

## 11. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ

### 11.1. КОРПОРАТИВНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ И ЭКОНОМИЧЕСКАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ КОМПАНИЙ: ЗАРУБЕЖНЫЙ И ОТЕЧЕСТВЕННЫЙ ОПЫТ

Каспина Р.Г., д.э.н., профессор, заведующая кафедрой «Управленческого учета и контроллинга»; Молотов Л.А., магистрант магистерской программы «Управленческий учет и контроллинг»

*Институт управления, экономики и финансов Казанского (Приволжского) федерального университета*

Данная статья посвящена практическим аспектам влияния корпоративной отчетности на систему экономической безопасности в отечественной и зарубежной практике, раскрыта зависимость экономического благополучия компании от набора финансовых и нефинансовых факторов, большинство из которых включены в состав корпоративной отчетности, определены показатели и индикаторы экономической безопасности на основе данных корпоративной отчетности.

#### ВВЕДЕНИЕ

Как показывает мировая практика, обеспечение экономической безопасности компании – это всегда гарантия независимости, условие стабильности и эффективности работы фирмы, достижения успеха. Поэтому обеспечение экономической безопасности по праву принадлежит к числу важнейших приоритетов в работе любой компании.

В настоящее время в условиях выхода российской экономики из периода депрессии, а также в связи с вводом двусторонних ограничительных экономических санкций между Европой и Российской Федерацией, одним из важнейших факторов является стабильность развития компании. Данный фактор неразрывно связан с экономической политикой самих организаций. Наряду со всеми внешними и внутренними аспектами все большую роль играет система экономической безопасности, являющаяся необходимым условием положительной динамики существования компании. Данная категория привлекает достаточно большое внимание исследователей, которые анализируют формы ее проявления, характеристики и показатели. Однако следует отметить, что для системы экономической безопасности необходимы инструменты ее функционирования. Одним из ключевых инструментов, по нашему мнению, является отчетность компаний как объективный источник информации об их деятельности.

Секретная финансовая информация в настоящее время нередко становится предметом широкого обсуждения, все меньше остается данных, которые представляют собой коммерческую тайну. Вместе с тем, растет объем нефинансовой информации, раскрываемой в отчетности. Все это усиливает роль и значимость корпоративных отчетов, одновременно привлекая дополнительные инвестиционные денежные потоки и выставляя проблемные места компании на всеобщее обозрение. Поэтому ряд моментов как в отношении построения корпоративного отчета, так и принципов его формирования продолжают оставаться дискуссионными и требующими дополнительных исследований.

Таким образом, обеспечение контролируемого развития компании является сложнейшей и очень важной управ-

ленческой задачей, решение которой возможно посредством обеспечения экономической безопасности. Причем аналитической базой показателей для этих целей выступает именно корпоративная отчетность как наиболее полный и объективный источник как финансовой, так и нефинансовой информации.

#### АНАЛИЗ ОТЕЧЕСТВЕННОГО И ЗАРУБЕЖНОГО ОПЫТА В ОБЛАСТИ КОРПОРАТИВНОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ

Корпоративная отчетность на сегодняшний день является широко используемой в практике большинства стран мира системой высококачественных, доступных и обязательных глобальных стандартов представления прозрачной и сопоставимой финансовой информации. Основная цель корпоративной отчетности – дать объективную, точную информацию об экономическом положении и финансовых результатах в динамике, которые необходимы для обоснования и принятия различных управленческих и экономических решений [4].

Учитывая, что показатели финансовой отчетности являются практически единственным источником систематизированных экономических данных о компании, очевидно, что такая информация широко используется и в целях управления системой экономической безопасности.

На сегодняшний день стандарты составления корпоративной отчетности основываются на принципе прозрачности, приобретая характер антикризисных отчетов, что делает их эффективным инструментом в обеспечении экономической безопасности.

С позиций системного подхода к определению концепция экономической безопасности компании должна охватывать все области производственно-хозяйственной, финансовой и коммерческой деятельности. Наибольший эффект достигается тогда, когда все используемые средства, методы и мероприятия будут объединены в единый целостный механизм – систему защиты экономических интересов.

