

ОРИГИНАЛЬНАЯ СТАТЬЯ



DOI: 10.26794/2408-9303-2022-9-2-50-60
УДК 303.01(045)
JEL M21, M40, M41, C12, C13

Отражение влияния рисков в финансовой и нефинансовой отчетности

М.В. Штиллер

Санкт-Петербургский государственный экономический университет, Санкт-Петербург, Россия

АННОТАЦИЯ

Хозяйственная деятельность организации всегда связана с разными видами рисков, и бухгалтерская отчетность выступает информационной базой для их выявления, оценки и контроля за их уровнем. Почти все известные риски оказывают влияние на достоверность финансовой и полноту нефинансовой отчетности. И сегодня остаются злободневными вопросы подходов к оценке рисков ситуаций, способах отражения информации о них в отчетности компаний. Появление новых видов рисков ставит новые задачи перед хозяйствующими субъектами, к каковым относятся снижение или избежание негативных последствий от наступления рисков; унификация информации о них в финансовой и нефинансовой отчетности; поиск методов оценки, контроля и управление их новыми видами. В процессе исследования выполнено библиографическое изучение экономической литературы в области раскрытия информации о рисках в отчетности; использовались методы обобщения, систематизации, группировки, анализа и синтеза.

Ключевые слова: риск; нефинансовая, корпоративная и финансовая отчетность; контроль и управление риском; оценка риска

Для цитирования: Штиллер М.В. Отражение влияния рисков в финансовой и нефинансовой отчетности. *Учет. Анализ. Аудит.* 2022;9(2):50-60. DOI: 10.26794/2408-9303-2022-9-2-50-60

ORIGINAL PAPER

Reflection of the Impact of Risks in Financial and Non-financial Reporting

M.V. Shtiller

St. Petersburg State Economic University, St. Petersburg, Russia

ABSTRACT

The economic activity of an organization is always associated with different types of risks. Financial statements serve as an information base for their identification, assessment, and control over their level. Almost all known risks affect the reliability of financial and completeness of non-financial reporting. Today the issues concerning approaches to assessing risk situations, ways of reflecting information about them in the reporting of companies remain topical. The emergence of new types of risks poses new challenges for business entities. It includes reducing or avoiding negative consequences from the onset of risks; unification of information about them in financial and non-financial reporting; search for methods of evaluation, control, and management of their new types. During the study, the author conducted a bibliographic study of the economic literature in the field of disclosure of information about risks in reporting, using methods of generalization, systematization, grouping, analysis, and synthesis.

Keywords: risk; non-financial, corporate, and financial reporting; risk control and management; risk assessment

For citation: Shtiller M.V. Reflection of the impact of risks in financial and non-financial reporting. *Uchet. Analiz. Audit = Accounting, Analysis. Auditing.* 2022;9(2):50-60. (In Russ.). DOI: 10.26794/2408-9303-2022-9-2-50-60

ВВЕДЕНИЕ

Степень влияния рискованных ситуаций на результаты деятельности организации, ее финансовую стабильность и безопасность растет с каждым годом, поэтому совсем не случайно, что международная и отечественная учетная мысль этой проблеме уделяет большое внимание. Наибольший интерес представляют разработки в области информационных, климатических и отраслевых рисков.

Проблему экономических рисков изучали и разрабатывали многие отечественные ученые: И. М. Ванькович, И. А. Новиков, М. В. Штиллер, В. С. Ерш, их зарубежные коллеги: Н. Frank, М. Barth, С. Ци, И. Чжэн, Р. Bernstein и другие специалисты [1–9].

Хозяйственные риски уже давно вошли в число традиционных объектов бухгалтерского учета. Информация о них перерабатывается в учетную, занимая в итоге свое место в бухгалтерской отчетности и оказывая влияние на финансовые результаты, поэтому формирование достоверной оценки и исчерпывающей информации по рискам является одной из главных задач бухгалтерского учета.

По мнению М. С. Ержанова и М. В. Штиллер, «...формирование термина «риск», в широком понимании, имеет достаточно длительный путь, но наиболее продуктивное начало научных исследований различных аспектов хозяйственного риска относится к концу XIX началу XX в.; в том числе в СССР на законодательном уровне они были признаны в 20-х годах прошлого столетия» [10]. На сегодняшний день так и не сформировано единое мнение в понимании экономических причин и последствий хозяйственных рисков. Объяснением данного факта является наличие множественных вариантов проявления рисков, отсутствие законодательного регулирования данных явлений и в практической деятельности компаний, и в экономике в целом.

В справочниках и в общенаучной литературе термин «риск» трактуется по-разному: «пускаться наудачу, идти на авось, делать без верного расчета», «возможная опасность, действие наудачу в надежде на счастливый случай».

А. С. Толстова определяет категорию риска как «случайность или опасность, которые носят возможный, а не неизвестный характер и могут являться причинами убытков, не исключая возможности банкротства предприятия» [11]. Несмотря на то что риск и прибыльность находятся в прямой за-

висимости, в большинстве случаев он ассоциируется с негативными последствиями.

