

4.4. АНАЛИЗ ТЕНДЕНЦИЙ РАЗВИТИЯ ЗАРУБЕЖНОЙ КОРПОРАТИВНОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Соловьева О.В., д.э.н., профессор кафедры финансового учета и финансовой отчетности, факультет экономики;

Сорокина К.В., доцент кафедры финансового учета и финансовой отчетности, факультет экономики, СРА

*Национальный Исследовательский Университет
Высшая Школа Экономики (НИУ-ВШЭ)*

Данная статья посвящена анализу тенденций развития зарубежной отчетности, и, по мнению авторов, основным направлением этого развития является отражение в отчетности социальной ответственности корпораций. Такая интегрированная отчетность, включающая как финансовую, так и нефинансовую составляющую, становится областью интереса мирового сообщества и, как следствие, требует стандартизации и существенных улучшений в области надежности и релевантности информации, включаемой в эту отчетность. Ситуация требует создания концепции интегрированной отчетности, делая перевод ее в статус обязательной не только желательным, но и неизбежным.

В статье приводятся наиболее современные определения понятий корпоративной социальной ответственности, отчетности по устойчивому развитию и ответственного инвестора, учитывающего данные этой отчетности в процессе принятия инвестиционных решений.

Авторы анализируют деятельность международных и межправительственных организаций, вовлеченных в процесс создания режима регулирования отчетности по устойчивости и интегрированной отчетности в течение последнего времени, а также опубликованные в 2010 г. исследования и отчеты как межправительственных организаций, так и независимых консультантов.

ВВЕДЕНИЕ

В настоящее время в зарубежной практике вопросы ответственности корпораций перед обществом и устойчивости бизнеса привлекают внимание большого количества заинтересованных сторон, от инвесторов до межправительственных организаций. Многочисленные обсуждения этих вопросов привели к пониманию необходимости формирования и представления компаниями интегрированной отчетности, объединяющей как финансовую, так и нефинансовую информацию.

Как отмечает И.Н. Ложниковым, на VIII Всемирном конгрессе бухгалтеров и аудитором (Малайзия, ноябрь 2010 г.) речь шла в принципе о переходе от финансовой отчетности к интегрированной отчетности за счет расширения спектра информации, включаемой в такую отчетность [1]. Таким образом, понятие интегрированной отчетности объединяет традиционную финансовую отчетность и нефинансовую информацию. Что касается финансовой отчетности крупнейших зарубежных компаний, то ни у кого не вызывает сомнений необходимость выработки единого глобального подхода к ее содержанию, и в качестве основы такого подхода безоговорочно выбраны Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО). Вопрос о содержании нефинансового блока является относительно новым, и широко дискутируемым за рубежом. В основном обсуждаются вопросы раскрытия информации об ответственности корпораций в области социальной сферы (социальная ответственность), окружающей среды (экологическая ответственность), подотчетности корпораций обществу. Возникло понятие «отчетность по устойчивости», которая необходима ответственным инвесторам для обоснования решений и распределения ресурсов, поскольку такая отчетность должна позволять оценить результаты работы менеджмента по снижению рисков и использованию возможностей в вопросах социальной и экологической ответственности [2]. Деятельность бизнеса в этих аспектах всегда влияет на общество и экономику, и именно про это влияние, измеримое и ощутимое, позитивное или негативное, хочет знать пользователь отчетов. При этом отчетность по устойчивости должна быть обязательной, стандартизированной и прозрачной, поэтому широко обсуждаются возможности

разработки единого набора показателей, отражающих ответственность корпораций, деятельность компаний в этом направлении, их бизнес-стратегии, возможности стандартизации процесса сбора и обработки такой информации, возможности разработки глобальных стандартов интегрированной отчетности. В этот процесс вовлечено большое количество различных международных организаций, которые издаю различного рода руководства и рекомендации [29].

Однако данные зарубежные дискуссии еще не нашли широкого отражения в российской специализированной литературе. В этой связи представляется интересным более детально рассмотреть новые возникшие понятия и термины, а также усилия международных организаций в данной области. В настоящей статье делается попытка анализа новых тенденций развития отчетности корпораций в части раскрытия нефинансовой информации:

- рассмотрены понятия и термины, используемые для обозначения различных блоков нефинансовой информации, которые целесообразно раскрывать в отчетности корпораций;
- представлен систематизированный обзор организаций, участвующих в процессе формирования среды регулирования данной части отчетности;
- приведен анализ последних событий в этой области, в том числе выпуск аналитических отчетов.

ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ

В настоящее время существует много понятий, с разных сторон описывающих ответственность предприятий и инвесторов. Различные определения акцентируют внимание на разных сторонах деятельности предприятий и инвесторов, таких, как риск, инновации, окружающая среда, общество, добровольные меры, инициативы по регулированию, финансовые результаты, моральные принципы, процессы управления и фактическое воздействие. Современный взгляд на управление ответственностью корпораций эволюционировал от соответствия требованиям и стандартам национального законодательства до ожиданий по соответствию международным стандартам и требованиям общества в целом. Многие менеджеры сейчас осознают важность вовлечения всех заинтересованных сторон в процессы улучшения управления корпоративными рисками, завоевания доверия в обществе, стимуляции инноваций и внедрения новых моделей или выхода на новые рынки. Также существует точка зрения, что «быть ответственным» значит внедрять инновационные бизнес-процессы и продукты для решения сложных социальных проблем и проблем окружающей среды.

Большое количество международных организаций предпринимает усилия по разработке рекомендаций в части раскрытия в отчетности нефинансовой информации, отражающей ответственность корпораций, которая будет полезна широкому кругу пользователей. Рассмотрим ключевые термины, используемые для описания такой нефинансовой информации.

Одним из наиболее удачных описаний понятий, отражающих ответственность корпораций, представляется набор ключевых терминов, отраженных в документе Обзор ответственности инвестиций и предприятий (Investment and enterprise responsibility review), подготовленном Конференцией по торговле и развитию Организации Объединенных Наций – ЮНКТАД (United Nations Conference on Trade and Development – UNCTAD) [13], в августе 2010 г. В докладе определены такие понятия как ответственность корпораций, социальная ответственность корпораций, экологические, социальные и надзорные вопросы и др.