Таким образом, определение экономической безопасности компании можно сформулировать как состояние защищенности ее жизненно важных объектов от реальных и потенциальных угроз при определенных целях и задачах самой системы экономической безопасности применительно к конкретным условиям функционирования [7, с. 149].

Экономическая безопасность характеризуется набором качественных и количественных показателей, важнейшим среди которых является непосредственно уровень экономической безопасности – оценка состояния использования корпоративных ресурсов по интегральному критерию совокупности показателей экономической безопасности. Для достижения наиболее высокого уровня экономической безопасности руководство должно предвидеть и предотвратить возможные угрозы и быстро разрешать возникшие проблемы, другими словами, следить за обеспечением максимально возможной безопасности основных функциональных компонентов своей работы.

Уровень экономической безопасности удобно контролировать путем оценки ряда критериев ее эффективности. Такие критерии должны не просто констатировать наличие или отсутствие экономической безопасности компании, но и оценивать ее уровень. Если назначение критерия сводится только к определению факта экономической безопасности, то тогда неизбежна субъективность в оценке. Вместе с тем, количественную оценку уровня экономической безопасности требуется производить с помощью показателей, которые используются в планировании, учете и анализе деятельности компании, что будет являться предпосылкой практического использования такой оценки.

Не секрет, что раскрытие информации, помимо повышения доверия со стороны инвесторов и кредиторов, может иметь и обратную сторону – усиление внимания со стороны конкурентов. В таких условиях остро встает вопрос о правильном формировании политики прозрачности; определении существенности данных, подлежащих раскрытию, и способах их раскрытия.

Подготовка корпоративной отчетности предполагает качественные преобразования большинства областей деятельности компании: от взаимоотношений с инвесторами до ежедневных операционных процедур. Отдельные компании признают и необходимость реструктуризации деятельности, оптимизации системы организации, что в конечном счете приводит к снижению издержек и позитивному воздействию на акционеров и коммерческих партнеров.

В частности, для Открытого акционерного общества (ОАО) «Новолипецкий металлургический комбинат» («НЛМК») потребовались следующие структурные и организационные изменения [10, с. 78]:

- ввод независимых директоров в состав совета директоров;
- реструктуризация (схема группы с ее многочисленными «дочками» и «внуками») неприемлема для показа инвесторам) при сохранении конкурентных преимуществ и инвестиционного ядра группы;
- изменение бенефициарного состава акционеров, являющихся трейдерами комбината (встает проблема трансфертных цен и распределения прибыли в офшоры).

Далее рассчитаем некоторые из показателей экономической безопасности на примере корпоративной отчетности компаний IBM и ОАО «НЛМК» за 2014 г. Для анализа использованы относительные показатели, чтобы элиминировать влияние различных единиц измерения и снизить влияние различной структуры групп (табл. 1).

**Таблица 1**

**ПРЕДЛАГАЕМЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ДЛЯ КОМПАНИИ IBM И ОАО «НЛМК» ПО ДАННЫМ КОРПОРАТИВНОЙ ОТЧЕТНОСТИ 2014 г.**

Показатели	ОАО «НЛМК»	Соответствие пороговым значениям	IBM	Соответствие пороговым значениям
Коэффициент покрытия	2,14	Да	1,86	Да
Коэффициент автономии	0,37	Да	0,52	Да

Показатели	ОАО «НЛМК»	Соответствие пороговым значениям	IBM	Соответствие пороговым значениям
Текущая ликвидность	1,12	Да	1,23	Да
Рентабельность активов	0,12	Да	0,13	Да
Рентабельность собственного капитала	0,34	Да	0,25	Да
Доля оборотных активов в валюте баланса	0,21	Да	0,16	Да
Временная структура кредитов	64 : 36	Нет	12 : 88	Да
Уровень финансового левериджа	1,12	Да	0,6	Да
Соотношение оборачиваемости дебиторской и кредиторской задолженности	42,62 > 42,58	Да	11,7 < 16,7	Нет

Необходимо отметить, что в отчетности анализируемых компаний были все необходимые для проведения расчета данные, что свидетельствует об их высоком качестве. Тем не менее, показатели экономической безопасности имеют различные значения для российской и зарубежной практики. При этом разрыв в значениях отдельных показателей существенный; некоторые причины разницы в значении заключаются в частности том, что:

- изменяются состав и стоимость активов баланса компании;
- различные активы и обязательства оценивались по справедливой стоимости;
- в балансе показываются активы и финансовые инструменты, не присутствующие в практике других компаний;
- пояснения к отчетности не одинаково раскрывают содержание показателей;
- могут иметь различные цели и ориентацию на потребности пользователей.