А. М. Гершун, И. В. Арычев, Е. Б. Герасимова и другие предлагают рассматривать категории доходности и риска как взаимосвязанные: «Активы, с которыми ассоциируется относительно большой размер возможных потерь, рассматриваются как более рискованные. Вполне естественно, что к таким активам предъявляются и большие требования в отношении их доходности». На рис. 1 риск представлен в виде комбинации отдельных элементов.

МЕТОДЫ

Становление подходов в раскрытии информации о рисках в финансовой и нефинансовой отчетности нами проведено на основе анализа отечественной и зарубежной научной литературы в области определения рисков, их классификации, методов определения размера и влияния на достоверность информации, способов их регулирования и контроля, законодательных и методологических материалов, российских директивных и нормативных документов. Одновременно использованы такие общенаучные методы исследования, как анализ и синтез, классификация, наблюдение и обобщение, исторический и системный подходы к оценке экономических явлений.

РЕЗУЛЬТАТЫ

Обычно пользователи заинтересованы в получении информации относительно процесса управления рисками в компании, а также о наиболее значимых рисках, которым подвержен бизнес. «Раскрытие информации по наиболее значимым рискам и подтверждение, что компания ведет постоянную работу по управлению и предотвращению рисков, служат укреплению и росту ее деловой репутации» [12].

По данным опроса, проведенного КПМГ¹, «более половины респондентов (54%) утверждают, что в их компании информация для стейкхолдеров раскрывается в регулярной отчетности; 26% компаний раскрывают ее в регулярной отчетности на своем веб-сайте. При ответе на вопрос о наиболее эффективном пути внедрения и развития системы управления рисками половина респондентов предложила

¹ КПМГ (от англ. KPMG) — одна из крупнейших в мире сетей, оказывающих профессиональные услуги, и одна из аудиторских компаний Большой четверки наряду с Deloitte, Ernst & Young и Pw C.



Рис. 1 / Fig 1. Элементы риска / Elements of risk

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

делать это собственными силами; 44% респондентов посчитали наиболее эффективным комбинированный путь развития, т.е. собственными силами при привлечении внешних консультантов» [13].

В настоящее время информация нефинансового характера представляется компаниями в социальных (нефинансовых) отчетах, а ее регулирование в мировой практике происходит на основании Директивы по раскрытию нефинансовой информации 2014/95/EU². Похожие правовые инициативы реализуются в Бразилии, Индии, Китае и других странах, при этом регулярные отчеты публикуют около 90% компаний из списков Fortune Global 500 и S&P 500³.

В России документами, регулирующими нефинансовую отчетность, являются: Кодекс корпоративного управления⁴; Концепция развития публичной нефинансовой отчетности в РФ⁵. К сожалению, на

данный момент в России, как и во всем мире, нет единого стандарта составления нефинансовой отчетности, но существует несколько регламентов, например: стандарт «Социальная ответственность организации. Требования», разработанный Всероссийской организацией качества⁶; Социальная хартия российского бизнеса, разработанная Российским союзом промышленников и предпринимателей⁷; «Социальная отчетность предприятий и организаций, зарегистрированных в Российской Федерации. Методические рекомендации»⁸.

05.05.2017 № 876-п). URL: <http://static.government.ru/media/files/jyIP6Zj9fv4oEbAuVI8V03jxk9r9JIQf.pdf>

⁶ CSR-2008 — Стандарт «Социальная ответственность организации. Требования», разработанный Всероссийской организацией качества. Устанавливает требования к деятельности организаций в области права на труд и охраны труда, социальных гарантий для персонала, производства продукции (услуг, работ) надлежащего качества, охраны окружающей среды, ресурсосбережения, участия в социальных мероприятиях и поддержки инициатив местного сообщества. URL: <http://www.ksovok.com/standarts.php>

⁷ Социальная хартия российского бизнеса принята Съездом РСПП в 2004 г., новая редакция — в 2008 г., обновленная редакция — в 2021 г. К Социальной хартии присоединились 283 организации с общей численностью порядка 10 млн работников. URL: <http://media.rssp.ru/document/1/6/d/6d3d27cdf73435bb86b41daf5d39c772.pdf>

⁸ Стандарт предполагает наличие в социальном отчете компании вступительной части (общие положения) и 7 тематических разделов. В документе приводится описание разделов и показателей, входящих в них.

² Директива по раскрытию нефинансовой информации 2014/95/EU. URL: <https://eur-lex.europa.eu/eli/dir/2014/95/oj>

³ Fortune Global 500 — рейтинг 500 крупнейших мировых компаний, критерием составления которого служит выручка компании. Список составляется и публикуется ежегодно журналом Fortune. S&P — фондовый индекс, в корзину которого включено 505 акций 500 избранных торгуемых на фондовых биржах США публичных компаний, имеющих наибольшую капитализацию.

⁴ Кодекс корпоративного управления. URL: <https://nand.ru/professional-information/corporate-governance-code/>

⁵ Концепция развития публичной нефинансовой отчетности в РФ (утверждена распоряжением Правительства РФ от

В разработанном Министерством экономического развития законопроекте о публичной нефинансовой отчетности⁹ к планируемым показателям, которые должны раскрываться в ней, относятся: ресурсы финансового и нефинансового характера, находящиеся на критическом уровне; операционные, коммерческие, финансовые и другие виды рисков; показатели достигнутых результатов деятельности; краткосрочные и долгосрочные перспективы компании.

