


МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«САМАРСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Кафедра учета, анализа и аудита

УТВЕРЖДАЮ:
Зав. кафедрой учета, анализа и аудита
профессор, д.э.н. Пискунов В.А.




(подпись)

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА (МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ)

«Формирование и анализ интегрированной отчётности»

Автор выпускной квалификационной работы
Кожухова Виктория Валерьевна



(подпись)


Шифр выпускной квалификационной работы 38.04.01.012

Факультет магистратуры

Направление подготовки 38.04.01 «Экономика»

Программа магистратуры «Международные стандарты учёта, финансовой отчётности и аудита»

Руководитель выпускной квалификационной работы
профессор, д.э.н. Корнеева Татьяна Анатольевна



(подпись)

Научный консультант выпускной квалификационной работы

(уч. звание, уч. степень, Ф.И.О., подпись)

Нормоконтролер:

Указ - 31.05.2019.
(подпись, дата)

Чайкова С.В.
(Ф.И.О.)

Самара 2019

СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
ГЛАВА 1 КОНЦЕПЦИЯ ИНТЕГРИРОВАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ КАК ИННОВАЦИОННАЯ МОДЕЛЬ ПУБЛИЧНОЙ ОТЧЕТНОСТИ	8
1.1 Понятие интегрированной отчетности и её место в современной системе публичной отчетности.....	8
1.2 Нормативно-правовое регулирование и фундаментальные концепции интегрированной отчётности	16
1.3 Методология формирования интегрированной отчётности	22
ГЛАВА 2 АНАЛИЗ ПРАКТИКИ ФОРМИРОВАНИЯ ИНТЕГРИРОВАННОЙ ОТЧЁТНОСТИ.....	31
2.1 Зарубежная практика формирования и представления интегрированной отчётности.....	31
2.2 Российская практика составления интегрированной отчётности	42
2.3 Анализ влияния качества раскрытия нефинансовой информации на транспарентность интегрированной отчётности	55
2.4 Перспективы развития концепции интегрированной отчётности	61
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	68
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ И ЛИТЕРАТУРЫ.....	72

ВВЕДЕНИЕ

В условиях глобализации и информатизации современной экономики обладание своевременной, достоверной и полной информацией становится одним из главных факторов конкурентного преимущества, обеспечивающим повышение эффективности производства, достижения высоких финансовых и нефинансовых показателей.

Однако существующая публичная отчётность перестала удовлетворять требованиям заинтересованных пользователей. Причиной тому является ускоренный рост численности населения, глобализация мировой экономики.

В Стратегии научно-технологического развития Российской Федерации в качестве больших вызовов для общества и государства отмечаются усиление антропогенных нагрузок на окружающую среду, проблема дефицита природных ресурсов, отмечается тенденция к усилению роли международных стандартов и социальной ответственности [1].

Перечисленные факторы вызывают трансформацию подходов к определению цели фирмы, изменение запросов заинтересованных пользователей в отношении прозрачности бизнеса и отчётности. Приобрёл актуальность вопрос трансформации подходов к публичной отчётности экономических субъектов.

Удовлетворить новые информационные ожидания пользователей, способна инновационная модель публичной отчетности, активно развивающаяся в последние несколько лет - интегрированная отчетность, разработкой которой занимается Международный совет по интегрированной отчетности.

Концепция интегрированной отчетности предполагает раскрытие не только финансовых, но и нефинансовых данных о деятельности организации (социальная и экологическая составляющие, благотворительность, энергосберегающие технологии и т.д.), делая отчетность более

транспарентной. Увеличение прозрачности бизнеса ведет к повышению степени доверия со стороны заинтересованных пользователей, делая компанию более конкурентоспособной. С другой стороны, обязанность составления интегрированной отчетности стимулирует более ответственное отношение компаний к процессу ведению бизнеса, повышение качества выпускаемой продукции. Осознание социальной ответственности, забота об общем благосостоянии, под которым понимается улучшение качества и уровня жизни, возможность доступа к широкому кругу социальных благ, достижение экологического равновесия, приводит к трансформации цели организации. Центр внимания смещается от максимизации прибыли к созданию ценности для организации и общества [13]. Таким образом, можно сказать, что концепция интегрированной отчетности ориентирована на поддержание идей социально ответственного ведения бизнеса, имея целью формирование благоприятной атмосферы и развитие потенциала сотрудников, минимизации негативного воздействия на окружающую среду.

