

ОРИГИНАЛЬНАЯ СТАТЬЯ



DOI: 10.26794/2408-9303-2020-7-4-63-70
УДК 339.35(045)
JEL A13, C13, E20, M11, M41

Развитие анализа и оценки публичной нефинансовой отчетности экономических субъектов

Е.В. Никифорова

Финансовый университет, Москва, Россия
<https://orcid.org/0000-0003-2867-8553>

АННОТАЦИЯ

Статья посвящена основным направлениям развития публичной нефинансовой отчетности экономических субъектов. Приоритетной задачей раскрытия нефинансовых показателей деятельности экономического субъекта является повышение информативности наиболее значимых из них для ведения бизнеса. Методика исследования, опирающаяся на методы логического анализа, сравнения и сопоставления, предусматривает использование нефинансовых драйверов экономического субъекта, формируемых посредством информационной системы комплексной оценки эффективности его деятельности. Результатом исследования является предложение о необходимости многофакторного подхода к решению вопросов устойчивого развития экономических субъектов. Комплексная оценка эффективности деятельности экономических субъектов должна проводиться на основе анализа финансовых и нефинансовых отчетов, способствуя повышению достоверности информации об их деятельности как относительно своих показателей в средне- и долгосрочной перспективе, так и другой данной сферы деятельности, учитывая при взаимосвязи и взаимовлиянии экономических показателей. Сформулированы рекомендации в части информационного поля устойчивого развития экономических субъектов, обеспечивающего ключевых стейкхолдеров своевременной и достоверной информацией для разработки путей взаимодействия. Исследование может быть интересно экономическим субъектам реального сектора экономики различных сфер деятельности.

Ключевые слова: анализ; информация; комплексная оценка; нефинансовая отчетность; экономические субъекты; эффективность

Для цитирования: Никифорова Е.В. Развитие анализа и оценки публичной нефинансовой отчетности экономических субъектов. *Учет. Анализ. Аудит. = Accounting. Analysis. Auditing.* 2020;7(4):63-70. DOI: 10.26794/2408-9303-2020-7-4-63-70

ORIGINAL PAPER

Development of Public Non-financial Reporting of Economic Entities

E.V. Nikiforova

Financial University, Moscow, Russia
<https://orcid.org/0000-0003-2867-8553>

ABSTRACT

The paper describes the main directions of public non-financial reporting development of economic entities. The main reason of disclosure non-financial indicators of an economic entity is to make the content more informative of the most significant of them for business. The research methodology, based on the methods of logical analysis, comparison and comparison, provides for the use of non-financial drivers of an economic entity, formed through an information system for a comprehensive assessment of its effectiveness. The result of the study is a proposal for a multi-factor approach to solving issues of sustainable development of economic entities. A comprehensive assessment of the economic entities performance should be based on the analysis of financial and non-financial reports that contributes the improvement of the information reliability about the activities of economic entities both in relation to their indicators in the medium and long term. Also, this concerns other fields of activity, taking into account the relationship and mutual influence of economic indicators. There have been formulated some recommendations regarding the information area of sustainable development of economic entities, which provides key stakeholders with timely and reliable information for developing ways of interaction. The research may be of interest to economic entities in the real economy sector in various fields of activity.

Keywords: analysis; information; comprehensive assessment; non-financial reporting; economic entities; efficiency

For citation: Nikiforova E.V. Development of public non-financial reporting of economic entities. *Uchet. Analiz. Audit = Accounting. Analysis. Auditing.* 2020;7(4):63-70. (In Russ.). DOI: 10.26794/2408-9303-2020-7-4-63-70