Анализируя информацию в нефинансовой отчетности, пользователи сталкиваются с проблемой разрозненности этих документов и невозможности их сопоставления. Например, сравнивая нефинансовые отчеты компаний ООО «Нестле Россия» и ПАО «Россети», где первая является представителем в России швейцарской транснациональной корпорации Nestlé, а вторая — крупнейшей в мире среди энергетических компаний по передаче и распределению электроэнергии, можно прийти к следующим выводам.

Основными направлениями нефинансовой деятельности компании ООО «Нестле Россия» считается питание, развитие сельских и водных ресурсов, что выражается в производстве полезных пищевых продуктов и принятию мер по обеспечению доступности и снижению цен на них путем использования инноваций и реализации партнерских программ. Предприятие проводит мероприятия по повышению эффективности использования водных ресурсов в производстве и их защите; занимается стимулированием развития сельского хозяйства с целью выращивания сырья для собственного производства, повышая качество выпускаемой продукции и расширяя клиентскую базу компании. Нефинансовая деятельность ПАО «Россети» представлена как мероприятиями, направленными на заботу об экологии, а именно: охраной атмосферного воздуха и земельных ресурсов, защитой птиц, так и продвижением идей равных возможностей и карьерного роста своих сотрудников. В условиях пандемии компания активно воплощает в жизнь проекты бесперебойного электроснабжения медучреждений, работающих в красной зоне. В табл. 1 представлено сравнение информации, предоставляемой этими компаниями в нефинансовых отчетах.

⁹ Проект федерального закона «О публичной нефинансовой отчетности», разработанный Министерством экономического развития. URL: <http://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=PRJ&n=167355#hCC6FzS0CA78KkXf1>

Разные подходы к отражению информации в нефинансовых отчетах приводят к возникновению рисков, связанных с принятием на ее основе оперативных и стратегических управленческих решений. Нефинансовая информация, раскрываемая в финансовой отчетности, на сегодняшний день определена некоторыми требованиями отдельных стандартов: МСФО 37¹⁰, МСФО 36¹¹, МСФО 1¹², МСФО 7¹³. Однако их требования в части раскрытия этой информации достаточно лимитированы и более ориентированы на раскрытие числовых показателей в отчетности. Между тем, раскрытие информации в части финансовой оценки размера влияния нефинансовых факторов — одна из первостепенных задач финансовой отчетности.

Инвесторам и другим заинтересованным сторонам для оптимального принятия решений важно качественное раскрытие информации. В процессе предоставления таких данных субъекты хозяйствования пользуются различными обязательными и добровольными показателями. С финансовыми (и другими обязательными) отчетами связано обязательное раскрытие информации. В то время как ее предоставление в добровольном порядке не требуется законодательством и может включать, например, презентационный материал для потенциальных и имеющихся инвесторов с конкретными целями. Передача корпоративной информации в публичное пользование в первую очередь важна для эффективного функционирования рынков капитала. Помимо инвесторов, в ней заинтересованы и правительственные органы с целью оценки качества

¹⁰ «Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 37 Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н) (ред. от 17.02.2021). URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193594/

¹¹ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов» (введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н) (ред. от 14.12.2020). URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193674/

¹² Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н) (ред. от 14.12.2020) (с изм. и доп., вступ. в силу 01.01.2022). URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193588/

¹³ Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» (введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н) (ред. от 04.06.2018). URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193533/

Таблица 1 / Table 1

Информация, представленная в нефинансовых отчетах ООО «Нестел Россия» и ПАО «Россети» /
Information presented in the non-financial reports of LLC "Nestel Russia" and PJSC "Rosseti"

Критерии сопоставимости информации / Information comparability criteria	ООО «Нестел Россия» / LLC "Nestel Russia"	ПАО «Россети» / PJSC "Rosseti"	Пояснения / Explanations
Границы отчетности / Reporting boundaries	1 раз в два года / Once every two years	1 раз в год / Once a year	По решению субъекта / By decision of the subject
Сравнение показателей в динамике / Comparison of indicators in dynamics	Не проводит / Does not compare	Проводит / Compares	По решению субъекта / By decision of the subject
Основные структурные компоненты отчета / Main structural components of the report	Продовольственная и пищевая безопасность питания; развитие сельских и водных ресурсов / Main structural components of the report	Экология, идеи равенства и карьерного роста сотрудников, социальные мероприятия в период пандемии / Ecology, ideas of equality and career development of employees, social events during the pandemic	Невозможность сравнения нефинансовой отчетности различных компаний / Impossibility to compare non-financial statements of different companies
Ключевые направления раскрытия информации о деятельности / Key areas of disclosure of information about activities	Предоставляет / Provides	Не предоставляет / Does not provide	По решению субъекта / By decision of the subject
Объединение нефинансового отчета с отчетом об устойчивом развитии / Combining a Non-Financial Report with a Sustainability Report	Нет / No	Да / Yes	Несущественно для анализа, но влияет на форму представления внешним пользователям / Insignificant for analysis, but affects the form of presentation to external users