Ответственность корпораций или корпоративная ответственность (corporate responsibility, CR) – это область ожидания общества от корпораций. Эти ожидания сосредоточены на том, каким образом корпорации связаны с потребностями и задачами и влияют на потребности и задачи общества в целом, поскольку компании несут ответственность за последствия своей деятельности, включая как прямое воздействие, так и непреднамеренные «побочные эффекты».

Социальная ответственность корпораций или корпоративная социальная ответственность (corporate social responsibility, CSR) – это активное управление в рамках компании политиками и программами, направленными реализацию мер по корпоративной ответственности.

Таким образом, можно говорить о том, что ответственность корпораций и социальная ответственность корпораций по сути являются синонимичными понятиями, но первое акцентирует внимание на ожидании общества от корпораций, а второе – на действиях корпораций по удовлетворению ожиданий общества. Заметим, что во многих крупных корпорациях создаются специальные департаменты корпоративной социальной ответственности, отвечающие, например, за филантропическую деятельность, однако, в последнее время, социальная ответственность корпораций трактуется более широко, как деятельность компании в целом, включающая управление основными бизнес-процессами, направленная на удовлетворение общественных потребностей.

Считается, что отражение в отчетности социальной ответственности корпораций и есть та необходимая пользователям нефинансовая информация, которая позволяет оценить управление рисками, связанными с ведением бизнеса, в том числе экологическими и социальными, подотчетность корпораций обществу.

Экологические, социальные и надзорные вопросы или вопросы окружающей среды, социальные вопросы и вопросы общественного надзора (environmental, social and governance issues, ESG) – это набор вопросов, решаемых менеджментом компании в рамках социальной ответственности корпораций.

Соответственно можно говорить о том, что социальная ответственность корпораций реализуется в рамках решения трех основных групп проблем: экологических проблем или проблем защиты окружающей среды, социальных проблем или проблем социальной сферы, и проблем соответствия требованиям общественного надзора (следует обратить внимание, что общественный надзор (corporate governance) часто переводится как «управление корпорациями», подразумевая управление корпорациями со стороны общества; при этом в разных странах существуют определенные институты и стандарты «управления корпорациями» или кодексы корпоративного управления с разной степенью обязательности применения и раскрытия информации о соответствии данным кодексам в отчетности; с точки зрения авторов, перевод английского термина как «надзор за корпорациями» или «общественный надзор за корпорациями» более точно передает суть понятия).

Ответственное инвестирование (responsible investment, RI) – это усилия инвесторов по инкорпорированию экологических, социальных и надзорных вопросов в процесс принятия инвестиционных решений, и их действия по стимулированию инвестируемых компаний (объектов

инвестирования) в применении наилучших примеров решения данных вопросов.

Данное понятие акцентирует внимание не столько на усилиях компании в решении вопросов социальной ответственности, сколько на требованиях к инвесторам быть социально ответственными.

Кроме вышеназванных, широкое распространение получил термин «отчетность по устойчивости», введенный в оборот другой организацией, играющей заметную роль на международной арене – Инициативой по глобальной отчетности (Global Reporting Initiative, GRI).

Отчетность по устойчивости (sustainability reporting, SR) – это отчетность, позволяющая сделать вывод о возможностях устойчивого развития компании, включающая широкий набор показателей, отражающих усилия компании в областях защиты окружающей среды, социальной сферы и общественного надзора. Такой отчет должен обеспечивать сбалансированное и разумное представление деятельности организации по обеспечению устойчивого развития, включая позитивные и негативные эффекты этой деятельности [28]. Под целями устойчивого развития понимается «решение задач в настоящем без снижения возможностей будущих поколений удовлетворять свои потребности» [25].

Исходя из этого, представляется возможным говорить о том, что термин «отчетность по устойчивости» по своей сути является синонимом отражения в отчетности социальной ответственности корпораций, так как охватывает способы решения менеджментом экологических, социальных вопросов и вопросов общественного надзора.

На основе вышесказанного предлагается следующая схема, отражающая взаимосвязь определений и понятий (рис. 1).

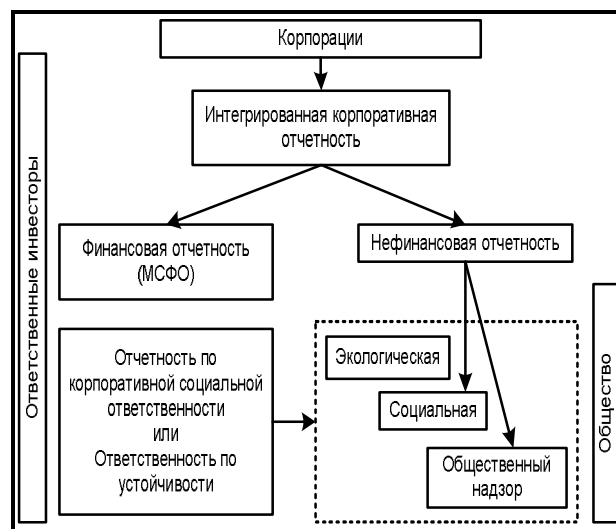


Рис. 1. Взаимосвязь понятий, описывающих нефинансовую информацию, раскрываемую в отчетности корпораций

Таким образом, интегрированная отчетность определяет единый формат представления заинтересованным пользователям информации о деятельности корпораций и включает в себя финансовую отчетность и отчетность, отражающую корпоративную социальную ответственность или отчетность по устойчивости, включающую экологические вопросы, социальные вопросы и вопросы общественного надзора, что увели-

чивает прозрачность информации в части бизнес-рисков и управления этими рисками.

Но если вопрос о стандартизации финансовой отчетности в большой степени решен, то вопрос о стандартизации нефинансовой информации остается открытым. Многие крупные компании на добровольной основе представляют отчеты о корпоративной социальной ответственности или устойчивости, однако эти отчеты существенно разнятся по качеству и релевантности предоставляемой информации, в немалой степени из-за того, что в настоящее время отсутствует глобальный стандарт раскрытия информации о деятельности компаний в отношении решения экологических, социальных и надзорных вопросов. Важность данной проблемы отмечается рядом ведущих специалистов.