Говоря о степени разработанности темы, важно отметить, что проблемы и перспективы внедрения и развития интегрированной отчетности исследованы в работах следующих авторов: М.А. Вахрушиной [5, 6], Н.В. Малиновской [17-19], В.Г. Гетьмана [8], О.А. Кузьменко [16], М.В. Мельник [11] и др. Среди зарубежных исследователей данная проблематика раскрыта в работах таких ученых, как: М. Кинг [27], Р. Дж. Эклз [25] и др.

Связанные с интегрированной отчетностью аспекты раскрыты в публикациях В.А. Пискунова [14, 21], Т.А. Корнеевой [14, 15], О.В. Рожновой и др.

Однако в связи с новизной проблемы, незначительным периодом существования и развития данного вида отчетности как в России, так и за рубежом существует недостаточная методологическая разработанность вопросов формирования интегрированной отчетности. Большая практическая значимость интегрированной отчетности в повышении информационной

прозрачности, инвестиционной привлекательности экономических субъектов определяют актуальность темы выпускной квалификационной работы.

Цель исследования состоит в определении проблем перехода к составлению интегрированной отчётности в современных условиях экономики РФ, а также в разработке механизма их решения.

Исходя из целевой установки, поставлены следующие задачи:

- 1) определить место и роль интегрированной отчётности в системе информационного обеспечения экономических субъектов;
- 2) исследовать состав и нормативно-правовое регулирование данного формата отчётности;
- 3) сформулировать категориальный аппарат интегрированной отчётности;
- 4) исследовать фундаментальные концепции и принципы подготовки интегрированной отчётности;
- 5) обосновать методику формирования и представления интегрированной отчётности;
- 6) провести анализ зарубежного и российского опыта составления интегрированной отчётности;
- 7) выявить и систематизировать преимущества и недостатки существующей практики составления интегрированной отчётности;
- 8) провести анализ динамики прозрачности корпоративной отчётности российских нефтегазовых компаний;
- 9) провести оценку уровня верификации интегрированной отчётности предприятий нефтегазового сектора;
- 10) определить степень влияния различных нефинансовых показателей на общую транспарентность отчётности;
- 11) используя методы математического моделирования разработать модель зависимости транспарентности отчётности от качества

раскрываемой информации по отдельным элементам содержания отчётности;

- 12) предложить направления развития национальной концепции интегрированной отчётности с учётом отраслевой специфики российских нефтегазовых предприятий с целью создания инфраструктуры для последовательного внедрения данной инновационной модели отчётности.

Объектом исследования является система корпоративной отчётности экономических субъектов нефтяной и нефтегазовой отрасли.

Предметом исследования выступают проблемы составления интегрированной отчётности в условиях российских компаний.

Методологической основой исследования явились общенаучные методы, такие как анализ и синтез, индукция и дедукция, сравнение, абстрагирование, детализация и обобщение, моделирование, системный подход.

Информационной базой исследования послужили научные публикации по исследуемой тематике, материалы докладов Российской региональной сети по интегрированной отчётности, данные Международного совета по интегрированной отчётности, отчётность российских предприятий нефтяной и нефтегазовой отрасли, опубликованная на их официальных сайтах.

Практическая значимость исследования состоит в возможности использования предложенной структуры интегрированного отчёта в практической деятельности экономических субъектов при внедрении интегрированной отчётности или раскрытии информации в разрезе отдельных элементов интегрированной отчётности в составе других видов отчётности; при разработке отраслевых стандартов интегрированной отчётности. Систематизированный подход к методике подготовки интегрированной отчётности может быть использован в практике работы организаций любой

отрасли, а также в образовательном процессе при подготовке бакалавров и магистров по направлению «Экономика».