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

управления и принятия решений (и экономических, и политических). Требования к раскрытию информации для обязательной финансовой отчетности изложены в законодательстве, правилах допуска к котировке на бирже, национальных ФСБУ, ПБУ и в МСФО. Одна из целей финансовой отчетности — предоставление владельцам акционерного и заемного капитала финансовой информации, полезной при принятии решений. После изучения финансовых отчетов, размещенных Советом по международным стандартам финансовой отчетности, 80% респондентов сообщили, что нынешняя ситуация по этому вопросу требует улучшения. Инвесторы выразили озабоченность по поводу отсутствия достаточной предметной информации и того, что в отчетах содержатся общие фразы и несущественные данные. Наоборот, составители финансовых отчетов под-

черкнули, что им приходится учитывать постоянно растущие требования к обязательному раскрытию информации и запросы со стороны инвесторов, касающиеся большей добровольной прозрачности. Кроме того, значительная регулятивная нагрузка на составителей привела к тому, что отчеты стали восприниматься как документы о соблюдении нормативных актов, а не средство поддержания контакта. В этой связи научные исследования показывают, что значимость этих документов для принятия решений со временем уменьшилась [14]. Чтобы быть полезной для инвесторов, раскрываемая информация должна соответствовать основным качественным характеристикам значимости (т.е. важности для принятия решения) и надежности (т.е. точного представления экономической реальности). Центральное место в обязательном раскрытии информации имеет

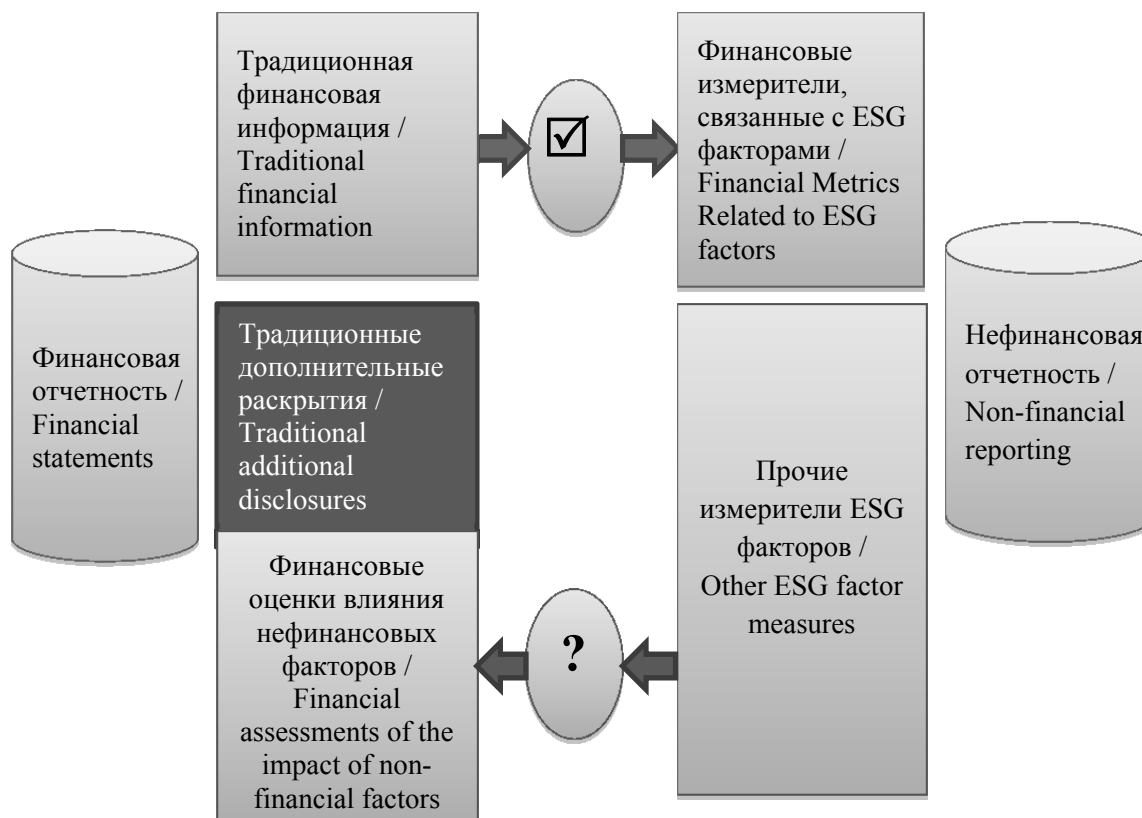


Рис. 2 / Fig 2. Отражение финансовой оценки влияния нефинансовых факторов / Reflection of the financial assessment of the impact of non-financial factors

Источник / Source: [15].

понятие существенности: информация считается существенной, если ее исключение или искажение может повлиять на решения инвесторов. Поэтому добровольное ее раскрытие ныне часто служит для компаний важным способом информирования рынков капитала о финансовых показателях и об управлении имеющимися ресурсами. Средства такого раскрытия включают телефонные конференции, презентации для инвесторов, прогнозы руководства, отчеты об устойчивости и о предполагаемых прибылях и убытках, обмен информацией. В последние годы все больше компаний, даже если они не обязаны этого делать, добровольно предоставляют данные о влиянии своей деятельности на окружающую среду, о социальной политике и управлении; предпочитают сообщать информацию, которая полезна для оценки их будущих перспектив, чтобы не создавать впечатления о сокрытии ими неблагоприятных фактов и выделить себя на общем фоне с более низким качеством управления при конкуренции за капитал. Правда, раскрытие непредаваемой гласности информации может повлечь за собой издержки, поэтому компании решаются на этот шаг только тогда, когда

предполагаемые выгоды явно превышают прямые и косвенные потери.

