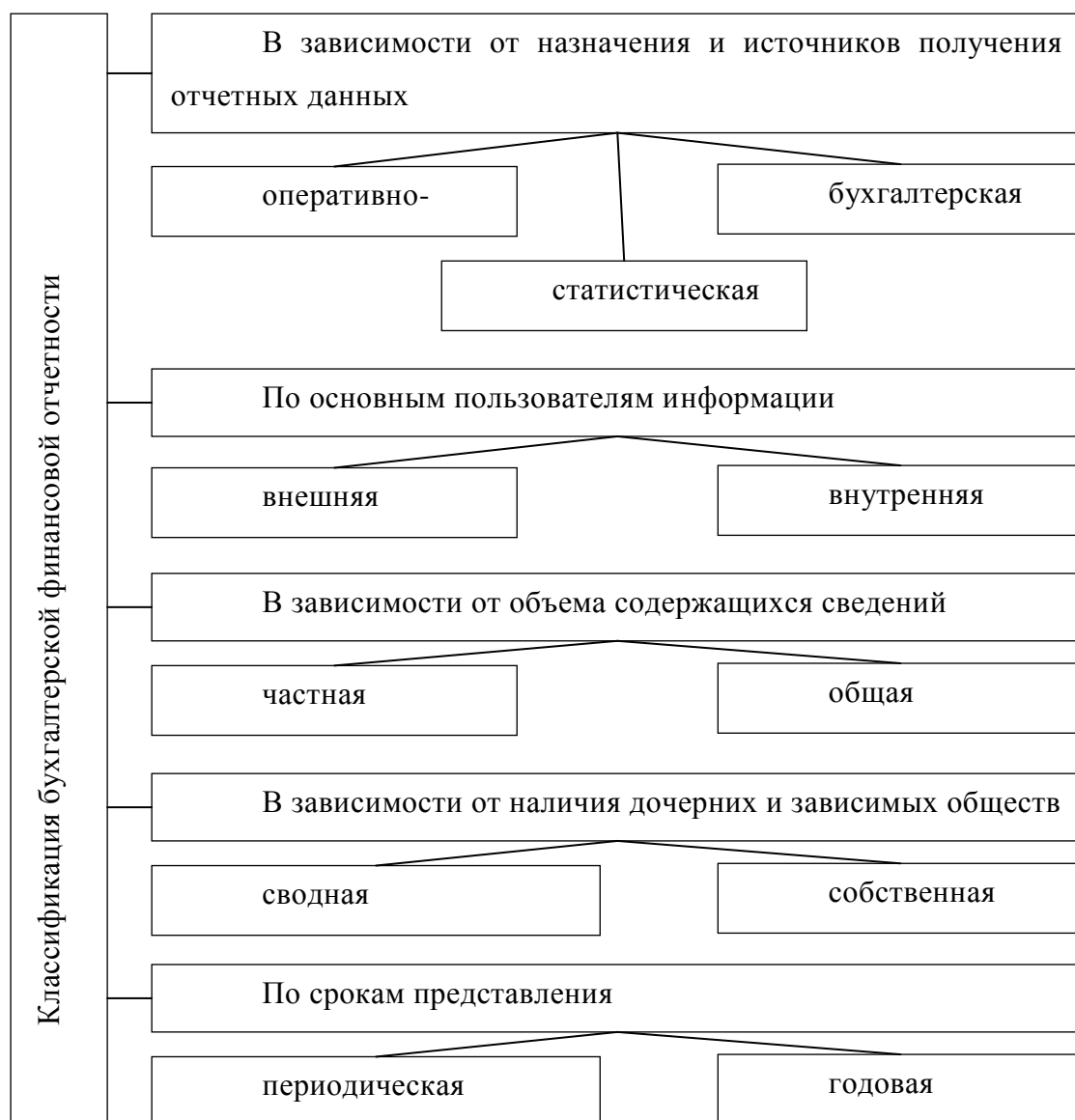


Рис. 1. Классификация бухгалтерской финансовой отчетности

По данным бухгалтерского баланса производится анализ состояния средств, находящихся в распоряжении предприятия, и используемых в обороте, обеспеченности собственными и оборотными средствами, состояния нормируемых оборотных средств и использования кредитов

банка, состояние дебиторской и кредиторской задолженности, оборачиваемости оборотных средств, выполнения финансового плана, оценивается финансовое положение и платежеспособность предприятия. Виды бухгалтерских балансов и краткие пояснения по ним представлены на рисунке 2.

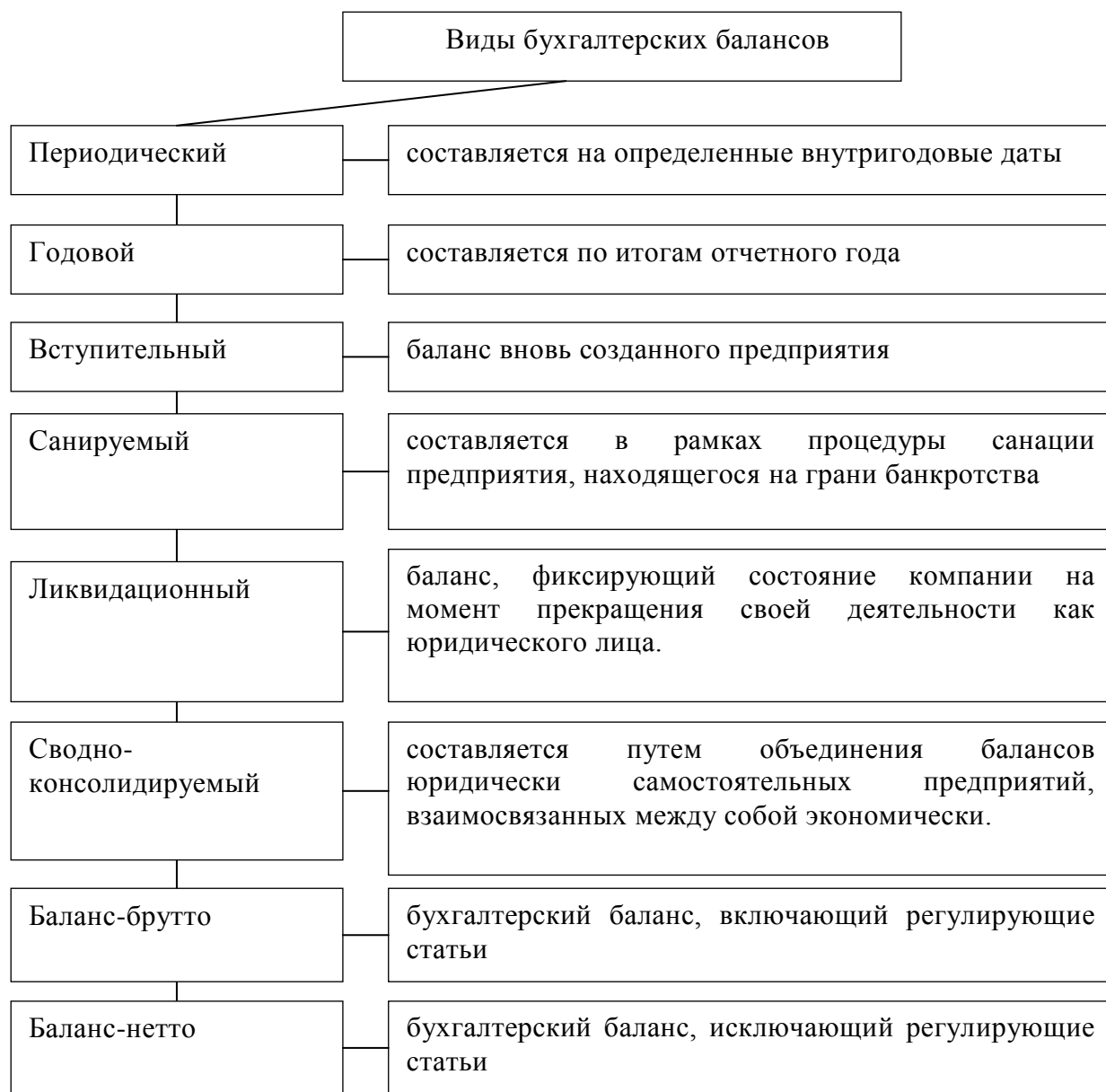


Рис. 2. Виды бухгалтерских балансов

Бухгалтерский баланс знакомит учредителей, менеджеров и других лиц, связанных с управлением имуществом, состоянием предприятия, показывает, чем владеет собственник, т.е. каков в количественном и

качественном отношении запас материальных средств, как он используется, и кто принимал участие в создании этого запаса. По балансу можно определить, сможет ли предприятие в ближайшее время оправдать взятые на себя обязательства перед акционерами, инвесторами, кредиторами, покупателями, продавцами и другими или ему угрожают финансовые затруднения.

Активы характеризуются тремя основными положениями, т.е. они должны обеспечить экономические выгоды; контролироваться предприятием; являться результатом предыдущих событий или операции. Пассив баланса отражает источники образования хозяйственных средств и их целевое назначение. Средства и источники средств сгруппированы в балансе в разделах и статьях. Итоги актива и пассива баланса равны между собой. Это вытекает из принципа построения баланса: в активе и пассиве отражаются одни и те же средства предприятия, но рассмотренные с двух сторон (по составу – в активе, по источникам – в пассиве). Итог баланса носит название «валюта баланса», которая отражает в активной и пассивной частях бухгалтерское соответствие размеров экономических ресурсов организации объему финансовых ресурсов, предоставленных собственниками и кредиторами.

Баланс является наиболее информативной базой для анализа и оценки финансового состояния организации. Актив баланса характеризует имущественную массу организации, т.е. состав и состояние материальных ценностей, находящихся в непосредственном владении организации. Пассив характеризует состав и состояние прав на эти ценности, возникающих в процессе экономической деятельности организации у различных участников коммерческого дела акционеров, инвесторов, кредиторов, государства и др.

Основным источником информации для обширного круга пользователей служит бухгалтерский баланс, который в зарубежной

практике называют отчетом о финансовом состоянии организации. Согласно ст. 48 ГК РФ он является одним из признаков юридического лица, т.е. выполняет экономико-правовую функцию, обеспечивая реализацию одного из принципов бухгалтерского учета - имущественную обособленность экономического субъекта [3]. По бухгалтерскому балансу определяют конечный финансовый результат работы организации в виде наращивания собственного капитала за отчетный период, по которому судят о способности руководителей сохранить и приумножить вверенные им материальные и денежные ресурсы.

В актив бухгалтерского баланса отечественных организаций включаются статьи, в которых показываются определенные группы элементов хозяйственного оборота, объединенные в зависимости от стадий кругооборота средств. Статьи актива размещаются в балансе по степени ликвидности (подвижности имущества), т. е. в прямой зависимости от того, с какой быстротой данная часть имущества приобретает денежную форму. В отечественной практике актив строится в порядке возрастающей ликвидности. Пассив баланса показывает, во-первых, какая величина средств (капитала) вложена в хозяйственную деятельность организации и, во-вторых, кто и в какой форме участвовал в создании имущественной массы. Статьи пассива баланса группируются и располагаются по возрастанию степени срочности погашения обязательств. Разграничение пассивной части баланса на капитал и обязательства соответствует не только различному характеру обязательств организации перед собственником и третьими лицами, но также срочности и порядку их погашения. Признание и отражение в бухгалтерском балансе величины собственного и заемного капитала должно обеспечить его владельцам контроль за ожидаемым наращиванием его.

В рыночной экономике пассив в большей мере определяется как обязательства за полученные ценности (услуги) или требования (обязательства) на полученные организацией ресурсы (активы).

Ещё одной из форм финансовой отчетности является отчет о финансовых результатах, до недавнего времени называвшийся отчетом о прибылях и убытках. Он содержит в себе показатели доходов и расходов по обычным видам деятельности, прочих доходов и расходов, прибыли (убытка) до налогообложения, чистой прибыли (убытка) отчетного периода нарастающим итогом с начала года до отчетной даты. В отчет включаются показатели за текущий отчетный период и предыдущий отчетному, что позволяет проследить изменение показателей в динамике и провести сравнительный анализ.

Данные, содержащиеся в отчете о финансовых результатах, позволяют оценивать потенциальные изменения в ресурсах, прогнозировать движение денежных средств на основе имеющихся ресурсов и обосновывать эффективность, с которой организация может использовать дополнительные ресурсы.

В отчете о финансовых результатах содержатся данные о доходах, расходах и финансовых результатах нарастающим итогом с начала года до отчетной даты, в отличие от бухгалтерского баланса, в котором представлены данные об остатках активов и пассивов на отчетную дату.

Отчет о финансовых результатах показывает, как изменяется собственный капитал предприятия под влиянием доходов и расходов и является, своего рода, связующим звеном между балансовыми отчетами прошлого и настоящего отчетных периодов и показывает, за счет чего произошли изменения в текущем балансе по сравнению с прошлым.

Согласно требованиям ПБУ 4/99 при формировании отчета о финансовых результатах необходимо руководствоваться следующими принципами:

- непрерывности деятельности организации, т.е. если отсутствуют признаки прекращения деятельности, то отчеты составляются на основании данных бухгалтерского учета в соответствии с учетными процедурами. Если компания должна вскоре прекратить свое существование, отчетность может быть составлена исходя из того, что, активы будут проданы по ликвидационной стоимости;

- доходы включаются в состав выручки в момент их возникновения, а не по факту поступления денежных средств; аналогично расходы списываются в момент возникновения затрат, связанных с получением доходов.

В отчете о финансовых результатах отражены такие показатели, как выручка, себестоимость продаж, валовая прибыль (убыток), коммерческие расходы, управленческие расходы, прибыль (убыток) от продажи, доходы от участия в других организациях, проценты к получению, проценты к уплате, прочие доходы и расходы, прибыль (убыток) до налогообложения, изменения отложенных налоговых активов, чистая прибыль, результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода.

В соответствии с нормативно-правовыми актами законодательства РФ в сфере бухгалтерского учета в бухгалтерской финансовой отчетности выдвигаются следующие требования:

- требование достоверности – регистрация всех фактов экономической деятельности ведется непрерывно и в хронологическом порядке, что способствует тому, что бухгалтерская финансовая отчетность дает достоверное и полное представление об имущественном и финансовом положении организации, о финансовых результатах ее деятельности;

- требование непредвзятости – при формировании бухгалтерской финансовой отчетности недопустимо одностороннее удовлетворение

интересов определенных пользователей и игнорирование интересов других;

- требование целостности – в бухгалтерской финансовой отчетности должны быть отражены данные обо всех хозяйственных операциях;

- требование последовательности – от одного отчетного периода к другому должны использоваться постоянные методы учета, закрепленные учетной политикой;

- требование существенности – информация, раскрываемая в бухгалтерской финансовой отчетности должна быть существенной;

- требование сопоставимости – данные по каждому показателю должны приводиться как минимум за два отчетных периода, чтобы в случае необходимости можно было их сопоставить и провести сравнительный анализ, оценить тенденцию изменения рассматриваемого показателя;

- требование своевременности – все факты экономической деятельности в бухгалтерской финансовой отчетности должны отражаться своевременно;

- требование осмотрительности – установленный нормативными документами порядок позволяет признавать и принимать к учету только отвечающие требованиям и документально подтвержденные доходы и активы;

- требование приоритета содержания над формой – отражение в учете фактов экономической деятельности должно исходить из экономического содержания фактов, и только потом из правовой формы их оформления;

- требование непротиворечивости – в рамках финансового учета информация учетных записей должна соответствовать информации в учетных регистрах и соответствующей отчетности;

- требование рациональности – структура организации учета должна быть оптимальной исходя из условий хозяйствования, объемов организации и экономической целесообразности.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что бухгалтерская финансовая отчетность является основным источником информации при проведении анализа финансового состояния и расчета основных экономических показателей. Бухгалтерский баланс занимает центральное место в бухгалтерской финансовой отчетности и ошибка, допущенная при заполнении бухгалтерского баланса, может повлечь за собой ошибки при проведении анализа, и, как следствие, повысит риск принятия неверного управленческого решения.

Наряду с финансовой бухгалтерской отчетностью существует также и нефинансовая отчетность. Рассмотрим подробнее.

Усиление требований государственного регулирования к вопросам экологической и социальной безопасности приводит к повышению социально-ориентированной деятельности экономического субъекта. Это сопровождается включением в традиционную финансовую отчетность информации нефинансового характера. В создавшихся условиях все большее количество предприятий стремится реализовать концепцию в области устойчивого развития и разработать систему показателей, способную более точно определить текущее состояние компании.

Система комплексного анализа и оценки устойчивого развития позволяет повысить конкурентоспособность организации в условиях глобальной экономики с помощью:

- разработки эффективной системы стратегического и тактического управления организацией, позволяющей учитывать не только экономические, но также социальные и экологические последствия ее деятельности;

- увязки отдельных корпоративных функций — финансового планирования, маркетинга, производства, сбыта, исследований и разработок — в единое стратегическое целое;

- оценки вклада организации в природный, кадровый и социальный капитал. Данная оценка создает более полную картину долгосрочных перспектив, а также отражает социальный и экологический вклад в устойчивое развитие.

- анализа основных проблемных областей и потенциальных возможностей организации в различных сферах;

- прогнозирования возможных позитивных и негативных перемен во внешней среде и их влияния на деятельность организации;

- создания и развития системы конструктивных коммуникаций со всеми заинтересованными участниками бизнес-сообщества. Прозрачность и открытый диалог организации с целевыми аудиториями о достигнутых показателях, приоритетах и планах устойчивого развития помогают создать партнерские отношения и укрепить взаимное доверие;

- повышения рыночной стоимости акций компании и укрепления ее финансовой стабильности.

Нефинансовая отчетность, как мы видим, является важным условием повышения конкурентоспособности, инвестиционной привлекательности и эффективности компании и позволяет пользователям дать оценку деятельности в сфере экономической устойчивости, социального развития и экологической ответственности. Такой отчет представляет собой достоверное и связанное описание основных аспектов экономической деятельности компании, результатов и достижений по вопросам, представляющим наибольший интерес ключевых заинтересованных сторон.

Существуют следующие основные виды нефинансовой отчетности:

- экологические отчеты;

- социальные отчеты;
- отчеты в области устойчивого развития;
- интегрированные отчеты;
- отраслевые отчеты.

