

Научная статья
УДК 657.9
doi: 10.17586/2713-1874-2021-4-4-9

РОЛЬ ФУНДАМЕНТАЛЬНОЙ КОНЦЕПЦИИ МНОЖЕСТВЕННОСТИ КАПИТАЛОВ В РОССИЙСКОЙ ПРАКТИКЕ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ НЕФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Александра Эдуардовна Соколова^{1✉}, Светлана Николаевна Карельская²

^{1,2}Санкт-Петербургский государственный университет, Санкт-Петербург, Россия

¹sokolova_sash@mail.ru ✉

²s.karelskaya@spbu.ru, <https://orcid.org/0000-0002-6721-3401>

Язык статьи – русский

Аннотация: В статье обоснован фундаментальный характер концепции множественности капиталов в интегрированной отчетности. Он заключается в том, что формирование стоимости компании основано на участии различных форм капиталов (финансовый, социально-репутационный и т.д.), поэтому необходимо раскрывать все источники создаваемой организацией ценности, а также все ресурсы, используемые в процессе осуществления деятельности. На основе проведенного обзора практики составления нефинансовой отчетности определено количество компаний, которые отдают предпочтение концепции множественности капиталов, и распространенность ее применения на практике.

Ключевые слова: интегрированная отчетность, нефинансовая информация, международный стандарт интегрированной отчетности, концепция множественности капиталов, финансовая информация, нефинансовая отчетность, российские компании, формы отчетности

Ссылка для цитирования: Соколова А.Э., Карельская С.Н. Роль фундаментальной концепции множественности капиталов в российской практике представления нефинансовой отчетности // Экономика. Право. Инновации. 2021. № 4. С. 4–9. <http://dx.doi.org/10.17586/2713-1874-2021-4-4-9>.

THE ROLE OF THE FUNDAMENTAL CONCEPT OF THE PLURALITY OF CAPITALS IN THE RUSSIAN PRACTICE OF PRESENTING NON-FINANCIAL REPORTING

Aleksandra E. Sokolova^{1✉}, Svetlana N. Karelskaya²

^{1,2}Saint Petersburg State University, Saint Petersburg, Russia

¹sokolova_sash@mail.ru ✉

²s.karelskaya@spbu.ru, <https://orcid.org/0000-0002-6721-3401>

Article in Russian

Abstract: The article substantiates the fundamental nature of the concept of multiple capitals in integrated reporting, which consists in the fact that the formation of a company's value is based on the participation of various forms of capitals (financial, social and reputation, etc.). Therefore, it is necessary to present all the sources of value that the organization has created, as well as all the resources used in its activities. Based on the review of the practice of drawing up non-financial reporting, the number of companies that prefer the concept of multiple capitals and the prevalence of its application in practice were determined.

Keywords: integrated reporting, non-financial information, international integrated reporting standard, multi-capital concept, financial information, non-financial reporting, Russian companies, reporting forms

For citation: Sokolova A.E., Karelskaya S.N. The Role of the Fundamental Concept of the Plurality of Capitals in the Russian Practice of Presenting Non-financial Reporting. *Ekonomika. Pravo. Innovacii*. 2021. No. 4. pp. 4–9. (In Russ.). <http://dx.doi.org/10.17586/2713-1874-2021-4-4-9>.

Введение. Согласно Международному стандарту по интегрированной отчетности (МСИО) [1], который является главным документом по формированию и структуре интегрированной отчетности (ИО), ИО раскрывает, как компания формирует стоимость в течение длительного времени. Основной причиной появления новой формы отчетности, по мнению Самит Лодия [2, С. 17] явилось то, что между существующими способами представления стейкхолдерами финансовой и нефинансовой информации присутствовала определенная изолированность отчетов. В связи с этим, как отмечает Шон Стейн Смит [2, С. 2], появилась необходимость во внедрении интегрированного мышления при формировании отчетности. При этом в МСИО отмечается, что стоимость формируется не только внутренними ресурсами компании, но также с помощью воздействия внешней среды через взаимодействие со стейкхолдерами и зависимости от внешних ресурсов соответственно. Поэтому так важно представлять информацию интегрировано.