Многие страны также приняли квазиобязательные кодексы корпоративного управления, содержащие положения о представлении информации по соблюдению стандартов или разъяснения их несоблюдения. При этом становится важным отражение финансовой оценки влияния нефинансовых факторов на деятельность компаний (рис. 2).

В наше время возрастает проблема влияния климатических рисков, что требует оценки и отражения их в финансовой отчетности. Определение им было дано в документах ряда Групп и Советов международного уровня. Публикация Рекомендации TCFD¹⁴ стала своего рода международным стан-

¹⁴ TCFD (The FSB Task Force on Climate-related Financial Disclosures) — рабочая группа по вопросам раскрытия финансовой информации, связанной с изменением климата, при Совете по финансовой стабильности. TCFD разрабатывает рекомендации в отношении добровольного раскрытия информации о финансовых рисках компаний, которые возникают в связи с глобальным изменением климата. URL: <https://www.fsb-tcfd.org/recommendations/>

дартом, регулирующим правила предоставления информации о финансовых рисках, вызванных изменениями климата.

Все мировое сообщество признало тот факт, что эти риски являются самыми значительными и с позиции угрозы миру, и с позиции вероятности наступления и ожидаемому размеру убытков. Они же являются угрозой устойчивому поступательному развитию политической, экономической и финансовой системы и для России. Поэтому природа таких активно развивающихся и малоизученных рисков требует применения методов количественного (в виде стресс-тестирования) или сценарного анализа.

Подчеркнем, что на экономические показатели компаний влияет целый ряд рисков: предпринимательских, финансовых и нефинансовых. Не имеется общих определений рисков, которые влияют на предпринимательскую деятельность, хотя большинство классификаций обычно охватывают одни и те же их категории. Компании сталкиваются с конкретными рисками в зависимости от характера неопределенностей, связанных со своей хозяйственной деятельностью.

В рамках проведенного исследования отдельное внимание было уделено вопросам, связанным с подходами в оценке рисков: как известно, их можно оценивать с помощью четырех методов:

- количественно, используя статистические данные. При этом основой для определения вероятности наступления риска и размера возможного ущерба служат данные, которые компания собрала в процессе своей деятельности, или публичные статданные;
- количественно, с использованием оценки эксперта в границах какого-либо количественного показателя. Вероятность наступления и ожидаемый размер ущерба определяются специалистом с применением недостаточных или обрывочных статистических данных;
- качественно, с применением оценки эксперта, используя условную шкалу значимости риска;
- качественно и количественно, т.е. применяя комбинированные методы в пределах одного типа рисков.

Отметим, что более широкое распространение получили количественные методы, используемые при оценке финансовых рисков. Теория случайных процессов, модели на основе стохастических дифференциальных уравнений, модели геометрического броуновского движения используются

в оценке рыночных рисков, напрямую связанных с изменением стоимости активов.

При оценке кредитного риска могут применяться методики кластерного и дискриминантного анализа, что вызвано появлением у финансовых компаний большого количества возможностей по сбору данных о заемщиках. Релевантность данного вида риска у нефинансовых компаний вызвана устойчивостью материального положения клиентов, причем ими применяются те же методы и инструменты, что и финансовыми организациями. Более полная информация, собранная о клиенте, позволяет сделать прогнозы вероятности его дефолта, разработать рекомендации относительно ограничений данного риска, пересмотреть политику выдачи авансов и размеры лимитов и т.п.

Практика оценивания операционных рисков менее унифицирована. Проблема состоит также в сборе статистических данных, которые имеются не по всем типам рисков. Если информации достаточно, то риски данного типа можно оценивать аналогично финансовым, на основе схожих методов.

Для рисков, связанных с выходом из строя оборудования, важной составляющей для принятия решения о его страховании либо резервировании является качество данных, лежащих в основе прогнозов оценки его надежности.

Природные и техногенные, экологические, политические и социально-демографические, репутационные и прочие риски оцениваются качественными методами, однако при этом у компаний возникают трудности из-за отсутствия статистической базы.

Если у компании нет возможности собрать информацию для оценки рисков, связанных, например, с изменением законодательства, макроэкономической ситуацией, то в этом случае следует прибегнуть к мнению экспертов.

Основная проблема, с которой сталкиваются все организации, это не необходимость применения особых методов оценки, а отсутствие качественных данных: 2/3 своих трудозатрат они, оценивая риски, направляют на сбор надежной информации и лишь 1/3 их часть связана с проведением самого анализа. При отсутствии каких-либо данных или нерепрезентативности выборки для статистического анализа компаниям, желающим использовать количественную оценку при расчете операционных рисков, необходимо наладить процесс сбора данных в едином формате, с помощью ИТ-систем или своих сотрудников. Поскольку эти процессы параллельны, то со стороны аналитиков требуется их координация

и формирование единых требований к качеству исходных данных.

