

Роль нефинансовой отчетности в принятии экономических решений

The Role of Non-Financial Reporting in Economic Decision-Making

УДК 657.37

DOI: 10.12737/1998-0701-2023-9-11-19-24

С.М. Бычкова, д-р экон. наук, профессор кафедры
«Экономика и бухгалтерский учет», Санкт-Петербургский государственный аграрный университет

e-mail: smbychkova@mail.ru

S.M. Bychkova, Doctor of Economic Sciences, Professor,
Department "Economics and Accounting", St. Petersburg State Agrarian University

e-mail: smbychkova@mail.ru

Е.А. Мальцева, старший преподаватель кафедры
«Бухгалтерский учет и аудит», Петербургский государственный университет путей сообщения императора Александра I

e-mail: maltseva_ea@inbox.ru

E.A. Maltseva, Senior Lecturer, Department "Accounting and Auditing", Emperor Alexander I St. Petersburg State Transport University

e-mail: maltseva_ea@inbox.ru

Аннотация. Важным аспектом принятия экономического решения является раскрытие как финансовой, так и нефинансовой информации. Нефинансовая отчетность является основным инструментом получения необходимой информации для заинтересованных сторон. Целью данной работы является изучение роли нефинансовой отчетности в принятии экономических решений. Выявлены основные стейкхолдеры информации, представленной в нефинансовой отчетности. Проведен анализ влияния нефинансовой отчетности для принятия экономически решений как внутренних, так и внешних пользователей.

Ключевые слова: нефинансовая отчетность, экономическое решение, ответственное инвестирование, устойчивое развитие, ESG-инвестирование, ESG-индекс, ESG-рейтинг, государственные программы, национальные проекты.

Abstract. An important aspect of making an economic decision is the disclosure of both financial and non-financial information. Non-financial reporting is the main tool for obtaining the necessary information for stakeholders. The purpose of this work is to study the role of non-financial reporting in economic decision-making. The main stakeholders of the information presented in non-financial reporting have been identified. The analysis of the impact of non-financial reporting on economic decision-making by both internal and external users is carried out.

Keywords: non-financial reporting, economic decision, responsible investment, sustainable development, ESG-investing, ESG-index, ESG-rating, government programs, national projects.

Введение

В настоящее время крупные организации не ограничиваются формированием бухгалтерской (финансовой) отчетности, представление которой в соответствии с российским законодательством является обязательным, а в зависимости от сферы хозяйственной деятельности составляют отчетность об устойчивом развитии и корпоративной социальной ответственности, экологическую и интегрированную отчетность, в комплексе именуемую «нефинансовая отчетность». Это обусловлено потребностями широкого круга пользователей, которым для принятия экономических решений уже недостаточно финансовых показателей.

Методы

Проведен анализ потребителей информации, представленной в нефинансовой отчетности, описаны направления применения показателей нефинансовых отчетов в зависимости от потребностей пользователей. Результаты исследования обеспечиваются детальным изучением исследовательских материалов: научные журналы и диссертационные исследования. Кроме того, в работе использовались методы сбора эмпирических данных и обработки результатов исследования. В качестве доказательной базы исследования использовались официальные интернет-сайты.

Результаты

Рабочей группой по вопросам ответственного финансирования (ESG-finance) экспертного совета по рынку долгосрочных инвестиций при Банке России разработана «Концепция организации в России методологической системы по развитию зеленых финансовых инструментов и проектов ответственного инвестирования». В соответствии с Концепцией нефинансовая отчетность — это совокупность сведений и показателей, отражающих стратегию, цели, подходы к управлению, взаимодействие с заинтересованными сторонами, а также результаты деятельности организации в части социальной ответственности и устойчивого развития, предупреждения коррупции. Правительством РФ разработан Перечень ключевых (базовых) показателей публичной нефинансовой отчетности¹:

- экономические показатели (в том числе выручка, чистая прибыль (убыток), расходы на участие в социальных и благотворительных программах);
- экологические показатели (объем сброса загрязненных сточных вод, масса выбросов загрязняющих веществ в атмосферный воздух, затраты на охрану окружающей среды и т.д.);
- социальные показатели (средняя заработная плата, расходы на организацию и проведение физкультурно-оздоровительных мероприятий и др.);
- управленческие показатели (количество часов обучения в год на одного работника по вопросам коррупционных правонарушений и ответственности за их совершение, доля женщин-руководителей в среднесписочной численности работников и т.д.).

Основные пользователи нефинансовой отчетности отражены на рисунке на с. 21.