Данный факт является подтверждением тезисов О.В. Ефимовой, в которых говорится, что ИО нацелен на «...создание краткого представления того, как стратегия, результаты, управление и перспективы компании во взаимосвязи с внешней средой ведут к формированию стоимости в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе» [4, С. 7]. В работе делается акцент на том, что существует связь между способностью компании формировать стоимость для себя и стоимостью, которую компания формирует для других. Другими словами, если продажи потребителям напрямую относятся с изменениями в финансовом капитале, то на эти же продажи влияют результаты деятельности организации, которые, в первую очередь, направлены на удовлетворение всех запросов потребителей. Все это относится к внешним последствиям, поэтому поставщики финансового капитала нуждаются в раскрытии таких сведений. С целью появления возможности оценить воздействие этих последствий и соответствующим образом наиболее эффективно распределить свои ресурсы.

В связи с тем, что на формирование стоимости влияет множество факторов, очевидно, что и создание стоимости происходит с

участием различных форм капиталов. То есть нельзя игнорировать другие капиталы при максимизации одного. Поэтому в основании ИО лежит концепция множественности капиталов, которая является одной из фундаментальных. В статье Н.В. Малиновской, посвященной выделенной концепции, подтверждается данное утверждение. В работе автора отмечается, что капиталы – это источники, с помощью которых организацией формируются ценности, а также ресурсы, используемые в бизнес-модели и подвергаемые постоянному эффекту в процессе осуществления экономическим субъектом своей деятельности [5, С. 701]. В МСИО делается акцент на капиталах на протяжении всего текста и отмечается, что капитал является запасом стоимости, который трансформируется в результате деятельности экономического субъекта. В документе Стандарта выделяется шесть видов капитала, которые руководству компаний необходимо принимать во внимание, а именно: интеллектуальный, природный, производственный, социально-репутационный, финансовый и человеческий.

Таким образом, концепцию множественности капиталов в документе Стандарта действительно можно считать фундаментальной концепцией. основополагающим является то, что необходимо раскрывать все источники, создающие организацией ценности, а также все ресурсы, используемые в процессе осуществления деятельности. Нельзя игнорировать какой-либо вид капитала, если он является неотъемлемой частью, формирующей стоимость самой компании.

Постановка задачи (Цель исследования). При составлении нефинансовой отчетности возможно не только удовлетворить намного больше информационных потребностей заинтересованных сторон, но и, если раскрыть все формы капиталов, на которые компания воздействует, объяснить стейкхолдерам, как происходит формирование стоимости организации. Вследствие этого актуальным представляет собой практика составления именно нефинансовой отчетности, обзор которой целесообразно провести. Другими словами, необходимо определить место концепции множественности капиталов в интегрированной отчетности и распростра-

ненность ее применения на практике.

Анализ практики составления нефинансовой отчетности в России, позволит определить место, которое отводится российскими составителями этого вида отчетности фундаментальной концепции. В нашей стране нефинансовая отчетность стала составляться не очень давно, но уже можно выявить тенденции ее распространения и изменения.

Методика исследования. Прежде чем провести анализ компаний, которые отдают предпочтение фундаментальной концепции, необходимо проанализировать практику составления нефинансовой отчетности всех видов. Это позволит установить долю, которая принадлежит организациям, формирующим интегрированные отчеты.

Наиболее полная и содержательная информация о количестве компаний в России, формирующих нефинансовые отчеты; какие формы представления выбирают; к какой отраслевой принадлежности относятся представлена в Национальном Регистре корпоративных нефинансовых отчетов [6] (банк данных социальных, экологических, отраслевых отчетов, отчетов в области устойчивого развития и интегрированных отчетов российских компаний). Электронные версии сформированных нефинансовых отчетов различных организаций опубликованы в Библиотеке корпоративных нефинансовых отчетов российского союза промышленников и предпринимателей (РСПП) [6].

Возможно в связи с тем, что история внедрения нефинансовых отчетов в России существует непродолжительное время, одной из причин следующего утверждения из Аналитического обзора (2017–2018 гг.) РСПП может быть: на 2019 год Россия по количеству организаций, публикующих нефинансовые отчеты, занимает 21 место среди 27 стран [7]. Однако процесс развития нефинансовой отчетности в России присутствует, и в определённые периоды он демонстрировал существенный прогресс. Поэтому стоит рассмотреть более подробно данное развитие по периодам.