Вопросы подготовки нефинансовой отчетности рассмотрены в ряде международных стандартов, таких как:

- руководство по отчетности в области устойчивого развития, определяющее содержание и элементы отчета об устойчивом развитии, а также принципы и общий порядок его подготовки и представления;

- стандарты серии AA1000, в которых определяются общие принципы подотчетности, требования к проведению проверки отчетов об устойчивом развитии и порядок организации взаимодействия с заинтересованными сторонами;

- стандарт по управленческому учету «Эволюция подотчетности - отчетность в области устойчивости для бухгалтеров», в котором рассматривается эволюция и общая схема отчетности в области устойчивого развития;

- руководство по показателям корпоративной ответственности в годовых отчетах, раскрывающее основные группы заинтересованных сторон и их информационные нужды, принципы определения ключевых показателей корпоративной ответственности, а также общую систему этих показателей и методологию их расчета и представления в отчетности;

- руководство SIGMA, формулирующее для организаций руководящие указания по применению концепции устойчивого развития на практике;

- международный стандарт ИСО 26000 «Руководство по социальной ответственности», в котором раскрывается содержание концепции, принципов и основных аспектов (тем) социальной ответственности, а

также формулируются комплексные указания по реализации практик социальной ответственности в организациях.

Отчетность в области устойчивого развития представляет собой практику измерения, раскрытия информации и подотчетности внутренним и внешним заинтересованным сторонам, предметом которых является результаты деятельности организации по отношению к цели устойчивого развития. Широкий термин «отчетность в области устойчивого развития» является одним из синонимов, обозначающих отчетность, охватывающую одновременно экономические, экологические и социальные аспекты деятельности организации (например, «триединый итог», отчетность в области корпоративной ответственности и т.д.).

Таким образом, можно сделать вывод, что именно нефинансовая отчетность призвана не только донести информацию о финансовых показателях до заинтересованных сторон, но и раскрыть основные ключевые аспекты деятельности компании со всех сторон, повысить ее прозрачность и, соответственно, инвестиционную привлекательность.

II. Основные принципы формирования интегрированной отчетности

2.1. Нормативно-правовая база формирования интегрированной отчетности

Бухгалтерская финансовая отчетность является основным источником информации данных для анализа и оценки финансового состояния коммерческой организации. Бухгалтерская (финансовая) отчетность - единая система данных об имущественном и финансовом положении коммерческой организации, о результате ее экономической деятельности. Бухгалтерская финансовая отчетность включает в себя полный комплект форм бухгалтерской финансовой отчетности, а также формы, установленные в соответствии с нормативными актами, регулирующими ведение бухгалтерского учета в России.

В соответствии со статьей 14 Федерального Закона от 06.12.2011 N 402-ФЗ с 1 января 2013 года, Положением по бухгалтерскому учёту 4/99, а также Приказом Минфина России от 02.07.2010 N 66н (ред. от 04.12.2012) «О формах бухгалтерской финансовой отчетности организаций» годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность состоит из следующих форм отчетности:

- бухгалтерский баланс и приложения к нему;
- отчет о финансовых результатах и приложения к нему;

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность некоммерческой организации состоит из следующих форм отчетности:

- бухгалтерский баланс и приложения к нему;
- отчет о целевом использовании средств и приложения к нему.

В соответствии с ФЗ 307 «Об аудиторской деятельности» в состав отчетности также входит аудиторское заключение, в указанных случаях:

- 1) если организация имеет организационно-правовую форму открытого акционерного общества;

- 2) если является кредитной организацией;
- 3) если выручка от продажи продукции за предшествовавший отчетному год превышает 400 миллионов рублей или сумма активов бухгалтерского баланса по состоянию на конец предшествовавшего отчетному года превышает 60 миллионов рублей;
- 4) если организация публикует или предоставляет сводную бухгалтерскую отчетность.

В настоящее время все предприятия независимо от их вида, форм собственности и подчиненности, ведут бухгалтерский учет имущества и хозяйственных операций согласно действующему законодательству и нормативным документам. На основе данных синтетического и аналитического учета составляется бухгалтерская финансовая отчетность, которая используется для оперативного руководства, контроля и воздействия на хозяйство.

По данным бухгалтерской финансовой отчетности производится анализ состояния средств, находящихся в распоряжении предприятия, и используемых в обороте, обеспеченности собственными и оборотными средствами, состояния дебиторской и кредиторской задолженности, оборачиваемости оборотных средств, оценивается финансовое положение и платежеспособность предприятия.

Бухгалтерская финансовая отчетность знакомит учредителей, менеджеров и других лиц, связанных с управлением имуществом, состоянием предприятия, показывает каков запас материальных средств, как он используется и кто принимал участие в создании этого запаса. По данным отчетности можно определить, сможет ли предприятие в ближайшее время оправдать взятые на себя обязательства перед акционерами, инвесторами, кредиторами, покупателями, продавцами и другими или ему угрожают финансовые затруднения. На основании отчетных данных можно проанализировать итоги работы организации,

увидеть успехи и недостатки в работе, на основании анализа принять меры по улучшению ситуации.

На основании вышеизложенного можно сделать вывод о том, что значение бухгалтерской финансовой отчетности переоценить трудно и, соответственно, достаточное внимание следует уделять ее нормативному регулированию. Рассмотрим подробнее положения основополагающего Федерального Закона 402-ФЗ «О бухгалтерском учете».

Первое, на чем необходимо остановиться, это сфера действия данного закона. Категории лиц, на которые распространяется действие Закона «О бухгалтерском учете» представлены на рисунке 3.

Указанный Федеральный закон определяет понятие «Бухгалтерской (финансовой) отчетности» как информацию о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, систематизированная в соответствии с требованиями, установленными законодательно. При этом уполномоченным федеральным органом устанавливается федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный Правительством Российской Федерации осуществлять функции по выработке государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере бухгалтерского учета и бухгалтерской финансовой отчетности.

Наряду с этим устанавливаются также такие понятия, как стандарт бухгалтерского учета, международный стандарт, план счетов бухгалтерского учета, отчетный период, руководитель экономического субъекта, факт экономической жизни, организации государственного сектора.

Второй главой Федерального закона «О бухгалтерском учете» устанавливаются общие требования к бухгалтерскому учету. На основании

данной главы определено и установлено, что объектами бухгалтерского учета экономического субъекта являются:

- факты экономической жизни;
- активы;
- обязательства;
- источники финансирования его деятельности;
- доходы и расходы;
- иные объекты в случае, если это установлено федеральными стандартами.

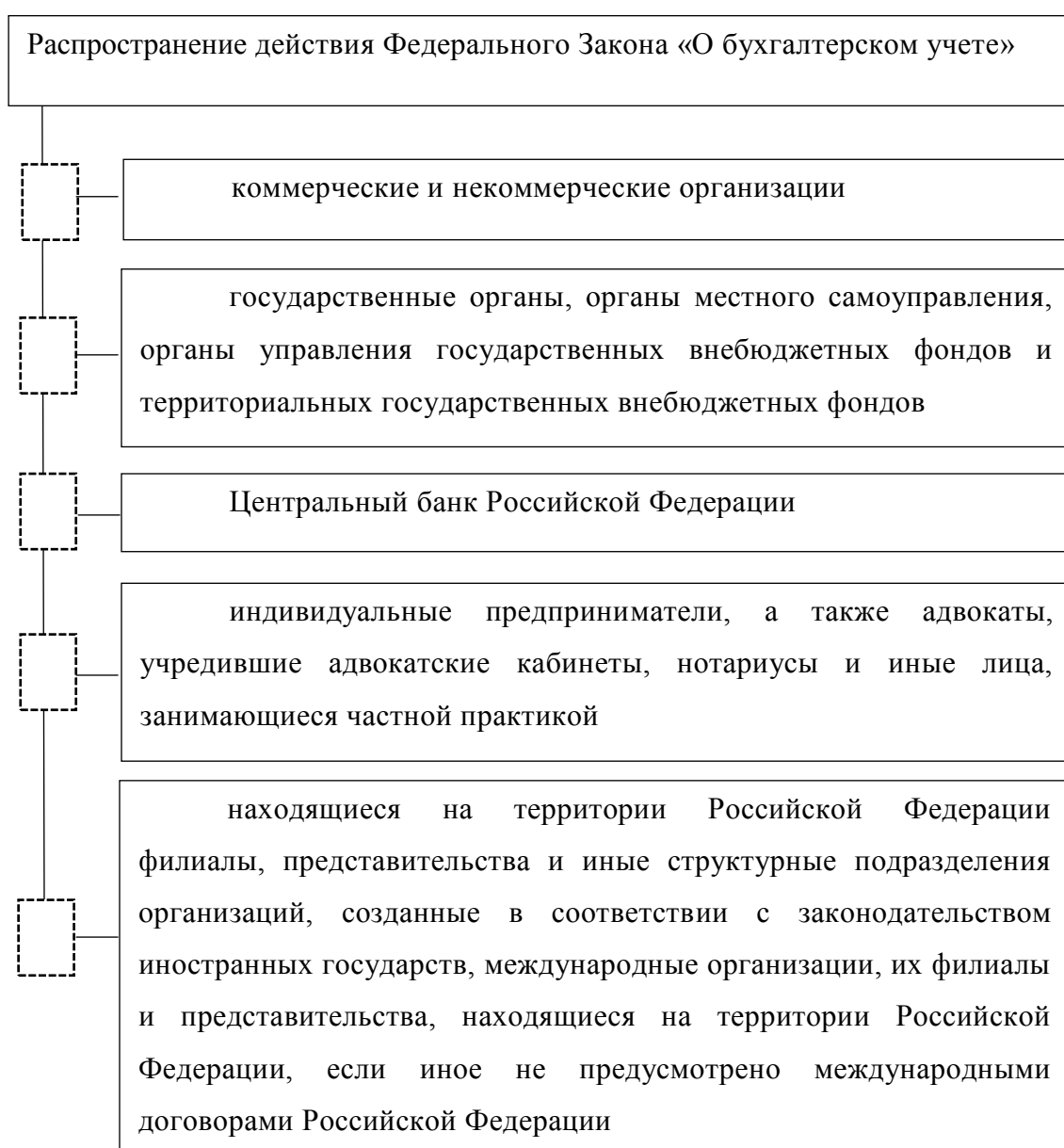


Рис. 3. – Сфера распространения Закона «О бухгалтерском учете»

Крайне важным является тот факт, что экономический субъект обязан вести бухгалтерский учет в соответствии с настоящим законом, за исключением некоторых случаев, а именно:

- индивидуальный предприниматель, лицо, занимающееся частной практикой, - в случае, если они ведут учет доходов или доходов и расходов и (или) иных объектов налогообложения либо физических показателей, характеризующих определенный вид предпринимательской деятельности;

- находящиеся на территории Российской Федерации филиал, представительство или иное структурное подразделение организации, созданной в соответствии с законодательством иностранного государства, - в случае, если они ведут учет доходов и расходов и (или) иных объектов налогообложения в порядке, установленном указанным законодательством.

Бухгалтерский учет ведется экономическим субъектом непрерывно с даты государственной регистрации и до даты прекращения деятельности в результате реорганизации или ликвидации. При этом, определенные категории экономических субъектов вправе применять упрощенные способы ведения бухгалтерского учета, а именно:

- субъекты малого предпринимательства;
- некоммерческие организации;
- организации, получившие статус участников проекта по осуществлению исследований, разработок и коммерциализации их результатов в соответствии с Федеральным законом от 28 сентября 2010 года N 244-ФЗ "Об инновационном центре "Сколково".

Кроме того, строго определены категории экономических субъектов, упрощенные способы ведения бухгалтерского учета для которых не применимы:

- организации, бухгалтерская (финансовая) отчетность которых подлежит обязательному аудиту в соответствии с законодательством Российской Федерации;

- жилищные и жилищно-строительные кооперативы;

- кредитные потребительские кооперативы (включая сельскохозяйственные кредитные потребительские кооперативы);

- микрофинансовые организации;

- организации государственного сектора;

- политические партии, их региональные отделения или иные структурные подразделения;

- коллегии адвокатов;

- адвокатские бюро;

- юридические консультации;

- адвокатские палаты;

- нотариальные палаты;

- некоммерческие организации, включенные в предусмотренный пунктом 10 статьи 13.1 Федерального закона от 12 января 1996 года N 7-ФЗ "О некоммерческих организациях" реестр некоммерческих организаций, выполняющих функции иностранного агента.

Данным Федеральным законом определяется круг лиц, которые могут осуществлять ведение бухгалтерского учета на предприятии. При этом указывается, что ведение бухгалтерского учета и хранение документов бухгалтерского учета организуются руководителем экономического субъекта. В случае, если индивидуальный предприниматель, лицо, занимающееся частной практикой, ведут бухгалтерский учет в соответствии с настоящим Федеральным законом, они сами организуют ведение бухгалтерского учета и хранение документов бухгалтерского учета, а также несут иные обязанности, установленные

настоящим Федеральным законом для руководителя экономического субъекта.

Руководитель экономического субъекта обязан возложить ведение бухгалтерского учета на главного бухгалтера или иное должностное лицо этого субъекта либо заключить договор об оказании услуг по ведению бухгалтерского учета. Руководитель кредитной организации обязан возложить ведение бухгалтерского учета на главного бухгалтера.

Руководитель экономического субъекта, который вправе применять упрощенные способы ведения бухгалтерского учета, а также руководитель субъекта среднего предпринимательства могут принять ведение бухгалтерского учета на себя. Кроме того, данным законом установлены особые требования к лицу, на которое возлагается ведение бухгалтерского учета. Данные требования представлены на рисунке 4.

Важной особенностью является также то, что Федеральным законом «О бухгалтерском учете» определяется порядок действий в случае возникновения разногласий в отношении ведения бухгалтерского учета между руководителем экономического субъекта и главным бухгалтером или иным должностным лицом, на которое возложено ведение бухгалтерского учета, либо лицом, с которым заключен договор об оказании услуг по ведению бухгалтерского учета:

- данные, содержащиеся в первичном учетном документе, принимаются (не принимаются) главным бухгалтером или иным должностным лицом, на которое возложено ведение бухгалтерского учета, либо лицом, с которым заключен договор об оказании услуг по ведению бухгалтерского учета, к регистрации и накоплению в регистрах бухгалтерского учета по письменному распоряжению руководителя экономического субъекта, который единолично несет ответственность за созданную в результате этого информацию;

- объект бухгалтерского учета отражается (не отражается) главным бухгалтером или иным должностным лицом, на которое возложено ведение бухгалтерского учета, либо лицом, с которым заключен договор об оказании услуг по ведению бухгалтерского учета, в бухгалтерской (финансовой) отчетности на основании письменного распоряжения руководителя экономического субъекта, который единолично несет ответственность за достоверность представления финансового положения экономического субъекта на отчетную дату, финансового результата его деятельности и движения денежных средств за отчетный период.

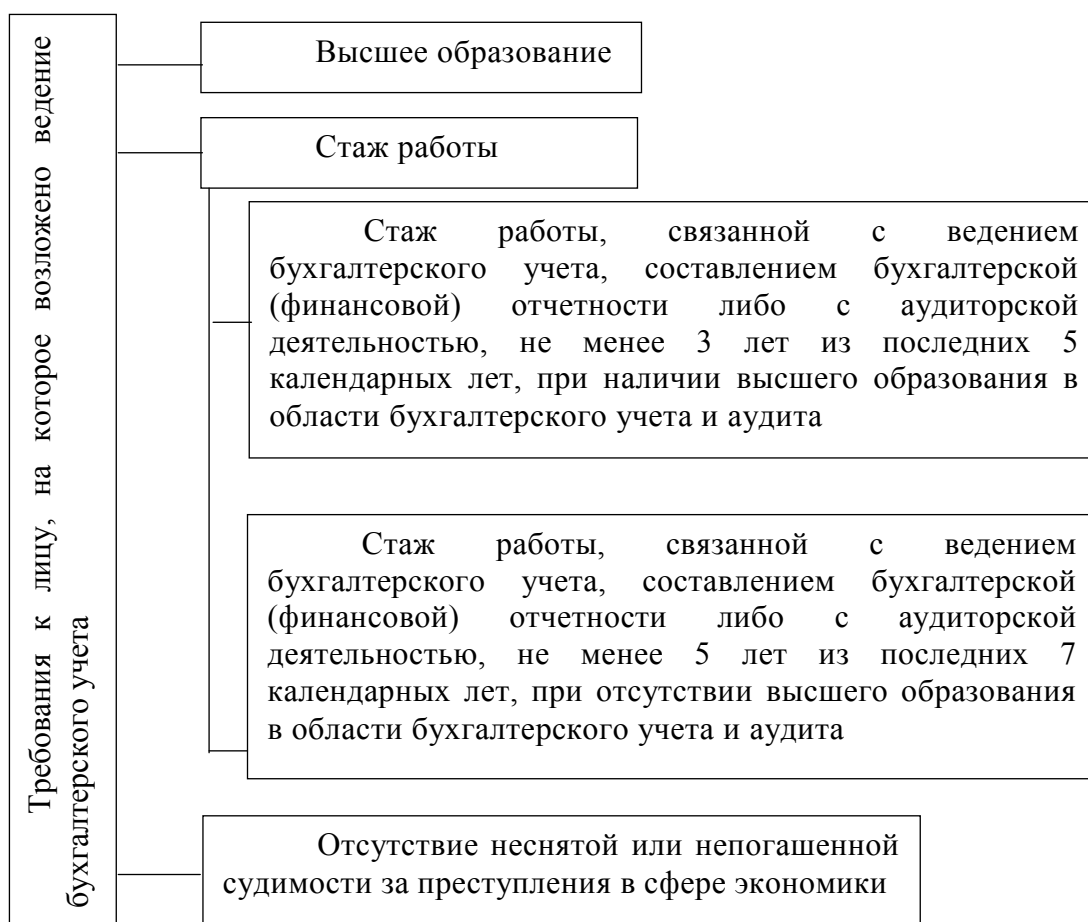


Рис. 4. Требования, предъявляемые к лицу, на которое возложено ведение бухгалтерского учета

Так как составление бухгалтерской финансовой отчетности по итогам отчетного периода происходит на основании записей, сделанных в

учетных регистрах и на основании первичных документов, то регулированию данных вопросов также отводится особое место в Федеральном законе «О бухгалтерском учете». Так, например, определяется, что каждый факт экономической жизни подлежит оформлению первичным учетным документом. Не допускается принятие к бухгалтерскому учету документов, которыми оформляются не имевшие места факты экономической жизни, в том числе лежащие в основе мнимых и притворных сделок. Кроме того, определяются реквизиты, которые в обязательном порядке должны присутствовать в первичном учетном документе. Данные реквизиты указаны на рисунке 5.