- «Чтобы сделать нашу экономику устойчивой, нам необходимо заново изучить все то, что мы уже знаем. Это означает – извлечь больше из малого и сделать надзор, стратегию и устойчивость неразделимыми понятиями в бизнесе» – профессор М. Кинг, председатель Инициативы по глобальной отчетности (Global Reporting Initiative) GRI [15].
- «Уже хорошо понятна и принята необходимость единых глобальных стандартов финансовой отчетности. Сейчас настало время применить тот же глобальный подход к другим аспектам корпоративной отчетности» – сэр Д. Твиди, председатель Совета по Международным стандартам финансовой отчетности (International Accounting Standards Board, IASB) [15].
- «Мы все участвуем в построении устойчивого общества. И хотя интегрированная отчетность не может гарантировать устойчивость, это – мощный механизм, который поможет нам всем думать о тех ресурсах, которые мы потребляем, и тех жизнях людей, на которые мы оказываем влияние» – И. Болл, главный исполнительный директор Международной федерации бухгалтеров (International Federation of Accountants, IFAC) [15].

При этом считается, что качество данных по устойчивости и корпоративной ответственности, раскрываемых компаниями в отчетах, должно быть существенно повышено, чтобы соответствовать ожиданиям стейкхолдеров, что подчеркнуто в отчете Создание стоимости на основе корпоративной ответственности (Creating value from corporate responsibility), который был опубликован компанией PriceWaterhouseCoopers (PWC) США [1]. Отчет основан на опросе главных исполнительных директоров глобальных корпораций, который PWC проводит каждый год (14th Annual Global CEO Survey) [12].

Несколько впечатляющих цифр.

- Глобально количество отчетов по устойчивости или корпоративной ответственности увеличилось с 823 в 2000 г. до 4 579 в 2010 г.
- Количество рейтингов и номинаций за устойчивость и корпоративную ответственность компаний увеличилось с 21 в 2000 г. до 108 в 2010 г.
- Из всех респондентов опроса, которые планируют существенные или некоторые изменения в бизнес-стратегии в следующие три года, поскольку они ожидают, что инвесторы будут учитывать деятельность компании в области корпоративной социальной ответственности и экологических, социальных и вопросов надзора в процессе принятия решений:
 - 49% ориентированы на потребителя как на основной источник выручки для компании;
 - 53% ориентированы на бизнес как на основной источник выручки для компании;
 - 51% ориентированы на правительство как на основной источник выручки для компании.

В отчете отмечается, что среди преимуществ более надежной отчетности по устойчивости:

- более точная оценка и рисков и возможностей на всех уровнях бизнеса;
- способность распределять ресурсы и устанавливать соответствующие целевые показатели деятельности;
- уверенность в том, что метрики, лежащие в основе расчетов – точны;
- возможность повысить доверие к компании со стороны ключевых стейкхолдеров и их восприятие ценности компании;
- улучшение процессов подготовки и представления информации в целевые сроки и в последовательной форме.
- сокращение количества ошибок и перевыпуска отчетности;
- уменьшение возможностей для манипуляций.

В отчете указано, что за прошедший год активисты среди инвесторов обратились к более чем 80 компаниям США из различных индустрий с запросом по более полному раскрытию информации о том, как они управляют потенциальными результатами их бизнеса в сфере рисков и возможностей по устойчивости. Однако, несмотря на такие возросшие требования и ожидания, 25% компаний, подготавливающих отчетность в рамках Проекта по раскрытию информации о выбросах парниковых газов (Carbon Disclosure Project), либо не раскрывают вообще никак то, каким образом они оценивают диапазон неопределенности представляемых данных, либо не оценивают ситуации неопределенности вообще.

Время публикации этого отчета совпало с моментом, когда GRI открыла новый координационный центр в США (Focal Point). Это сделано с намерением увеличить число американских компаний, отчитывающихся по устойчивости на постоянной основе, улучшить качество этих отчетов, и увеличить вклад организаций США в процесс разработки новых указаний по составлению отчетности по устойчивости. Данный центр, работа которого поддерживается компаниями Большой Четверки, стал пятым таким координационным центром по всему миру, после Австралии, Бразилии, Китая и Индии.

Важность вопросов раскрытия в отчетности нефинансовой информации о социальной ответственности корпораций обусловила активную работу международных организаций в данной области. В последнее время различные международные организации предпринимают шаги по разработке универсальных стандартизированных подходов к раскрытию нефинансовой информации, что должно увеличить сопоставимость отчетности и в целом экономическую стабильность и доверие к корпорациям со стороны стейкхолдеров. В следующем разделе представлен обзор деятельности ряда влиятельных международных организаций.

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ МЕЖДУНАРОДНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Одним из наиболее значимых игроков на международной арене является ЮНКТАД (UNCTAD) – Конференция ООН по торговле и развитию (United Nations Conference on Trade and Development). За последние годы ЮНКТАД были разработаны ряд руководств, которые могут помочь различным странам в разработке концепций отражения в отчетности нефинансовой информации.

- Руководство для составителей и пользователей отчетности по отражению показателей экологической эффективности – A manual for the preparers and users of eco-efficiency indicators in annual reports (UNCTAD (2004)) [8].

- Руководство по отражению в отчетности показателей корпоративной ответственности – Guidance on corporate responsibility indicators in annual reports (UNCTAD (2008) [3].
- Руководство по наилучшей практике раскрытия информации об общественном надзоре – Guidance on good practices in corporate governance disclosure (UNCTAD (2006)) [4].

Как отмечалось выше, в августе 2010 г. ЮНКТАД был представлен документ Обзор ответственности инвестиций и предприятий (Investment and enterprise responsibility review UNCTAD) [13], в котором рассматривается современное состояние дел с двумя главными аспектами нефинансовой отчетности:

- с раскрытием информации о мерах по реализации корпоративной социальной ответственности в транснациональных корпорациях;
- с формализацией и применением на практике в процессе принятия инвестиционных решений крупными институциональными инвесторами критериев оценки предприятий по их деятельности в области социальной сферы, окружающей среды и общественного надзора.

Анализируя развитие практики реализации корпоративной социальной ответственности в течение последних 10 лет до уровня важной области саморегулирования, можно увидеть, что основной движущей силой этого прогресса является понимание того факта, что политики частного сектора – применяемые в деятельности частных компаний, в случае их реализации в большом масштабе, могут оказывать такое же, а в некоторых случаях, и более существенное влияние, чем политики общественного сектора – применяемые правительствами стран и определяемые обществом. По мере увеличения влияния операций транснациональных корпораций на целые страны и мировые регионы индивидуальное и коллективное воздействие их «частных» политик на экологическое и социальное развитие этих стран стало существенным [18].

