

5. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 24 "Прибуток на акцію" // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.nibu.factor.ua/info/instrbuh/psbu24/>
6. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 25 "Фінансовий звіт суб'єкта малого підприємства" // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.nibu.factor.ua/info/instrbuh/psbu25/>
7. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 29 "Фінансова звітність за сегментами" // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.nibu.factor.ua/info/instrbuh/psbu29/>
8. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 31 "Фінансові витрати" // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.nibu.factor.ua/info/instrbuh/psbu31/>
9. Податковий кодекс України. – К.: Юрінком Інтер, 2012. – 608 с.
10. Закон України "Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні" від 16.07.1999 р. №996-XIV // [Електронний ресурс] – Режим доступу: http://www.nibu.factor.ua/ukr/info/Zak_basa/Z996/
11. Міжнародний стандарт фінансової звітності 18 "Дохід" // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: http://www.minfin.gov.ua/document/92429/МСБО_18.pdf.

Матеріал поступил в редакцію

PANCHENKO I.A. Methodological approaches to the formation of accounting profits in Ukraine: the regulatory features

Methodological approaches to accounting for profit formation in Ukraine in accordance with legislation for business entities, which use national accounting standards in their activity and for those, which comply with international standards while keeping records and preparing financial reporting, have been considered as well as attention has been paid to the order of revenues and expenses formation of small business entities

УДК 657

Лаговская Е.А.

ИНТЕГРИРОВАННАЯ МОДЕЛЬ ОТЧЕТНОСТИ: ПРЕИМУЩЕСТВА И НЕДОСТАТКИ ПРИМЕНЕНИЯ

Постановка проблемы. После внедрения концепции стоимостно-ориентированного управления в практику деятельности зарубежных субъектов хозяйствования было представлено более 10 новых моделей отчетности, ориентированных на повышение уровня прозрачности компании путем раскрытия не только финансовой, но и широкого спектра нефинансовой информации. В частности, были разработаны: Отчет Дженкинса (Jenkins Report), Отчет компании будущего (Tomorrow's Company Report), Годовой отчет 21-го века (21st Century Annual Report), Неизбежная смена (Inevitable Change), Совершенная отчетность (Inside Out), Отчетность о стоимости (Value Reporting), Отчетность о устойчивом развитии (GRI), Отчетность Бруклинского учреждения (The Brookings Institution), Динамика стоимости (Value Dynamics), Усовершенствованная отчетность (Enhanced Business Reporting), Интегрированная отчетность (Integrated Reporting). Стоимостно-ориентированный подход управления ориентированный на удовлетворения различных потребностей групп заинтересованных лиц, в т.ч. и информационного характера. Однако, существующие модели отчетности, в силу своих недостатков не в полной мере способствуют данному процессу.

Цель исследования заключается в анализе модели интегрированной отчетности на предмет удовлетворения запросам групп заинтересованных лиц в контексте раскрытия информации о стоимости компании, а также о ее приросте в сравнении с предыдущим периодом.

Изложение основного материала. Модель интегрированной отчетности (Integrated Reporting) ориентирована на повышение прозрачности компаний, основные ее характеристики приведены в табл. 1.

Разработчиком интегрированного подхода к формированию отчетности является Международный комитет интегрированной отчетности (International Integrated Reporting Committee), состоящий из представителей сферы корпоративного управления, бухгалтерского учета, инвестирования, государственного управления. Данный комитет создан в 2010 г., целью его деятельности является разработка концепции отчетности, отвечающей требованиям 21 в., в частности: 1) передавать информацию о стратегии предприятия, его деловой модели, результатах и планах на будущее; 2) логично совместить в одной отчетности информацию о компании, требуемой рынком и органами государственной власти; 3) отражать эффективность использования всех видов капитала инвестированного в компанию; 4)

отражать взаимосвязь между результатами деятельности предприятия и его стоимостью. В связи с вышеизложенным, основной целью интегрированной отчетности является «... сочетание наиболее существенной информации о стратегии предприятия, специфики управления и будущих перспектив, способом, отражающим коммерческие, экологические и социальные аспекты его деятельности, а также раскрывающим специфику процесса создания стоимости». Она является своеобразным воплощением так называемого «интегрированного мышления», поскольку отражает способность организации создавать и приумножать стоимость. Эффективная коммуникация такой информации может помочь инвесторам и другим стейкхолдерам лучше понимать прошлую, текущую и будущую деятельность предприятия [1, с. 3-5].