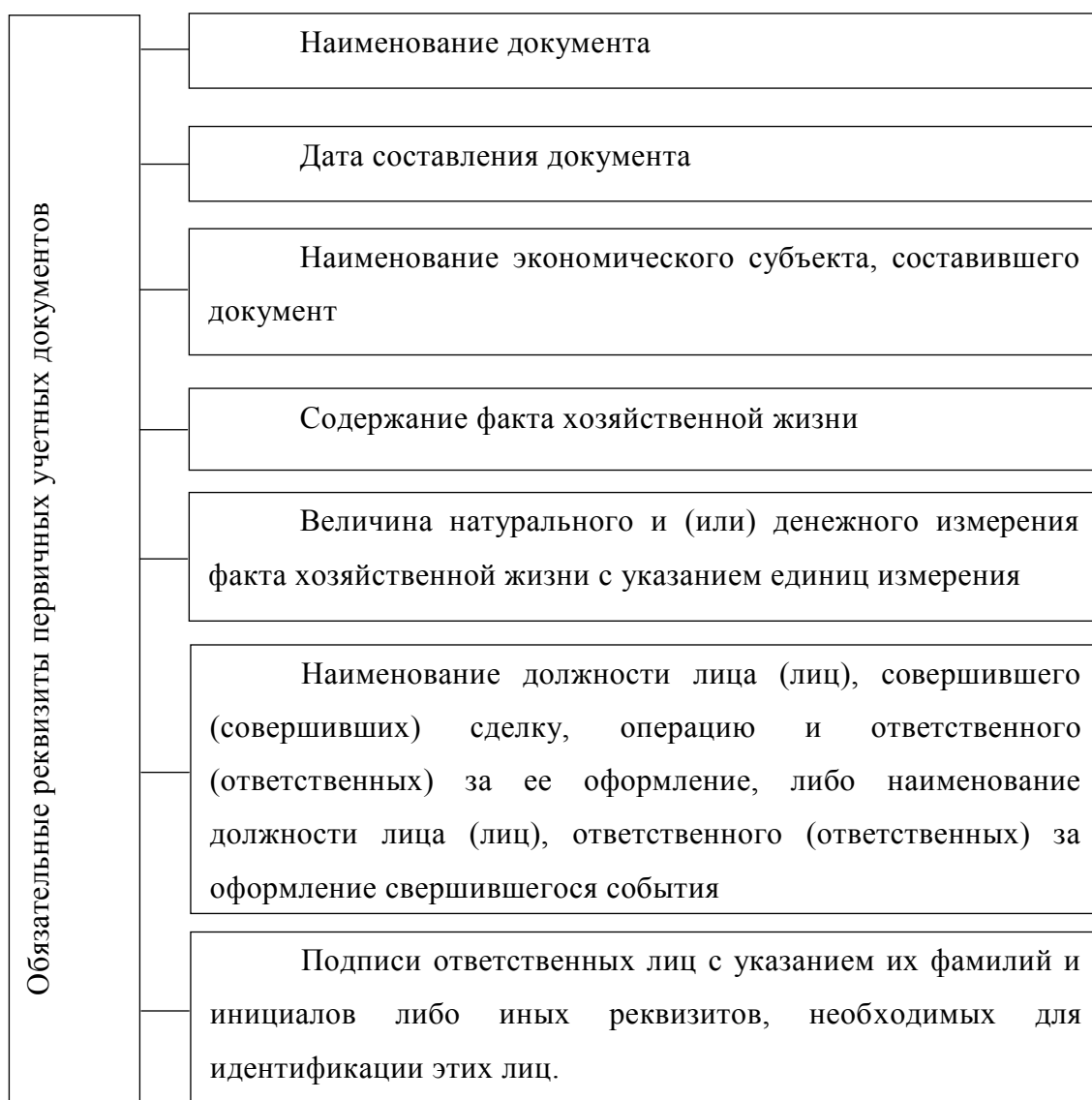


Рис. 5. – Обязательные реквизиты первичных учетных документов

Определяются и другие требования к первичным учетным документам:

- Первичный учетный документ должен быть составлен при совершении факта экономической жизни, а если это не представляется возможным - непосредственно после его окончания. Лицо, ответственное за оформление факта экономической жизни, обеспечивает своевременную передачу первичных учетных документов для регистрации содержащихся в них данных в регистрах бухгалтерского учета, а также достоверность этих данных. Лицо, на которое возложено ведение бухгалтерского учета, и лицо, с которым заключен договор об оказании услуг по ведению бухгалтерского учета, не несут ответственность за соответствие составленных другими лицами первичных учетных документов свершившимся фактам экономической жизни.

- Формы первичных учетных документов определяет руководитель экономического субъекта по представлению должностного лица, на которое возложено ведение бухгалтерского учета. Формы первичных учетных документов для организаций государственного сектора устанавливаются в соответствии с бюджетным законодательством Российской Федерации.

- Первичный учетный документ составляется на бумажном носителе и (или) в виде электронного документа, подписанного электронной подписью.

- В случае, если законодательством Российской Федерации или договором предусмотрено представление первичного учетного документа другому лицу или в государственный орган на бумажном носителе, экономический субъект обязан по требованию другого лица или государственного органа за свой счет изготавливать на бумажном носителе копии первичного учетного документа, составленного в виде электронного документа.

- В первичном учетном документе допускаются исправления, если иное не установлено федеральными законами или нормативными правовыми актами органов государственного регулирования бухгалтерского учета. Исправление в первичном учетном документе должно содержать дату исправления, а также подписи лиц, составивших документ, в котором произведено исправление, с указанием их фамилий и инициалов либо иных реквизитов, необходимых для идентификации этих лиц.

- В случае, если в соответствии с законодательством Российской Федерации первичные учетные документы, в том числе в виде электронного документа, изымаются, копии изъятых документов, изготовленные в порядке, установленном законодательством Российской Федерации, включаются в документы бухгалтерского учета.

Регистрам, также, как и первичным документам, отведено немалое место в системе регулирования бухгалтерской финансовой отчетности. Так, например, в рассматриваемом законе указывается, что данные, содержащиеся в первичных учетных документах, подлежат своевременной регистрации и накоплению в регистрах бухгалтерского учета.

Не допускаются пропуски или изъятия при регистрации объектов бухгалтерского учета в регистрах бухгалтерского учета, регистрация мнимых и притворных объектов бухгалтерского учета в регистрах бухгалтерского учета.

При этом под мнимым объектом бухгалтерского учета понимается несуществующий объект, отраженный в бухгалтерском учете лишь для вида (в том числе неосуществленные расходы, несуществующие обязательства, не имевшие места факты экономической жизни), под притворным объектом бухгалтерского учета понимается объект, отраженный в бухгалтерском учете вместо другого объекта с целью прикрыть его (в том числе притворные сделки). Не являются мнимыми

объектами бухгалтерского учета резервы, фонды, предусмотренные законодательством Российской Федерации, и расходы на их создание.

Бухгалтерский учет ведется посредством двойной записи на счетах бухгалтерского учета, если иное не установлено федеральными стандартами. Не допускается ведение счетов бухгалтерского учета вне применяемых экономическим субъектом регистров бухгалтерского учета.

При этом регистр, как и первичные документы, имеет свои обязательные реквизиты, представленные на рисунке 6.

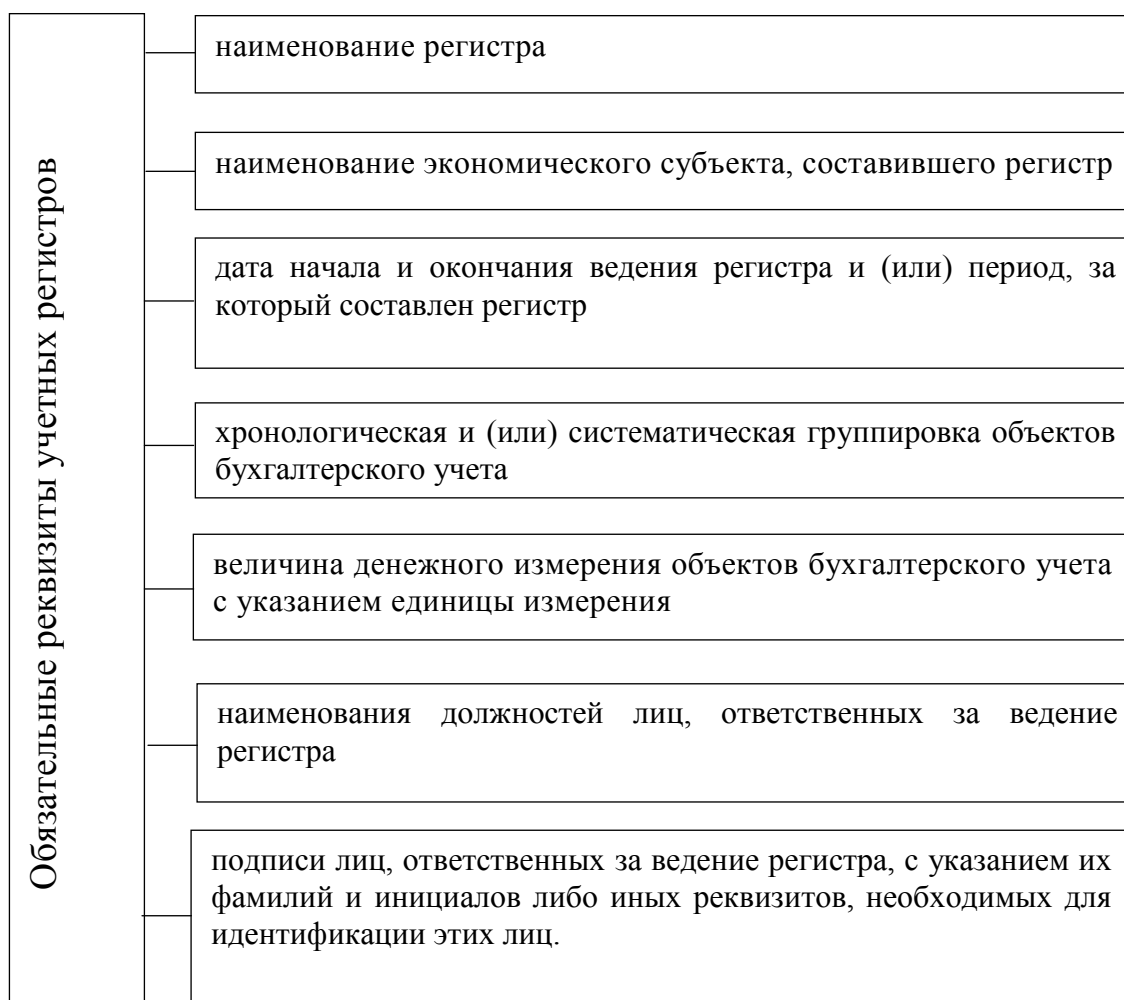


Рис. 6. Обязательные реквизиты учетных регистров

Формы регистров бухгалтерского учета утверждает руководитель экономического субъекта по представлению должностного лица, на которое возложено ведение бухгалтерского учета. Регистр бухгалтерского

учета составляется на бумажном носителе и (или) в виде электронного документа, подписанного электронной подписью.

В случае, если законодательством Российской Федерации или договором предусмотрено представление регистра бухгалтерского учета другому лицу или в государственный орган на бумажном носителе, экономический субъект обязан по требованию другого лица или государственного органа изготавливать за свой счет на бумажном носителе копии регистра бухгалтерского учета, составленного в виде электронного документа.

В регистре бухгалтерского учета не допускаются исправления, не санкционированные лицами, ответственными за ведение указанного регистра. Исправление в регистре бухгалтерского учета должно содержать дату исправления, а также подписи лиц, ответственных за ведение данного регистра, с указанием их фамилий и инициалов либо иных реквизитов, необходимых для идентификации этих лиц.

В случае, если в соответствии с законодательством Российской Федерации изымаются регистры бухгалтерского учета, в том числе в виде электронного документа, копии изъятых регистров, изготовленные в порядке, установленном законодательством Российской Федерации, включаются в состав документов бухгалтерского учета.

Законодательно устанавливаются и общие требования к бухгалтерской финансовой отчетности, на основании которых она должна давать достоверное представление о финансовом положении экономического субъекта на отчетную дату, финансовом результате его деятельности и движении денежных средств за отчетный период, необходимое пользователям этой отчетности для принятия экономических решений. Бухгалтерская (финансовая) отчетность должна составляться на основе данных, содержащихся в регистрах бухгалтерского учета, а также информации, определенной федеральными и отраслевыми стандартами.

Экономический субъект составляет годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность, если иное не установлено другими федеральными законами, нормативными правовыми актами органов государственного регулирования бухгалтерского учета. Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность составляется за отчетный год.

Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность составляется экономическим субъектом в случаях, когда законодательством Российской Федерации, нормативными правовыми актами органов государственного регулирования бухгалтерского учета, договорами, учредительными документами экономического субъекта, решениями собственника экономического субъекта установлена обязанность ее представления. Промежуточная бухгалтерская (финансовая) отчетность составляется за отчетный период менее отчетного года.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность должна включать показатели деятельности всех подразделений экономического субъекта, включая его филиалы и представительства, независимо от их места нахождения и составляется в валюте Российской Федерации.

Бухгалтерская (финансовая) отчетность считается составленной после подписания ее экземпляра на бумажном носителе руководителем экономического субъекта.

Утверждение и опубликование бухгалтерской (финансовой) отчетности осуществляются в порядке и случаях, которые установлены федеральными законами. В случае опубликования бухгалтерской (финансовой) отчетности, которая подлежит обязательному аудиту, такая бухгалтерская (финансовая) отчетность должна опубликовываться вместе с аудиторским заключением.

Немаловажным является тот факт, что в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности не может быть установлен режим коммерческой тайны. На практике, в большинстве случаев, коммерческие предприятия

игнорируют данное требование Федерального Закона «О бухгалтерском учете» и оберегают бухгалтерскую отчетность от разглашения, что говорит о крайне низкой степени прозрачности, соответственно и о низком уровне инвестиционной привлекательности и, как следствие, конкурентоспособности [9].

Правовое регулирование консолидированной финансовой отчетности осуществляется в соответствии с настоящим Федеральным законом, если иное не установлено иными федеральными законами.

2.2. Основные положения нормативного регулирования интегрированной отчетности

В качестве базы нормативного регулирования интегрированного отчета, помимо действующих Федеральных законов, Положений по бухгалтерскому учету и Международных стандартов финансовой отчетности рекомендовано рассматривать также Стандарт по интегрированной отчетности, прототип которого в настоящее время опубликован на сайте Международного совета по интегрированной отчетности, а также Российской Региональной сети по интегрированной отчетности [19, 67]. Здесь важно подчеркнуть, что его рассмотрение носит рекомендательный характер, так как он в настоящее время не является обязательным, также, как и требование предоставлять интегрированную отчетность.

Данный документ, представленный на 40 страницах содержит в себе основные положения, касаемо вопросов интегрированной отчетности и разбит на два раздела:

I. Введение;

II. Интегрированный отчет.

Во введении отражено использование стандарта: определение интегрированного отчета, цель настоящего стандарта, цель и пользователи интегрированной отчетности, подход, основанный на применении принципов в подготовке отчета, форма отчета и его взаимосвязь с иными формами отчетности, обязательства по отношению к интегрированному отчету. Кроме того, во введении отражены фундаментальные концепции, такие как создание стоимости для организации и заинтересованных сторон, капиталы и процесс создания стоимости.

Вторая часть Прототипа Стандарта по интегрированной отчетности отражает ведущие принципы интегрированного отчета, а также элементы содержания, такие как обзор организации и внешняя среда, управление, бизнес-модель, риски и возможности, стратегию и распределение ресурсов, результаты деятельности, перспективы на будущее, основные принципы подготовки и презентации отчета, а также общие рекомендации по его подготовке.

В данном Стандарте указывается, что результатом развития интегрированного мышления и отчетности является эффективное и продуктивное распределение капитала, содействие финансовой стабильности и устойчивому развитию. Кроме того, в самом начале документа определено, что интегрированная отчетность направлена на:

- повышение качества информации, доступной поставщикам финансового капитала, для обеспечения более эффективного и продуктивного распределения средств;
- выработку более связного и эффективного подхода к корпоративной отчетности, которая соединяла бы в себе различные направления отчетности и предоставляла информацию о полном наборе факторов, оказывающих существенное воздействие на способность организации создавать стоимость в течение долгого времени;

- усиление подотчетности и ответственности в отношении широкого набора капиталов и улучшения понимания их взаимозависимости;

- поддержку интегрированного мышления, принятие решений и действий, сосредоточенных на создании стоимости в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периодах.

В документе подчеркивается, что особое внимание в интегрированном отчете уделяется способности организации создавать стоимость в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периодах. Для этих целей в отчете делается акцент на краткость, стратегическую и перспективную направленность, связность информации, капиталы и их взаимосвязи, а также подчеркивается важность интегрированного мышления в организации.

Указано также, что интегрированное мышление предполагает активное рассмотрение организацией связей между ее различными операционными и функциональными единицами и капиталами, которые организация использует или на которые она оказывает воздействие. Интегрированное мышление обеспечивает интегрированное принятие решений и действий, сосредоточенных на создании стоимости в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периодах. При этом определено, что чем активнее интегрированное мышление внедряется в деятельность организации, тем в большей степени связность информации будет присуща управленческой отчетности, анализу и принятию решений. Также это приводит к более тесной интеграции информационных систем, которые поддерживают внутреннюю и внешнюю отчетность и предоставление информации, включая подготовку интегрированного отчета.

Далее рассмотрим подробнее основные пункты данного Стандарта. Во-первых, важно отметить, что в качестве цели интегрированной отчетности данный стандарт определяет повышение качества информации,

доступной ее пользователям, таким как поставщики финансового капитала, для обеспечения более эффективного и продуктивного распределения капитала. Основная ее цель заключается именно в объяснении того, как организация создает стоимость в течение долгого времени. Определяется также, что подобный отчет будет полезен для всех групп пользователей информации, для всех заинтересованных сторон, которым важно понимать способность организации создавать стоимость.

При этом, данный Стандарт не устанавливает каких-либо показателей эффективности и не содержит методы оценки. Он основан на применении принципов и предназначен для достижения надлежащего баланса между гибкостью и строгими требованиями с учетом многообразия обстоятельств, в которых организации осуществляют свою деятельность и взаимодействуют друг с другом. Иными словами, данный подход обеспечивает сопоставимость между организациями, а также удовлетворение соответствующих информационных потребностей.

Во-вторых, важным дополнением является то, что данный отчет может выступать как самостоятельной формой отчетности, так и входить в состав другого значимого документа в качестве значимой и доступной части. Отмечается также, что в случае, если в отчетности недоступна достоверная информация или конкретные правовые запреты приводят к невозможности раскрытия существенной информации, то такая отчетность не может считаться интегрированной, так как информационный продукт может считаться интегрированным отчетом только в том случае, если он соответствует требованиям Стандарта по интегрированной отчетности.