В отчете указано, что большинство самых крупных транснациональных корпораций мира уже имеют разработанные и действующие политики в области социальной корпоративной ответственности. Однако эти политики существенно разнятся по охвату проблем, глубине их применения, и получения практических результатов, таким образом делая сравнения предприятий практически невозможным. И практики по социальной корпоративной ответственности, и коммуникации в этой области, а как существенный элемент коммуникаций – подготовка и публикация нефинансовой отчетности, требуют существенных улучшений, для представления более ясной картины вклада со стороны бизнеса и его практического воздействия, а не просто его вовлеченности в эти вопросы. На следующем этапе требуется более тесное сотрудничество и диалог между тремя сторонами: частным сектором, общественным сектором и гражданским обществом, и, что более важно, лидерская позиция со стороны правительств стран, для того, чтобы обеспечить значимую и полезную информацию по влиянию бизнеса на устойчивое развитие мировой экономики.

В отчете замечалось также, что существенная часть самых крупных институциональных инвесторов мира внедряют сейчас практику ответственного инвестирования с целью совершенствования управления корпоративной ответственностью среди своих объектов инвестирования.

Следует отметить, что Организация Объединенных Наций (ООН) ранее в 2006 г. был опубликован документ Принципы ответственного инвестирования (Principles of

responsible investments, PRI) [9], в котором были сформулирован ряд обязанностей, которые принимают на себя институциональные инвесторы, действующие в долгосрочных интересах своих бенефициаров. В документе отмечается, что вопросы экологии, социальной сферы и общественного надзора могут влиять на показатели инвестиционных портфелей, с одной стороны, а с другой – применение этих принципов может способствовать учету инвесторами более широких задач всего общества.

Данная инициатива инвесторов была реализована в партнерстве с двумя другими проектами при ООН: Глобальным договором ООН и Финансовой инициативой ЮНЕП.

Глобальный договор Организации Объединенных Наций (UN Global Compact) – это стратегическая инициатива, объединяющая компании, которые готовы в своей стратегии и операциях придерживаться десяти общепринятых принципов в области прав человека, охраны труда, экологии и борьбы с коррупцией. Присоединение к Глобальному договору строго добровольно, и заключается в формальном общественном признании и применении на практике вышеупомянутых принципов через использование руководящих принципов в развитии, внедрении и представлении отчетности по политикам и процедурам, направленным на повышение устойчивости бизнеса и рынков.

Программа по окружающей среде ООН (The UN Environment Programme, UNEP) – это основная программа ООН по окружающей среде, которая обеспечивает сотрудничество стран и международных организаций в решении глобальных, региональных и национальных проблем в области охраны окружающей среды и устойчивого развития. Программа прилагает особые усилия, чтобы развивать партнерские отношения с другими органами ООН, обладающими дополнительными возможностями, а также расширять участие гражданского общества в достижении устойчивого развития. Главные задачи ЮНЕП состоят в анализе и оценке состояния глобальной окружающей среды, раннего предупреждения экологических угроз, разработки международного природоохранного законодательства в интересах устойчивого развития, повышения уровня информированности общественности о международной экологической политике и мероприятиях, оказание помощи в разработке политики и консультативных услуг правительственным и неправительственным организациям [30].

Организация экономического сотрудничества и развития (Organization for Economic Cooperation and Development, OECD) также вовлечена в процесс стандартизации нефинансовой информации. Выпущенные ей в 2000 г. Руководства для мультинациональных предприятий (Guidelines for multinational enterprises) [5] содержат полезную информацию об отражении в отчетности показателей экологической и социальной ответственности и обзор управленческих практик.

Кроме этого, важную роль в процессе международной стандартизации нефинансовой информации играет организация, упомянутая выше – Инициатива по глобальной отчетности (Global Reporting Initiative, GRI). Инициатива по глобальной отчетности, отметившая свое 10-летие в 2007 г., – это сетевая организация, которая первой предложила концепцию отчетности по устойчивости компаний, наиболее широко использу-

мую в настоящее время во всем мире. Ключевой целью GRI является признание раскрытия информации по деятельности предприятия в области окружающей среды, социальным вопросам и вопросам надзора всемирным обязательным требованием к предприятиям. GRI разработала Руководство по формированию отчетности по устойчивости (Sustainability reporting guidelines) [11], которое сейчас является ключевым документом для предприятий, добровольно предоставляющих отчетность по устойчивости.

Для GRI в силу ее сетевого характера большое значение имеет сотрудничество и совместные проекты с другими глобальными общественными организациями, объединяющими представителей и правительства различных стран. Так сейчас существует несколько глобальных альянсов, результаты деятельности которых существенно влияют на развитие мирового взгляда на концепцию отчетности по устойчивости. На рис. 2. изображены существующие основные альянсы.



Рис. 2. Международные организации, работающие над вопросами раскрытия нефинансовой информации

Организации GRI и OECD имеют долгую историю успешного взаимодействия. Сначала было выявлено множество точек пересечения и синергий между Руководством для мультинациональных предприятий OECD и показателями GRI. Позже в рамках заседания Совещательного комитета по профсоюзам (Trade Union Advisory Committee) была проведена встреча по конвергенции этих двух инструментов. В 2009 г. GRI принимал участие в региональной конференции по корпоративной ответственности OECD, а затем были приглашены председателем Инвестиционного комитета для помощи в улучшении Руководства OECD; OECD принимали участие в конференции GRI в 2010 г. в Амстердаме. Подписанный в декабре 2010 г. Меморандум о взаимопонимании определил программу по повышению уровня понимания и использования этих двух инструментов, изучения общих подходов и методов и развития взаимодействия в областях общих интересов [21].

Организации Глобальный договор ООН и GRI в мае 2010 г. подписали соглашение о совместной работе по продвижению вперед идеи корпоративной ответственности и прозрачности. В рамках этого договора GRI разработает новое руководство по внедрению 10 принципов Глобального договора (Global compact's ten principles) и интегрирует эти проблемные области в следующую версию своего Руководства по отчетности по устойчивости. В свою очередь организация Глобального договора рекомендует эту концепцию отчетности для более чем 5800 предприятий бизнеса, которые присоединились к самой большой в мире на сегодняшний день платформе корпоративной ответственности [24].