В формировании нефинансовой отчетности заинтересованы в первую очередь внутренние пользователи. Анализ и оценка нефинансовых показателей важны при принятии эффективных управленческих решений. Правильно поставленные цели и задачи определяют устой-

чивость развития организации в будущем [1, 2]. В рамках развития стратегии устойчивого развития информация, представленная в нефинансовой отчетности, позволяет:

- удовлетворить интересы персонала и привлечь высококвалифицированных сотрудников;
- повысить уровень коммуникационной активности с контрагентами, в том числе инвесторами;
- снизить уровень операционных и финансовых издержек за счет эффективной работы с контрагентами и кредиторами;
- повысить свою репутацию и деловую активность на экономическом рынке.

Менеджмент организации должен быть обеспечен полным объемом необходимой информации для оценки различных вариантов принимаемого управленческого решения [3]. Приоритетными становятся вопросы развития организации в долгосрочном периоде, достижения высоких результатов действующих бизнес-моделей, формирования достаточного массива данных финансового и нефинансового характера [4, 5]. Нефинансовая отчетность способствует:

- планированию деятельности организации на долгосрочную перспективу;
- поиску резервов стратегического роста;
- повышению конкурентоспособности;
- определению количественной и качественной оценки деятельности организации;
- повышению стоимости организации посредством выхода на новые рынки сбыта, сокращению стоимости привлечения капитала и созданию новых продуктов.

Формирование нефинансовой отчетности является важной составляющей управления корпоративной социальной ответственностью и направлено на информирование заинтересованных лиц о социальных, экологических и экономических аспектах хозяйствования [6–9]. В рамках нефинансовой отчетности формируется концепция корпоративной социальной ответственности [10, 11], которая определяет вектор развития организации и влияет на интересы внешних заинтересованных сторон, к которым относятся также и инвесторы.

Инвесторы все чаще обращают свое внимание на нефинансовые показатели, экологические и социальные, которые в полном объеме

¹ Проект Постановления Правительства РФ «Об утверждении перечня ключевых (базовых) показателей публичной нефинансовой отчетности» (по состоянию на 27.03.2019) (подготовлен Минэкономразвития России). [Электронный ресурс] — Режим доступа: <https://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=pnpa&n=46279&dst=#2CQXluTQz6HAHLFS2>





Рис. Пользователи нефинансовой отчетности / Users of financial statements

отражены в нефинансовой отчетности. Ежегодно публикуется отчетность в области устойчивого развития, в которой раскрывается информация о результатах деятельности предприятия, цели и инициативы по их реализации в разрезе показателей: E — экологический показатель; S — социальный показатель; G — корпоративный показатель [12, 13]. В России, как и во всем мире, развивается ESG-инвестирование [14, 15]. При этом Правительством РФ обеспечивается субсидирование выпуска «зеленых» облигаций под реализацию проектов по внедрению наилучших доступных технологий на объектах, оказывающих значительное негативное воздействие на окружающую среду и относящихся к областям применения наилучших доступных технологий [16, 17]. В рамках реализации мероприятий по созданию инфраструктуры рынка «зеленых финансов» для оценки эффективности управленческих практик и деятельности в области устойчивого развития, корпоративной ответственности и прозрачности разработан целый

комплекс инструментов, основанный на раскрытии нефинансовой информации, а именно:

- фондовые ESG-индексы МосБиржи — РСПП. Эксперты МосБиржи рассчитывают ESG-индексы, база расчета для которых формируется с учетом результатов составления индексов РСПП по устойчивому развитию: индекс «Ответственность и открытость» позволяет оценить раскрытие информации; индекс «Вектор устойчивого развития» отражает динамику результативности деятельности организации в сфере устойчивого развития и корпоративной социальной ответственности;

- индекс корпоративной устойчивости Аналитического Кредитного Рейтингового агентства (АКРА). Экспертами АКРА и РСПП разработан инструмент интегрированной оценки результатов деятельности организаций, который включает: индикаторы финансовой устойчивости (Индекс финансовой устойчивости АКРА) и показатели ESG (Индекс устойчивости ESG РСПП);

- RAEX-EUROPE-ESG-рэнкинг российских организаций. Сотрудники первого официально признанного в Европе рейтингового агентства с российскими корнями ежемесячно составляют рэнкинг, который позволяет определить, насколько учитываются и нивелируются экологические, социальные и управленческие риски;

- ESG-рэнкинг эмитентов нефинансового сектора и ESG-рэнкинг публичных финансовых организаций Национального Рейтингового Агентства (НРА). Эксперты НРА составляют ESG-рэнкинги эмитентов ценных бумаг, входящих в котировальные листы Московской биржи первого и второго уровня с целью предложить инвесторам и всем заинтересованным участникам рынка понятный и прозрачный инструмент оценки организаций в области ESG и способствовать более активному продвижению принципов ответственного инвестирования на российском рынке;