Кроме всего прочего, в указанном Стандарте определяются и обязанности в отношении интегрированного отчета, такие как обязательство содержания заявления от лиц, наделенных управленческими функциями, которое включает:

- признание своей ответственности за обеспечение целостности интегрированного отчета;

- утверждение, что они приложили коллективные усилия для подготовки и презентации интегрированного отчета;

- их мнение или заключение о том, насколько интегрированный отчет соответствует Стандарту по интегрированной отчетности.

В том случае, если интегрированный отчет не содержит в себе указанного заявления, то в нем в обязательном порядке должно объясняться следующее:

- какова была роль лиц, наделенных управленческими функциями, в подготовке и презентации отчета;

- какие действия были предприняты для включения такого заявления в будущие периоды;

- временные рамки такого включения.

Переходя к рассмотрению фундаментальных концепций, отраженных в Стандарте по интегрированной отчетности, важно отметить, что большое место в такой отчетности отведено объяснению способности организации создавать стоимость. Стоимость при этом создается не только силами самой организации или внутри нее, а также подвергается воздействию внешней среды, подвержена влиянию взаимодействия с заинтересованными сторонами, а также находится в зависимости от различных ресурсов.

Таким образом, указываются основные цели предоставления подробной информации в интегрированном отчете, представленные на рисунке 7.

При этом, стоимость, создаваемая организацией, проявляется в увеличении, уменьшении или трансформации капитала в результате коммерческой деятельности организации и имеет два взаимосвязанных аспекта, таких как:

- стоимость, создаваемая для самой организации, что позволяет обеспечить возврат инвестиций поставщиками финансового капитала;

- стоимость, создаваемая для заинтересованных сторон и общества в целом.

В Стандарте по интегрированной отчетности указано также, что стоимость, создаваемая для себя, взаимодействует со стоимостью, создаваемой для других, и данное взаимодействие происходит за счет широкого спектра действий. Указывается, что если данные взаимодействия и отношения могут существенно повлиять на способность организации создавать стоимость, то они непременно должны отражаться в интегрированном отчете.

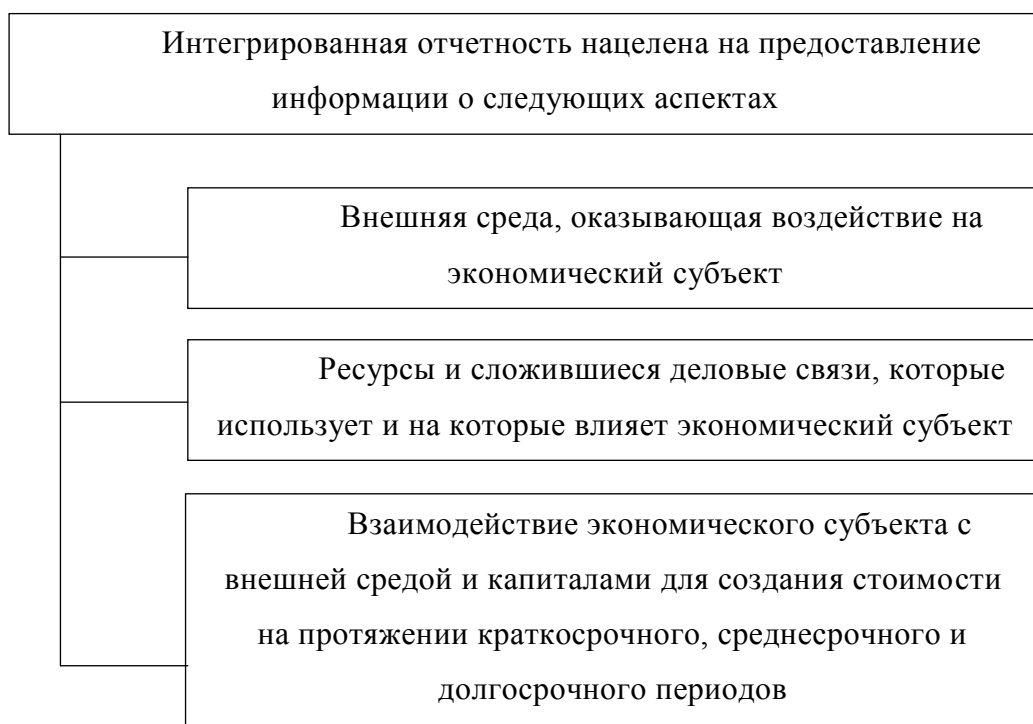


Рис. 7. Цели предоставления информации в интегрированной отчетности

Кроме фундаментальной концепции, связанной с созданием стоимости, в Стандарте по интегрированной отчетности нашла отражение и концепция, связанная с капиталом. При этом определяется, что капитал – это запас стоимости, который увеличивается, уменьшается или

трансформируется в результате осуществления деятельности организации.

При этом данный стандарт рассматривает следующие виды капитала:

- финансовый;
- производственный;
- интеллектуальный;
- человеческий;
- социально-репутационный;
- природный.

Также подробно описывается каждая из установленных групп капиталов. Так, например, финансовый капитал определяется как резерв средств, которые:

- имеются у организации для использования при производстве товаров и оказании услуг;
- поступают через финансирование или создаются в результате операций или инвестиций.

Производственный капитал определяется как производственные физические объекты, которые имеются у организации для производства товаров или оказания услуг. Сюда относятся такие капиталы, как здания, инфраструктура.

Интеллектуальный капитал определен как организационные нематериальные активы, основанные на знаниях. Сюда относятся такие активы, как:

- интеллектуальная собственность, например, патенты, авторские права, программное обеспечение, права и лицензии;
- так называемый организационный капитал, например, подразумеваемые знания, системы, процедуры и протоколы.

К человеческому капиталу относят компетенции сотрудников, их способности и опыт, а также их мотивацию внедрять инновации, в том числе их:

- соответствие структуре управления организации и ее поддержка, подход к управлению рисками и этические ценности;

- способность понимать, разрабатывать и реализовывать стратегию организации;

- лояльность и мотивация для совершенствования процессов, товаров и услуг, включая их способность руководить, управлять и сотрудничать.

Категорию «социально-репутационный капитал» Стандарт по интегрированной отчетности определяет, как институты и отношения, в рамках сообществ и между ними, а также между группами заинтересованных сторон и другими группами, и способность делиться информацией для повышения индивидуального и коллективного благосостояния. Социально-репутационный капитал включает:

- общие нормы и ценности, а также образцы поведения;

- отношения и связи между основными заинтересованными сторонами, а также доверие и готовность сотрудничать, которые организация развивает и стремится построить и поддерживать вместе с внешними заинтересованными сторонами;

- нематериальные активы, связанные с брендом и репутацией, созданными организацией;

- социальные лицензии на работу организации.

К природному капиталу относятся все возобновляемые и невозобновляемые природные ресурсы и процессы, которые позволяют создавать товары или услуги, поддерживающие прошлое, настоящее и будущее процветание организации. В числе природных капиталов следующие элементы:

- воздух, вода, земля, полезные ископаемые и леса;

- биологическое разнообразие и здоровье эко-системы.

Важно отметить, что вместе с вышеуказанным, в Стандарте по интегрированной отчетности оговорено, что не все организации

взаимодействуют с каждым из указанных капиталов. Какие-то капиталы могут участвовать в процессе создания стоимости в большей степени, какие-то – в меньшей, а какие-то принимать лишь косвенное участие в указанном процессе. На основании этого включение в интегрированный отчет информации обо всех видах капитала не является обязательным. Кроме того, организация сама вправе разделить капитал на иные группы, однако вне зависимости от этого, все капиталы, так или иначе, выступают в качестве ориентира в процессе создания стоимости организацией.

Далее в Стандарте по интегрированной отчетности рассматривается такая фундаментальная концепция, как «процесс создания стоимости». При этом дается иллюстрация процесса создания стоимости (Приложение 1). На основании данного рисунка даются разъяснения следующего содержания:

- внешняя среда создает контекст, в рамках которого работает организация;
- миссия и стратегическое видение охватывают всю организацию, четко и полно определяя ее цели и намерения;
- лица, наделенные управленческими функциями, отвечают за создание надлежащей надзорной структуры, поддерживающей способность организации создавать стоимость;
- бизнес-модель организации является ее ядром и основывается на разных капиталах;
- капиталы представляют собой ресурсы, которые преобразуются в продукты благодаря коммерческой деятельности организации;
- взаимодействие всех элементов, представленных на рисунке, в конечном счете приводит к результатам с точки зрения воздействия на капиталы.

При этом поясняется, что коммерческая деятельность организации включает в себя планирование, проектирование и производство продуктов

или использование специализированных навыков и знаний при оказании услуг. Результаты определяются как внутренние и внешние последствия (причем как позитивные, так и негативные) для капиталов в результате коммерческой деятельности и продукты организации.

Как было уже отмечено выше, в основе подготовки интегрированного отчета лежат ведущие принципы, отраженные в Международном стандарте по интегрированной отчетности. Данные принципы для наглядности представим на рисунке 8.

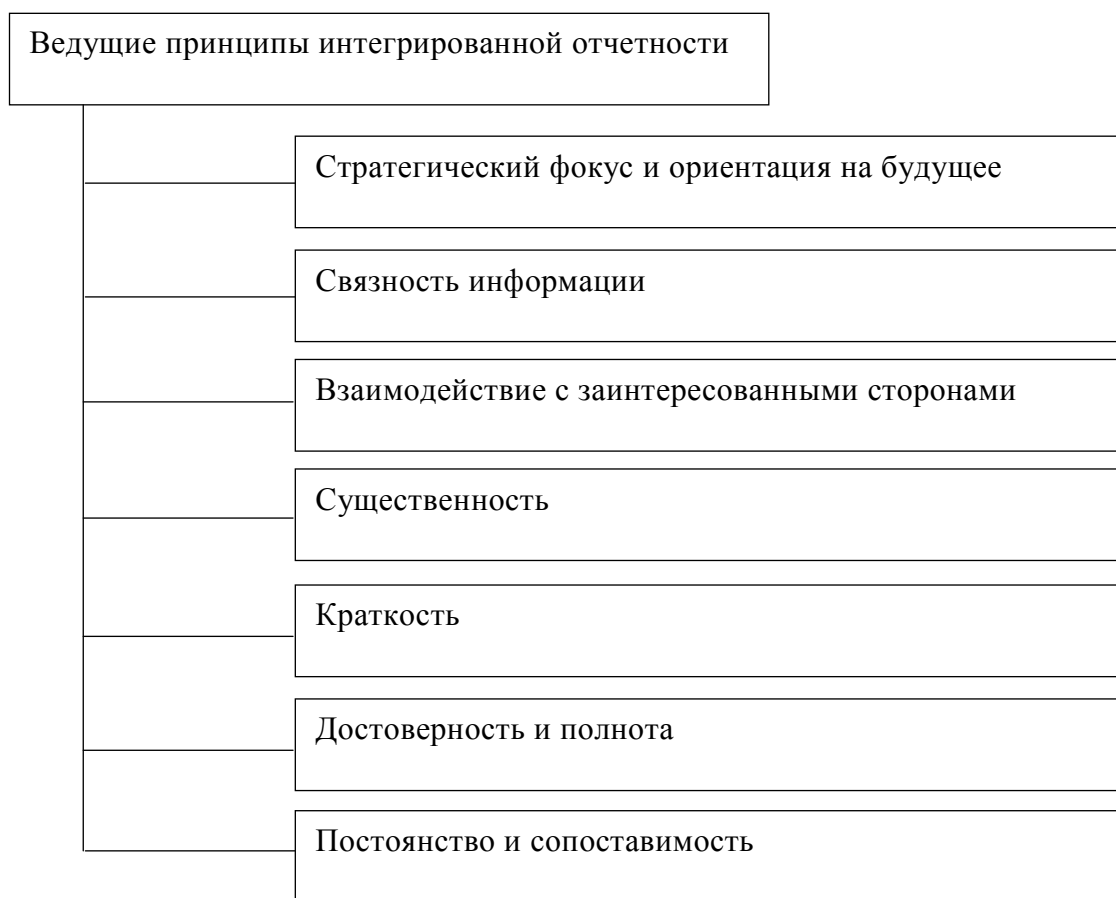


Рис. 8. Ведущие принципы интегрированной отчетности

Остановимся подробнее на рассмотрении каждого из указанных принципов.

В соответствии с первым принципом, стратегическим фокусом и ориентацией на будущее, интегрированный отчет в обязательном порядке должен включать анализ стратегии организации и объяснение того, как эта

стратегия соотносится со способностью организации создавать стоимость в краткосрочном, долгосрочном и среднесрочном периодах, а также с использованием ею капиталов и воздействием на них.

При этом указанный принцип регулирует выбор и может включать в себя следующее:

- освещение значимых рисков, возможностей и взаимозависимостей, вытекающих из рыночной позиции организации и ее бизнес-модели;

- мнение лиц, наделенных управленческими функциями о связи между результатами деятельности организации в разные периоды времени, а также о тех факторах, которые могут изменить данную взаимосвязь;

- мнение лиц, наделенных управленческими функциями о том, как организация достигает сочетания краткосрочных, среднесрочных и долгосрочных интересов;

- мнение лиц, наделенных управленческими функциями о том, как организация руководствуется прошлым опытом при определении будущих стратегических направлений.

Принятие стратегического фокуса и ориентации на будущее, в соответствии с Международным стандартом по интегрированной отчетности, включает четкое формулирование того, как постоянное наличие, качество и доступность значимых капиталов способствует достижению организацией своих стратегических целей в будущем и созданию стоимости.

Следующий принцип, связность информации, выражается в том, что интегрированный отчет должен представлять целостную картину сочетания, взаимосвязи и взаимозависимости между факторами, влияющими на способность создавать стоимость в течение длительного времени.

При этом ключевые формы связности включают в себя связь между несколькими элементами, представленными на рисунке 9

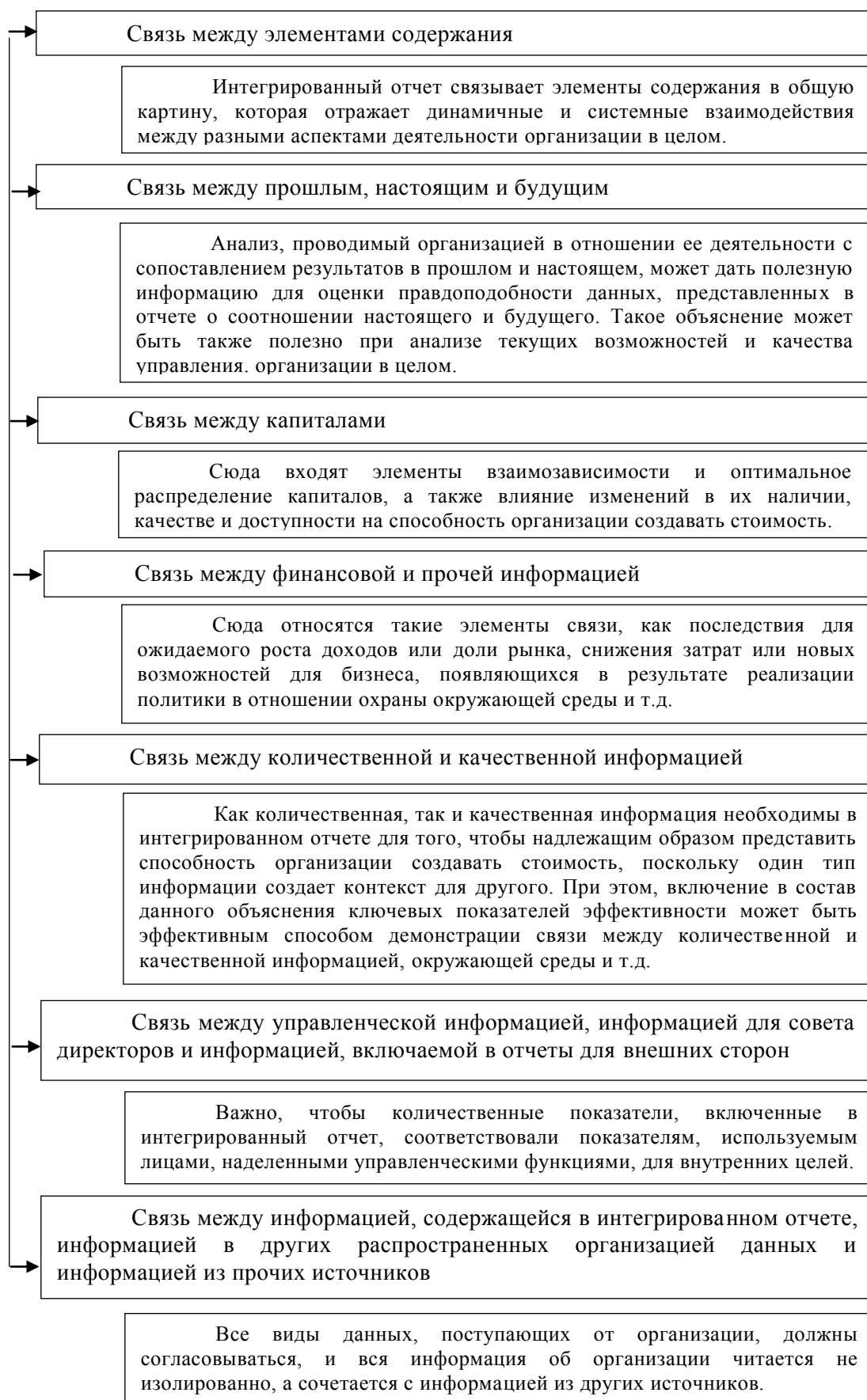


Рис. 9. Ключевые формы связности

Следующий принцип «взаимодействие с заинтересованными лицами» заключается в том, что интегрированный отчет должен содержать анализ характера и качества отношений организации с основными заинтересованными сторонами, в том числе того, как и в какой степени организация понимает и учитывает их закономерные и обоснованные потребности и интересы.

Данный ведущий принцип отражает важность взаимодействия с ключевыми заинтересованными сторонами, поскольку стоимость создается не только самой организацией изнутри, но и через взаимодействие с третьими лицами, соответственно интегрированный отчет должен удовлетворять потребности всех заинтересованных сторон, как уже отмечалось ранее. При этом мнения, которые заинтересованные стороны формируют об организации могут помочь:

- понять, как заинтересованные стороны воспринимают стоимость;
- выявить тенденции, которые, возможно, еще не привлекли общее внимание, но становятся все более значимыми;
- определить существенные факты, включая риски и возможности;
- разработать и оценить стратегию;
- предпринять действия, в том числе принять стратегические и ответственные меры в ответ на существенные запросы.