Интегрированная отчетность ориентирована в основном на обеспечение удовлетворения информационных потребностей инвесторов и в подавляющем большинстве случаев используется крупными организациями. Она объединяет финансовые и нефинансовые показатели, стратегию, риск, возможности, текущую деятельность, и включает ключевые показатели результативности деятельности, а также показатели устойчивого развития.

Сочетание финансовых показателей с показателями устойчивого развития обусловлено тем, что, как отмечают представители аудиторской компании Deloitte: «в современных условиях хозяйствования для успешной компании недостаточно просто получать высокий уровень прибыли. Она должна осуществлять свою деятельность, таким образом, который соответствует этическим принципам и принципам социальной ответственности, т.е. минимизируя негативное воздействие на окружающую среду, учитывая интересы всех групп стейкхолдеров и положительно влияя на общество, а также на планету в целом» [2, с. 3]. Сегодня корпоративная социальная ответственность де-факто является законом для бизнеса [3, с. 4]. United National Principles for Responsible Investment оценили, что 22 триллионов долларов США инвестированы в активы социальной сферы, что составляет 10 % глобального рынка капитала [2, с. 3].

Главной проблемой, с которой сталкиваются компании при подготовке интегрированной отчетности, является отсутствие четко определенной формы. В связи с этим, возникает проблема определения границ раскрытия информации, ее достоверность и сопоставимость.

Лаговская Е.А., Житомирского

Украина, 10000, г. Житомир, ул. Черняховского, 103.

Таблица 1. Основные характеристики интегрированной модели отчетности

Характеристики	Интегрированная отчетность (Integrated Reporting)
Разработчик	Международный комитет интегрированной отчетности (International Integrated Reporting Committee)
Цель	Сочетание наиболее существенной информации о стратегии предприятия, специфики управления и перспектив будущей деятельности в рамках экономического, экологического и социального направлений, для отражения того, каким образом предприятие создает стоимость
Состав	Лист исполнительного директора к акционерам, Лист финансового директора к акционерам, Отчет о выплаченным компенсациям рабочим, Финансовый отчет, Годовая финансовая отчетность
Содержание информации	Общая информация о предприятии; операционная деятельность, включая риски и возможности; стратегические цели, управление и поощрения; управление и вознаграждение, результаты деятельности; ожидание от будущей деятельности
Страны распространения	США, страны Западной Европы, Китай, Япония, Южная Африка
Наличие четко определенной структуры	Отсутствует
Отношение к законодательно закреплённым формам	Интеграция
Обязательность	Необязательная
Субъект контроля	Аудитор (аудиторский контроль обязательный в части финансовой отчетности)

Так, например, при определении границ раскрытия информации необходимо учитывать, что проблемным является не только недостаток информации, но и ее избыток. Так, значительные объемы информации заставляют менеджеров и внешних пользователей тратить время на отбор необходимой информации, что соответствующим образом влияет на снижение оперативности принятия решений и, соответственно, на их эффективность. Это связано с тем, что в современных условиях хозяйствования успех во многом зависит от скорости реагирования на любые изменения, происходящие как во внутренней, так и внешней среде. Фокусировка на несущественных аспектах деятельности, неправильная идентификация ключевых показателей деятельности и факторов риска может привести к растрачиванию усилий и потери доверия к компании со стороны внешних пользователей.