Полученные результаты. При просмотре динамики количества нефинансовых отчетов, зарегистрированных в Национальном регистре, можно заметить следующее:

до 2007 года темпы роста были достаточно высокими, число компаний, которые подготавливали нефинансовую отчетность, увеличивалось в 1,5–2 раза ежегодно. Последовательно в 2007, 2011 и 2013 годах наблюдается увеличение количества нефинансовых отчетов. Предполагается, что причиной явилось внедрение нефинансовой отчетности отраслевыми проектами (в электроэнергетической, атомной и химической отраслях). Примечательно, что с 2012 г. количество компаний, составляющих нефинансовую отчетность, стабилизировалось на среднем уровне (около 80 организаций в год). Необходимо обратить внимание, что некоторые организации выпускают в год больше одного нефинансового отчета, то есть существуют компании, которые в один год формируют как тематические отчеты, так и отчеты, которые носят смешанный характер: экологические и социальные.

Примечательно также, что с публикации Распоряжения Правительства РФ 05.05.2017 № 876-р «Об утверждении концепции развития публичной нефинансовой отчетности и плана мероприятий по её реализации» [8] динамика числа российских организаций показывает положительную тенденцию. Очевидно, что этому поспособствовала утвержденная в данном Распоряжении концепция развития, которая предусматривала четыре этапа реализации:

1. Первый этап – в перечень компаний, которые попадают под требования публикации нефинансовой отчетности, включаются крупные госкорпорации. Реализация: 2017–2018 годы.

2. Второй этап подразумевает включение в данный состав унитарных и государственных унитарных организаций, обладающих активами от 3 млрд рублей. Реализация: 2019–2020 годы.

3. На третьем этапе в сформированный перечень присоединятся государственные компании, которые располагают активами от 1 млрд рублей. Реализация: 2021–2022 годы.

4. В последний период планируется включить 500 крупнейших компаний, обладающие активами более 15 млрд рублей, и для которых предусматривается требование формирования и представления нефинансовой отчетности. Реализация: с 2023 года.

По состоянию на 12 декабря 2019 года в Национальном Регистре содержится 180 организаций и 1009 официально опубликованных с 2000 года все существующие формы нефинансовых отчетов. В количественном выражении зарегистрировано и внесено: 88 – экологических отчетов, 208 – интегрированных отчетов, 352 – отчетов по устойчивому развитию и 361 социальных отчетов [6]. Однако в Аналитическом обзоре типы нефинансовых отчетов раскрываются иным образом. А именно: социальные, экологические отчеты и отчеты, информация которых комплексно отражает деятельность компаний, подготовленных по «триединому итогу». «Триединый итог» подразумевает включения следующих аспектов: социальный, экономический, экологический, а также управленческий. Иными словами, это отчеты: по устойчивому развитию, по корпоративной социальной ответственности, интегрированные или расширенные годовые и комплексные социальные, интегрированные. Поэтому в данном Аналитическом обзоре делают вывод о том, что отчетов по триединому итогу намного больше в Национальном Регистре, и ежегодно их количество увеличивается. Что касается тематического социального отчета, то в Аналитическом обзоре утверждают, что шесть компаний исторически именуют свои отчеты как «социальные», а на самом деле имеют комплексный анализ. Таким образом, количество этих компаний фактически меньше.

В зависимости от того, к какому сектору относится компания, можно предположить, что организации отдадут предпочтение формированию нефинансовых отчетов и стремятся к открытости. Существует некая тенденция: в России компании нефтегазового сектора на протяжении всей истории всегда более оперативно реагировали на глобальные тенденции в области представления нефинансовых отчетов, нежели компании из других отраслей. Поэтому ежегодное количество таких отчетов значительно превышало количество отчетов компаний из других секторов. Однако последние тенденции демонстрируют некоторые изменения: лидерами уже являются целых пять отраслей. На основании данных по корпоративным нефинансовым отчетам РСРП по состоянию на