- «Рейтинг ESG», «Рейтинг отчетности ESG» и «Рейтинг социальной эффективности» Информационного агентства АК&М. Эксперты АК&М с 2018 года составляют рейтинг социальной эффективности крупнейших российских организаций с наибольшим вкладом в общественное развитие (выплаты в бюджет и на благотворительные цели, затраты на защиту окружающей среды, вознаграждение сотрудников с учетом коэффициента вовлечения рабочей силы) в расчете на единицу экологической нагрузки (объем загрязнений воздуха, воды, твердые отходы, скорректированные на уровень токсичности);

- рэнкинг ESG-прозрачности от Эксперт РА. Экспертами агентства разработана «Методология выражения независимого заключения о соответствии облигаций принципам зеленых облигаций (second party opinion)»;

- ESG-рейтинги организаций от РАЭК Аналитика. Эксперты рейтинговой группы RAEX ежегодно публикуют ESG-рейтинги организаций, в числе которых: сохранение биоразнообразия, зеленый энергопереход, внимание к воздействию на климат. Ежегодные рейтинги экологической информации составлены на основании оценок воздействия на окружающую среду, экологического менеджмента и раскрытия информации.

Применение на практике всех вышеперечисленных инструментов способствует раз-

витию ответственного инвестирования. Ответственное инвестирование — это усилия инвесторов по инкорпорированию экологических, социальных и надзорных вопросов в процесс принятия инвестиционных решений и их действия по стимулированию объектов инвестирования [18]. Полнота и прозрачность раскрытия информации в нефинансовой отчетности позволяет внешним пользователям оценить инвестиционную привлекательность организации и будущие выгоды.

Показатели, которые отражаются в нефинансовой отчетности, охватывают широкий круг вопросов: не только качество менеджмента и результативность инвестиций, но и поддержание здоровья на рабочем месте, развитие персонала, создание благоприятной экологической среды и т.д. Эти факторы определяют общественное лицо организации и влияют на формирование ее деловой репутации, что имеет вполне определенные экономические последствия.

Оценив важность развития нефинансовой отчетности в стране, Правительство РФ утвердило Концепцию развития публичной нефинансовой отчетности и план мероприятий по ее реализации². Основной задачей данной Концепции является стимулирование экономических субъектов к формированию отчетности, в которой отражены результаты воздействия данных субъектов на общество и окружающую среду [19]. Концепция выступает в качестве инструмента, которым могут пользоваться не только менеджмент организаций и инвесторы, но и государственные органы. Ведь перед государством стоят стратегические задачи, связанные с реализацией положений Повестки-2030 (Повестка дня в области устойчивого развития на период до 2030 года), которая была утверждена в 2015 году на саммите ООН. Концепция развития публичной нефинансовой отчетности направлена:

- на стимулирование организаций к повышению информационной открытости результатов их деятельности на окружающую среду,

² Распоряжение Правительства РФ от 05.05.2017 № 876-п «Об утверждении Концепции развития публичной нефинансовой отчетности и плана мероприятий по ее реализации». [Электронный ресурс] — Режим доступа: <https://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=LAW&n=216631&dst=100001#XT9vGxT0oJLAUBqM1>



включая экономические, социальные и экологические сферы воздействия;

- определение вклада результатов деятельности организаций в общественное развитие;
- повышение репутации российских организаций как на территории страны, так и за ее пределами;
- повышение осведомленности более широкого круга лиц о международных стандартах в сфере социальной ответственности и устойчивого развития.

Заключение

В современной экономической системе показателей бухгалтерской (финансовой) отчетности уже недостаточно для принятия стратегических управленческих решений. Проведение мероприятий, направленных на развитие организации, на начальном этапе требует значительных инвестиций, при этом экономический эффект чаще всего может быть отсрочен. Поэтому необходимо более детальное изучение не только финансовых, но и нефинансовых показателей, которые раскрывают причинно-следственные связи в экономических процессах и являются базой для принятия экономических решений. Ежегодное формирование нефинансовой отчетности способствует определению целесообразности вложения средств в развитие организации,

позволяет рассчитать не только величину осуществляемых затрат, но и возможные экономические выгоды в будущем.

Подводя итог, можно выделить следующие преимущества формирования нефинансовой отчетности: повышение инвестиционной привлекательности организации, улучшение конкурентоспособности, увеличение эффективности корпоративного управления, снижение нефинансовых рисков, улучшение финансовых показателей [20].

Современный этап развития общества обусловлен развитием нефинансовой отчетности. Информация, представленная в отчетности, разнонаправленно влияет на снижение издержек, рост доходов, увеличение отдачи от инвесторов, укрепление позиций организации на рынке и улучшение показателей эффективности финансово-хозяйственной деятельности. Нефинансовая отчетность является важным условием повышения эффективности, конкурентоспособности и инвестиционной привлекательности, отражает оценку деятельности организации в сфере экономической устойчивости, социального развития и экологической ответственности. Таким образом, информация, представленная в нефинансовой отчетности, является основой для принятия экономических решений как внутренними, так и внешними стейкхолдерами.