При этом сотрудничество с заинтересованными сторонами происходит регулярно в ходе осуществления деятельности организацией и может быть также направлено на достижение определенной цели.

Следующий принцип интегрированной отчетности «существенность» заключается в том, что интегрированный отчет должен раскрывать информацию по вопросам, оказывающим существенное влияние на оценку способности организации создавать стоимость в краткосрочном, долгосрочном и среднесрочном периодах. Сам процесс определения существенности включает в себя:

- определение значимых факторов на основе их способности повлиять на создание стоимости;

- оценку важности значимых факторов с точки зрения их известного или же потенциального воздействия на процесс создания стоимости организацией;

- приоритет факторов на основе их относительной важности для организации;

- определение подлежащей раскрытию информации о существенных факторах.

В Международном стандарте по интегрированной отчетности наиболее подробно рассмотрен каждый из указанных этапов. Важно отметить, что данный процесс применяется не только для положительных факторов, но также и для отрицательных, что обусловлено влиянием разного рода факторов на процесс создания стоимости. При этом, чтобы процесс определения существенности был наиболее эффективным, он интегрируется в процессы управления организацией и включает в себя регулярное взаимодействие с поставщиками финансового капитала и другими сторонами для гарантии соответствия интегрированного отчета его основной цели.

Следующий принцип интегрированной отчетности «краткость», заключается в том, что интегрированный отчет включает в себя достаточный контекст, чтобы понять стратегию, управление, результаты деятельности и перспективы организации без обременения менее существенной информацией. При этом, для обеспечения краткости, в интегрированном отчете:

- применяется процесс определения существенности;

- надлежащим образом соблюдается логическая структура и содержатся внутренние перекрестные ссылки на более подробную

информацию, на информацию, которая не изменяется часто или на внешние источники;

- четко и максимально кратко выражаются концепции;
- отдается предпочтение простому языку без использования жаргона или узкоспециализированной терминологии;
- не предоставляются общие данные, которые не являются специфическими для организации и являются «шаблонными».

Следующий принцип «достоверность и полнота» заключается в том, что интегрированный отчет должен включать в себя все существенные факты в сбалансированной форме и без существенных ошибок. На достоверность представленной информации влияет ее сбалансированность, а также отсутствие ошибок. Лица, наделенные управленческими функциями, несут конечную ответственность за то, как стратегия, управление, результаты деятельности и перспективы организации ведут к созданию стоимости в течение длительного периода. При этом интегрированный отчет должен быть сбалансированным, должна отсутствовать предвзятость в отношении выбора и предоставления информации. Укажем основные методы, используемые для обеспечения сбалансированности отчетности:

- выбор форматов представления, которые не будут ненадлежащим или неприемлемым образом влиять на оценки, сделанные на основе интегрированного отчета;
- равное рассмотрение как увеличения, так и снижения капиталов, сильных и слабых сторон организации, положительных и отрицательных результатов деятельности;
- отражение в отчете данных относительно ранее объявленных целевых показателей, прогнозов и перспектив.

Интегрированный отчет при этом должен включать в себя всю существенную информацию и для того, чтобы помочь в ее выявлении,

необходимо учесть, какие факторы включают в свою отчетность другие организации из той же отрасли, поскольку определенные факторы могут быть полезны для всей отрасли в целом. Определение полноты информации включает в себя также уровень ее специфичности и точности.

Следующий принцип интегрированной отчетности «постоянство и сопоставимость» заключается в том, что информация, содержащаяся в интегрированном отчете, должна быть представлена:

- на основе, являющейся постоянной в течение долгого времени;
- таким образом, чтобы можно было провести сравнение с другими организациями в тех случаях, когда это существенно для способности организации создавать стоимость в течение долгого времени.

Политика предоставления отчетности должна последовательно применяться в одном периоде относительно следующего периода, если только не требуется внесение изменений для повышения качества предоставленной в отчете информации.

Что касается сопоставимости, то существуют инструменты ее повышения, такие, как:

- использование данных сравнительного анализа, например, отраслевого или регионального;
- представление информации в форме коэффициентов;
- отчет о количественных показателях, широко применяемых другими организациями по аналогичным видам деятельности.

Таким образом, в данном параграфе рассмотрены основные положения нормативного регулирования. Кроме этого, важно понимать, в чем заключается необходимость формирования интегрированной отчетности, а также по какой структуре она должна быть сформирована.

2.3. Зарубежная и отечественная практика формирования интегрированной отчетности экономическими субъектами

По состоянию на 14.03.2016 в Национальный Регистр нефинансовых отчетов внесены 160 компаний, зарегистрировано отчетов - 635, которые выпущены в период, начиная с 2000 г. В их числе 52 экологических отчета (ЭО), 291 социальных отчета (СО); 205 отчетов в области устойчивого развития (ОУР); 87 интегрированных отчетов (ИО), 23 отраслевых отчета. Более детально распределение отчетов по отраслям представлено в таблице 1.

Таблица 1.

Распределение нефинансовых отчетов по отраслям

Отраслевая принадлежность компаний	Число компаний	Количество отчетов				
		ИО	ОУР	СО	ЭО	Итого
Нефтегазовая	19	0	81	9	28	118
Энергетика	40	53	40	42	5	140
Металлургическая и горнодобывающая	17	6	22	42	0	70
Производство машин и оборудования	2	2	0	0	0	2
Химическая, нефтехимическая, парфюмерная	12	21	11	20	0	52
Деревообрабатывающая, целлюлозно-бумажная	4	0	0	4	15	19
Производство пищевых продуктов	9	0	17	21	0	38
Телекоммуникационная	10	2	5	20	0	27
Финансы и страхование	17	3	14	58	0	75
Жилищно-коммунальное хозяйство	4	0	0	12	1	13
Цементное производство и строительство	2	0	1	0	1	2
Образование, здравоохранение	5	0	0	12	0	12
Транспорт	5	0	3	10	2	15
Прочие виды услуг	4	0	8	2	0	10
Некоммерческие организации	5	0	3	15	0	18
ИТОГО	156	87	204	269	52	612
Отраслевые отчеты	4	0	1	22	0	23
ВСЕГО	160	87	205	291	52	635

Для наглядности представим полученные данные на графике (рис. 10).

В настоящее время большое внимание уделяется формированию и предоставлению интегрированной отчетности, так как она призвана объединить в себе финансовую отчетность и все виды не финансовой отчетности и представляет собой единый документ, который в лаконичной форме отображает данные обо всех аспектах деятельности предприятия, включая процесс создания капиталов, экологическую и социальную отчетность и раскрывает для пользователей потенциальные риски и возможности предприятия.



Рис. 10. Структура нефинансовой отчетности, зарегистрированной в Национальном реестре корпоративной отчетности

Отообразим наглядно распределение отраслей, предоставляющих интегрированную отчетность (рис. 11).

В России Интегрированную отчетность предоставляют такие компании, как Государственная корпорация по атомной энергии «Росатом», ОАО «Концерн Росэнергоатом», АО «Атомпроект» (ОАО «СПбАЭП»), ОАО «Главной институт «ВНИПИЭТ», АО «НИАЭП», АО «Атомэнергопроект», АО «Техснабэкспорт», АО «ТВЭЛ», АО «Атомэнергомаш», ОАО «ИНТЕР РАО ЕЭС», АО «ОКБМ им. И.И. Африкантова», АО ГНЦ НИИАР, ОАО «СХК», ОАО «ПО «Электрохимический завод», ОАО «Уралкалий», ПАО «Новосибирский

завод химконцентратов», ОАО «Ангарский электролизный химический комбинат», ОАО «Уральский электрохимический комбинат», ОАО «Новолипецкий металлургический комбинат», ОАО «Атомредметзолото», ПАО «Ковровский механический завод», АО «Специализированный научно-исследовательский институт приборостроения», Компания «Мегафон», ЗАО КБ «Ситибанк» и др.



Рис. 11. Распределение опубликованных интегрированных отчетов по отраслям

Что касается зарубежной практики, то в настоящий момент в банке примеров международных Интегрированных отчетов опубликовано 266 интегрированных отчетов, предоставляемых компаниями Европы, Африки, Америки и Азии.

Соотношение стран, к которым принадлежат компании, предоставившие интегрированный отчет представлено на рисунке 12.



Рис. 12. Распределение предоставленных интегрированных отчетов по регионам.

Важно также отметить, что в число данных интегрированных отчетов входят также отчеты российских компаний, таких как jsc afrikantov okb mechanical engineering (okbm jsc atomenergoprom, jsc atomredmetzoloto, jsc nizhny novgorod engineering company atomenergoproekt (niaep), rosatom, rosneft. Данные интегрированные отчеты предназначены для зарубежных пользователей и свидетельствуют об уровне развития международных отношений и сотрудничества данных компаний на отраслевых рынках мирового класса.

III. Практическое применение интегрированной отчетности

3.1. Необходимость формирования и структура интегрированной отчетности

В условиях все ожесточающейся конкуренции немалое значение приобретают вопросы повышения инвестиционной привлекательности: борьба за потребителя товаров (услуг) и максимизация прибыли стоят на первом месте для руководителей экономических субъектов.

В связи с этим большое значение для предприятий имеют методы повышения инвестиционной привлекательности, то есть такие методы, применение которых позволяет выглядеть наиболее перспективно перед конкурентами и заинтересовать потенциального инвестора, способствуя тем самым получению инвестиций.

Существует несколько различных методик оценки инвестиционной привлекательности предприятия, все они нацелены на получение достоверной информации, которая позволит объективно оценить перспективность вложений и окажет влияние на степень доверия потенциального инвестора. Обобщив данные методы, можно сделать заключение о структуре инвестиционной привлекательности (рис. 13).

Таким образом, повышение инвестиционной привлекательности является одной из стратегических задач любого предприятия. Весь комплекс инструментов, используемых для повышения инвестиционной привлекательности, направлен на своевременное, достоверное и полное информирование потенциального инвестора о ключевых фактах деятельности компании. Добиться этого результата можно только при своевременном отражении информации о ключевых корпоративных событиях с помощью передовых методов коммуникации с инвесторами.

Интерес инвесторов к организации, в первую очередь, определяется уровнем ее авторитетности, надежности и перспективности.



Рис. 13. Структура инвестиционной привлекательности

Основная информация, необходимая для принятия решения о целесообразности вложений в ту или иную компанию представлена на рисунке 14.

Отвечая на эти вопросы, специалист должен создать образ компании, в которую можно и нужно инвестировать. При этом главный акцент делается на демонстрации прозрачности и открытости компании. Иными словами, остро встает вопрос о предоставлении информации, отражающей все необходимые аспекты для инвестора. Бухгалтерская финансовая отчетность в данном контексте является формой, исчерпавшей себя и не

описывающей достаточно полно финансовое состояние предприятия. На основании данных форм бухгалтерской финансовой отчетности практически невозможно сделать вывод о возможности роста и развития экономического субъекта, оценить его перспективы и стратегию развития.

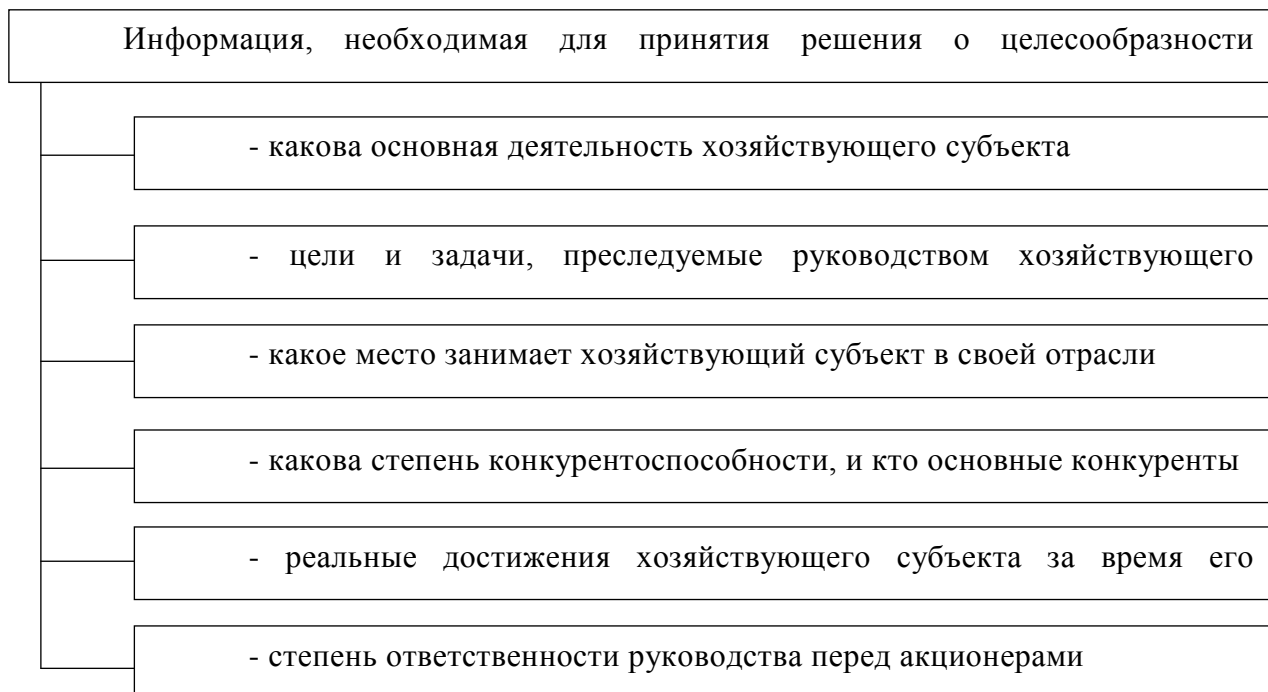


Рис. 14. Информация, необходимая для принятия решения о целесообразности вложений

Согласно Концепции развития бухгалтерского учета и отчетности, утвержденной Приказом Министерства Финансов Российской Федерации N180 от 01.07.2004 на среднесрочную перспективу, российская бухгалтерская финансовая отчетность имеет ряд серьезных проблем:

- отсутствие официального статуса бухгалтерской финансовой отчетности, составляемой по Международным стандартам финансовой отчетности, а также необходимой инфраструктуры применения Международных стандартов финансовой отчетности;

- формальный подход регулирующих органов и экономических субъектов ко многим категориям, принципам и требованиям бухгалтерского учета и отчетности, отвечающим условиям рыночной экономики;

- неоправданно высокие затраты экономических субъектов на подготовку консолидированной финансовой отчетности по Международным стандартам путем трансформации бухгалтерской финансовой отчетности, подготовленной по российским правилам;

- значительное административное бремя экономических субъектов по представлению избыточной отчетности органам государственной власти, а также излишние затраты из-за необходимости параллельно с бухгалтерским учетом вести налоговый учет;

- слабость системы контроля качества бухгалтерской финансовой отчетности, в том числе невысокое качество аудита бухгалтерской финансовой отчетности;

- недостаточность участия профессиональных общественных объединений и другой заинтересованной общественности, включая пользователей бухгалтерской финансовой отчетности, в регулировании бухгалтерского учета и отчетности, а также в развитии бухгалтерской и аудиторской профессии;

- низкий уровень профессиональной подготовки большей части бухгалтеров и аудиторов, а также недостаточность навыков использования информации, подготовленной по Международным стандартам финансовой отчетности.

Для решения данных проблем важно обеспечить развитие бухгалтерского учета как части единой системы учета и отчетности в Российской Федерации. При этом необходимо уделить достаточное внимание повышению качества учетной информации и решению проблемы низкой прозрачности деятельности экономических субъектов.

В качестве решения проблемы о предоставлении подобного рода информации в разное время были предложены различные формы, призванные дополнить существующую бухгалтерскую отчетность. К таким формам относится преимущественно нефинансовая отчетность: отраслевая

отчетность, социальная отчетность, экологическая отчетность, отчетность в области устойчивого развития. Тем не менее, дополняя друг друга, данные формы не дают связанной информации, позволяющей оценить потенциальные риски и возможности и повысить инвестиционную привлекательность предприятия.

Решение данной проблемы представляется возможным в случае использования формы интегрированного отчета, представляющего собой единый документ, в котором отражается существенная и точная информация о стратегии компании, системе корпоративного управления и показателях ее деятельности в экономической, социальной и экологической сферах [59].

Одной из наиболее значимых тенденций в сфере раскрытия информации о деятельности организации в существующих социально-экономических условиях является подготовка и предоставление интегрированной отчетности. В настоящее время нефинансовые факторы создания стоимости компании имеют большую значимость, обусловленную необходимостью минимизации затрат и максимизации прибыли, ужесточением конкуренции, потребностью в повышении имиджа. В традиционной бухгалтерской финансовой отчетности, как известно, отражаются только финансовые аспекты деятельности, понятные к тому же не всем, а лишь тем, кто владеет знаниями в области бухгалтерского учета и обладает достаточной компетенцией, чтобы понять представленные данные.

В основе концепции интегрированной отчетности лежит принцип объединения в единую систему финансовых и нефинансовых показателей деятельности организации. Набор форм отчетности, предоставляемых организацией, определяется действующими требованиями регулирующих органов и потребностями различных групп моделей отчетности как отчетности в области устойчивого развития, интегрированная отчетность.

Характерным стало формирование не только регламентированной отчетности, но и других видов внутренней и внешней отчетности. В связи с этим особое значение приобретает формирование принципиально новой формы отчётности - интегрированный отчет. Такой отчет представляет собой единый документ, в котором отражается существенная и точная информация о стратегии компании, системе корпоративного управления и показателях ее деятельности.

В интегрированном отчете кроме информации о результатах деятельности за отчетный период также раскрываются информация о подходах менеджмента (управление результативностью), планы и намерения организации на будущее. Интегрированный отчет позволяет выносить суждения о степени управляемости и качестве управления результативностью организации.

В основе интегрированной отчетности лежат три основополагающие концепции, представленные на рисунке 15.



Рис. 15. Основополагающие концепции интегрированной отчетности
Рассмотрим подробнее каждую из представленных концепций.