Хотелось бы отметить, что в российской версии корпоративной отчетности прослеживается вариация многих аналитических и оценочных показателей деятельности компании, которые влияют, в том числе, и на расчеты общего уровня экономической безопасности. Рассмотрим более детально некоторые индикаторы-показатели экономической безопасности ОАО «НЛМК» за 2014 г. на основе данных корпоративной отчетности (табл. 2).

**Таблица 2**

**АНАЛИЗ НЕФИНАНСОВЫХ ИНДИКАТОРОВ-ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ БЕЗОПАСНОСТИ ОАО «НЛМК» ЗА 2014 г.**

Индикатор-показатель	Значение индикатора	Анализ
<b>Сырьевая безопасность</b>		
Сырьёмкость, %	61,64	Относительно невысокий показатель в достаточно сырьёмкой отрасли может свидетельствовать о хорошем уровне заработной платы и продуманной маркетинго-

Индикатор-показатель	Значение индикатора	Анализ
		вой политике, позволяющей получать высокую маржу
Доля импорта ресурсов	-	Нет данных по объему импортного сырья
<b>Материально-техническая безопасность</b>		
Фондоотдача	0,7921	Высокий уровень фондоотдачи не редкость для металлургической отрасли, однако следует постоянно наращивать объемы производства, например, диверсифицируя продукцию и рынки сбыта
Степень использования производственной мощности	0,7529	Компания недавно производило переоснащение и модернизацию основных фондов, поэтому в перспективе планируется рост данного показателя
<b>Кадровая безопасность</b>		
Обеспеченность рабочей силой	0,9773	Нет детализации данных по персоналу
Эффективность фонда заработной платы	7,4087	Положительная динамика показателя отражает как рост фонда заработной платы, так и производительность труда; материальное стимулирование в данном случае – верное управленческое решение
<b>Инвестиционная безопасность</b>		
Инвестиционная активность	0,002	Показатель текущей инвестиционной активности не должен быть недооценен. Поэтому компании необходимо реструктурировать направление расходования свободных денежных средств
Рентабельность инвестиционной деятельности, %	15,27	Даже небольшая доля текущих инвестиций имеет хорошую рентабельность, поэтому следует обратить на инвестиционную деятельность дополнительное внимание
<b>Инновационная безопасность</b>		
Рентабельность инвестиционной деятельности, %	3	Отсутствует детализация по инновационной продукции
Обновление основных фондов, %	0	Низкий показатель обновления основных фондов деятельности связан с тем, что компания четыре года назад уже проводило масштабную реконструкцию основных производственных фондов
<b>Экологическая безопасность</b>		
Энергоёмкость, %	8,34	После обновления большей части основных фондов, компания перешла на режим энергосбережения. Это позволило существенно сократить расходы на электроэнергию и повысить уровень экологической безопасности
Степень выбросов в окружающую среду, %	0,25	Компания проводит политику заботы об окружающей среде; производство соответствует всем стандартам и нормам экологического законодательства

Таким образом, можно говорить об относительно хорошем уровне экономической безопасности на

ОАО «НЛМК», прежде всего подкрепленной высокими показателями фондоотдачи, общей ликвидности и рентабельности активов. Вместе с тем компании необходимо наращивать инновационную активность и инвестиционную безопасность, предпосылки для этого существуют, в том числе значительная сумма чистой прибыли. Хотелось бы также отметить, что для расчета ряда важных качественных показателей мы не смогли найти в отчетности следующих необходимых данных:

- отсутствует детализация по доле импорта ресурсов и доле используемого вторичного сырья. Оба показателя являются по-своему значимыми в оценке экономической безопасности;
- импортозависимость в условиях двусторонних экономических санкций между РФ и Европой – важный фактор при оценке безопасности компании и должен быть раскрыт в отчетности; доля использования вторичного сырья в металлургической отрасли может достигать 30%, поэтому важно знать данный показатель для оценки общего уровня экономической безопасности.