© Никифорова Е.В., 2020

ВВЕДЕНИЕ

Политика современных предприятий, холдингов и корпораций нацелена на их устойчивое развитие, которое формируется в результате взаимодействия с ключевыми стейкхолдерами, заинтересованными в полной и достоверной информации о финансово-хозяйственной деятельности интересующих их экономических субъектов. В свою очередь, аналитика публичной нефинансовой отчетности экономических субъектов способствует получению стейкхолдерами экспресс-оценки финансовой и производственной деятельности, определению уровня устойчивого развития интересующего их субъекта. В свою очередь, устойчивость развития публичных предприятий обеспечивается взаимосвязанными действиями, направленными на достижение сбалансированного социально-экономического и экологического эффекта данного субъекта. Подобную постановку вопросов можно встретить ныне в ряде публикаций специалистов, к примеру: «В России одобрена и утверждена распоряжением Правительства Российской Федерации Концепция развития публичной нефинансовой отчетности. Реализация поставленных в ней задач требует активного диалога всех заинтересованных сторон» [1].

Необходимость активного развития публичной нефинансовой отчетности предприятий обусловлена тем, что «только комплексная оценка эффективности деятельности экономического субъекта способна отразить все параметры его финансово-хозяйственной детальности и обеспечить эффективность принятия управленческих решений» [2]. В свою очередь, комплексная оценка должна опираться не только на финансовые данные, но и на нефинансовые.

МЕТОД И РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ

Современные бизнес-процессы экономических субъектов формируются в сбалансированности между экономическим, экологическим и социальным аспектами, раскрывающимися через многогранность характеризующих их оттенков. Взаимосвязь всех аспектов наглядно демонстрирует информационно-логическая модель, представленная на *рис. 1*. Исследование финансово-хозяйственной деятельности экономического субъекта стейкхолдерами в рамках такой модели позволяет детализировать его деятельность и дать достоверную и полную оценку ведению бизнеса.

Безусловно, что экономические субъекты отличаются друг от друга по своей характеристике в части

внутренних и внешних элементов и факторов. Такие отличия обуславливают востребованность в специальной методике анализа и оценки эффективности деятельности экономического субъекта. В силу этого комплексная методика оценки взаимосвязи финансовых и нефинансовых показателей, предполагающих их балльную оценку в разрезе обозначенных аспектов, должна строиться на основе определения их общего влияния на результативный показатель. Принципиальной особенностью такой методики, с позиции научно-теоретической значимости, является наличие в ней алгоритма вычисления сводного результата, при котором:

- каждому показателю присваивается вес и определяется коэффициент сложности в диапазоне от 1 до 3. Значения весов должны варьироваться в зависимости от специфики деятельности экономических субъектов, их размеров и прочих факторов;
- сумма весов каждой группы показателей должна быть равна 1;
- коэффициент сложности каждого показателя умножается на его вес, далее расчетные значения суммируются внутри группы.

В этом случае формула расчета показателей комплексного анализа и оценки эффективности деятельности субъекта хозяйствования принимает следующий вид:

$$O_{эдп} = \sum W_i * X_i, \quad (1)$$

где $O_{эдп}$ — оценка эффективности экономического субъекта в n -й области деятельности;

W_i — вес i -го показателя n -й области деятельности экономического субъекта от 0 до 1;

X_i — установленный экономическим субъектом коэффициент сложности (1, 2 или 3).

Своевременность, актуальность и практическая значимость разработанной комплексной методики наглядно проявляется в том, что она позволяет при получении сводного показателя учитывать сразу сумму трех компонентов, дающих оценку экономической, экологической и социальной эффективности. Для этого предварительно формируется развернутая оценка каждого аспекта экономического субъекта по максимально возможному значению в 3 балла (*рис. 2*).

Авторами многочисленных публикаций предлагается при анализе и оценке бизнес-деятельности экономического субъекта во взаимодействии с ключевыми стейкхолдерами рассматривать ее через призму многообразных задач, важнейшими из которых считаются следующие:

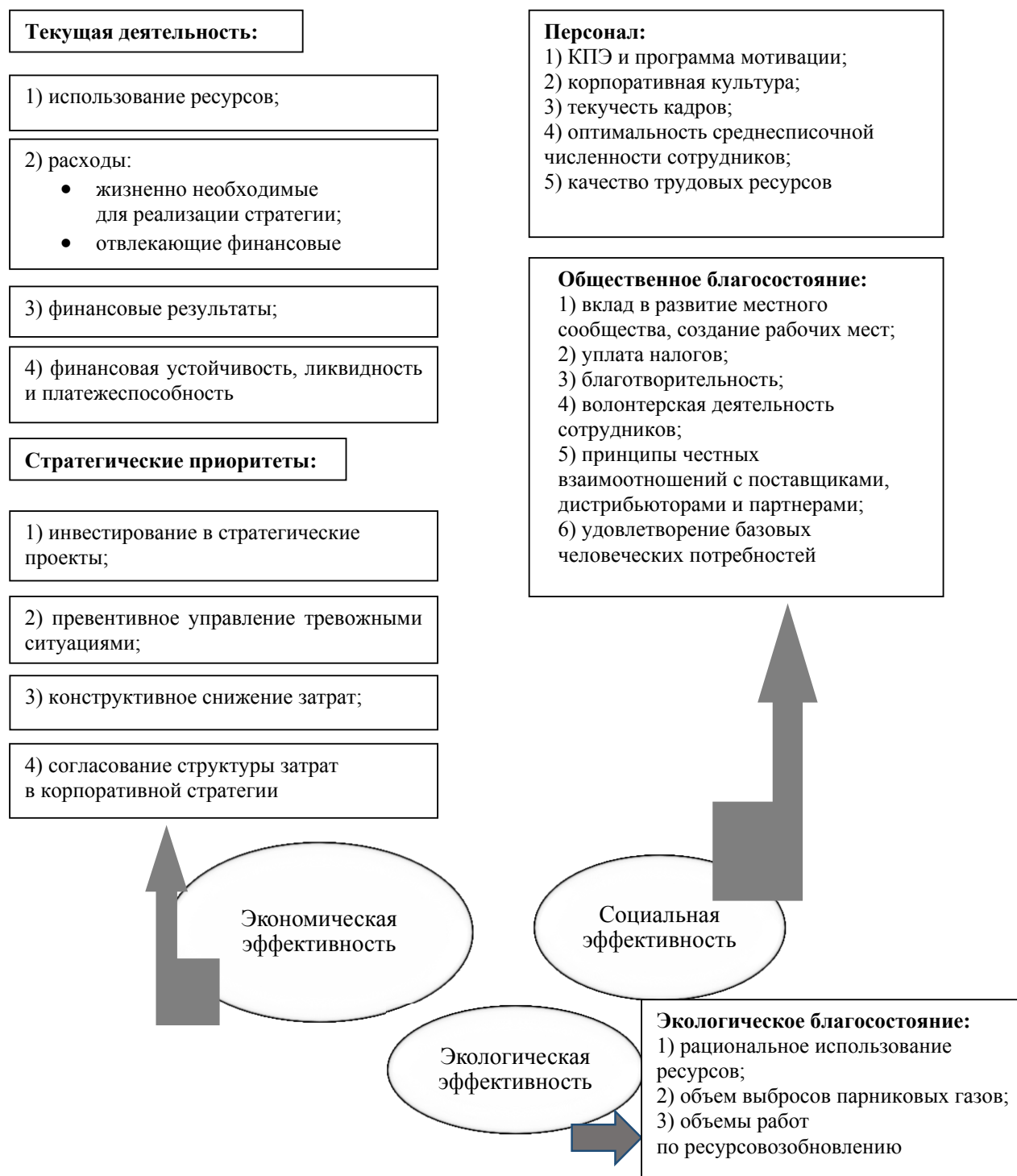


Рис. 1 / Fig. 1. Информационно-логическая модель деятельности экономического субъекта / Information-logical model of the activity of an economic entity's activity

Источник / Source: разработано автором / developed by the author.



Рис. 2 / Fig. 2. **Комплексная оценка эффективности деятельности экономического субъекта / Comprehensive assessment of an economic entity's effectiveness**

Источник / Source: разработано автором / developed by the authors.