ГЛАВА 1 КОНЦЕПЦИЯ ИНТЕГРИРОВАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ КАК ИННОВАЦИОННАЯ МОДЕЛЬ ПУБЛИЧНОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1.1 Понятие интегрированной отчетности и её место в современной системе публичной отчетности

Отсутствие единой терминологии и стандартизированного подхода к составу и содержанию интегрированного отчёта усложняют процесс внедрения и развития данного вида отчётности в российских компаниях. В связи с этим важной задачей является уточнение понятия «интегрированная отчётность» и определение её места в системе различных видов отчётности экономических субъектов.

В целях формулировки корректного определения интегрированной отчётности, необходимо определение её места и роли в системе публичной отчётности. Важно отметить, что большинство российских компаний заменяют термин «интегрированная отчётность» понятием «корпоративная отчётность». В этой связи важно установить взаимосвязь между интегрированной и корпоративной отчётностью.

В рамках исследования проведён обзор позиций различных учёных в отношении определения различных видов публичной отчётности, а также проведён сравнительный анализ основных видов публичной отчётности, составляемых российскими компаниями. Краткие результаты анализа представлены в табл. 1.1 [12].

Из данных табл. 1.1 видно, что бухгалтерская (финансовая), экологическая, социальная отчётность, а также отчётность в области устойчивого развития являются частью корпоративной отчётности, целью которой является всестороннее описание деятельности компании.

Таблица 1.1 – Сравнительный анализ различных видов публичной отчётности

Вид отчетности	Цель	Структурные элементы
1	2	3
Бухгалтерская (финансовая) отчётность	Предоставление информации об имущественном и финансовом положении	Отчётность по РСБУ Консолидированная отчётность по МСФО
Экологическая отчётность	Предоставление информации об экологических аспектах деятельности экономического субъекта	Экологический отчёт: 1. Управление природоохранной деятельностью; 2. Экологические цели и программы; 3. Показатели воздействия на окружающую среду; 4. Природоохранная деятельность; 5. Научно-техническое обеспечение охраны окружающей среды; и т.д.
Социальная отчётность	Предоставление информации о социальном аспекте деятельности экономического субъекта	Социальный отчет: 1. Кадровая политика; 2. Охрана труда; 3. Вознаграждение и социальная поддержка персонала; 4. Благотворительность; 5. Обучение и повышение квалификации персонала; 6. Взаимодействие с профсоюзами; и т.д.
Отчётность в области устойчивого развития	Предоставление информации о социальных и экологических последствиях экономической деятельности субъекта	Отчет об устойчивом развитии: 1. Кадровая политика; 2. Вознаграждения и социальная поддержка персонала; 3. Благотворительность; 4. Природоохранная деятельность; 5. Научно-техническое обеспечение охраны окружающей среды; 6. Региональная политика и развитие местных сообществ; 7. Корпоративная структура и управление; и т.д.

Продолжение таблицы 1.1

1	2	3
Корпоративная отчётность	Предоставление финансовой и нефинансовой информации, всесторонне характеризующей деятельность экономического субъекта	Бухгалтерская (финансовая) отчётность, экологическая отчётность, отчётность о социальной ответственности, отчётность о корпоративном управлении
Интегрированная отчётность	Раскрытие процесса создания стоимости компании в течение времени за счёт влияния внутренних и внешних факторов. Отражение идей социально-ориентированного бизнеса. Формирование системного и эффективного подхода к корпоративной отчетности.	Консолидированная и индивидуальная бухгалтерская (финансовая) отчётность, экологическая отчётность, отчётность о социальной ответственности, отчётность о корпоративном управлении, отчётность в области устойчивого развития

Следует отметить, что большинство компаний не разграничивают понятия «корпоративная отчётность» и «публичная отчётность».

Под публичной отчётностью понимается комплекс отчётов, ежегодно публикуемых организацией, и содержащих финансовые и нефинансовые показатели деятельности организации [12].

Существует множество различных подходов к определению понятия «корпоративной отчётности». Так Е.В. Никифорова определяет корпоративную отчетность как единую систему данных об имущественном и финансовом положении и результатах деятельности организации за отчётный период или на отчётную дату [20].