Действительно, во многом экономическая безопасность компаний обусловлена влиянием внешней среды, которая в условиях рыночной экономики все время изменяется. Именно с позиций защиты от отрицательного влияния внешней среды и рассматривается содержание категории экономической безопасности компании.

Если же говорить о финансовой безопасности, то к внутренним угрозам стоит отнести ошибки менеджмента в области управления финансами, (связанные с выбором стратегии) или оптимизации активов и пассивов компании (контроль дебиторской и кредиторской задолженностями, выбор инвестиционных проектов и источников их финансирования, оптимизация амортизационной, налоговой политики) [13, с. 7].

Как уже отмечалось ранее, при раскрытии информации в корпоративной отчетности компания раскрывает политику управления. Любые действия руководства, приводящие к неблагоприятным ситуациям в бизнесе, которые остаются нераскрытыми в отчетности, или искажение показателей являются грубыми нарушениями стандартов. Это приводит к серьезным последствиям, создающим угрозы существования бизнеса (например, отзыв кредитов, снятие с листинга биржи, сокращение инвестиционных потоков) вплоть до прекращения деятельности компании. Печально известными примерами такого развития событий могут быть истории американских компаний «Enron», «WorldCom», «RideAid» [16, с. 29]. В случае же анализируемых нами компаний, политика управления раскрыта одинаково полно как в отчетности IBM, так и ОАО «НЛМК».

Таким образом, состав и степень раскрытия информации в корпоративной отчетности, безусловно, влияют на качество управления бизнесом. Очевидно, что в этом смысле корпоративную отчетность можно рассматривать как инструмент экономической безопасности.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Корпоративная отчетность, по нашему мнению, является наиболее перспективным форматом отчетности в существующих институциональных условиях и удовлетворяет различ-

ные потребности самого широкого круга заинтересованных пользователей в качественной и правдивой информации.

Корпоративная отчетность предусматривает раскрытие как финансовой, так и нефинансовой информации, которые неразрывно связаны между собой и представлены с позиций обеспечения экономической безопасности компании. Такой подход дает возможность корректно оценить не только действующее финансовое положение компании, но и перспективы развития.

Считаем, что предложенные показатели определения экономической безопасности для предприятий выбранной отрасли, с одной стороны, являются достаточными для четкого представления о состоянии деятельности компании, а с другой – не содержат избыточных, несущественных и конфиденциальных данных.

В ходе проведенного исследования выявлена необходимость комплексного изучения проблемы обеспечения экономической безопасности в период перехода на международные стандарты учета, что является важным элементом укрепления компаний, обеспечения их социальных гарантий, а также работы механизмов коллективной ответственности и демократического партнерства.

Экономические субъекты в РФ существуют в сложной общеэкономической обстановке: инфляция, кризис неплатежей, медленные темпы роста производства, уменьшение доходности вложений, а сейчас еще и экономические санкции. Все это способствует тому, что сегодня на рынке РФ, наполненном огромным количеством фирм малого и среднего бизнеса, экономическая безопасность стала таким же редким и драгоценным товаром, как золото или бриллианты.