- получение достоверной оценки по уровню эффективности деятельности экономического субъекта;
- проведение сравнительного анализа бизнес-деятельности субъекта и организаций конкурентов;
- определение влияния рисков, сопровождающих бизнес-деятельность субъекта;
- выявление проблемных зон финансово-хозяйственной деятельности субъекта;
- определение возможных направлений устранения проблемных зон.

В результате проведения исследования комплексную методику анализа и оценки бизнес-деятельности в области устойчивого развития предлагаем дополнить и расширить характеристикой инновационной эффективности и эффективности взаимодействия со стейкхолдерами. Расширение до пяти факторов оценки уровня устойчивого развития экономического субъекта позволит заинтересованным лицам (предприятиям) принять наиболее действенные и своевременные бизнес-решения. Стейкхолдеры-собственники, используя данную методику, смогут с более обоснованных научных позиций оценивать эффективность использования ресурсов, качество наемного менеджмента вверенного им экономического субъекта.

Поступательное развитие современной мировой экономики, безусловно, требует огромных денежных вливаний, внедрения прорывных инновационных

технологий, а потому в свете этого «формирование нефинансовой отчетности для любого экономического субъекта открывает ряд возможностей в части расширения бизнеса за счет привлечения инвестиций» [2].

Ряд авторов считают, что «новая стратегия и изменения в бизнес-среде, возможно, приведут к появлению новых групп стейкхолдеров, а также изменению в расстановке их значимости» [3].

Современный инвестор, ставя перед собой задачи по выгодному вложению капитала, ориентируется на финансовые показатели (прибыль, эффективность деятельности) экономического субъекта, но также учитывает влияние деятельности данного субъекта на окружающую среду (уровень загрязнений и выбросов). Такой подход инвестора указывает на его целенаправленность в получении экономической выгоды за счет устойчивого развития инвестируемого экономического субъекта.

Многие авторы указывают на существование различных, иногда противоречивых, на первый взгляд, подходов, которые могут быть использованы для отражения нефинансовой информации, представляющей интерес с позиций ключевых стейкхолдеров [3, 4].

На протяжении почти двух десятилетий российская экономика находится в сложных условиях, усугубляющихся нескончаемыми санкциями и нередко непредсказуемыми мировыми экономическими условиями, что, в свою очередь, отражается на

уровне устойчивого развития российских предприятий. В этой связи отметим, что для экономических субъектов в первой половине текущего века возникли совершенно новые условия в связи с глобальной пандемией коронавируса, поэтому без социальной ориентации, нацеленной на сохранение рабочих мест, выживать им будет достаточно сложно.

Анализ состояния российской экономики показывает, что главными проблемами (причинами) неустойчивости устойчивого развития бизнес-объектов, которые потребуют своего первоочередного решения, станут следующие:

- неспособность гибко реагировать на изменение потребительских предпочтений;
- недостаточная активность в инновационном развитии, в том числе в части внедрения передовых научных технологий и достижений.

В этой связи возникает необходимость разработки эффективных инструментов и механизмов в части управления устойчивым развитием экономического субъекта, являющихся важным фактором его функционирования в жестких современных условиях. Одним из инструментов данного механизма является публичная нефинансовая отчетность.

Естественно, что изменчивость внешней среды нередко проявляется и на изменениях части хозяйственных взаимосвязей экономического субъекта. Так, рост объемов производства отражается на уровне финансовой устойчивости, а потому для обеспечения постоянной, непрерывной работы ему необходимо строить грамотную концепцию управления посредством системного анализа финансовых и нефинансовых показателей, «включающую исследование всех воздействующих факторов» [5], при использовании которого «проводится планирование и прогнозирование дальнейшей деятельности экономического субъекта» [6].

Являясь сложной многомерной системой, он реагирует на множество различных финансовых и нефинансовых факторов, которые, в свою очередь, влияют на его уровень устойчивого развития. В то же время научно-теоретическая и практическая платформа устойчивого развития любого экономического субъекта базируется на основе проведения регулярного комплексного технико-экономического и финансового анализа. Правильно сформулированная платформа устойчивого развития позволяет оперативно и в полном объеме оценить влияние финансовых и нефинансовых факторов, отражая причинно-следственные отношения, тренды и уровень развития данного субъекта.