1) капиталы

Суть данной концепции в следующем: капиталы являются источниками ценности, ресурсами, вкладываемыми в бизнес-модель организации. В ходе осуществления деятельности происходит постоянное движение капиталов. Если организация не использует или не оказывает несущественного влияния на какие-то категории капиталов, она вправе не применять их. Модель капиталов используется в интегрированной отчетности в большей степени в качестве ориентира при оценке воздействия организации на капиталы;

2) бизнес-модель

Под бизнес-моделью понимается выбранная организацией система ресурсов, коммерческой деятельности, продуктов и результатов, направленная на создание ценности в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периодах. Интегрированный отчет должен дать краткое, но значимое представление о том, какие основные ресурсы использует организация и как они связаны с капиталами, возможностями и рисками, стратегией и финансовыми показателями, а также как в процессе коммерческой деятельности основные ресурсы преобразуются в продукты и результаты;

3) создание ценности на протяжении времени

Суть данной концепции заключается в том, что ценность:

- воплощается в капиталах, которые организация использует и на которые влияет;

- не создается исключительно самой организацией или внутри нее, а находится под влиянием внешних факторов, которые представляют собой риски и возможности, формирующие среду, в которой работает организация;

- создается совместными усилиями через взаимоотношения с другими лицами;

– зависит от наличия, доступности, качества и управления различными ресурсами.

Интегрированный отчет удовлетворяет информационные потребности всех заинтересованных групп пользователей. Пользователем интегрированной отчетности может стать любое лицо (инвестор, акционер), заинтересованное в получении информации обо всех сферах деятельности, на основе которой будет построен план взаимодействия с данной организацией.

Если говорить о переходе российских организаций на интегрированную отчетность, то возникают трудности. Составление данного рода отчетности является добровольным. Исследование, проведенное Российской Региональной Сетью по интегрированной отчетности в 2013 году, показало, что только 12% компаний готовят отчеты в соответствии с драфтом Международного Стандарта интегрированной отчетности (сам стандарт на момент проведения исследования не был опубликован). При этом в предоставленных отчетах есть некоторые недочеты.

Так, можно отметить слабо раскрываемую информацию, к которой относятся информация об устойчивости бизнеса, конкретная информация о состоянии бизнеса и перспективах компаний, подтверждающая реализацию стратегии, информация о взаимосвязи результатов деятельности компаний и вознаграждении топ-менеджмента.

В перспективе 6-8 лет крупные экономические субъекты перейдут на формирование интегрированной отчетности, так как ее предоставление является выгодным преимуществом перед конкурентами, а также способствует более тесному взаимодействию со всеми заинтересованными лицами.

Актуальность внедрения интегральной отчетности подтверждается тем, что инвесторы требуют всё большего раскрытия в отчетности

информации о различных сторонах деятельности компании. Их интересует не просто информация о финансовом положении, которая содержится в бухгалтерской (финансовой) отчетности, но и информация о социальных, экологических и экономических показателях.

Предоставление интегрированной отчетности пользователям в условиях конкурентоспособности является эффективным инструментом повышения инвестиционной привлекательности и имиджа экономического субъекта.

Итак, можно резюмировать, что интегрированный отчет дает представление о взаимосвязи финансовых и нефинансовых результатов деятельности организации, о планах развития и целях на будущее и является инструментом управления, с помощью которого осуществляется сбор, обработка, контроль и предоставление пользователям информации о том, насколько деятельность организации является эффективной.

Что касается структуры интегрированного отчета, то в соответствии с Международным стандартом по интегрированной отчетности рассматриваются восемь элементов содержания, представленных на рисунке 16.

Кроме представленных на данном рисунке элементов содержания, учитываются также общие рекомендации по подготовке отчета.

Указанные элементы связаны друг с другом и при этом не являются взаимоисключающими, кроме того указанный порядок не является единственным способом упорядочения, а также не предназначены для использования в качестве стандартной структуры.

При этом наполняемость интегрированного отчета будет целиком и полностью зависеть от конкретных обстоятельств места и времени, соответственно при применении ведущих принципов для определения того, какая информация включается в отчет, а также того, как она в нем отражается, должно применяться профессиональное суждение.



Рис. 16. Элементы содержания интегрированного отчета

Рассматривая подробнее каждый из представленных элементов содержания, во первую очередь, важно отметить, что интегрированный отчет должен отвечать на вопрос «Чем занимается организация и каковы условия, в которых она работает?». Ответ на поставленный вопрос достигается путем отражения следующих основных фактов об организации:

- культура, этические принципы и ценности;
- собственность и операционная структура;
- основные виды деятельности и рынки;
- конкурентная среда и позиционирование на рынке;
- положение в рамках общей цепочки создания стоимости;
- основная количественная информация, с указанием, в частности, значительных изменений по сравнению с предыдущими периодами;

- значительные факторы, влияющие на внешнюю среду, и реакция организации на них.

Факторы внешней среды также имеют немаловажное значение для процесса создания стоимости, потому в обязательном порядке должны отражаться в интегрированном отчете. Такие факторы возникают в контексте определенной организации, ее отрасли или региона и могут включать в себя:

- обоснование потребности и интересы ключевых заинтересованных сторон;

- макро- и микроэкономические условия, такие как экономическая стабильность, глобализация и отраслевые тенденции;

- рыночные силы, такие как относительно сильные и слабые стороны конкурентов и спрос среди клиентов;

- скорость и воздействие технологических изменений;

- общественные вопросы, такие как изменения в населении и демографии, права человека и т.п.;

- сложные задачи защиты окружающей среды, такие как изменение климата, ухудшение экосистем и т.д.;

- законодательная и нормативная среда, в которой работает организация;

- политическая среда в странах, где работает организация, а также в других странах, которая может сказаться на способности организации реализовать ее стратегию.

Также интегрированный отчет должен отвечать на такие вопросы, как «Как структура управления организации поддерживает ее способность создавать стоимость в краткосрочный, среднесрочный и долгосрочный период?», «Какова бизнес-модель организации?». Должны быть отражены в отчетности также конкретные риски и возможности, влияющие на деятельность организации, направления развития и ее стратегия, способы

достижения поставленных целей, основные результаты деятельности, а также достижение стратегических целей, определенных в прошлом, а также оценка перспектив и возможностей организации на будущее.

3.2. Этапы формирования интегрированной отчетности

В качестве практического примера с целью анализа формы интегрированного отчета в данной работе представлен интегрированный отчет ОАО «Мегафон», опубликованный на сайте Российского союза промышленников и предпринимателей в Национальном регистре нефинансовых отчетов. Данный отчет находится в свободном доступе, последний опубликованный интегрированный отчет данной компании представлен по итогам 2013 года.

Указанный отчет представлен на 156 страницах и содержит в себе следующие разделы:

- стратегический отчет;
- корпоративное управление;
- финансовая отчетность;
- дополнительная информация.

Первый раздел, стратегический отчет, содержит в себе все основные сведения, дающие наиболее полное представление о компании и ее деятельности. Он представлен следующими пунктами:

- О компании;
- Основные показатели деятельности;
- История компании;
- Обращения Председателя Совета директоров и Генерального директора;
- Бизнес-модель;

- Стратегия;
- Обзор рынка;
- Обзор деятельности;
- Финансовые результаты;
- Устойчивое развитие;
- Управление рисками.

В данном разделе приводится ключевая информация, которая позволяет пользователям отчетности понять, как компания создает стоимость. В качестве активов компании указаны такие, как обширная сеть мобильной связи, широкий спектр услуг, признанный бренд, мощная розничная сеть, ответственный персонал, а также предложение недорогих высокопроизводительных мобильных устройств, которые позволяют потребителям удовлетворять свои потребности и идти в ногу со временем. Таким образом мы видим, что большое внимание компания уделяет не только материальным активам, отраженным в финансовой отчетности, но и нематериальным активам, ответственности.

Кроме того, в данном разделе приводится география присутствия абонентской сети, представленная в приложении 2. Из данного приложения видно, что абсолютным лидером по количеству подключенных абонентов является Поволжье, на втором месте Москва, на третьем и четвертом Кавказ и Северо-Запад соответственно.

Финансовые показатели, представленные в данном разделе интегрированного отчета представлены в таблице 2. По данным указанной таблицы, мы видим:

- выручка в 2012 году по сравнению с 2011 годом увеличилась на 12,33%;
- в 2013 году по сравнению с 2012 на 9,14%.

Кроме того, наблюдается снижение темпа увеличения выручки. Вместе с тем наблюдается повышение темпа увеличения чистой прибыли:

- в 2013 году по сравнению с 2012 чистая прибыль увеличилась на 16,22%;

- в 2012 году чистая прибыль в сравнении с 2011 годом увеличилась на 2,3%.

Таблица 2.

Финансовые показатели ОАО «Мегафон»

Показатель	Ед.изм.	2011	2012	2013	Абсолютные отклонения		Относительные отклонения	
					2012-2011	2013-2012	2012/2011	2013/2012
Выручка	Млрд.руб.	242,4	272,3	297,2	29,90	24,90	1,12	1,09
OIBDA ¹	Млрд.руб.	100,6	117,1	132,6	16,50	15,50	1,16	1,13
Чистая прибыль	Млрд.руб.	43,4	44,4	51,6	1,00	7,20	1,02	1,16
Капитальные затраты	Млрд.руб.	70,6	45,2	47,1	-25,40	1,90	0,64	1,04
Свободный денежный поток	Млрд.руб.	25,8	70,8	82,3	45,00	11,50	2,74	1,16

Для наглядности представленные данные отразим в виде диаграммы (рисунок 17).

Кроме указанных финансовых показателей в отчетности приводятся также нефинансовые показатели, такие, как количество абонентов, количество пользователей мобильного Интернета, охват услугами передачи данных в %, ARPU (средний счет на одного абонента мобильной связи за месяц), ARPDU (средний счет на одного пользователя услуг передачи данных за месяц), количество базовых станций 3G и 4G. По данным отчетности нефинансовые показатели улучшаются в сравнении с предыдущими периодами. После основных финансовых и нефинансовых показателей деятельности в интегрированном отчете ОАО «Мегафон» приводится история компании, отражены ключевые события за последние 20 лет, а также обращения Сергея Солдатенкова, Председателя Совета директоров и Ивана Таврина, Генерального директора ОАО «Мегафон».

¹ OIBDA - прибыль от операционной деятельности до вычета износа основных средств и амортизации нематериальных активов.

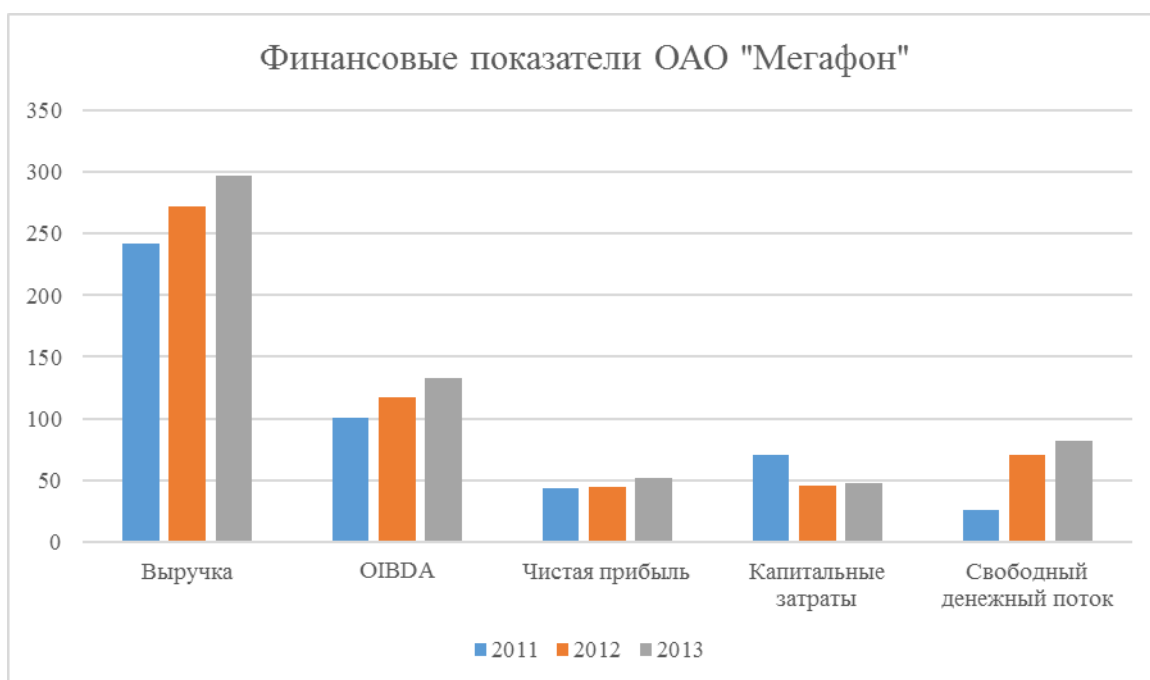


Рис. 17. Финансовые показатели ОАО «Мегафон»

Далее в отчетности представлена бизнес-модель ОАО «Мегафон», которая объясняет процесс создания стоимости и взаимодействие с заинтересованными лицами. В данной работе бизнес-модель ОАО «Мегафон» представлена в приложении 3.

Что касается стратегии, то в интегрированном отчете по итогам 2013 года были определены следующие стратегические цели:

- Рост быстрее рынка за счет бизнес-модели, ориентированной на клиента;
- Высокая прибыльность;
- Лучшая сеть связи с высокой окупаемостью инвестиций.

Кроме стратегических целей определены и стратегические приоритеты, такие как лучшие продукты, лучшая дистрибуция, лучшее качество обслуживания клиентов, высокие результаты деятельности, лучшая сеть. В качестве ключевых показателей эффективности установлены такие, как выручка, выручка от мобильной передачи данных (в России), выручка от предоставления WAP- услуг, доля выручки в различных сегментах, количество проданных устройств передачи данных,

доля новых клиентов, привлеченных через собственную сеть розничных магазинов, база пользователей услуг мобильной передачи данных, рентабельность по OIBDA, реализация инициатив по оптимизации операционной деятельности, капитальные затраты и выручка, а также охват населения.

В отчетности отражен прогресс компании за 2013 год, указаны риски, такие, как ужесточение конкуренции, нестабильность экономики страны, снижение доходов населения, ослабление рубля по отношению к другим валютам. В качестве действий, призванных минимизировать риски, на 2014 год были запланированы следующие:

- Достигнуть роста выручки на 6-8%;
- Развивать сети 3G/LTE/LTE-A;
- Запустить услуги 4G+;
- Разработать обширный портфель устройств для передачи данных;
- Продолжить разработку новых продуктов и инновационных услуг через МегаЛабс;
- Реализовать улучшенную стратегию развития в корпоративном сегменте бизнеса;
- Обновление собственных салонов связи;
- Смещение акцента с расширения клиентской базы на ее удержание путем повышения качества обслуживания;
- Мониторинг индекса удовлетворенности клиентов.

Кроме указанных вопросов и ключевых аспектов в отчетности ОАО «Мегафон» по итогам 2013 года отражен проведенный мониторинг рынка, согласно которому данной компании принадлежит 36,6% рынка мобильной передачи данных, 27,7% рынка голосовой мобильной связи и 33% на рынке VAS-услуг. Что касается перспектив на будущее, компания «Мегафон» ожидала дальнейшего расширения сегмента мобильной связи, в том числе за счет приобретения Скартел/Йота, призванного расширить

сеть и повысить ее качество, емкость и охват. В отчете довольно подробно дан анализ рынка с учетом основных показателей по роду оказания услуг, в том числе с указанием динамики и структуры продаж мобильных устройств в России в денежных и натуральных единицах.

Кроме приобретения Скартел/Йота указаны следующие возможности роста ОАО «Мегафон» в 2014 году:

- более активное использование Интернета;
- развитие сегмента фиксированного широкополосного доступа;
- инновационные VAS-услуги, реализованные на возможностях технологии LTE.

Кроме того, приводится также анализ основных конкурентов, согласно которому ближайшими конкурентами ОАО «Мегафон» являются ВымпелКом и МТС.

В обзоре деятельности ОАО «Мегафон» приводятся основные показатели сегментов деятельности компании, а также структура продаж брендированных устройств Мегафон. В апреле 2013 компанией был запущен Login-1, позиционируемый как доступный смартфон, который был продан более, чем 370000 раз и стал абсолютным лидером продаж на отечественном рынке. Также отражен инновационный подход, согласно которому курс на инновации компанией реализуется через развитие использования запущенной в 2012 году сети 4G/LTE. В июле 2013 года было объявлено о запуске первого доступного смартфона четвертого поколения 4G Turbo. В данном разделе приводятся также и иные обзоры продукции и оказываемых услуг компании, полностью отражающие все аспекты деятельности, включая инновационный курс развития. Приводится также инфраструктура и показатели строительства базовых станций Мегафон в России, клиент ориентированность компании.

По стандартам МСФО на основании аудированной отчетности за 12 месяцев компанией был подготовлен обзор финансовых результатов,

вошедший в состав интегрированной отчетности. В обзоре приводятся основные финансовые показатели и их динамика, рассмотренные ранее в таблице 2. Приводится также рост консолидированной выручки, а также рост выручки в разрезе по видам услуг.

В данном разделе проводится полный анализ финансовых показателей, отражается валютная структура долга Мегафона, структура погашения долга. Приводятся показатели, подтверждающие улучшение структуры долгового портфеля.

В разделе «Устойчивое развитие» интегрированного отчета ОАО «Мегафон» приводится упорядоченный и комплексный подход. Рассматривается подход к устойчивому развитию, а также подробно рассматривается взаимодействие с заинтересованными сторонами, в качестве которых выступают следующие:

- клиенты;
- сотрудники;
- местные сообщества;
- акционеры;
- государство;
- деловые партнеры.

Немаловажно, что в данном разделе приводятся также принципы устойчивого развития, такие как развитие, надежность, партнерство, сопричастность, современная Россия. В качестве будущих целей в направлении устойчивого развития определены такие, как развитие персонала, защита окружающей среды, отношения с социальными партнерами. Большое внимание в отчете уделено системе обучения, развития и мотивации персонала, а также карьерным возможностям. Как сказано в рассматриваемом отчете, сотрудники – важнейшее конкурентное преимущество МегаФона и основа успешного развития бизнеса.

Отдельное место в отчете отведено проблемам экологической устойчивости, даны пояснения в области энергосбережения и энергоэффективности, ресурсосбережения и утилизации отходов. Приводятся основные мероприятия, проведенные компанией в 2013 году и нацеленные на улучшение экологической обстановки.

Подробно указан такой аспект деятельности компании, как социальная ответственность, отражены мероприятия в области безбарьерной среды, поддержки спорта, в том числе детского и профессионального, взаимодействие с Олимпийскими и Паралимпийскими играми в Сочи, а также строительство инфраструктуры и мобильной связи, программы реабилитации для людей с инвалидностью, поддержка социально уязвимых групп.