В связи с вышеизложенным, ключевыми проблемами, возникающими при подготовке интегрированной отчетности является идентификация информации, являющейся релевантной для компании и способной влиять на решения, принимаемые стейкхолдерами, а также идентификация ключевых показателей деятельности и ключевых индикаторов риска. Относительно первой проблемы, то в соответствии с концепцией, разработанной Комитетом, содержание отчетности может меняться в зависимости от отрасли, в которой функционирует организация, потребностей стейкхолдеров, особенностей государственного регулирования, доходности, специфики рынка, на котором компания осуществляет свою деятельность, а также от наличия бренда, особенностей продуктовой стратегии [2, с. 8]. Однако, она должна содержать информацию о внешних факторах, влияющих на предприятие, ресурсах и взаимосвязях, используемых и влияющих на деятельность предприятия, а также относительно того, как предприятие использует имеющиеся ресурсы для создания стоимости [1, с. 10]. В связи с этим, предусмотрено 6 секций раскрытия информации: 1) общая информация о предприятии; 2) операционная деятельность, включая риски и возможности; 3) стратегические цели, 4) управление и вознаграждение; 5) результаты деятельности; 6) ожидания относительно будущей деятельности.

Данные секции являются взаимосвязанными и раскрываются в интегрированной отчетности способом, позволяющим отследить существующие взаимосвязи. Анализ особенностей каждой из рассмотренных выше секций интегрированной отчетности предоставлено в табл. 2.

Информация, приводимая в интегрированной отчетности должна охватывать все стороны деятельности предприятия. В связи с этим, ее подготовка является сложным процессом, требующим достаточно высокого уровня компетентности бухгалтера, в частности необходимо знание перспектив дальнейшего развития предприятия, факторов риска, специфики операционной деятельности, социальных и экологических аспектов функционирования.

Исходя из этого, интегрированная отчетность – это модель отчетности, предусматривающая интеграцию традиционной финансовой отчетности, нормативно утвержденной, и нефинансовой информации, в том числе информации, касающейся устойчивого развития, с целью наиболее полного отражения факторов создания стоимости предприятия.

Подготовка интегрированной отчетности происходит на добровольных началах.

Причины, побуждающие компании изменять способ подготовки и передачи информации внешним стейкхолдерам варьируются. Так, 48 % из общего числа компаний, входящих в рейтинг G 250 и использующих интегрированный подход к формированию отчетности, применяют его с целью интеграции социальной ответственности в основную деятельность; 18 % – с целью улучшения деловой репутации; 15 % – в связи со стремлением к инновациям; 12 % – с целью завоевания лидерских позиций на рынке и расширения доступа к капиталу, а также повышения акционерной стоимости; 10 % – для экономии затрат; 9 % – для того чтобы следовать общепринятым тенденциям.

В 2011 г. Международным комитетом интегрированной отчетности запущен пилотный проект, направленный на тестирование и проверку полезности разработанной структуры интегрированной отчетности и дальнейшее ее совершенствование. По состоянию на начало 2012 г. по данным официального сайта Комитета к проекту присоединились более 60 компаний, преимущественно тех, которые являются лидерами в своих отраслях.

Довольно широкая поддержка со стороны практики бизнеса обусловлена возможностью получения ряда преимуществ. В частности, П. Друкмен (P. Druckman) и Дж. Фриес (J. Fries) подчеркивают, что преимуществами интегрированной отчетности являются: отражение долгосрочных последствий принятия решений; отражение взаимосвязи между экономическими, экологическими и социальными показателями; отображение взаимосвязей между стратегией предприятия, управлением и деловой моделью; раскрытие информации по анализу рисков, возможностей и результатов деятельности [4, с. 81-84]. Филлипс Д. (D. Phillips), Л. Ватсон (L. Watson) и М. Уиллис (M. Willis) утверждают, что использование интегрированного подхода к раскрытию информации внешним пользователям способствует: защите репутации, поиску новых возможностей для ведения бизнеса, максимизации конкурентных преимуществ, смягчению рисков, увеличению доступа к информации из внешних и внутренних источников для расширения возможностей проведения анализа, повышения релевантности информации, используемой в процессе принятия решений как менеджерами, так и внешними стейкхолдерами, повышению уровня прозрачности компании, обеспечению возможности более адекватной оценки стоимости предприятия и результатов его деятельности, стимулированию менеджеров и внешних стейкхолдеров к более эффективной оценке, управлению и анализу информацией, представленной в

Таблица 2. Информация, раскрываемая в интегрированной отчетности (в разрезе секций)