Рассмотрим ряд факторов, нашедших свое отражение в российских нефинансовых отчетах, но прежде всего обратим внимание на то, что и российские, и зарубежные предприятия в первую очередь ориентируются на уровень и объем вредных выбросов в атмосферу, водоемы и почву. В публичных отчетах отображаются потребленные ресурсы и их классификация, уровень образования и возрастной состав персонала, а также социальные факторы, ориентированные на средний уровень заработной платы, вовлеченность персонала в процесс производства, возможность повышения квалификации и др.

Российский исследователь-экономист С.М. Анпилов [7] предлагает факторы воздействия классифицировать через призму уровня влияния (рис. 3).

Заметим, что факторы макросреды оказывают значительное влияние на экономический субъект, но он «обратного воздействия не осуществляет», что представляется угрозой для устойчивого развития «при негативном влиянии данных факторов. К ним относятся следующие факторы: экономические; политические; социальные; экологические» [6].

Факторы второй группы (мезосреды) находятся в более «близком круге» воздействия, позволяя экономическим субъектам противостоять их негативному влиянию, корректировать риски и оказывать обратное воздействие [8]. К ним относятся:

- рыночные (количество и состав конкурентов на рынке; уровень покупательной способности населения; сложности выхода на рынок и др.);
- отраслевые: особенности функционирования отрасли;
- экономико-правовые;
- факторы местоположения экономического субъекта: особенности природной географии и территории присутствия; особенности природных ресурсов; наличие в регионе трудовых ресурсов и др.;
- технико-технологические: коэффициенты износа и обновления основных производственных средств по сферам экономической деятельности в регионе и др.

На эффективность работы любого бизнес-объекта немаловажное влияние оказывают также социокультурные, инвестиционные и другие факторы. Стремясь извлечь выгоду при реализации концепции устойчивого развития, умелые трезвомыслящие руководители предприятий опираются на длительный временной лаг. Они ставят перед собой не только краткосрочные, но и выбирают более широкий набор задач. В качестве задач выступает обеспечение благополучия сотрудников, общества и будущих поколений сообразно