Следующим разделом интегрированного отчета ОАО «Мегафон» по итогам работы за 2013 год является раздел «Управление рисками», в котором, в первую очередь отражены основные уровни выявления факторов риска в виде схемы. Приводится полное описание возможных рисков и процесс работы компании с ними, описано как происходит постоянное совершенствование системы управления рисками, а также приводятся карты рисков по направлению деятельности владельцев, по группам P&L, по управляемости, по периоду влияния. Описаны основные риски и факторы неопределенности, с которыми сталкивается компания в ходе осуществления деятельности, среди которых следующие:

- геополитические риски;
- страновые риски;
- отраслевые риски, в числе которых отток абонентов и технологическое развитие;
- финансовые риски;
- регуляторные риски;
- риски в области слияний и поглощений;

- риски мошенничества в сфере телекоммуникаций;
- риск раскрытия персональных данных абонентов;
- риск раскрытия информации и другие риски, связанные с операциями с ценными бумагами.

Кроме того, описываются конструктивные меры по минимизации рисков, внедряемые компанией.

Далее в отчете идет отражение подхода к управлению, которое начинается с обращения Председателя Совета директоров. Здесь важно отметить, что данное обращение направлено к акционеру компании, что еще раз подчеркивает необходимость формирования и представления такой отчетности именно с целью привлечения инвесторов. Структура корпоративного управления, данная в интегрированном отчете ОАО «МегаФон» представлена в Приложении 4. В данном разделе также подробно описывается процесс соблюдения нормативных требований в области финансовых рынков, а также развитие системы корпоративного управления. В качестве аспектов, призванных усовершенствовать данную систему, указаны следующие:

- внедрение дополнительных мер контроля за сделками, в совершении которых имеется заинтересованность;
- усовершенствование системы защиты инсайдерской информации;
- определение независимых членов Совета директоров;
- принятие новых документов в области корпоративного управления.

Соответственно, далее в отчете идет описание полного состава Совета директоров, а также Правления, с указанием краткой биографии каждого из его членов.

Полностью отражены все аспекты существующей системы контроля, в том числе затраты на оплату труда Совета директоров и правления, порядок проведения ревизии, а также внутреннего и внешнего аудита. В 2013 году роль внешнего аудитора была отведена «Эрнст энд Янг». В

отчетности также отражена структура акционерного капитала, уставный капитал, динамика стоимости акций МегаФона в 2013 году, а также котировки акций МегаФона на Московской и Лондонской фондовых биржах.

В состав интегрированного отчета ОАО «МегаФон» входит также аудиторское заключение независимого аудитора, в котором указано следующее мнение: «По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «МегаФон» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2013 года, их финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности».

Далее в отчетности представлены следующие элементы:

- Консолидированный отчет о совокупном доходе;
- Консолидированный отчет о финансовом положении;
- Консолидированный отчет об изменениях в капитале;
- Консолидированный отчет о движении денежных средств;
- Примечания к консолидированной финансовой отчетности.

В конце указанного отчета приведен глоссарий с терминами, используемыми при его составлении, контактные данные.

Таким образом, рассмотрев интегрированный отчет ОАО «МегаФон» по итогам 2013 года, можно сделать вывод о том, что в данном отчете представлены все аспекты создания стоимости, была отражена и бизнес-модель, и структура и система управления, социальная ответственность, корпоративная культура, стратегия на будущее, риски и возможности, структура акционерного капитала, а также все необходимые финансовые показатели и консолидированная финансовая отчетность в полном объеме. Можно сделать вывод также о том, что данный отчет является наиболее удачной формой донесения информации до всех заинтересованных лиц,

так как не содержит в себе узкой специализированной терминологии, написан доступным языком, а все числовые данные подкреплены схемами, графиками и диаграммами для наглядности. Акционер или любой другой заинтересованный пользователь сможет сформировать мнение о компании и достоверности ее финансовой отчетности даже в том случае, если не обладает профильными знаниями в области телекоммуникаций, бухгалтерского учета, аудита, налогообложения. Это ещё раз подтверждает о необходимости внедрения формирования и представления интегрированной отчетности любой компанией, желающей повысить свою конкурентоспособность и долгое время оставаться на плаву.

Заключение

Завершив данное исследование можно сделать ряд выводов.

Интеграция России в мировую экономическую среду и тесная взаимосвязь отечественных производителей и потребителей с иностранными контрагентами обуславливают потребность в получении качественной, максимально прозрачной информации стейкхолдерами.

Существующая система предоставления отчётности соответствует российским стандартам, но не отвечает требованиям международных стандартов финансовой отчётности, что затрудняет процесс обмена информацией и взаимодействия с зарубежными экономическими агентами. Кроме этого у бухгалтерской финансовой отчётности есть еще один существенный недостаток - она может быть доступна для понимания только тем пользователям, кто знаком с принципами ее формирования. Соответственно не все заинтересованные пользователи смогут дать объективную оценку хозяйствующего субъекта на основе существующей отчётности, включающей только лишь цифры.

В связи с этим особое значение приобретает формирование принципиально новой формы отчётности - интегрированный отчет. Он направлен на повышение качества информации, доступной для пользователей, выработку более связного и эффективного подхода к корпоративной отчетности, которая предоставляла бы информацию о полном наборе факторов оказывающих влияние на создание стоимости, на усиление подотчетности и ответственности в отношении капиталов, поддержку интегрированного мышления.

Целью такого отчета является предоставление информации о ресурсах и взаимоотношениях, которые использует и на которые оказывает влияние организация, а также объяснить взаимодействие с внешней средой. Интегрированный отчет удовлетворяет информационные потребности всех заинтересованных групп пользователей.

Данное направление существует сравнительно недавно. Однако уже в настоящее время можно говорить о важности развития интегрированной отчетности и необходимости ее применения. Важно отметить, что за все время существования данной формы предоставления отчетной информации в 2014 году впервые в базу лучших отчетов Международного совета по интегрированной отчетности вошли российские отчеты, таких компаний как ОАО “Нижегородская инжиниринговая компания “Атомэнергопроект”, ОАО “Атомэнергомаш”, ОАО “Атомредметзолото”, ОАО “ОКБМ им. И.И. Африкантова”, ОАО “Нефтяная компания “Роснефть”.

В соответствии с международным стандартом интегрированная отчетность направлена на повышение качества информации, выработку более связного и эффективного подхода к корпоративной отчетности, усиление подотчетности и ответственности в отношении широкого набора капиталов, поддержку интегрированного мышления, принятие решений и действий, сосредоточенных на создании стоимости в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периодах [1].

В настоящее время законодательство России не обязывает формировать и предоставлять интегрированную отчетность - каждый хозяйствующий субъект осуществляет работу в данном направлении по своему усмотрению с целью повышения прозрачности, увеличения степени информационной открытости и корпоративного имиджа.

Интегрированный отчет, как мы видим, содержит информацию не только по ключевым финансовым показателям, но и общую информацию об организации, структуре управления, цели, задачах, способах минимизации рисков, перспективах на будущее. Все это дает ясное представление о деятельности организации, соответственно, повышает прозрачность, что является существенным достоинством в условиях конкурентной борьбы.

Исследования, проводимые Российской Региональной сетью по интегрированной отчетности в 2014 году, показали, что всего лишь менее 8% российских компаний являются прозрачными и характеризуются высоким уровнем раскрытия информации и введения элементов системного подхода к корпоративной отчетности. В заключительных выводах по проведенному исследованию говорится о том, что наиболее прозрачной отраслью является атомная, а наименее прозрачной – банковская. Причем из 721 обследованных компаний 240 не выпускают публичных отчетов и только в 18 (2,5%) готовят интегрированные отчеты. Важно отметить, что в аналогичном исследовании 2013 года было выявлено 12 компаний, предоставляющих интегрированные отчеты [2]. Это позволяет утверждать о том, что предоставление интегрированной отчетности является серьезным шагом к значительному повышению конкурентоспособности и прозрачности. Уже сейчас крупные предприятия промышленной отрасли подготавливают и публикуют интегрированные отчеты, благодаря которым любой пользователь может объективно оценить степень стабильности и способность достигать целей в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективах.

Проведенное исследование указывает на то, что тема исследования актуальна и своевременна.

Список литературы:

1. Конституция Российской Федерации от 12.12.1993 г. (с учетом поправок, внесенных Законами РФ от 30.12.2008 г. №6 – ФКЗ, № 7 – ФКЗ, от 05.02.2014 №2-ФКЗ, от 21.07.2014 № 11-ФКЗ).
2. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть первая) от 30.11.1994 г. № 51-ФЗ (в ред. от 31.01.2016)
3. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 26.01.1996 г. № 14-ФЗ (в ред. от 29.06.2015)
4. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть третья) от 26.11.2001 г. № 146-ФЗ (в ред. от 09.03.2016)
5. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть четвертая) от 18.12.2006 г. № 230-ФЗ (в ред. от 30.12.2015)
6. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая) от 31.07.1998 г. № 146-ФЗ (в ред. от 05.04.2016)
7. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 05.08.2000 г. № 117-ФЗ (ред. от 12.04.2016)
8. Федеральный закон «О бухгалтерском учёте» от 21.11.1996 № 129-ФЗ (в ред. от 28.11.2011г. №339-ФЗ - утратил силу с 01.01.2013г.).
9. Федеральный закон от 06.12.2011 № 402-ФЗ (ред. от 04.11.2014) «О бухгалтерском учете»
10. Федеральный закон «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008г. № 307-ФЗ (в ред. от 01.12.2014г. №403-ФЗ).
11. Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью» от 08.02.1998 г. №14-ФЗ (в ред. от 29.12.2015 г.)
12. Приказ Министерства Финансов РФ «Об утверждении положений по бухгалтерскому учету от 06.10.2008 № 106н (в ред. от 18.12.2012 [№ 164н](#)).

13. Приказ Министерства Финансов РФ «О формах бухгалтерской финансовой отчетности организации» от 02.07.2010г. № 66н (в ред.от 04.12.2012 № 154н).

14. Постановление Правительства РФ «Об утверждении федеральных правил (стандартов) аудиторской деятельности» от 23.09.2002 г. № 696 (в ред. от 22.12.2011 г.)

15. Постановление Госкомстата РФ «Об утверждении унифицированных форм первичной учетной документации по учету основных средств» от 20.01.2003г. № 7.

16. Постановление Госкомстата РФ «Об утверждении унифицированных форм первичной учетной документации по учету труда и его оплаты» от 05.01.2004г. № 1.

17. Постановление Госкомстата РФ «Об утверждении унифицированных форм первичной учетной документации по учету работ в капитальном строительстве и ремонтно-строительных работ» от 11.11.1999г. № 100.

18. Постановление Правительства РФ «Об утверждении программы реформирования бухгалтерского учета в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности» от 06.03.1998г. № 283.

19. Международный Стандарт по интегрированной отчетности / май 2016 г., international Integrated Reporting Council ('IIRC')

20. Абрютин М.С., Грачев А.В. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия. - М.: Дело и Сервис, 2014. - 480 с.

21. Агеева О.А. Международные стандарты финансовой отчетности: Учеб.пособие. - М.: Изд-во «Бухгалтерский учет», 2012. - 464 с.

22. Алексеева Г. И. Бухгалтерский учет [Электронный ресурс] : учебник / Г. И. Алексеева, С. Р. Богомолец, И. В. Сафонова ; Моск.

финансово-пром. ун-т «Синергия» ; под ред. С. Р. Богомолец. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : Синергия, 2013. - 716 с. - (Университетская серия). - ISBN 978-5-4257-0127-5.

23. Анализ экономической деятельности [Электронный ресурс] : учебное пособие / В. И. Бариленко [и др.] ; под общ. ред. В. И. Бариленко. - Москва : Эксмо, 2010. - 272 с. - (Учебный курс : кратко и доступно). - ISBN 978-5-699-42688-1.

24. Артеменко В.Г., Белендир М.В. Финансовый анализ: Учебное пособие. - М.: ДИС НГАЭиУ, 2014. - 328 с.

25. Артёменко В. Г. Экономический анализ : учеб. пособие для студ., обуч. по спец. "Финансы и кредит", "Бух. учет, анализ и аудит" / В. Г. Артёменко, Н. В. Анисина. - Гриф УМО. - Москва : Кнорус, 2011. - 288 с. : ил. - Библиогр.: с. 286-288. - Прил.: с. 260-271. - ISBN 978-5-406-00930-7 : 220-00.

26. Бабаев Ю.А. Бухгалтерский учет. - М.: Юристъ, 2014. - 423 с.;

27. Бариленко В.И. Анализ финансовой отчетности: учебное пособие/ В.И. Бариленко, С.И.Кузнецов, Л.К.Плотникова, О.В. Кайро; под общей редакцией В.И. Бариленко- 3-е изд., перераб.- М.: КНОРУС, 2013.

28. Булыга Р. П. Аудит [Электронный ресурс] : учебник / Р. П. Булыга, А. К. Андропова, Н. Д. Бровкина ; под ред. Р. П. Булыги. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 431 с. - ISBN 978-5-238-02425-7.

29. Булыга Р. П. Аудит бизнеса [Электронный ресурс] : практика и проблемы развития : монография / Р. П. Булыга, М. В. Мельник ; под ред. Р. П. Булыги. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 363 с. - ISBN 978-5-238-02383-0.

30. Васильева Л.С. Бухгалтерский управленческий учет: практическое руководство / Л.С. Васильева. – 2-е изд., исправленное. - М.: Эксмо, 2013. - 320 с.

31. Гальчина О.Н. Теория экономического анализа : учеб. пособие / О.Н. Гальчина, Т.А. Пожидаева. – М. : Дашков и Ко, 2010. -236 с. – Библиогр.: с. 235-236. – ISBN 978-5-394-00655-5 : 200-00
32. Гиляровская Л.Т. Комплексный экономический анализ экономической деятельности: Учебник-М.: Велби: Проспект, 2013- 360с.
33. Глазов М.М. Анализ и диагностика финансово-экономической деятельности предприятия: Учеб. Пособие. 3-е изд. СПб.: Изд-во РГГМУ, 2015. – 324 с.
34. Грюнинг Х.. Международные стандарты финансовой отчетности. Практическое руководство [Электронный ресурс] / М.: Весь Мир,2015.
35. Долматова О. В. Анализ экономической деятельности по отраслям [Электронный ресурс] : (Управленческий анализ) : [учебное пособие] / О. В. Долматова, Е. Н. Сысоева. - Москва : [Ай Пи Эр Медиа], 2010. - 148 с. - ISBN 978-5-904000-88-2.
36. Камышанов П.И. Камышанов А.П. Практическое пособие по бухгалтерскому учету. 6-е изд., испр. и доп. - М.: Омега-Л, 2013.- 488с.
37. Керимов В. Э. Бухгалтерский финансовый учет [Электронный ресурс] : учебник / В. Э. Керимов. - 6-е изд. - Москва : Дашков и К°, 2014. - 685 с. - ISBN 978-5-394-02182-4.
38. Керимов В. Э. Бухгалтерский учет [Электронный ресурс] : учебник / В. Э. Керимов. - 6-е изд., измен. и доп. - Москва : Дашков и К°, 2015. - 583 с. - (Учебные издания для бакалавров). - ISBN 978-5-394-02312-5.
39. Климова М.А. Бухгалтерский учет : учеб. пособие / М. А. Климова. - 4-е изд. - Москва : РИОР, [2011]. - 193 с. : ил. - ISBN 978-5-369-00538-5 : 129-00.
40. Когденко В. Г. Управление стоимостью компании [Электронный ресурс] : Ценностно-ориентированный менеджмент :

учебник для бакалавров и магистров, обучающихся по направлениям «Экономика», «Менеджмент» / В. Г. Когденко, М. В. Мельник. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 447 с. - (Корпоративная финансовая политика). - ISBN 978-5-238-02292-5.

41. Кондраков Н.П. Бухгалтерский управленческий учет: учеб. пособие / Н.П. Кондраков, М.А. Иванова. - М. : РИОР, 2012. - 368 с.

42. Кондраков Н.П. Самоучитель по бухгалтерскому учету / Н.П. Кондраков. - 6-е изд., перераб. и доп. - М. : Проспект, 2014. - 560 с.

43. Любушин Н. П. Экономический анализ [Электронный ресурс] : учебник / Н. П. Любушин. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 575 с. - (Золотой фонд российских учебников). - ISBN 978-5-238-01745-7.

44. Миславская Н. А. Бухгалтерский учет [Электронный ресурс] : учебник / Н. А. Миславская, С. Н. Поленова. - Москва : Дашков и К°, 2014. - 590 с. - (Учебные издания для бакалавров). - ISBN 978-5-394-01799-5.

45. Науменко Т. С. Экономический анализ [Электронный ресурс] : учеб. пособие / Т. С. Науменко, Н. А. Чумакова. - Краснодар : Южный ин-т менеджмента, 2011. - 108 с.

46. Подольский В.И., Савин А.А., Сотников Л.В. Аудит: Учебник для вузов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012, 583 с.

47. Прыкина Л. В. Экономический анализ предприятия [Электронный ресурс] : учебник / Л. В. Прыкина. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2010. - 407 с. - ISBN 978-5-238-00503-2.

48. Савицкая Г.В. Анализ экономической деятельности предприятий АПК. – Минск: ООО «Новое знание», 2013. - 351с.

49. Скачкова Р. В. Аудит [Электронный ресурс] : учебник для вузов / Р. В. Скачкова, Ю. В. Мездриков, Д. А. Дуденков. - Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2011. - 180 с.

50. Стражев В. И. Теория анализа экономической деятельности [Электронный ресурс] : учеб. пособие / В. И. Стражев. - Минск : Вышэйшая школа, 2012. - 144 с. - ISBN 978-985-06-2021-7.
51. Суглобов А.Е., Жарылгасов Б.Г. Бухгалтерский учет и аудит: учебник. - М.: Экономистъ, 2012.- 493с.
52. Шеремет А.Д. Методика финансового анализа. - М.: Финансы и статистика, 2009. - 249 с.
53. Элдон С. Хендриксен, Майкл Ф. ван Бреда. Теория бухгалтерского учета. М: «Финансы и статистика», 1997. – 456 с.
54. Сафохина М.А. Внутрифирменный контроль качества аудита / М.А. Сафохина // Аудиторские ведомости. - 2013. - №8. - С.22-24.;
55. Сухарев И. Новое в РСБУ: еще несколько шагов к МСФО / И. Сухарев // Финансовый директор. - 2014. - № 5. - 42 с.;
56. International accounting standards 2002/ YASB Publication Department. – London, 2002
57. Выручаева А. Особенности интегрированной отчетности / А. Выручаева // Актуальная бухгалтерия. — 2013. — №10.
58. Интегрированная отчетность: варианты развития / 2013г., ЗАО «KPMG»
59. Интегрированная отчетность - новая модель отчетности для российских корпораций. Кузьменко О.А., Абросимова М.В. Академический вестник. 2014. № 1 (27). С. 102-113.
60. Слепнева Т.Н., Хоружий Л.И. Интегрированная отчетность: история развития и необходимость применения // Материалы V Международной студенческой электронной научной конференции «Студенческий научный форум»
61. Чхутиашвили Л.В. Перспективы подготовки организациями корпоративной интегрированной отчетности // Вестник бухгалтера Московского региона. – 2014. - № 3.