Секция	Раскрываемые вопросы	Характеристика
Общая информация о компании	Чем занимается организация и каким образом она создает стоимость в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периоде	1) миссия организации, вид ее основной деятельности, основные рынки сбыта, номенклатура продукции (услуг); 2) деловая модель, драйверы стоимости, ключевые стейкхолдеры; 3) отношение к риску
Операционная деятельность, включая риски и возможности	В каких условиях функционирует компания, включая ресурсы и взаимоотношения от которых она зависит, ее ключевые риски и возможности	1) коммерческие, социальные, экологические условия, в которых функционирует предприятие; 2) ресурсы, взаимоотношения, являющиеся ключевыми для успеха компании; 3) ключевые риски и возможности
Стратегические цели	Куда движется предприятие, и каким образом оно собирается этого достичь	1) взаимосвязь между стратегией и другими компонентами отчетности; 2) факторы создания конкурентных преимуществ организации; 3) факторы риска в отношении каждой составляющей ресурсов
Управление и вознаграждение	Какова структура управления компанией, и каким образом руководство способствует реализации стратегии, а также как соотносятся стратегические цели и система вознаграждения персонала	1) описание стиля управления, используемого в компании, включая квалификацию работников, занимающих ключевые управленческие должности; 2) какие действия управленческого персонала были приняты для реализации стратегических целей, включая культуру, ценности, взаимосвязи с ключевыми стейкхолдерами; 3) на сколько система вознаграждения является взаимосвязанной с долгосрочными, среднесрочными и краткосрочными результатами деятельности
Результаты деятельности	Как предприятие осуществляло свою деятельность для реализации выбранной стратегии	1) ключевые показатели деятельности, ключевые показатели риска, взаимосвязанные со стратегией; 2) воздействие предприятия на ресурсы и взаимосвязи от которых оно зависит; 3) важнейшие внешние факторы, влияющие на деятельность организации; 4) каковы затраты ресурсов на реализацию целей
Ожидания относительно будущей деятельности	С какими возможностями, препятствиями столкнется компания при реализации стратегических целей	1) сбалансирование краткосрочных и долгосрочных интересов; 2) неопределенность, с которой может столкнуться предприятие в будущем; 3) описание планов предприятия на краткосрочный, среднесрочный и долгосрочный периоды

отчете [5, с. 26-30]. Кроме этого, М. Крзус (M. Krzus) отмечает, что интегрированная отчетность позволяет лучше понимать причинно-следственные связи между финансовой деятельностью и социальной ответственностью компании [6, с. 271-276]. Вендрег С. (S. Wandrag) – на том, что интегрированная отчетность дает возможность лучшего взаимодействия с стейкхолдерами [7, с. 91-92].

Выше рассмотренные преимущества выделяются также в работах Р. Эсслеса (R. Eccles), Д. Салтзмана (D. Saltzman) [8, с. 59], С. Рочлина (S. Rochlin) и Б. Гранда (B. Grand) [9, с. 77-80], Ф. Джессена (F. Janssen) [10, с. 93] Х. Бридвелла (H. Bridwell) [11, с. 100-103] та М. Велеса (M. Wallace) [12, с. 108-110].

Кроме этого, поскольку при подготовке отчетности необходимо проведение детального анализа ключевых показателей, компания по его результатам имеет возможность скорректировать в дальнейшем свою деятельность и даже стратегии.

Однако, наряду с выше рассмотренными преимуществами интегрированному подходу к формированию отчетности присущ ряд недостатков. Крзус М. (M. Krzus) утверждает, что интегрированная отчетность является сложной для понимания внешними стейкхолдерами, не обладающими достаточным уровнем знаний, сложным является процесс установления взаимосвязи между финансовой и нефинансовой деятельностью, необходима смена норм действующего законодательства для полного внедрения модели интегрированной отчетности, также необходима разработка общепринятой концепции подготовки интегрированной отчетности [6, с. 271-276]. Эсслес Р. (R. Eccles) и Д. Салтзмен (D. Saltzman) также недостатками интегрированного подхода к формированию отчетности считают отсутствие единых требований для подготовки, отсутствие глобальных, общепринятых стандартов для оценки и отражения в отчетности нефинансовой информации, невозможность сравнения информации представленной различными компаниями, сложность проверки ее достоверности [8, с. 59]. Кроме этого, С. Рочлин (S. Rochlin) и Б. Гранд (B. Grand) утверждают, что проблемным при подготовке ин-