24.10.2019, представленных в Национальном Регистре и Библиотеке [6], и если принимать за основу количество отчетов нарастающим итогом, компаниям, представляющим нефтегазовую отрасль, уже много лет принадлежит довольно значительная доля в общем количестве зарегистрированных отчетов, а именно – 18% (179 отчета). Однако компании энергетической отрасли на текущий момент составили 20% (199 отчетов) от общего количества отчетов, компании металлургической и горнодобывающей отрасли составили 14% (134 отчета). С некоторым отрывом за ними следует отрасль «финансы и страхование» – 10%, отрасль «химическая, нефтехимическая, парфюмерная» – 8%, отрасль «телекоммуникационная» – 4%. В остальных секторах экономики можно отметить появление единичных отчетов, но их немного. Данными изменениями могло поспособствовать как раз Распоряжение Правительства РФ 05.05.2017 г. № 876-р, о котором упоминалось ранее.

Что касается представления интегрированных отчетов, то следует выделить компании энергетического сектора, так как первые попытки формирования данных отчетов принадлежат именно им (госкорпорация «Росатом», акционерное общество «Атом-проект», открытое акционерное общество «Концерн Росэнергоатом»). Интегрированные отчеты официально появились в 2009 году, в последствии их стали формировать компании химической, металлургической и телекоммуникационной отраслей. В настоящее время интегрированную отчетность в общем количестве всех отчетов формируют лишь чуть больше одной четверти компаний. Однако нельзя не отметить помощь в таких результатах – создание в 2012 году Российской Региональной сети (РРС) по ИО, целью которой стало адаптация международного стандарта к российским компаниям, формирующим интегрированную отчетность. В качестве основной задачи для РРС являлась разработка учебных программ по ИО и проведение общенациональных исследований с целью повышения качества отчетности крупнейших российских организаций и обеспечения корпоративной прозрачности для заинтересованных сторон [9]. Примечательно то, что компании, которые

представили интегрированную отчетность, были оценены наивысшим количеством баллов в рейтинге по представлению сведений. Однако несмотря на положительный факт, ИО формируют и представляют менее 2,5% российских организаций.

Таким образом, число российских компаний, которые представляют интегрированную отчетность, достаточно мало. Если рассматривать в динамике численность компаний, то всплеск наблюдался в 2012 году. Его причиной могла стать публикация прототипа проекта МСИО. Именно в 2012 году в Пилотной программе по разработке МСИО участвовали следующие организации: финансовая корпорация «Уралсиб», Госкорпорация «Росатом», открытое акционерное общество «НИАЭП», открытое акционерное общество «НК Роснефть». Они подготовили интегрированные отчеты с целью проведения тестирования принципов, которые изложены в проекте Стандарта. Результаты не заставили себя долго ждать, так как в 2014 году впервые нефинансовые отчеты российских организаций (акционерное общество «Атом-энергомаш», акционерное общество «Атом-энергопроект», открытое акционерное общество «НК «Роснефть») были добавлены в базу опубликованных отчетов высокого качества МСИО.

Выводы, направления дальнейших исследований. В современной экономике

отчетность – один из основных способов коммуникации со стейкхолдерами. В настоящее время при выборе вида отчета приоритет следует отдавать интегрированным отчетам. В связи с тем, что они формируются на основе фундаментального принципа множественности капиталов. Благодаря ему появляется возможность приблизиться к более открытой отчетности, это доказывают проведенные ежегодные исследования РРС. В России данный принцип ещё только осваивается, но количество компаний, которые готовы раскрывать свою отчетность по МСИО, медленно, но растет. При этом те компании, которые формируют отчетность по МСИО, не всегда следуют рекомендациям о раскрытии всех шести видов капиталов, описанных в стандарте. Стоит отметить, что на данный момент по нормативным правилам в РФ интегрированная отчетность может формироваться только на добровольной основе, что существенно тормозит процесс внедрения ИО в отечественную практику. Поэтому интегрированная отчетность сможет глубоко внедриться только через определенный период. Результаты исследования показывают, что целесообразно изучить возможные дополнительные пути внедрения интегрированной отчетности в учетную практику России.