В 2002 г. GRI прошел процедуру формальной инаугурации в ООН как новый глобальный институт и центр коллаборации UNEP. Руководство UNEP представлено в совете директоров GRI, в совете стейкхолдеров и в Совещательной межправительственной группе GRI. GRI активно сотрудничает со штаб-квартирой UNEP в Найроби, а также с подразделением технологии, индустрии и экономики (Division of Technology, Industry and Economics, DTIE) в Париже и Финансовой инициативой UNEP (Finance Initiative, UNEP/FI) в Женеве. Конкретными результатами их совместной деятельности являются Приложение для финансового сектора GRI (Financial services sector supplement) и Отчет по механизмам стимулирования и принуждения в регулировании отчетности по устойчивости (Carrots and sticks report on regulation on sustainability reporting). Также между GRI и UNEP подписан долгосрочный Меморандум о взаимопонимании (Memorandum of understanding).

Проект Учет устойчивости (Accounting for Sustainability, A4S) – это проект, который был организован Его высочеством принцем Уейлса в 2004 г., и результаты первой фазы его деятельности были представлены в 2006 г. в присутствии представителей высших эшелонов власти, бизнеса и профессионального мира отчетности [26]. На сегодняшний день результаты включают:

- исследования и отчеты по реализации интегрированного подхода к финансовой и корпоративной устойчивости, анализ практических инструментов и принципов управления, применяемых предприятиями для осуществления более тесной связи между факторами устойчивости и их бизнес-стратегией;
- практические руководства по встраиванию вопросов устойчивости в процессы принятия бизнес-решений;
- создание в 2008 году форума «Учет устойчивости» (Accounting for sustainability), который объединил влиятельные международные организации в области отчетности предприятий в сеть – Accounting bodies network;
- запуск в декабре 2009 г. микросайта Connected Reporting, задачей которого является помощь предприятиям в формировании отчетности по устойчивости бизнеса.

И, наконец, в августе 2010 г. проектом A4S и GRI был сформирован Международный комитет по интегрированной отчетности (International Integrated Reporting Committee, IIRC). Новый комитет определил себе как цель создание Общепризнанной концепции отчетности по устойчивости – концепции, которая объединила бы информацию по финансам, общественному надзору, вопросам окружающей среды и социальным аспектам в один четкий, взаимоувязанный и пригодный для сравнений формат, другими словами, – интегрированный формат. Поставлена задача – получить всеобъемлющую и полную информацию о деятельности

предприятия, как о прошлом, так и в перспективе, как того требует новая глобальная более устойчивая экономическая модель [15].

В заключение данного раздела также отметим ряд руководств по данной проблематике, выпущенных другими международными организациями:

- Международная организация по стандартизации (ISO) – Стандарт 2600 по социальной ответственности [6] и стандарт по природопользованию 14 000 [7].
- Всемирный банк – «Доклады о соблюдении стандартов и кодов» (ДССК) [10].
- Глобальный форум по корпоративной отчетности – Программы поддержки региональных и местных инициатив по совершенствованию корпоративного управления [27].

Таким образом, в настоящий момент ведется огромная работа различными международными организациями по созданию единых требований в части раскрытия нефинансовой информации о деятельности корпораций в области охраны окружающей среды, социальной сферы и обеспечения адекватного общественного надзора в отчетности. В течение последнего года вопрос отчетности по устойчивости так быстро поднялся вверх по лестнице приоритетов международных и межправительственных организаций, что 20-летний опыт подготовки таких отчетов корпорациями и использования ответственными инвесторами потребовал осмысления и анализа. Был проведен ряд исследований, затрагивающих различные аспекты отчетности по устойчивости. В следующем разделе представлены результаты некоторых таких исследований.

СОВРЕМЕННЫЕ ИССЛЕДОВАНИЯ

Среди исследований, проведенных в последние годы, с точки зрения авторов, можно отметить следующие.

- «От прозрачности до представления результатов: отчетность по устойчивости, отражающая ключевые вопросы в отрасли» (From transparency to performance: industry-based sustainability reporting on key issues), Гарвардский университет, 2010 г. [19].
- «Изменения в отчетности» (Reporting change), Futerra sustainability communications, KPMG и SustainAbility, 2010, [14].

Ниже приводится краткий обзор результатов этих исследований, которые четко обрисовали круг проблем в области отчетности по устойчивости на сегодняшний момент.

«От прозрачности до представления результатов: Отчетность по устойчивости, отражающая ключевые вопросы в отрасли» (From transparency to performance: industry-based sustainability reporting on key issues) – исследование Инициативы за ответственное инвестирование (Initiative for Responsible Investment, IRI), проекта Центра Хаузера для некоммерческих организаций в Гарвардском университете (Hauser center for nonprofit organizations at Harvard University), в котором была предложена модель системы для разработки ключевых показателей эффективности (KPIs) для обязательной отчетности по устойчивости [19].

Этот отчет был написан в соавторстве С. Лиденбергом, старшим исследователем Центра Хаузера и старшим специалистом по инвестициям Domini Social Investments LLC, Д. Роджерсом, принципалом в компании Agur, и Д. Вуудом, директором IRI. Как заметил Лиденберг, «все больше правительств и бирж поощряют или требуют отчетность по устойчивости. Корпорации и финансовые рынки в США рискуют снижением своей конкурентоспособности в вопросе устойчивости» [17].

В отчете разработана система ключевых показателей эффективности для различных отраслей, с целью внедрения режима регулирования на основании логичных и сравнимых параметров, готовых лечь в основу обязательной отчетности по устойчивости. Предлагаемый в отчете метод применяется в качестве примера для пяти отраслей, чтобы продемонстрировать, как такую систему можно было бы гипотетически внедрить в отчетном контексте США. Эти показатели основаны на трех основных принципах – простота, ответственность и прозрачность.

Среди основных заключений отчета можно выделить следующее.

- Режим обязательной отчетности потребует лучшее раскрытие информации, что, в свою очередь, при интеграции в концепцию ключевых показателей эффективности деятельности, приведет к лучшим результатам деятельности в тех областях, которые наиболее важны для владельцев акций, прочих заинтересованных лиц и общества.
- Определение ограниченного перечня показателей, относящихся к ключевой деятельности бизнеса, может помочь достичь сбалансированных требований к отчетности, которые бы удовлетворили двойственным требованиям всеобъемлемости и практической возможности.
- Метод для определения индустриальных показателей эффективности, которые просты, существенны для принятия решений и прозрачны, может быть разработан и внедрен при определенных усилиях надзирающих органов.
- Обязательная отчетность на базе набора показателей абсолютно необходима, чтобы удовлетворить разнообразным требованиям к информации нашего диверсифицированного общества и завершить процесс конвергенции финансовой отчетности и отчетности по устойчивости бизнеса.