тегрированной отчетности является то, что компании не видят каким образом она может помочь в достижении поставленной миссии, а ее подготовка требует наличия знаний во многих областях [9, с. 77-80]. Бругмен О. (O. Brugman) подчеркивает необходимость сбалансирования профессиональных, административных, нормативных требований при подготовке интегрированной отчетности [13, с. 86-87]. Вендрег С. (S. Wandrag) указывает на сложности учета информационных интересов всех групп стейкхолдеров в одном отчете [7, с. 91-92], Х. Бридвелл (H. Bridwell) – на сложности определения ключевых показателей деятельности [11, с. 100-103].

Главной проблемой интегрированной отчетности является отсутствие четких требований ее подготовки, что значительно затрудняет возможность сравнения раскрываемой различными компаниями информации и проверки ее достоверности. Кроме этого, проблемным является обеспечение возможности учета интересов всех групп стейкхолдеров в одном отчете, а также необходимость правильной идентификации показателей, наиболее полно раскрывающих специфику деятельности компаний.

Выводы и перспективы дальнейших исследований. Проведенное исследование позволило установить низкий уровень информативного обеспечения групп заинтересованных лиц, вследствие неудовлетворительного уровня полезности моделей бухгалтерской отчетности, особенно в процессе оценки стоимости. Ограничение объема информации, предоставляемой внешним стейкхолдерам, приводит к снижению инвестиционной привлекательности предприятий в связи с неспособностью инвесторов адекватно определить их стоимость и будущую доходность инвестиций. Кроме этого, недостаточный объем информации не позволяет существующим инвесторам правильно оценить эффективность использования вложенных инвестиционных ресурсов и, соответственно, может привести к принятию решений об изъятии капитала и его вложение в деятельность других бизнес-единиц. Необходимость изменения подхода к раскрытию

информации внешним пользователям приобретает особую актуальность для обеспечения надлежащего уровня конкурентоспособности отечественных предприятий не только на мировом, но и на национальном рынке капитала. Учитывая вариативность информационных запросов различных групп заинтересованных лиц, необходимо формирование адаптивной модели интегрированной отчетности как источника информации о стоимости субъектов хозяйствования и ее приросте, что позволит нивелировать негативное влияние недостатков существующих подходов информационного обеспечения запросов стейкхолдеров.

СПИСОК ЦИТИРОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Towards Integrated Reporting: Communicating Value in the 21-st. Century [Электронный ресурс] / International Integration Reporting Committee. – 2011. – 29 p. – Режим доступа: http://theiirc.org/wp-content/uploads/2011/09/IR-Discussion-Paper-2011_spreads.pdf
2. Integrated Reporting: a Better View? [Электронный ресурс] / Deloitte. Global Sustainability and Climate Change Services. – 12 p. – Режим доступа: [http://www.deloitte.com/assets/Dcom-Global/Local/Assets/Documents/Sustainability%20and%20Climate%20Change/dtl/Deloitte Integrated Reporting a better view Sep 2011.2.pdf](http://www.deloitte.com/assets/Dcom-Global/Local/Assets/Documents/Sustainability%20and%20Climate%20Change/dtl/Deloitte%20Integrated%20Reporting%20a%20better%20view%20Sep%202011.2.pdf)
3. KPMG International Survey of Corporate Responsibility Reporting [Электронный ресурс] / KPMG. – 2011. – 36 p.
4. Druckman P. Integrated Reporting: the Future of Corporate Reporting? / P. Druckman, J. Fries // The Landscape of Integrated Reporting Reflections and Next Steps. – Harvard Business School. – 2010. – P. 81–84.
5. Phillips D. Benefits of Comprehensive Integrated Reporting / D. Phillips, L. Watson, M. Willis // Financial Reporting. – 2011. – № 2. – P. 26–30.
6. Krzus M. Integrated Reporting: If not now, When? / M. Krzus // AASB. – 2011. – No.8.3. – pp.271-276
7. Wandrag S. Sasol's Reporting Journey / S. Wandrag // The Landscape of Integrated Reporting Reflections and Next Steps. – Harvard Business School. – 2010. – P. 91–92.
8. Eccles R. Achieving Sustainability Through Integrated Reporting / R. Eccles, D. Saltzman // Stanford Social Innovation Review. – 2011. – № 2. – P. 55–61.
9. Rochlin R. Integrating Integrated Reporting / R. Rochlin, B. Grand // The Landscape of Integrated Reporting Reflections and Next Steps. – Harvard Business School. – 2010. – P. 76–80.
10. Janssen F. One Report; One Message to All Stakeholder / F. Janssen // The Landscape of Integrated Reporting Reflections and Next Steps. – Harvard Business School. – 2010. – 93 p.
11. Bridwell H. Integrated Reporting: Managing Corporate Reputation to Thrive in the New Economy / H. Bridwell // The Landscape of Integrated Reporting Reflections and Next Steps. – Harvard Business School. – 2010. – P. 100–103.
12. Wallace M. Will the US Take a Leap? Barriers to Integrated Reporting / M. Wallace // The Landscape of Integrated Reporting Reflections and Next Steps. – Harvard Business School. – 2010. – pp.108-110.
13. Brugman O. Integrated Reporting Contributes to Embedding Sustainability in Core Business Activity / O. Brugman // The Landscape of Integrated Reporting Reflections and Next Steps. – Harvard Business School. – 2010. – P. 86–87.