На данный момент в России лишь часть компаний автоматизировала процесс управления рисками — некоторые применяют отдельные элементы автоматизации, большинство же не имеет в наличии подобной системы, но отдельные организации рассматривают возможность ее применения в ближайшей перспективе. В качестве причин такого положения дел обычно называют сложность обоснования затрат на внедрение систем автоматизации; необходимость обучения большого числа сотрудников, вовлекаемых в процесс; трудоемкость модификации и адаптации к условиям компании, имеющихся на рынке программных продуктов [16].

Риски, сопровождающие деятельность компании, представляют собой финансовые угрозы и выступают в качестве финансовых рисков, чье растущее влияние связано с преобразованиями в экономике страны, появлением инновационных инструментов в финансовой сфере, изменениями содержания отношений и конъюнктуры финансового рынка. Как результат, для сохранения стабильной позиции организации необходимо предоставлять данные о финансовых рисках. Информационной базой в этом случае выступают бухгалтерский баланс, раскрывающий информацию об имуществе и финансовом положении на дату представления отчетности, и отчет о финансовых результатах за отчетный период. При этом должна раскрываться и информация о рисках, возникающих в процессе деятельности хозяйствующего субъекта.

Активно работающая компания попадает под влияние внешних и внутренних факторов отраслевого или правового характера, являющихся причинами рисков, которые могут негативно сказаться на ее финансовых результатах, что в свою очередь может оказать влияние на достоверность отчетности.

Поэтому необходима разработка общих требований к раскрытию информационного потока о рискованных ситуациях.

В соответствии с требованиями ПБУ 4/99¹⁵ отсутствие полной информации для пользователей о финансовом состоянии хозяйствующего субъекта и результатах его деятельности должно быть обеспечено дополнительными пояснениями и показа-

телями. Ими могут стать сведения о потенциальных рисках в хозяйственной деятельности организации как составляющая часть структуры внутреннего контроля фактов ее жизнедеятельности.

Риски можно классифицировать по разным критериям: правовые, по странам и регионам, финансовые, потеря репутации и т.п. В годовой отчетности данные должны раскрываться в разрезе каждой группы рисков, а их характер должен быть определен:

- возможностью организации быть подвергнутой риску;
- раскрытием причин возникновения рискованных ситуаций;
- характеристикой каждой отдельной степени концентрации риска в части контрагентов, валютных расчетов и платежей и т.п.;
- механизмом управления рисками;
- динамикой изменения самих рисков и их последствий.

В процессе подготовки финансовой отчетности важно уделить внимание информации, раскрывающей финансовые риски. Из-за внушительного объема ее, как правило, разбивают на группы: в экономической литературе выделяют риски рыночные, кредитные и ликвидности.

Рыночные риски, а именно изменения цен на товары, процентных ставок, курсов валют могут привести к негативным последствиям для организации, поэтому экономический субъект обязан систематически проводить анализ зависимости отдельно от каждого вида такого риска (тем более по переданным активам), а также раскрывать информацию о хеджировании рисков.

В процессе своей финансово-хозяйственной деятельности организация порой предоставляет другим физическим или юридическим лицам заемные средства, и у нее могут возникнуть негативные моменты из-за кредитных рисков, если займополучатели не будут исполнять свои обязательства. В таком случае в бухгалтерской отчетности должны быть описаны суммы: безнадежной сомнительной задолженности дебиторов, дебиторской задолженности по просроченным срокам погашения, обесцененных предоставленных займов, а также стоимость финансовых вложений в долговые ценные бумаги и уровень дебиторской задолженности, пересчитанной по справедливой и приведенной стоимости на отчетную дату. Поэтому в раскрываемой информации о дебиторе должны содержаться такие сведения, как: правоспособность и дееспособность; оценки бизнес-репутации; финансовое положение

¹⁵ ПБУ 4/99 — положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» (ПБУ 4/99) утверждено». URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_18609/d914c3b6e6aa1058fbfa77f7a66a2f8d92ea09cf/

на момент составления отчета; возможные доходы в будущих периодах; возможность привлечь другие источники финансирования дополнительно к имеющимся. Отдельными позициями предоставляется информация о возможных максимальных потерях от кредитного риска и описание методики его определения.

Риск ликвидности как один из видов финансового риска напрямую связан с понятием ликвидности организации. Он определяет, какими возможностями она обладает для своевременного и полного погашения своих обязательств, имеющихся на отчетную дату. Поэтому в отчетности важно предоставить данные о таких обязательствах по приведенной и справедливой стоимости; не менее существенными являются сведения о риске банкротства или ликвидации хозяйствующего субъекта.

Изменения, происходящие в области таможенного регулирования, валютного контроля, налогового законодательства приводят к возникновению правовых рисков, информировать о которых необходимо отдельно по внешнему и по внутреннему рынку.

Риски, возникающие в результате политических или экономических изменений, географических особенностей страны или региона, где экономический субъект является налогоплательщиком или осуществляет обычные виды своей деятельности, именуется страновыми или региональными. Тщательного раскрытия требуют риски, вызванные военными конфликтами, политическими или экономическими забастовками, стихийными бедствиями и природными катаклизмами.