В работах Каспиной Р.Г. корпоративная отчётность определяется как система показателей, отражающая деятельность компании за определённый период, и используемая в качестве инструмента наблюдения и контроля за работой организации пользователями отчётности [10].

Согласно определению Сапожниковой Н.Г., корпоративная отчётность представляет собой комплекс отчётов, которые обеспечивают достоверное и полное представление об основных трендах в развитии организации и её экономическом потенциале в условиях рыночной среды [22, с.14-15].

Согласно методике, разработанной в рамках Конференции по торговле и развитию ООН (ЮНКТАД), в структуру корпоративной отчётности входят бухгалтерская (финансовая) отчётность, экологическая отчётность, отчётность о социальной ответственности, а также отчётность о корпоративном управлении.

Обобщив все подходы к определению дефиниции «корпоративная отчётность», можно сказать, что данный вид отчётности представляет собой систему публичных отчётов, сформированных на основе национальных и международных стандартов, и предназначенных для удовлетворения информационных потребностей заинтересованных пользователей. Учитывая всё вышесказанное, можно говорить о том, что понятия «корпоративная отчётность» и «публичная отчётность» являются равнозначными [12].

Существует много подходов к декомпозиции корпоративной отчётности. Общей является тенденция её деления на финансовую и нефинансовую.

К финансовой отчётности относится индивидуальная и консолидированная отчётность, составленная в соответствии с требованиями российского законодательства и международных стандартов.

К нефинансовой отчётности относятся экологическая и социальная отчётности, а также отчётность в области устойчивого развития.

Методические и организационные вопросы ведения экологического учёта и формирования экологической отчётности рассмотрены в работах Т.Н. Гоголевой [9], Ю.И. Бахтуриной [9], Т.В. Сергеевой и др.

В работах Т.Н. Гоголевой и Ю.И. Бахтуриной приводится расширенная трактовка экологической отчётности, в соответствии с которой экологическая отчётность содержит бухгалтерскую отчётность (баланс, отчет о финансовых результатах и приложения к ним), статистическую отчётность, налоговую отчётность (налоговые декларации за пользование природными ресурсами, загрязнение окружающей среды и т.д.), отчётность по экологическим

стандартам, часть социальной отчётности, раскрывающей показатели экологической результативности [9]. Однако следует не согласиться с такой трактовкой понятия «экологическая отчётность», поскольку большинство структурных элементов данного вида отчётности, предложенные Т.Н. Гоголевой и Ю.И. Бахтуриной (статистическая, налоговая отчётность), не предназначены для публичного размещения и, как правило, представляют коммерческую тайну.

Более корректные определения экологической отчётности даны в работах В.С. Карагода, К.С. Саенко, С.М. Шапигузова. Обобщая подходы различных авторов, можно сказать, что экологическая отчётность представляет собой систематизированную информацию об экологическом аспекте деятельности экономического субъекта, сформированную на основе национальных и международных стандартов. Обычно, российские организации не составляют отдельной экологической отчётности, а раскрывают информацию о природоохранной деятельности в составе годового отчёта и отчёта в области устойчивого развития.

Вопросы, связанные с подготовкой социальной отчётности, нашли отражение в работах таких ученых, как В.С. Карагод, М.А. Вахрушина [5,6], Р. Грей [26] и др. Следует отметить, что подходы к определению социальной отчётности схожи.

М.А. Вахрушина понимает под социальной отчётностью совокупность отчётов, включающих информацию о результатах экономической, экологической и социальной деятельности [6, с. 40].

Р. Грей – один из самых известных специалистов в области социального и экологического учёта, определяет социальную отчётность как процесс предоставления информации об экологической и социальной составляющей экономической деятельности компании заинтересованным пользователям и обществу в целом [26].

Стоит отметить, что информация о социальной ответственности в практике работы российских организаций, как правило, раскрывается в составе годового отчёта или отчёта в области устойчивого развития. Отдельный социальный отчёт составляют лишь некоторые российские компании.

Отчётность в области устойчивого развития более информативна. Такая отчётность содержит показатели экологической и социальной отчётности и представляет собой систематизированную информацию об экономических, экологических и социальных аспектах деятельности организации и её корпоративном управлении за отчётный период.