Литература

1. Голлай И.Н. Устойчивое развитие предприятия и интересы стейкхолдеров: теория вопроса. *Вестник Южно-Уральского государственного университета. Серия: Экономика и менеджмент*. 2021;15 (2):152-163.
2. Andreea Maria Gabriela, Bogdan Fleac, Cristina Simion, Mirona Ana Maria Popescu. The Role of Innovative Projects for Sustainable Development of Enterprises. *Advanced Engineering Forum*. 2021;42:167-175.
3. Xiaoping Cui, Alina Brychko. Innovation management of the enterprise in the context of sustainable development. *Financial and credit activity problems of theory and practice*. 2023;5(52):208-221.
4. Лабынцев Н.Т., Кузменкова Е.Ф. Нефинансовые показатели в системе управленческого учета групп компаний. *Учет и статистика*. 2019;3(55):14-22.
5. Thomas Fischer, Jennifer Adolph, Markus Schober, Jonathan Townend, Oliver Zipse. The Future of Corporate Disclosure: Non-financial KPIs, Sustainability and Integrated Reporting. *Road to Net Zero*. 2023:93-121.
6. Майорова Е.А. Методические подходы к анализу нефинансовой отчетности коммерческих организаций. *Вестник Московского городского педагогического университета*. 2018;4 (18):17-24.

7. Охотина Т.А. Совершенствование методов оценки экономической эффективности социальных инвестиций. *Вестник Научно-исследовательского центра корпоративного права, управления и венчурного инвестирования Сыктывкарского государственного университета*. 2021;(3):304-311.
8. Francisco Tulop Roma, Jeffrey Ladao Morante, Duy Huynh Minh Nguyen. Corporate social responsibility and its impact on business sustainability. *Global Scientific Journals*. 2023;11(6):517-528.
9. Renata Sk palov , Maria Forlicz, Martin ik , Renata Nov kov . A bibliometric analysis of the issue of CSR activities and their non-financial reporting from the perspective of different generations of employees. *Littera Scripta*. 2023;16(1):74-86.
10. Сафронова О.Н. Значение и формирование интегрированной отчетности в качестве инновационного формата корпоративной отчетности. *Модели, системы, сети в экономике, технике, природе и обществе*. 2022;4(44):58-71.
11. Федорова Е.А., Хрустова Л.Е., Демин И.С. Влияние качества раскрытия нефинансовой информации российскими компаниями на их инвестиционную привлекательность. *Российский журнал менеджмента*. 2020;(1):51-72.
12. Francesco Sotti, Stefano Santucci. Development in sustainability reporting: Early evidence on core indicators. *Risk Governance and Control Financial Markets & Institutions*. 2023;13(2):52-66.
13. Aleksandra Kami ska-Witkowska, Alina Matuszak-Flejszman. Possibility of using EMAS environmental reporting requirements for ESG reporting in selected automotive corporations. *Economics and Environment*. 2023;85(2):347-368.
14. Чувычкина И.А. ESG-инвестирование: мировой и российский опыт. *Экономические и социальные проблемы России*. 2022;(1(49)):95-110.
15. Doron Avramov, Si Cheng, Abraham Lioui, Andrea Tarelli. Sustainable investing with ESG rating uncertainty. *Journal of Financial Economics*. 2022;145(2):642-664.
16. Деревянкина Е.С., Янковская Д.Г. Раскрытие ESG-факторов в интегрированной отчетности нефтедобывающих организаций как база для принятия инвестиционных решений. *Интеллект. Инновации. Инвестиции*. 2022;2:44-56.
17. Дубровина М.Д., Максимова Т.Г. Тренды нефинансовой отчетности в сфере управления устойчивым развитием организации в России. *Экономика и экологический менеджмент*. 2023;(2):64-70.
18. Гудожникова Е.В. Анализ тенденций развития зарубежной интегрированной отчетности. *Международный исследовательский журнал*. 2021;(2-2 (104)):38-40.
19. Мальцева Е.А., Жутяева С.А. Нормативное регулирование отчетности в области устойчивого развития на территории Российской Федерации. *Экономика и управление: проблемы, решения*. 2023;5(5(137)):115-123. DOI 10.36871/ek.up.p.r.2023.05.05.011.
20. Борисюк А.А., Гаджиев Г.М. Нефинансовая отчетность как инструмент «обратной связи» компании и ее проблемы. *Экономика и бизнес: теория и практика*. 2021;(6-2):17-21. DOI 10.24412/2411-0450-2021-6-2-17-21.