В особую категорию выделяют риск репутации, который проявляется в виде сокращения клиентской базы организации в связи с негативным отношением к продукции и ее качеству, при нарушениях сроков поставок или участия в ценовом споре. Поэтому важно предпринимать меры, направленные на препятствование распространению неблагоприятной информации об организации и на восстановление доверительного отношения общества.

Дополнительное раскрытие о рисках требуется в первую очередь от организаций, предоставляющих публичную отчетность. В пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках такие компании раскрывают информацию в форме отдельного раздела или в виде дополнения к показателям отдельных видов активов, обязательств, доходов и расходов, денежных потоков. Поскольку у организации есть право формировать отдельный отчет, раскрывающий информацию о рисках, которым она

подвержена, в бухгалтерской отчетности она обязана дать ссылку на отчет, содержащий информацию о рисках, и обеспечить к нему доступ заинтересованных пользователей.

ВЫВОДЫ

1. Мировой финансовый кризис показал слабость систем контроля рисков и отсутствие действенной отчетности компаний.

2. Основными проблемами раскрываемости информации в финансовой и нефинансовой отчетности являются следующие:

- раскрываемая информация о рисках разбросана по многим финансовым отчетам, часто без указания потенциальных финансовых последствий;
- раскрываемая информация дается в общих формулировках, она неконкретна и несопоставима;
- усилия компаний по раскрытию информации сдерживаются проблемами количественной оценки и существенности, косвенными издержками и необходимостью уравнивания требований прозрачности и конфиденциальности.

3. Сравнение результативности нефинансовой деятельности компаний зачастую невозможно даже при использовании статистических приемов; возможен лишь анализ вложений для каждой из них. Регламентация раскрытия информации в нефинансовой отчетности позволит установить одинаковые периоды, отделить нефинансовый отчет от отчета об устойчивом экономическом развитии, определить форму представления затрат на реализацию целей и т.д.

4. В России наблюдается позитивная динамика развития процесса подготовки и представления корпоративной нефинансовой отчетности. С каждым годом усиливается информационная открытость компаний, данные по корпоративной ответственности стали появляться не только в виде отдельных отчетов или на сайтах организаций, но и включаться в годовые отчеты. Помимо крупных российских компаний, которые являются лидерами в подготовке нефинансовой отчетности, в этот процесс активно стали включаться и представители среднего и малого бизнеса.

5. Для обеспечения сопоставимости данных в нефинансовой отчетности следует шире использовать универсальный набор базовых индикаторов отражения ключевых результатов деятельности, разработанных российскими компаниями.

6. Учитывая ухудшение экологической ситуации в мире и рост числа климатических рисков, в отчетности необходимо усилить их отражение и уровень влияния на результаты деятельности компании.

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

1. Frank H. Knight. Risk, uncertainty and profit. *The Quarterly Journal of Economics*. 1922;36(4):682–690.
2. Ванькович И.М. Финансовые риски: Теоретические и практические аспекты. *Российское предпринимательство*. 2014;15(13):18–33.
3. Barth M., Li K., McClure C. G. Evolution in value relevance of accounting information. *Stanford Graduate School of Business*. 2017. URL: <https://www.gsb.stanford.edu/faculty-research/working-papers/evolution-value-relevance-accounting-information>
4. Ци С., Чжэн И. Анализ современных подходов к пониманию терминов «риск» и «финансовый риск». *Экономика и социум*. 2019;60(5):1262–1265.
5. Ерш В. С., Новиков И. А. Идентификация рисков как элемент системы управления рисками в организации. *Международный Журнал Информационных технологий и энергоэффективности*. 2021;6(1):14–22.
6. Bernstein Peter L. *Against the Gods: The Remarkable Story of Risk*. John Wiley & Sons; 1996. 383 p.
7. Штиллер М.В. Классификация и характеристика предпринимательского риска. *Статистика, учет и аудит*. 2012;45(2):39–44.
8. Панкрухина А.М. Раскрытие информации о рисках при формировании финансовой отчетности. *Хроноэкономика*. 2020;6):49–52.
9. Collins D. W., Maydew E. L. and Weiss I. S. Changes in the value-relevance of earnings and book values over the past forty years. *Journal of Accounting and Economics*. 1997;24(1):39–67.
10. Ержанов М.С., Штиллер М.В. Формирование рискованной ситуации в бухгалтерском учете. *Известия Исык-Кульского форума бухгалтеров и аудиторов стран Центральной Азии*. 2013;1(1):96–101.
11. Толстова А.С. Бухгалтерские риски и их влияние на достоверность бухгалтерской отчетности. Автореф. дисс. ... канд. экон. наук. Йошкар-Ола; 2009. 201с.
12. Загарских В.В. Оценка развития государственного риск-менеджмента в регионе. *Региональная экономика: теория и практика*. 2016;(12):46–62.
13. Каранина Е.В., Загарских В.В. Исследование практики управления рисками и критериев финансово-экономической безопасности в регионе. *Экономика и управление: проблемы, решения*. 2015;3(12):230–243.
14. Shtiller M. V., Nazarova V. L., Bekenova L. M., Korvyakov V. A., Selezneva I. V., Kogut O. Y., Jondelbayeva A. S. *International Journal of Economics and Financial Issues*. 2016;6(4):1791–1797.
15. Перцева Е. Отчетность в области устойчивого развития как ответ на ESG-риски. URL: <http://debaty.club/sites/default/files/dd2020/dd2020-pertseva.pdf>
16. Островская О.Л., Штиллер М.В. Нефинансовые риски: понятие, классификация и управление. (Сборник «Цифровые экосистемы устойчивого развития экономических объектов и бизнес-анализ»). СПб.: Санкт-Петербургский государственный экономический университет; 2021.