Понятие интегрированной отчётности сформулировано в тексте Международного стандарта по интегрированной отчётности [60]. В соответствии с этим стандартом интегрированная отчётность объединяет финансовую и нефинансовую информацию и отражает способность организации к созданию и поддержанию своей стоимости в течение краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного периода [60].

Согласно определению «Deloitte», модель интегрированной отчётности объединяет различные виды отчётов и объясняет способность к созданию и поддержанию организацией своей стоимости в течение времени [52].

Компания EY понимает под интегрированной отчётностью сбор, консолидацию и анализ качественных и количественных показателей деятельности компании с целью оценки способности компании создавать ценность в течение длительного времени [53].

В работах О.В. Соловьевой интегрированная отчетность определяется как новый метод информирования заинтересованных пользователей о деятельности корпорации [24].

В исследованиях Н.В. Малиновской интегрированная отчётность определяется как новая модель корпоративной отчётности, в основу которой заложена концепция интегрированного мышления. В свою очередь, модель

интегрированного мышления подразумевает взаимосвязь финансовой и управленческой отчётности о корпоративном управлении и вознаграждениях, а также отчётности об устойчивом развитии [17-19].

В своих научных исследованиях В.Г. Гетьман отмечает, что интегрированная отчётность содержит важную для управления различными видами капитала информацию. Данная модель отчётности является более прозрачной, поскольку содержит данные отчётного периода, а также риски и возможности, возникающие в среднесрочной и долгосрочной перспективе [8].

Некоторые исследователи в своих работах уравнивают понятия «корпоративная отчётность» и «интегрированная отчётность».

На наш взгляд, интегрированная отчётность является инновационным видом корпоративной отчётности, т.к. содержит среднесрочные и долгосрочные цели компании, прогнозные данные. Такая отчётность основана на концепции интегрированного мышления, отражая тем самым комплексный подход к пониманию сущности деятельности компании, способности организации создавать стоимость в течение времени. В отличие от корпоративной отчётности, интегрированная отчётность в большей степени ориентирована на отражение идей социально-ориентированного бизнеса. Интегрированную отчётность можно рассматривать как механизм аккумуляции информации о деятельности фирмы с учетом влияния внешней среды с целью принятия заинтересованными пользователями на её основе экономических решений.

Более наглядное представление взаимосвязи различных видов отчетности представлено на рис. 1.1.

Обобщив вышесказанное, можно сказать, что интегрированная отчетность представляет собой систему фактической и прогнозной финансовой и нефинансовой информации компании о бизнес-модели компании и способности создания стоимости для организации и её заинтересованных сторон в кратко-, средне- и долгосрочном периодах,

формируемую в соответствии с требованиями национальных и международных стандартов и предназначенную для удовлетворения публичных интересов заинтересованных пользователей.