Список источников

1. Международный стандарт <ИО> (интегрированной отчетности). 2013. С. 40 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: https://integratedreporting.org/wp-content/uploads/2015/03/13-12-08-THE-INTERNATIONAL-IR-FRAMEWORK.docx_en-US_ru-RU.pdf
2. Lodhia S. Integrated Reporting in an Internet and Social Media Communication Environment: Conceptual Insights // *Australian Accounting Review*. Vol. 27. 2017. № 80. pp. 17–33. (In Eng.)
3. Smith S.S. Effect of Integrated Reporting on Financial Performance : dis.presented in partial fulfillment of the requirements for the degree doctor of business administration. 2016. 175 p. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://proxy.library.spbu.ru:2345/docview/1756632212/fulltextPDF/9F351ED4A4C4466APQ/1?accountid=28393> (In Eng.)

References

1. International standard <IR> (integrated reporting). 2013. P. 40. Available at: https://integratedreporting.org/wp-content/uploads/2015/03/13-12-08-THE-INTERNATIONAL-IR-FRAMEWORK.docx_en-US_ru-GB.pdf (In Russ.).
2. Lodhia S. Integrated Reporting in an Internet and Social Media Communication Environment: Conceptual Insights. *Australian Accounting Review*. Vol. 27. 2017. No. 80. pp. 17–33.
3. Smith S.S. Effect of Integrated Reporting on Financial Performance : dis.presented in partial fulfillment of the requirements for the degree doctor of business administration. 2016. 175 p. Available at: <https://proxy.library.spbu.ru:2345/docview/1756632212/fulltextPDF/9F351ED4A4C4466APQ/1?accountid=28393>

4. Ефимова О.В. Матричный подход к формированию и раскрытию информации о ресурсах в интегрированной отчетности организации // *Аудиторские ведомости*. 2017. № 3. С. 23–34.
4. Efimova O.V. Matrix Approach to the Formation and Disclosure of Information about Resources in the Integrated Reporting of the Organization. *Auditorskiye vedomosti*. 2017. No. 3. pp. 23–34. (In Russ.).
5. Малиновская Н.В. Концепция множественности капиталов в интегрированной отчетности // *Международные стандарты учета и отчетности*. 2018. Том 21. С. 700–713.
5. Malinovskaya N.V. The Concept of Multiple Capitals in Integrated Reporting. *Mezhdunarodniye standarty ucheta i otchetnosti*. 2018. Vol. 21. pp. 700–713. (In Russ.).
6. Национальный Регистр и Библиотека корпоративных нефинансовых отчетов. 2020 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://xn--o1aabe.xn--p1ai/about/registries/natsionalnyy-registr-i-biblioteka-korporativnykh-nefinansovykh-otchetov/>
6. National Register and Library of corporate non-financial reports. 2020. Available at: <http://xn--o1aabe.xn--p1ai/about/registries/natsionalnyy-registr-i-biblioteka-korporativnykh-nefinansovykh-otchetov/> (In Russ.).
7. Нефинансовая отчетность в России и мире: цели устойчивого развития – в фокусе внимания: аналитический обзор за период 2017–2018 гг. 2019. С. 108–112 [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://media.rspp.ru/document/73/b/0/b01d774c02fb829c462152bc52fa1e2b.pdf>
7. Non-financial Reporting in Russia and the World: Sustainable Development Goals in Focus: Analytical Review for the Period 2017–2018. 2019. 108 p. Available at: <http://media.rspp.ru/document/73/b/0/b01d774c02fb829c462152bc52fa1e2b.pdf> (In Russ.).
8. Об утверждении концепции развития публичной нефинансовой отчетности и плана мероприятий по ее реализации: Распоряжение Правительства РФ от 05.05.2017 № 876р. 1997–2020 // СПС «КонсультантПлюс» [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_216631/
8. On Approval of the Concept for the Development of Public Non-financial Reporting and an Action Plan for its Implementation: Order of the Government of the Russian Federation dated 05.05.2017 No. 876r. 1997–2020. *SPS «KonsultantPlus»*. Available at: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_216631/ (In Russ.).
9. Российская региональная сеть по интегрированной отчетности [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://ir.org.ru/index.html>
9. Russian Regional Network for Integrated Reporting. Available at: <http://ir.org.ru/index.html> (In Russ.).

Статья поступила в редакцию 10.11.2021; одобрена после рецензирования 16.11.2021; принята к публикации 18.11.2021.
The article was submitted 10.11.2021; approved after reviewing 16.11.2021; accepted for publication 18.11.2021.