62. Шинкарёва О. В. Бухгалтерский учет [Электронный ресурс] : учеб. пособие / О. В. Шинкарёва. - Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2015. - 126 с. - ISBN 978-5-905916-93-9.

63. Шредер Н. Г. МСФО [Электронный ресурс] : ответы на вопросы : учеб. пособие / Н. Г. Шредер. - Саратов : Ай Пи Эр Медиа, 2011. - 123 с. : ил. - (Скорая помощь студенту).

64. Экономический анализ [Электронный ресурс] : учебник / И. В. Косорукова [и др.] ; под общ. ред. И. В. Косоруковой. - Москва : Синергия, 2012. - 427 с. - (Университетская серия). - ISBN 978-5-4257-0008-7.

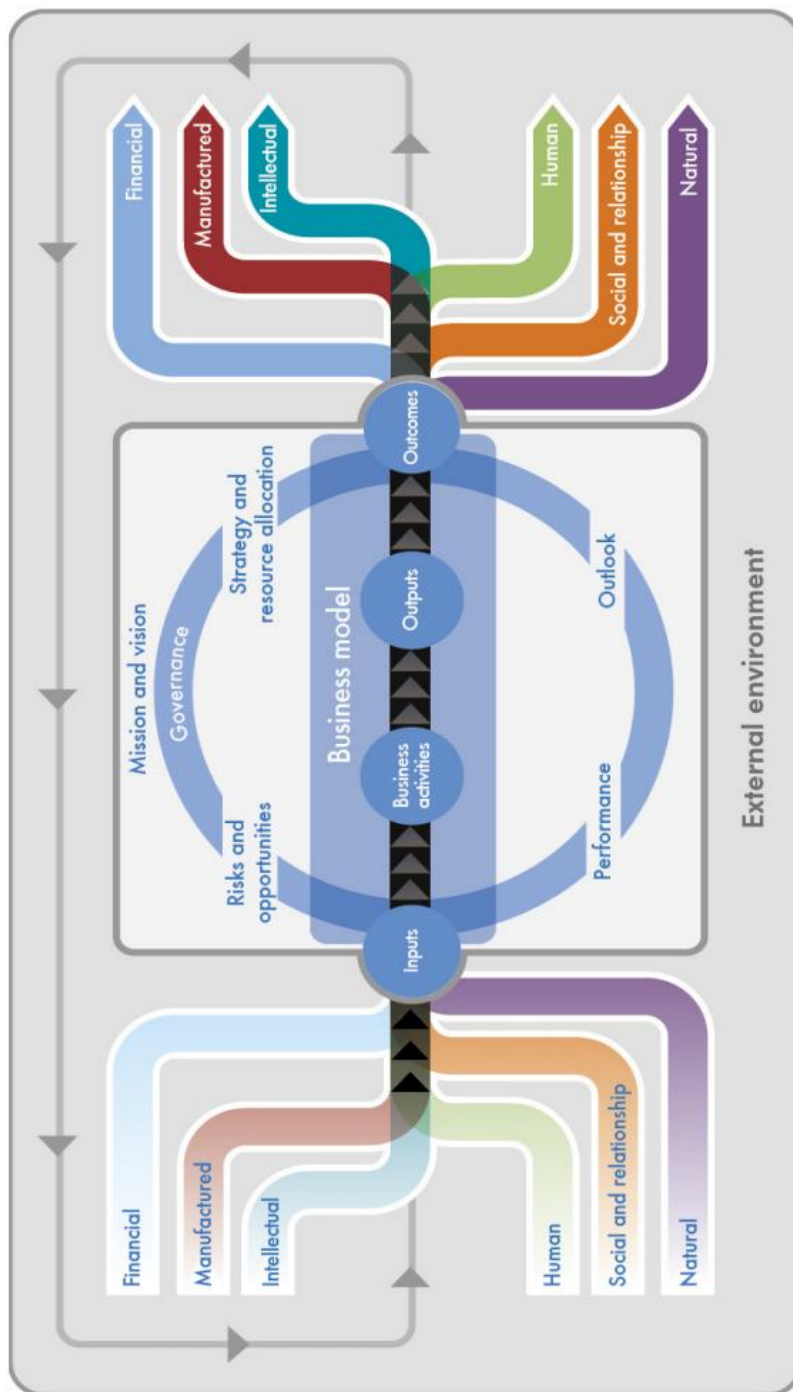
65. Экономический анализ [Электронный ресурс] : учебник для вузов / Л. Т. Гиляровская [и др.] ; под ред. Л. Т. Гиляровской. - 2-е изд., доп. - Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2014. - 615 с. - ISBN 5-238-00383-8.

66. Интегрированный отчет ОАО «Мегафон» за 2013 год. – режим доступа: media.rspp.ru/document/1/3/e/3eaed561dc107a791aa0bcc69e48a31f.pdf

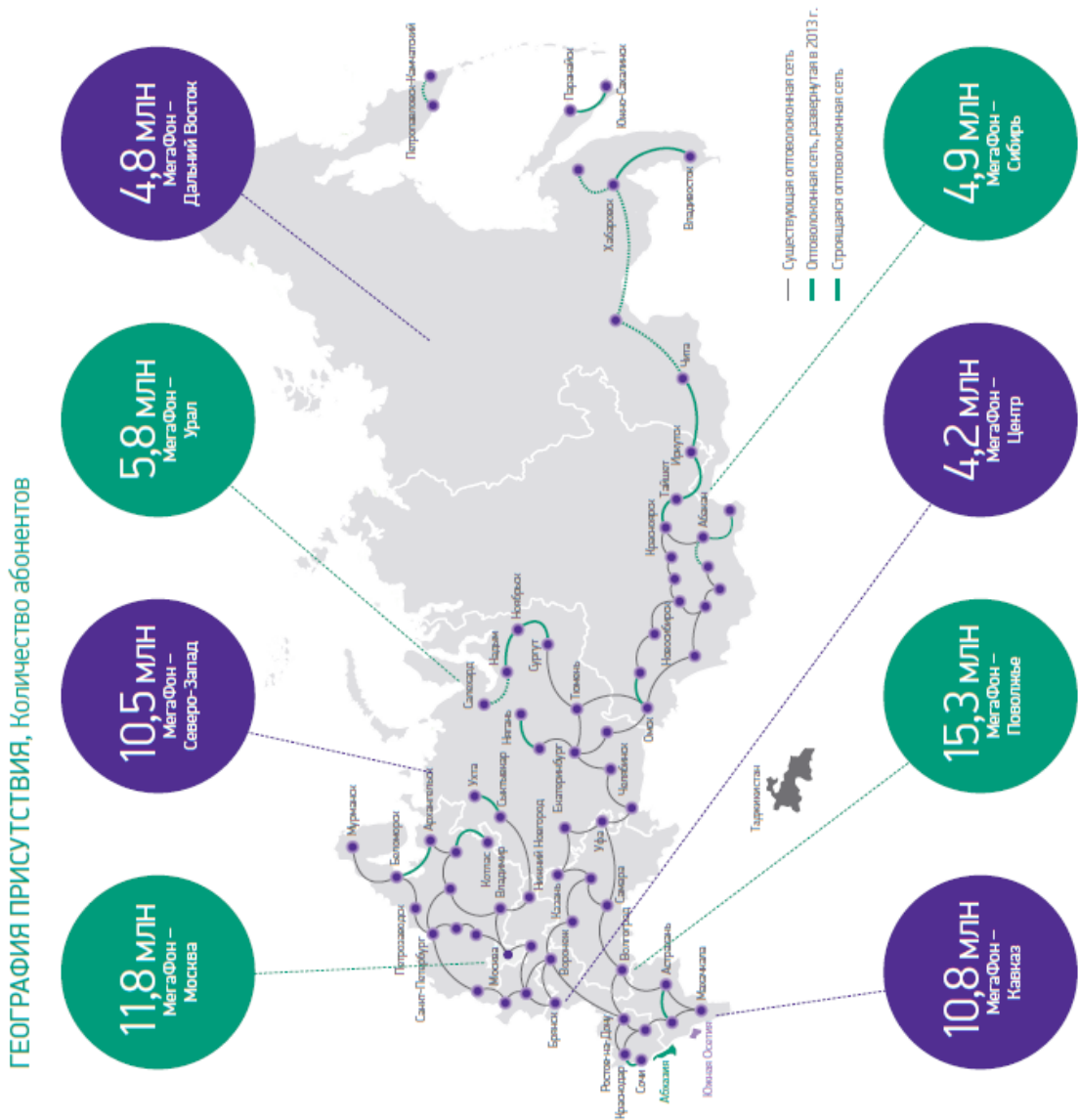
67. Российская Региональная Сеть по интегрированной отчетности / режим доступа: <http://ir.org.ru> (10.10.2014)

68. www.nalog.ru – Федеральная налоговая служба. (дата обращения 20.03.2016 г.)

69. www.minfin.ru – Министерство финансов РФ (дата обращения 20.03.2016 г.)



География присутствия ОАО «МегаФон»

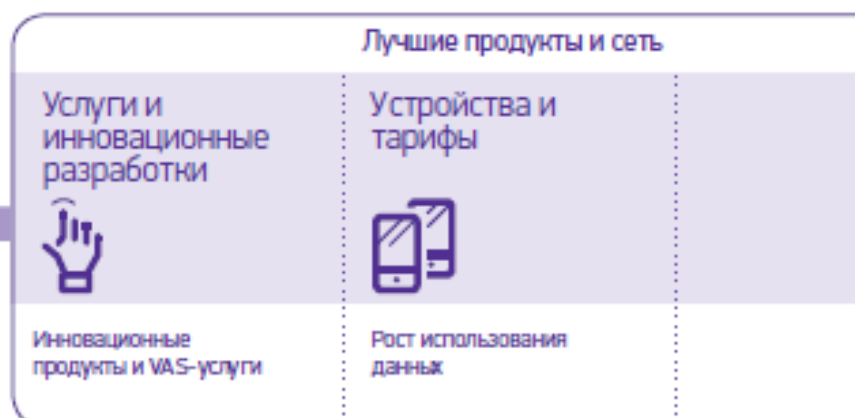


НАШИ КЛИЕНТЫ/АБОНЕНТЫ

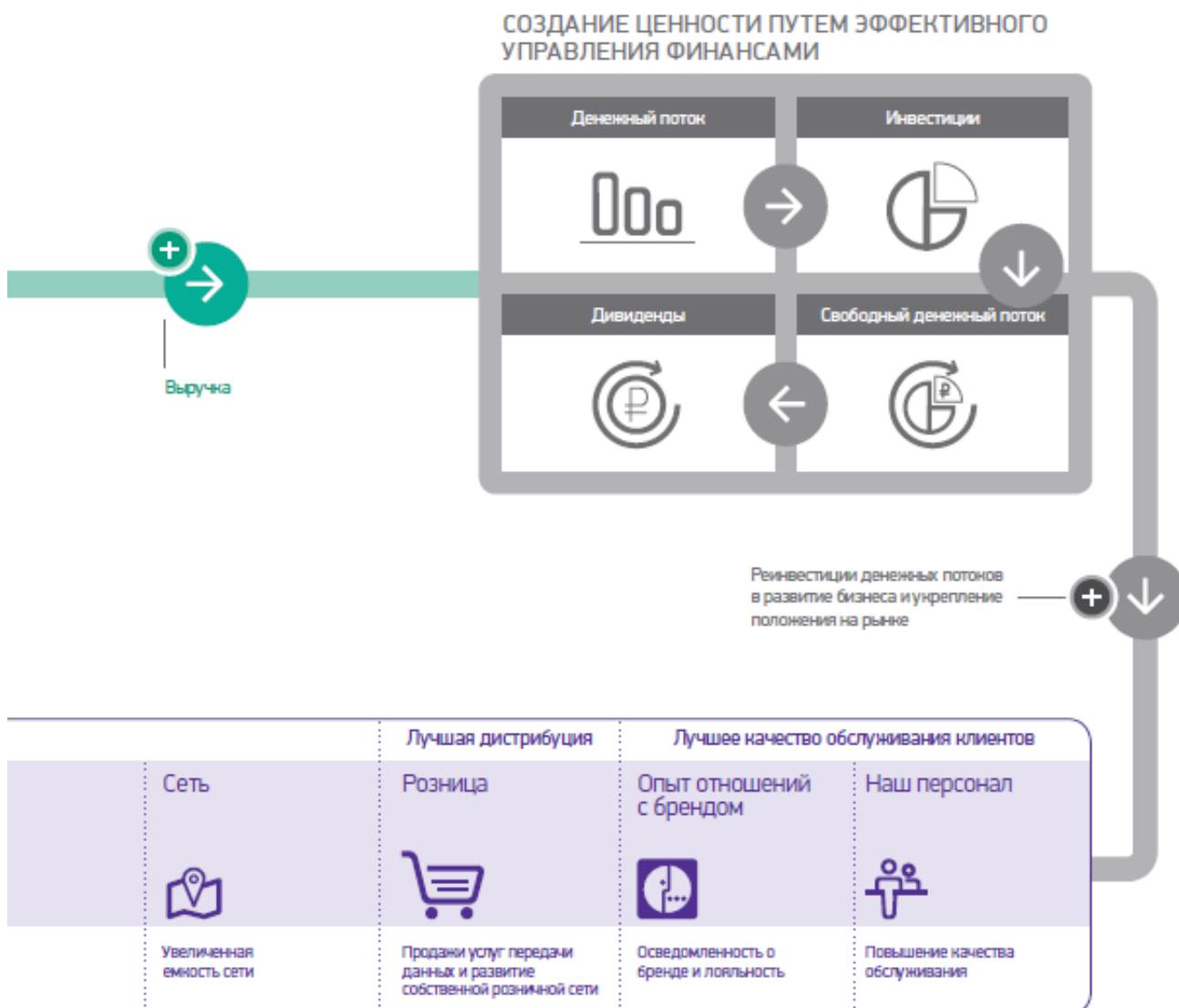


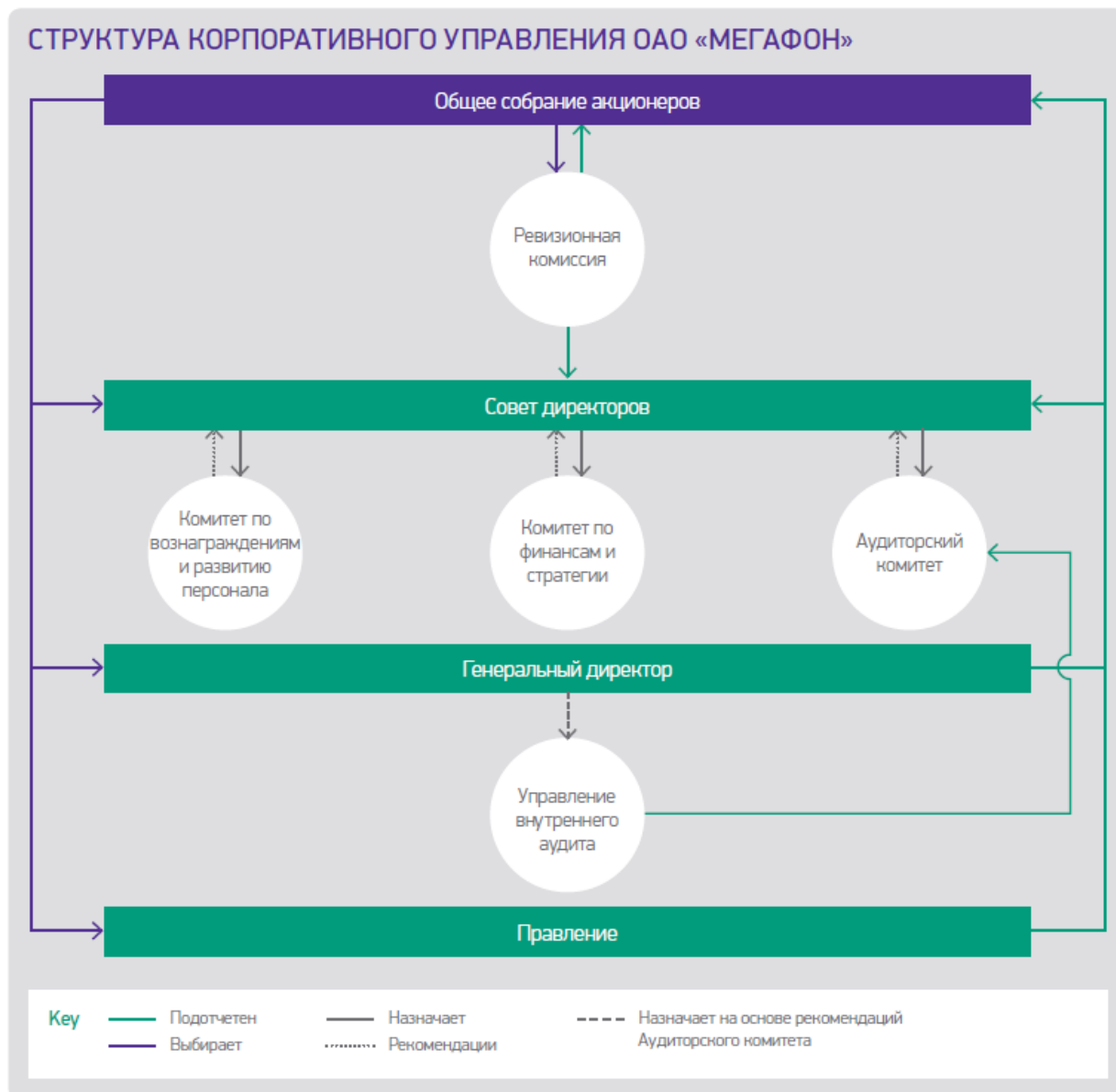
Специально подобранные услуги с учетом потребностей каждого потребительского сегмента

НАШИ АКТИВЫ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ВЕДУЩЕГО ПОЛОЖЕНИЯ



Окончание приложения 3 Бизнес-модель ОАО «МегаФон»





Магистерская работа выполнена мною самостоятельно.

Использованные в работе материалы и концепции из опубликованной научной литературы и других источников имеют ссылки на них.

Отпечатано в _____ экземплярах.

Библиография составляет _____ наименований.

Один экземпляр сдан на кафедру « _____ » _____ 201__ г.

Дата « _____ » _____ 201__ г.

Студент _____ (_____)

(Подпись)

(Имя, отчество, фамилия)