## Литература

- Архипов А. и др. Экономическая безопасность: Оценки, проблемы, способы обеспечения [Текст] / А. Архипов, А. Городецкий, Б. Михайлов // Вопросы экономики. – 2011. – №12. – С. 36-44.
- Блейк Дж. Европейский бухгалтерский учет [Текст] / Дж. Блейк, О. Олат. – М.: Филинь, 2011. – 178 с.
- Каспина Р.Г. Институциональные аспекты потенциала высококачественной корпоративной отчетности [Текст] / Р.Г. Каспина // Аудиторские ведомости. – 2013. – №5. – С. 17-21.
- Каспина Р.Г. Особенности формирования корпоративной отчетности [Текст] / Р.Г. Каспина // Мат-лы итоговой науч.-практ. конф. «Социально-экономические проблемы становления и развития рыночной экономики». – М., 2012.
- Каспина Р.Г. Новые подходы при формировании корпоративной отчетности в нефтяных компаниях [Текст] / Р.Г. Каспина, Л.З. Шнейдман // Нефтяное хозяйство. – 2013. – №9. – С. 14-17.
- Кашин А.В. Экономическая безопасность предприятия: управленческие проблемы [Текст] / А.В. Кашин // Экономические науки. – 2012. – №1. – С. 38.
- Ковалев Д. Экономическая безопасность предприятия [Текст] / Д. Ковалев, Т. Сухорукова // Экономика предприятия. – 2011. – №4. – С. 42-47.
- Международные стандарты финансовой отчетности [Текст]: учеб. / под ред. Гетьмана В.Г. – М., 2012. – 559 с.
- Михалев О.В. Мониторинг экономической устойчивости региональных хозяйственных систем [Текст] / О.В. Михалев // ЭКО. – 2012. – №6. – С. 147-158.
- Сафин Ф.М. Методолого-концептуальные аспекты формирования парадигмы экономической устойчивости организаций промышленности [Текст] / Ф.М. Сафин // Экономические науки. – 2009. – №8. – С. 96-100.

- Стуков С.А. Международная стандартизация и гармонизация учета и отчетности [Текст] / С.А. Стуков, Л.С. Стуков. – М.: Бухгалтерский учет, 2012. – 144 с.
- Федораев С.В. Угрозы экономической безопасности России в реальном секторе экономики и проблемы его инновационного развития [Текст] / С.В. Федораев // Ж-л правовых и экономических исследований. – 2011. – №2. – С. 10-19.
- Филобокова Л.Ю. Конкурентоспособность, рыночная, финансовая и экономическая устойчивость малого предпринимательства: сущность, методические подходы к оценке [Текст] / Л.Ю. Филобокова // Экономический анализ: теория и практика. – 2011. – №42. – С. 2-13.
- Чурюкин В.Л. Моделирование и анализ экономической устойчивости предприятия [Текст] / В.Л. Чурюкин // Финансы и кредит. – 2012. – №45. – С. 24-33.
- Шигаев А.И. Контроллинг стратегии развития предприятия [Текст] / А.И. Шигаев. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2008. – 351 с.
- Шнейдман Л.З. На пути к международным стандартам финансовой отчетности [Текст] / Л.З. Шнейдман // Бухгалтерский учет. – 2012. – №1. – С. 29-30.
- Kaspina R.G. et al. Cash flow forecasting as an element of integrated reporting: an empirical study [Text] / R.G. Kaspina, L.A. Molotov, L.E. Kaspin // Asian social science. – 2015. – T. 11; no. 11. – Pp. 89-94.

## Ключевые слова

Корпоративная отчетность; система экономической безопасности; критерии; показатели и индикаторы экономической безопасности; *IBM*; ОАО «НЛМК».

*Каспина Роза Григорьевна*

*Молотов Линар Александрович*

## РЕЦЕНЗИЯ

Рассматриваемая в статье тема влияния корпоративной отчетности на систему экономической безопасности в отечественной и зарубежной практике, несомненно, является актуальной и недостаточно разработанной как в теоретическом, так и в практическом аспекте.

Авторами раскрываются вопросы зависимости экономического благополучия компании от набора финансовых и нефинансовых факторов, большинство из которых включены в состав корпоративной отчетности. На основе изучения зарубежного и отечественного опыта авторы обосновывают несколько возможных причин такого воздействия. Основное внимание уделено индикаторам – показателям экономической безопасности.

Представляет несомненный интерес сравнительный анализ открытой информации по корпоративной отчетности компаний *IBM* и Открытого акционерного общества «Новолипецкий металлургический комбинат» в разрезе индикаторов экономической безопасности.

В целом статья вносит определенный вклад в разработку научной проблемы эффективности системы экономической безопасности в рамках составления корпоративной отчетности и может быть рекомендована к печати.

*Туфетулов А.М., д.э.н., профессор, заведующий кафедрой налогообложения Института управления, экономики и финансов Казанского (Приволжского) федерального университета.*