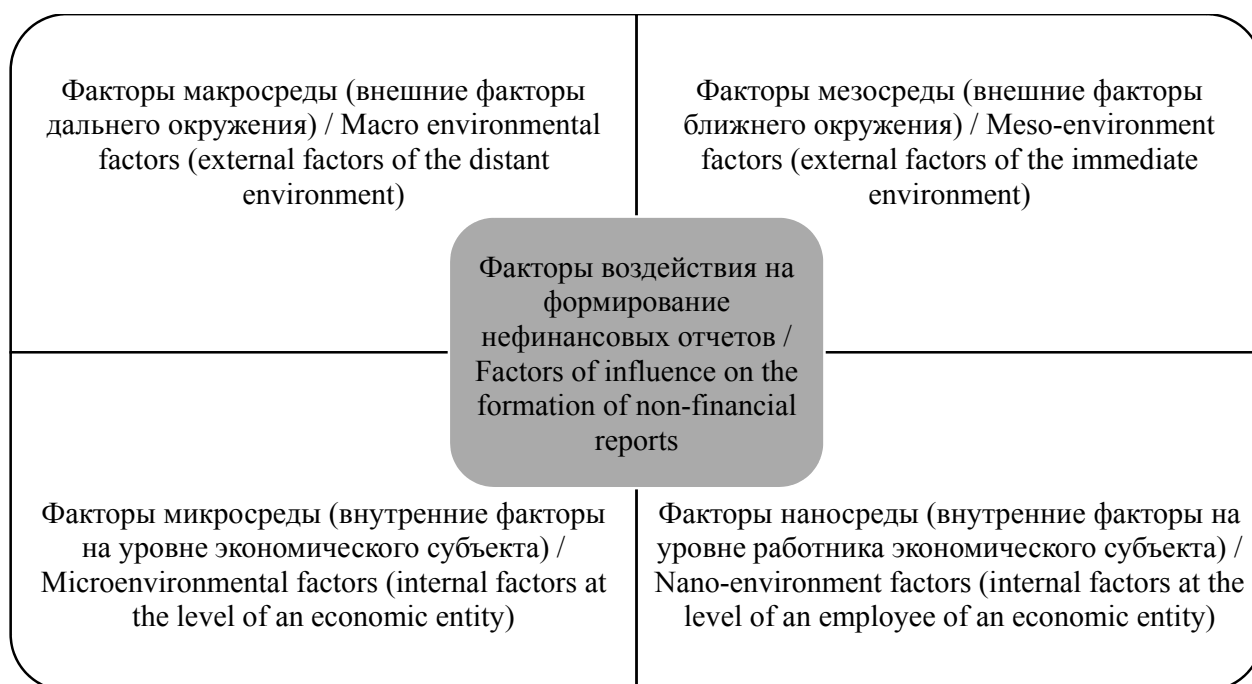


Рис. 3 / Fig. 3. Факторы воздействия на формирование нефинансовых отчетов / Factors influencing on the formation of non-financial reports

Источник / Source: разработано авторами на основе [7, 12] / developed by the authors based on [7, 12].

принципу: «реализация концепции устойчивого развития основана на сбалансированности стратегии экономического субъекта по трем направлениям деятельности: экономическому, экологическому и социальному» [9].

Проведение аналитического исследования и разработки модели устойчивого развития экономического субъекта опирается на данные факторного анализа, предусматривающего комплекс взаимосвязанных мероприятий по изучению и оценке функционирования экономического субъекта со следующих позиций:

- уровень финансового состояния;
- влияние конкурентной среды;
- наличие сильных и слабых сторон объекта с точки зрения возможностей и угроз влияния внешней среды;
- интересы ключевых стейкхолдеров.

Российские специалисты Н.Г. Пустохина и В.Н. Валиев, исследуя природную экосистему, отмечают следующее: «Предусматривается жесткая политика в части экономического роста, ограничение пределов потребления, минимизации замены первичного капитала искусственным» [10].

Другой экономист-исследователь И.П. Глазырина при определении путей достижения устойчивого развития субъектами хозяйствования считает, что «экономическое развитие должно осуществляться

при сохранении природного капитала. Природный капитал при этом определяется как совокупность активов, активов, предоставляющих человечеству ресурсы и экологические услуги» [11].

Не стоит забывать о том, что важность оценки совокупности нефинансовых показателей не отражает достоверной и полной картины уровня устойчивого развития экономического субъекта. Наряду с нефинансовыми показателями уделяется внимание и финансовым, к примеру:

- 1) коэффициент автономии, характеризующий долю собственных средств в источниках его финансирования;
- 2) коэффициент финансовой устойчивости;
- 3) коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами.

Проблеме многофакторного анализа посвящены работы многих российских и зарубежных исследователей. Так, М. Портером определено, что «анализ конкурентной среды экономического субъекта осуществляется посредством пяти сил, что позволяет оценить эффективность деятельности субъекта хозяйствования по пяти направлениям: рыночная власть поставщиков, рыночная власть потребителей, угроза входа новых игроков на рынок, угроза со стороны товаров-заменителей, а также уровень внутриотраслевой конкуренции» [12].

В работе Л.М. Капустиной доказано, что «каждый из обозначенных параметров состоит из нескольких компонентов, требующих оценки» [13]. К примеру, относительно уровня внутриотраслевой конкуренции экономических субъектов он формируется такими параметрами, как:

- уровень дифференциации продукта на рынке;
- количество участников рынка;
- темпы роста рынка; ограничения в части повышения цен.

Затем происходит интерпретация полученных результатов в части каждого из параметров и разрабатывается стратегия деятельности объекта в определенных конкурентных условиях.