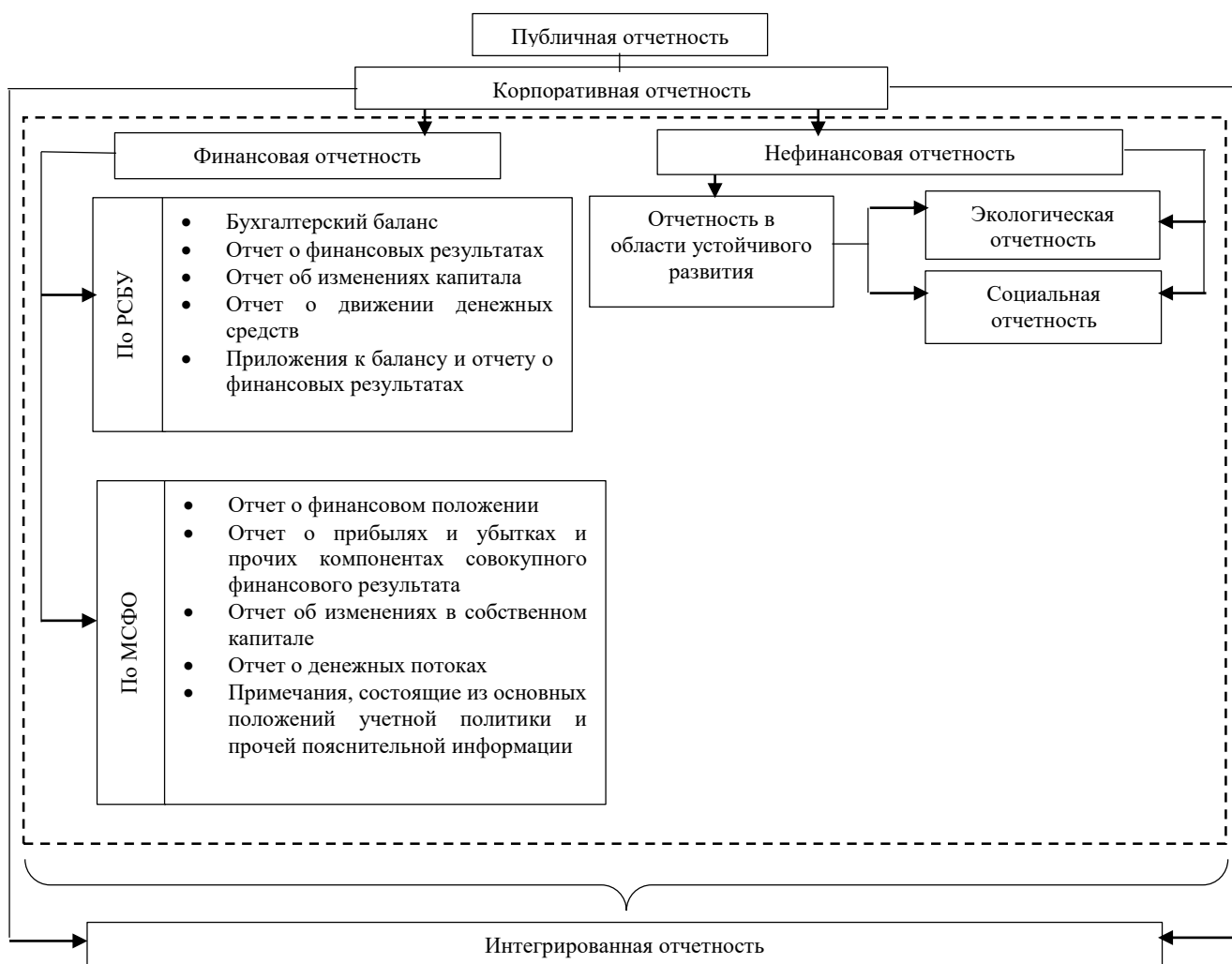


Рисунок 1.1 – Взаимосвязь видов публичной отчетности

Таким образом, интегрированная отчетность представляет собой инновационную модель корпоративной отчетности, ориентированную на отражение идей социально-ориентированного бизнеса. Она содержит в себе как финансовые, так и нефинансовые показатели, данные о бизнес-модели организации, системе управления рисками, результатах её деятельности, стратегии и перспективах развития.

1.2 Нормативно-правовое регулирование и фундаментальные концепции интегрированной отчётности

Ключевым нормативным документом, регулирующим порядок формирования интегрированного отчёта, является Международный стандарт по интегрированной отчётности [60], разработкой которого занимается Международный совет по интегрированной отчётности и Российская Региональная сеть по интегрированной отчётности. Согласно стандарту, основная цель интегрированной отчётности состоит в объяснении того, как организация создает стоимость в течение длительного времени [60].

Согласно Международным основам, основными пользователями интегрированной отчётности являются клиенты, поставщики, инвесторы, регулятивные структуры и иные лица, которым важна способность организации создавать стоимость в течение времени [60].

Международные основы не устанавливают каких-либо показателей эффективности и методов оценки. Важно подчеркнуть, что применение данного Международного стандарта по интегрированной отчётности носит рекомендательный характер.

Помимо Международного стандарта по интегрированной отчётности состав и содержание каждого раздела интегрированной отчётности должны коррелировать с положениями соответствующих российских и международных стандартов (рис. 1.2). Однако стоит отметить, что большая часть стандартов, определяемых порядок отражения нефинансовых показателей в отчётности, не является обязательной к применению.