REFERENCES

1. Frank H. Knight. Risk, uncertainty and profit. *The Quarterly Journal of Economics*. 1922;36(4):682–690.
2. Vankovich I. M. Financial risks: theoretical and practical aspects. *Rossijskoe predprinimatel'stvo = Russian entrepreneurship*. 2004;15(13):18–33. (In Russ.).
3. Barth M. E., Li K., McClure C. G. Evolution in value relevance of accounting information. 2017. URL: <https://www.gsb.stanford.edu/faculty-research/working-papers/evolution-value-relevance-accounting-information>
4. Qi S., Zheng I. Analysis of modern approaches to understanding the terms “risk” and “financial risk”. *Ekonomika i socium = Economics and Society*. 2019;(5(60)):1262–1265. (In Russ.).
5. Ersh V. S., Novikov I. A. Risk identification as an element of the risk management system in an organization. *Mezhdunarodnyj Zhurnal Informacionnyh tekhnologij i energoeffektivnosti = International Journal of Information Technology and Energy Efficiency*. 2021;6(1(19)):14–22. (In Russ.).
6. Bernstein P. L. *Against the Gods: The Remarkable Story of Risk*; 1996. 383 p.
7. Shtiller M. V. Classification and characteristics of entrepreneurial risk. *Statistika, uchet i audit = Statistics, accounting, and audit*. 2012;2(45):39–44. ISSN 1563–2415. (In Russ.).

8. Pankrukhina A. M. Disclosure of information about risks in the preparation of financial statements. *Hronoekonomika = Chronoeconomics*. 2020;(6(27)):49–52. (In Russ.).
9. Collins D. W., Maydew E. L., Weiss I. S. Changes in the value-relevance of earnings and book values over the past forty years. *Journal of Accounting and Economics*. 1997;24(1):39–67.
10. Erzhanov M. S., Stiller M. V., formation of a risky situation in accounting. *Izvestiya Issyk-Kul'skogo foruma buhgalterov i auditorov stran Central'noj Azii = Proceedings of the Issyk-Kul Forum of Accountants and Auditors of Central Asian Countries*. 2013;(1(1)):96–101. ISSN 1694–7347. (In Russ.).
11. Tolstova A. S. Accounting risks and their consequences in the event of an accounting debt. Cand. econ. sci. diss. Synopsis. Ioshkar-Ola:2009. 201p. (In Russ.).
12. Zagarskikh V. V. Assessment of the development of state risk management in the region. *Regional'naya ekonomika: teoriya i praktika = Regional economy: theory and practice*. 2016;(12(435)):46–62. (In Russ.).
13. Karanina E. V., Zagarskikh V. V. Study of risk management practices and criteria for financial and economic security in the region. *Ekonomika i upravlenie: problema, resheniya = Economics and management: problems, solutions*. 2015;(Vol(3(12))):230–243. (In Russ.).
14. Shtiller M. V., Nazarova V. L., Bekenova L. M., Korvyakov V. A., Selezneva I. V., Kogut O. Y., Jondelbayeva A. S. Tax risks in the company's accounting. *International Journal of Economics and Financial Issues*. 2016;6(4):1791–1797.
15. Pertseva E. Sustainability reporting as a response to ESG risks. URL: <http://debaty.club/sites/default/files/dd2020/dd2020-pertseva.pdf>. (In Russ.).
16. Ostrovskaya O. L., Stiller M. V. Non-financial risks: project, classification and management. St. Petersburg: St. Petersburg State University of Economics; 2021:136–148. (In Russ.).

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРЕ

Марина Владимировна Штиллер — кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры бухгалтерского учета и анализа, Санкт-Петербургский государственный экономический университет, Санкт-Петербург, Россия
<https://orcid.org/0000-0001-7715-0654>
stilmarmax@mail.ru

ABOUT THE AUTHOR

Marina V. Shtiller — Can. Sci. (Econ.), Associate Professor, Associate Professor of the Department of Accounting and Analysis, Saint Petersburg State University of Economics, Saint Petersburg, Russia
<https://orcid.org/0000-0001-7715-0654>
stilmarmax@mail.ru

Конфликт интересов: автор заявляет об отсутствии конфликта интересов.
Conflicts of Interest Statement: The author has no conflicts of interest to declare.

Статья поступила в редакцию 28.12.2021; после рецензирования 04.02.2022; принята к публикации 06.03.2022.

Автор прочитала и одобрила окончательный вариант рукописи.

The article was submitted on 28.12.2021; revised on 04.02.2022 and accepted for publication on 06.03.2022.

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