Глобализация мировой экономики оставляет отпечаток и на экономике различных государств, в число которых входит и Российская Федерация. Требования современного мирового общества направлены на заботу об окружающей среде, защиту экологии и человека, а это, в свою очередь, обуславливает значимость и актуальность проблемы формирования публичной нефинансовой отчетности.

ВЫВОДЫ

Нефинансовая отчетность в совокупности с финансовой обеспечивают доступ к основным показателям функционирования экономического субъекта в плане его устойчивого развития для непрерывности деятельности и бережного отношения к природе и экологии в целом.

Опираясь на комплексные показатели устойчивого развития, экономические субъекты способны наращивать прибыль за счет сбалансированности

механизмов финансовой-хозяйственной деятельности. В статье показаны преимущества информационной системы для комплексной оценки эффективности их деятельности. Акцентируется внимание на том, что комплексная оценка, отражая степень эффективности деятельности экономических субъектов, способна учесть наиболее значимые параметры их работы и обеспечить эффективность принимаемых менеджментом управленческих решений.

Устойчивое развитие в широком смысле воспринимается обществом в качестве социальной руководящей модели, нацеленной на долгосрочную перспективу и способствующей расширению перечня вопросов, обеспечивающих качество жизни населения. Следовательно, устойчивость развития экономического субъекта ориентирована на краткосрочные и долгосрочные показатели, всецело и детализированно характеризующие деятельность данного субъекта.

Практическая значимость проведенного исследования подтверждается требованием времени, когда все человечество задумывается о сохранении природы нашей планеты, пригодной для проживания будущих поколений. В свою очередь, интерес общества в целом и каждого экономического субъекта в частности к концепции устойчивого развития и ее поддержка являются важным сдвигом понимания взаимоотношений человека и природы.

Результаты исследования и рекомендации по совершенствованию действующих аналитических методик позволят активизировать теоретические исследования и способствовать практическому внедрению непубличной финансовой отчетности экономических субъектов с позиций стейкхолдеров.

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

1. Ефимова О.В. Формирование отчетности об устойчивом развитии: этапы и процедуры подготовки. *Учет. Анализ. Аудит*. 2018;5(3):40–53. DOI: 10.26794/2408–9303–2018–5–3–40–53
2. Шнайдер О.В., Иззук Т.Б. Финансовые и нефинансовые показатели отчетности экономических субъектов: важность, задачи и решение. *Russian Journal of Management*. 2019;7(2)46–50.
3. Бариленко В.И., Ефимова О.В., Никифорова Е.В. и др. Информационно-аналитическое обеспечение устойчивого развития экономических субъектов. М.: RUScience; 2015. 160 с.
4. Мельник М.В., Когденко В.Г. Интегрированная отчетность: вопросы формирования и анализа. *Международный бухгалтерский учет*. 2014;304(10):2–15.
5. Клейнер Г.Б. Устойчивость российской экономики в зеркале системной экономической теории (Часть 1). *Вопросы экономики*. 2015;(12):107–123. DOI: 10.32609/0042–8736–2015–12–107–123
6. Анпилов С.М. Ключевые факторы устойчивого развития современных предприятий. *Вопросы экономики и права*. 2012;(6):40–45.
7. Анпилов С.М., Ашмарина С.И. Системные основы целеполагания, обеспечивающего устойчивое развитие предприятия. *Вестник СамГУ*. 2011;10(91):32–36.
8. Богомолова И.В., Машенцова Л.С. Методика оценки факторов, обеспечивающих устойчивое развитие крупных городов. *Российское предпринимательство*. 2015;16(16):2509–2520. DOI: 10.18334/rp.16.16.609

9. Докукина А.А., Пухова Е.К. Методы и инструменты устойчивого развития предприятий. *Человеческий капитал и профессиональное образование*. 2014;9(2):77–82.
10. Пустохина Н.Г., Валиев В.Н. Концепция устойчивого развития: основные положения. *Известия Уральского государственного горного университета*. 2015;38(2):37–41.
11. Глазырина И.П. Природный капитал в экономике переходного периода. М.: НИИ-Природа; 2001. 204 с.
12. Портер М. Конкурентная стратегия. Методика анализа отраслей конкурентов. М.: Альпина Паблишер; 2015. 125 с.
13. Капустина Л.М., Кондратенко Ю.Н., Лыкова К.В., Тимохина Г.С. Конкурентные позиции бренда ZARA на российском рынке одежды. *Практический маркетинг*. 2018;252(2):32–40.