Материал поступил в редакцию

LAGOWSKAYA E.A. Integrated model reporting: advantages and disadvantages of application

The integrated reporting model in the context of meeting the enquiries of the interested parties about the information disclosure on company's value as well as on its value added compared with the previous period has been analyzed. Advantages and disadvantages of this model have been detected based on the monitoring of the views of the leading foreign professionals in the sphere of accounting and corporate management.

УДК 330.47

Ковальчук И.В.

ПОДХОДЫ К ОПРЕДЕЛЕНИЮ СУЩНОСТИ И ОСНОВНЫХ ОСОБЕННОСТЕЙ ИНФОРМАЦИОННОГО ОБЩЕСТВА

Введение. Расширение сферы информационной деятельности на современном этапе развития общества привело к изменению требований к профессиональной квалификации, образовательной структуре и характеру труда в целом. В новом информационном обществе на первое место выходит производство услуг, а на рынке услуг в свою очередь главным становится труд, направленный на преобразование, переработку и использование информации.

Начиная с 60-х гг. XX века, объектом внимания исследователей различных отраслей знаний становится новая социальная, экономическая и культурная система, получившая название «информационное общество». Основой общества новой формации признавалась особая роль знания, доминирование информации, ускорение научно-технического прогресса, уменьшение доли материального производства в совокупном общественном продукте.

Термин «информационное общество» возник благодаря разработкам профессора Токийского технологического института Ю. Хяши. Позже он получил распространение в работах американского исследователя Ф. Махлупа и японского ученого Т. Умесао.

Термин «информационное общество» стал альтернативой понятию «постиндустриальное общество», заменив собой такие как «постбуржуазное» [1], «посткапиталистическое» [2], «постпредпринимательское» [3], «пострыночное» [4], «посттрадиционное» [5], «постисторическое» [6], «техностронное» [7], «программируемое» [8], «общество, основанное на знаниях» [9], «конвенциональное» [10], «активное» [11], используемые в работах ряда ученых.

Предпосылками к определению понятия «информационное общество» стало осознание важности сбора, упорядочения и представления для практического использования информации (технологической, социологической, научной, статистической, экономической) в условиях все возрастающих требований научно-технического прогресса.

Становление понятия «информационное общество» проходит ряд этапов, имеющих свои специфические особенности и требования, предъявляемые к виду и качеству информации:

• этап 1910-1940-е гг. характеризуется созданием банков данных, документооборота, систем анализа потоков информации, их оптимизации и структурирования, принципов хранения и поисков информации, искусственного интеллекта. Данный этап заложил требования и принципы перехода общества на новый эволюционный уровень.

• этап 1940-1950-е гг. основывается на понимании информации и знаний как совокупности сигналов и комбинации знаков. Исследования, связанные с информацией в основном проводились в

Ковальчук И.В., ???