«Изменения в отчетности» (Reporting change) – опрос авторов и читателей отчетов по устойчивости, проведенный совместно консалтинговыми компаниями Futerra sustainability communications, KPMG и SustainAbility.

По данным GRI, количество публикуемых отчетов по устойчивости выросло в два раза с 2007-го по 2008 г. В развивающихся странах рост был существенно больше, там с 2005 г. количество отчетов увеличилось в четыре раза. Затем был поставлен вопрос о том, насколько ценна информация, содержащаяся в этих отчетах, что заставляет компании готовить эту необязательную к раскрытию информацию, и действительно ли она нужна читателям, и по заказу Глобальной инициативы по отчетности (GRI) было проведено исследование «Изменения в отчетности» (Reporting change), в рамках которого был проведен опрос 5 000 читателей и 100 авторов отчетов [23].

Среди результатов отметим следующие.

- Обе стороны: и авторы, и читатели отчетов, согласились с тем, что две самых приоритетных задачи отчетности это – «улучшить внутренние процессы» и «учесть результаты деятельности по устойчивости». «Три кита» отчетности – стратегическая простота, ясное отслеживание прогресса за период и убедительная связь между устойчивостью и бизнес-стратегией.
- Однако взгляды на коммуникацию и вовлеченность существенно разошлись. Тогда как 57% авторов отчетов считают, что одной из трех главных причин ее подготовки является «вовлечение и налаживание отношений со стейкхолдерами», большинство читателей вовсе не считает, что целью отчетности является удовлетворение их ожиданий. Значит, отчет по устойчивости должен просто отражать результаты деятельности, а не быть инструментом «налаживания отношений».
- Отчеты важны для читателей – 60% подтвердили, что на их приверженность и связь с организацией позитивно

влияет чтение отчета по устойчивости. Однако они хотят видеть в отчетах результаты, а не мотивирующие послания. Отчетность по результатам деятельности и вовлеченность инвесторов – взаимодополняющие, но разные области. Понимание того, где они пересекаются – крайне важно для создания отчетности, вызывающей доверие.

СЛЕДУЮЩИЕ ШАГИ

В ноябре 2010 г. было объявлено, что GRI начинает работу над новой версией руководства по отчетности, так называемой G4 [22]. Ожидаемая готовность данного руководства – конец 2012 г. Основные направления работы были сформулированы следующим образом.

- Сделать новую версию готовой для выполнения роли стандартов отчетности: поддерживающей более высокий уровень надежности и доверия со стороны рынков и инвесторов, более инструментальной и прозрачной для сравнений и прогнозов.
- Сделать новую версию платформой для компаний в процессе подготовки интегрированной отчетности, основанной на концепции в разработке у Международного комитета по интегрированной отчетности (IIRC). Поскольку GRI участвует в разработке этой концепции, то логичным будет ее участие в формировании принципов отчетности по ESG как элемента архитектуры интегрированного отчета.

В 2011 г. планируется выпуск совместной публикации GRI и Международной финансовой корпорации (International Financial Corporation, IFC), организации – члена группы Всемирного банка, направленной на то, чтобы сделать процесс подготовки отчетности по устойчивости более легким и финансово выгодным для компаний на развивающихся рынках. Новая публикация «Получая больше от отчетности по устойчивости» (Getting more value out of sustainability reporting), часть серии «Заметки о лучших практиках» (Good practice note), выявит связи и пересечения между международной признанной концепцией отчетности по устойчивости GRI и концепцией по устойчивости IFC, которая включает стандарты результатов экологической и социальной деятельности в области инвестирования в частный сектор [20].

Кроме этого, в настоящее время проходят консультации Европейской Комиссии по вопросам раскрытия нефинансовой информации для компаний [16]. GRI, Европейская коалиция корпоративной юстиции (European Coalition for Corporate Justice, ECCJ), и Европейская конфедерация профсоюзов (European Trade Union Confederation, ETUC) призывают Европейскую Комиссию ввести новое регулирование для стран с развитой и развивающейся экономикой – обязательное предоставление отчетности по экологическим, социальным и надзорным вопросам. Каждая из организаций предоставила в Комиссию ответы на консультации, в которых утверждает, что хотя в настоящий момент многие компании публикуют такую нефинансовую отчетность, в большинстве стран Европейского союза она не является обязательной, и не всегда предоставляет полную картину деятельности компаний в этом аспекте. Обязательные и стандартизированные требования к этой отчетности позволят получить сравнимые данные, и все компании получат одинаковые преимущества, поскольку все будут обязаны отчитываться по одним и тем же статьям, не зависимо от того, положительное или отрицательное воздействие оказывает бизнес на эти аспекты.

Таким образом, в настоящей статье были рассмотрены современные проблемы формирования подходов к отражению и содержанию нефинансовой информации в отчетности зарубежных корпораций. Основной тенден-

цией последних лет является переход от финансовой отчетности к интегрированной отчетности как единому комплексу, включающему финансовую и нефинансовую отчетность. Такая нефинансовая отчетность или нефинансовая информация представляет собой информацию о социальной ответственности корпораций, которая включает экологические, социальные и вопросы общественного надзора, и часто называется отчетностью по устойчивости. Начат процесс разработки единых стандартных требований к содержанию отчетности по устойчивости, что позволит улучшить ее качество, и в конечном итоге способствовать наилучшей оценке влияния бизнеса на общество по всем направлениям. В 2010 г. был сформирован Международный комитет по интегрированной отчетности, главной задачей которого является разработка архитектуры интегрированной отчетности. В ближайшее несколько лет – до 2012 г. – будет разработано новое руководство по формированию нефинансовой отчетности для гармонизации практик отчетности по вопросам охраны окружающей среды, социальным вопросам и вопросам общественного надзора, и отчетности по устойчивости в целом. Это новое руководство должно обеспечить более высокий уровень надежности информации в нефинансовой отчетности, чтобы соответствовать финансовому компоненту и гарантировать прозрачность через возможность сравнений и сопоставлений. Интегрированная отчетность должна предоставлять ответственным инвесторам и другим заинтересованным лицам возможность оценивать не только финансовые результаты работы компании, но и реализацию ее целей по устойчивости. На повестке дня вопрос о том, чтобы сделать предоставление такой отчетности обязательным для компаний, что ведет к тому, что в следующие несколько лет общество и бизнес должны перейти в новую фазу взаимоотношений.