REFERENCES

1. Efimova O. V. Forming reports on sustainable development: Stages and procedures. *Uchet. Analiz. Audit = Accounting. Analysis. Auditing*. 2018;5(3):40–53. (In Russ.). DOI: 10.26794/2408–9303–2018–5–3–40–53
2. Schneider O. V., Izzuka T. B. Financial and non-financial indicators of reporting of economic entities: Importance, tasks and solution. *Russian Journal of Management*. 2019;7(2):46–50. (In Russ.).
3. Barilenko V. I., Efimova O. V., Nikiforova E. V. et al. Information and analytical support of sustainable development of economic entities. Moscow: RUScience; 2015. 160 p. (In Russ.).
4. Miller M. B., Magdenko V. G. Integrated reporting: The issues of formation and analysis. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*. 2014;(10):2–15. (In Russ.).
5. Kleiner G. B. Stability of the Russian economy in the mirror of system economic theory. *Voprosy ekonomiki = Economic Issue*. 2015;(12):107–123. (In Russ.). DOI: 10.32609/0042–8736–2015–12–107–123
6. Anpilov S. M. Key factors of sustainable development of modern enterprises. *Voprosy ekonomiki = Economic Issue*. 2012;(6):40–45. (In Russ.).
7. Anpilov S. M., Ashmarina S. I. System bases of goal setting ensuring sustainable development of the enterprise. *Vestnik SamGU = Bulletin of SamGU*. 2011;10(91):32–36. (In Russ.).
8. Bogomolova I. V., Mashentsova L. S. Method of evaluating factors that ensure the sustainable development of large cities. *Rossiiskoe predprinimatel'stvo = Russian Business*. 2015;16(16):2509–2520. (In Russ.). DOI: 10.18334/rp.16.16.609
9. Dokukina A. A., Pukhova E. K. Methods and tools for sustainable enterprise development. *Chelovecheskii kapital i professional'noe obrazovanie = Human Capital and Professional Education*. 2014;9(2):77–82. (In Russ.).
10. Pustokhina N. G., Valiev V. N. Concept of sustainable development: Main provisions. *Izvestiya Ural'skogo gosudarstvennogo gornogo universiteta = News of the Ural State Mining University*. 2015;38(2):37–41. (In Russ.).
11. Glazyrina I. P. Natural capital in the economy of transition period. Moscow: NIA-Priroda; 2001. 204 p. (In Russ.).
12. Porter M. Competitive strategy. Methods for analyzing industries and competitors. Moscow: Alpina publisher; 2015. 125 p. (In Russ.).
13. Kapustina L. M., Kondratenko Yu. N., Lykova K. V., Timokhina G. S. Competitive positions of the Zara brand in the Russian clothing market. *Prakticheskii marketing = Practical Marketing*. 2018;252(2):32–40. (In Russ.).

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРЕ

Елена Владимировна Никифорова — доктор экономических наук, профессор, профессор Департамента бизнес-анализа и аудита, Финансовый университет, Москва, Россия
EVNikiforova@fa.ru

ABOUT THE AUTHOR

Elena V. Nikiforova — Dr. Sci. (Econ.), Professor of the Department of Business Analysis and Auditing, Financial University, Moscow, Russia
EVNikiforova@fa.ru

Статья поступила в редакцию 14.04.2020; после рецензирования 27.05.2020; принята к публикации 29.06.2020.
Автор прочитала и одобрила окончательный вариант рукописи.

The article was submitted on 14.04.2020; revised on 27.05.2020 and accepted for publication on 29.06.2020.

The author read and approved the final version of the manuscript.