Литература

1. Ложников И.Н. Важнейшие тенденции развития бухгалтерского учета [Текст] / И.Н. Ложников // Вестник бухгалтера Московского региона. – 2011. – №1.
2. Herzig C., Schaltegger S. Corporate Sustainability Reporting. An overview, in: Schaltegger S., Bennett M., Burritt R. 2006. Sustainability Accounting and Reporting. Dordrecht: Springer, 2006. p. 301-324.
3. Guidance on Corporate Responsibility Indicators in Annual Reports (UNCTAD (2008). http://www.unctad.org/en/docs/itefeb20076_en.pdf
4. Guidance on Good Practices in Corporate Governance Disclosure (UNCTAD (2006). http://www.unctad.org/en/docs/itefeb20063_en.pdf.
5. Guidelines for Multinational Enterprises. <http://www.oecd.org/dataoecd/56/36/1922428.pdf>.
6. ISO 26000. <http://www.iso.org/sr>
7. ISO 14000. http://www.iso.org/iso/iso_14000_essentials
8. Manual for the Preparers and Users of Eco-efficiency Indicators in Annual Reports (UNCTAD (2004). http://www.unctad.org/en/docs/iteipc20037_en.pdf.
9. Principles of Responsible Investments. <http://www.unpri.org/principles/russian.php>.
10. ROCS. World bank. http://www.worldbank.org/ifa/rocs_cg.html
11. Sustainability Reporting Guidelines. GRI 2000-2006. v.3.0, <http://www.globalreporting.org/ReportingFramework/G3Guidelines/>
12. Creating Value from Corporate Responsibility. 2011. Feb 3. http://www.pwc.com/en_US/us/corporate-sustainability-climate-change/assets/creating-value-from-corporate-responsibility.pdf
13. Investment and Enterprise Responsibility Review. 2010. Aug. http://www.unctad.org/en/docs/diaeed20101_en.pdf

14. Reporting Change, Readers & Reporters Survey. 2010. Jan 21. <http://www.sustainability.com/library/reporting-change>
15. Formation of the International Integrated Reporting Committee (IIRC). 2010. Aug 2. <http://www.globalreporting.org/NewsEventsPress/PressResources/2010/Formation+of+the+International+Integrated+Reporting+Committee+%28IIRC%29.htm>
16. Joint press release: European Coalition for Corporate Justice, European Trade Union Confederation, Global Reporting Initiative; 2011. Feb 3. <http://www.globalreporting.org/NewsEventsPress/PressResources/2011/Unitedcallformandatorycompanyreporting.htm>
17. Kropp R. Corporate Reporting on Key Performance Indicators Should Be Industry Specific. 2010. Oct 01. <http://www.institutionalshareowner.com/article.mpl?sfArticleId=3049>.
18. Kropp R. As CSR Reporting Goes Mainstream, Standardized Approaches Are Needed. 2010. Sept 22. <http://www.socialfunds.com/news/article.cgi/article3042.html>
19. Lydenberg S., Rogers J., Wood D. From Transparency to Performance, Industry-Based Sustainability Reporting on Key Issues. 2010. http://www.domini.com/common/pdf/transparency_to_performance.pdf
20. New IFC-GRI Publication to Help Companies Enhance Business Value Through Sustainability Reporting. Washington, D.C., June 25, 2010 <http://www.globalreporting.org/NewsEventsPress/PressResources/2010/IFC-GRI+publication.htm>
21. New partnership to help multinational companies operate responsibly. <http://www.globalreporting.org/NewsEventsPress/PressResources/2010/griandoeecdpressrelease131210.htm>
22. Next generation of GRI Guidelines on the Horizon. http://www.enviroreporting.com/detail_press.phtml
23. Townsend Solitaire Sustainability reports: who is reading the things? 2011. Jan 26. Guardian Online, <http://www.guardian.co.uk/sustainable-business/blog/sustainability-csr-reporting>
24. UN Global Compact and Global Reporting Initiative Announce New Collaboration. 2010. May 28. <http://www.globalreporting.org/NewsEventsPress/PressResources/2010/Elliott.htm>
25. World Commission on Environment and Development. Our Common Future. Oxford: Oxford University press, 1987.
26. Accounting for Sustainability. Project history. <http://www.accountingforsustainability.org/output/page146.asp>.
27. Global Forum on Corporate Reporting. IFC. <http://www.gcrg.org>
28. International Institute for Sustainable Development. <http://www.iisd.org/sd/>
29. Non-financial Reporting and Corporate Social Responsibility (NFRCSR) Resource Centre. <http://www.nfrcsr.org/>
30. UNEP, <http://www.unep.org/PDF/UNEPOrganizationProfile.pdf>

Ключевые слова

Корпоративная социальная ответственность; интегрированная отчетность; отчетность по устойчивости; отчетность по вопросам охраны окружающей среды; отчетность по социальным вопросам; отчетность по вопросам общественного надзора; ответственное инвестирование; ЮНКТАД; Инициатива по глобальной отчетности; отчетность корпораций.

Соловьева Ольга Витальевна

Сорокина Катерина Вадимовна

РЕЦЕНЗИЯ

Рецензируемая статья написана на интересную и актуальную в современных условиях тему, что обусловлено необходимостью понимания новых тенденций развития зарубежной корпоративной отчетности. Это дает возможность оценки перспектив развития отчетности крупных российских компаний, влияния раскрываемой в отчетности информации на существенное улучшение инвестиционного климата Российской Федерации.

Авторы рассматривают сложившуюся на сегодняшний день за рубежом терминологическую базу корпоративной отчетности, выделяют общие понятия, определяемые различными терминами, и разъясняют их взаимосвязь.

В статье последовательно анализируется деятельность международных организаций, определяющая направление развития зарубеж-

ной отчетности в сторону создания интегрированной отчетности, включающей как финансовый, так и нефинансовый компонент.

Также приводится анализ современных исследований в этой области. Представленные положения иллюстрируются авторскими схемами. Безусловным достоинством работы можно считать активное использование авторами новейших зарубежных источников на английском языке.

Представленная статья может быть рекомендована к публикации.
Чая В.Т., д.э.н., профессор, г.н.с. кафедры учета, анализа и аудита Экономического факультета Московского государственного университета им. М.В. Ломоносова

4.4. ANALYSIS OF DEVELOPMENT TRENDS IN FOREIGN CORPORATE REPORTING

O.V. Solovyeva, Doctor of Science, Professor Financial Accounting and Reporting Department, Faculty of Economics;

K.V. Sorokina, Associate Professor, Financial Accounting and Reporting Department, Faculty of Economics, CPA
NRU-HSE

The article contains the analysis of the development trends in foreign corporate reporting, and on the authors' opinion, Corporate Social Responsibility reflected in the corporate reporting now goes mainstream worldwide. Such integrated reporting, including financial and non-financial component, is now in the focus of interest and therefore requires standardization and significant enhancements in the area of relevance and reliability. This calls for creation of integrated reporting framework, making mandatory reporting on these issues not only desirable but inevitable.

This article contains the most recent definitions of corporate social responsibility, reporting on sustainable development and responsible investor, who factors the reporting data in the investment decision making.

Authors perform an analysis of recent activities of the international and intergovernmental organizations involved in the process of creating regulatory regime of sustainability and integrated reporting, as well as recently published in 2010 research studies and reports by intergovernmental organizations as well as independent consultants.

Literature

1. Lognikov I.N. The most important trends of accounting development. – Vestnik buhgaltera Moskovskogo regiona, №1, 2011, p. 35.
2. C. Herzig; S. Schaltegger: Corporate Sustainability Reporting. An Overview, in: Schaltegger, S.; Bennett, M. & Burritt, R. (Eds.) (2006): Sustainability Accounting and Reporting. Dordrecht: Springer, 2006, 301-324
3. Guidance on Corporate Responsibility Indicators in Annual Reports (UNCTAD (2008), http://www.unctad.org/en/docs/iteb20076_en.pdf
4. Guidance on Good Practices in Corporate Governance Disclosure (UNCTAD (2006)), http://www.unctad.org/en/docs/iteb20063_en.pdf
5. Guidelines for Multinational Enterprises, <http://www.oecd.org/dataoecd/56/36/1922428.pdf>
6. ISO 26000, <http://www.iso.org/sr>
7. ISO 14000, http://www.iso.org/iso/iso_14000_essentials
8. Manual for the Preparers and Users of Eco-efficiency Indicators in Annual Reports (UNCTAD (2004)), http://www.unctad.org/en/docs/itepc20037_en.pdf
9. Principles of Responsible Investments, <http://www.unpri.org/principles/russian.php>
10. ROCS, World Bank, http://www.worldbank.org/ifa/rocs_cg.html

11. Sustainability Reporting Guidelines, GRI 2000-2006, v.3.0, <http://www.globalreporting.org/ReportingFramework/G3Guidelines/>
12. Creating Value from Corporate Responsibility, Feb 3, 2011, http://www.pwc.com/en_US/us/corporate-sustainability-climate-change/assets/creating-value-from-corporate-responsibility.pdf
13. Investment and Enterprise Responsibility Review, Aug 2010, http://www.unctad.org/en/docs/diaeed20101_en.pdf
14. Reporting Change, Readers & Reporters Survey 2010, Jan 21, 2011, <http://www.sustainability.com/library/reporting-change>
15. Formation of the International Integrated Reporting Committee (IIRC); Aug 2, 2010; <http://www.globalreporting.org/NewsEventsPress/PressResources/2010/Formation+of+the+International+Integrated+Reporting+Committee+%28IIRC%29.htm>
16. Joint press release: European Coalition for Corporate Justice, European Trade Union Confederation, Global Reporting Initiative; Feb 3, 2011; <http://www.globalreporting.org/NewsEventsPress/PressResources/2011/Unitedcallformandatorycompanyreporting.htm>
17. Kropp Robert, Corporate Reporting on Key Performance Indicators Should Be Industry Specific, Oct 01, 2010, <http://www.institutionalshareowner.com/article.mpl?sfArticleId=3049>
18. Kropp Robert, Sept 22, 2010, As CSR Reporting Goes Mainstream, Standardized Approaches Are Needed, Sept 22, 2010, <http://www.socialfunds.com/news/article.cgi/article3042.html>
19. Lydenberg Steve, Rogers Jean, Wood David, From Transparency to Performance, Industry-Based Sustainability Reporting on Key Issues, 2010, http://www.domini.com/common/pdf/transparency_to_performance.pdf
20. New IFC-GRI Publication to Help Companies Enhance Business Value through Sustainability Reporting, Washington, D.C., June 25, 2010 <http://www.globalreporting.org/NewsEventsPress/PressResources/2010/IFC-GRI+publication.htm>
21. New partnership to help multinational companies operate responsibly, <http://www.globalreporting.org/NewsEventsPress/PressResources/2010/griandoeecdpressrelease131210.htm>
22. Next generation of GRI Guidelines on the Horizon, http://www.enviroreporting.com/detail_press.phtml
23. Townsend Solitaire, Sustainability reports: who is reading the things?, Jan 26, 2011, Guardian Online, <http://www.guardian.co.uk/sustainable-business/blog/sustainability-csr-reporting>
24. UN Global Compact and Global Reporting Initiative Announce New Collaboration, May 28, 2010, <http://www.globalreporting.org/NewsEventsPress/PressResources/2010/Elliott.htm>
25. World Commission on Environment and Development. Our Common Future. Oxford: Oxford University Press, 1987, p.43.
26. Accounting for Sustainability, Project history, <http://www.accountingforsustainability.org/output/page146.asp>
27. Global Forum on Corporate Reporting by IFC, <http://www.gcgf.org>
28. International Institute for Sustainable Development, <http://www.iisd.org/sd/>
29. Non-Financial Reporting and Corporate Social Responsibility (NFRCSR) Resource Centre, <http://www.nfrcsr.org/>
30. UNEP, <http://www.unep.org/PDF/UNEPOrganizationProfile.pdf>

Keywords

Corporate Social Responsibility; Integrated Reporting; Sustainability Reporting; Environmental Reporting; Social Reporting; Governance Reporting; Responsible Investment; UNCTAD; Global Reporting Initiative; Corporate Reporting.