Отсутствие единой нормативно-правовой базы, обязательной к применению, приводит к сложностям при формировании и представлении отчётности. Кроме того, существенные отличия в структуре и содержании интегрированной отчётности различных компаний в рамках одного периода, а также отличия в структуре и содержании интегрированной отчётности за

разные периоды в рамках одной компании приводят к снижению сопоставимости отчётности и усложняют процесс её верификации.



Рисунок 1.2 – Состав и нормативное регулирование интегрированной отчетности

Согласно положениям Международного стандарта, интегрированная отчетность основывается на трёх базовых концепциях [60]:

1. концепция создания ценности для организации и заинтересованных сторон;
2. концепция капиталов;
3. концепция процесса создания ценности.

Суть первой концепции сводится к тому, что на процесс создания стоимости оказывают влияние внешние факторы, т.е. риски и возможности, формирующие среду, в которой работает компания [60]. Создание стоимости происходит посредством взаимодействия с заинтересованными сторонами и зависит от наличия, доступности и качества различных ресурсов и способа управления ими [60]. Данная концепция рассматривает организацию как сложное образование, опирающееся на несколько входов ресурсов (природных, человеческих ресурсов и др.). Цель организации при этом состоит в создании стоимости, которая представляет собой не только чистую прибыль,

но и капиталы, находящиеся под влиянием организации и используемые ею в процессе хозяйственной деятельности [60].

Концепция создания ценности для организации и заинтересованных сторон является основой для разработки стратегии организации и реализуется через раскрытие в интегрированной отчетности информации о факторах внешней среды, рисках и возможностях, оказывающих или способных оказать влияние на создание ценностей организацией; стратегии развития; распределении созданной за период стоимости [60].

Создание стоимости невозможно без наличия различных видов капитала. Концепция капиталов трактует капиталы как источники стоимости, ресурсы, которые используются компанией в процессе деятельности [60]. В результате деятельности организации капиталы постоянно изменяются [60]. В рамках данной концепции выделяют несколько видов капитала (рис. 1.3).



Рисунок 1.3 – Виды капитала

Стоит отметить, что международные стандарты не обязывают применять в интегрированном отчете вышеприведённую категоризацию капиталов [60]. Такое разделение капиталов носит справочный характер и служит ориентиром, чтобы раскрыть в отчете все формы капитала, используемые организацией или подверженных её влиянию [60]. Например, взаимодействие с внешними заинтересованными сторонами и нематериальные активы, связанные с брендом и репутацией, могут быть признаны отдельными организациями отдельными капиталами, частью других капиталов или элементами нескольких отдельных капиталов [60].

Согласно концепции процесса создания стоимости, центральное место в процессе создания стоимости организацией занимает её бизнес-модель.

Бизнес-модель является основой деятельности компании и представляет собой выбранную организацией систему ресурсов, деятельности и результатов, направленную на достижение стратегических целей организации и создание стоимости [19]. Интегрированный отчёт должен содержать краткое представление об основных ресурсах, используемых организацией, их связи с капиталами, возможностями и рисками, финансовыми показателями, стратегией. Кроме того, отчёт должен давать представление о процессе преобразования ресурсов в результате осуществления деятельности организации в продукты и результаты, а также о влиянии продуктов и результатов деятельности на различные виды капитала. На рис.1.4 представлен процесс создания стоимости в трактовке Международного совета по интегрированной отчётности [60].

Согласно концепции Международного совета по интегрированной отчётности, внешняя среда создает контекст, в рамках которого работает организация. Миссия и стратегия охватывают всю организацию, чётко определяя её цели, стратегию, возможные риски и т.д. Бизнес-модель, основанная на разных капиталах, представляет ядро организации (рис. 1.4).

Капиталы выступают в качестве ресурсов, которые преобразуются в продукты в процессе коммерческой деятельности организации. При этом коммерческая деятельность включает планирование, проектирование и производство продуктов или использование специальных навыков и знаний при оказании услуг [60].

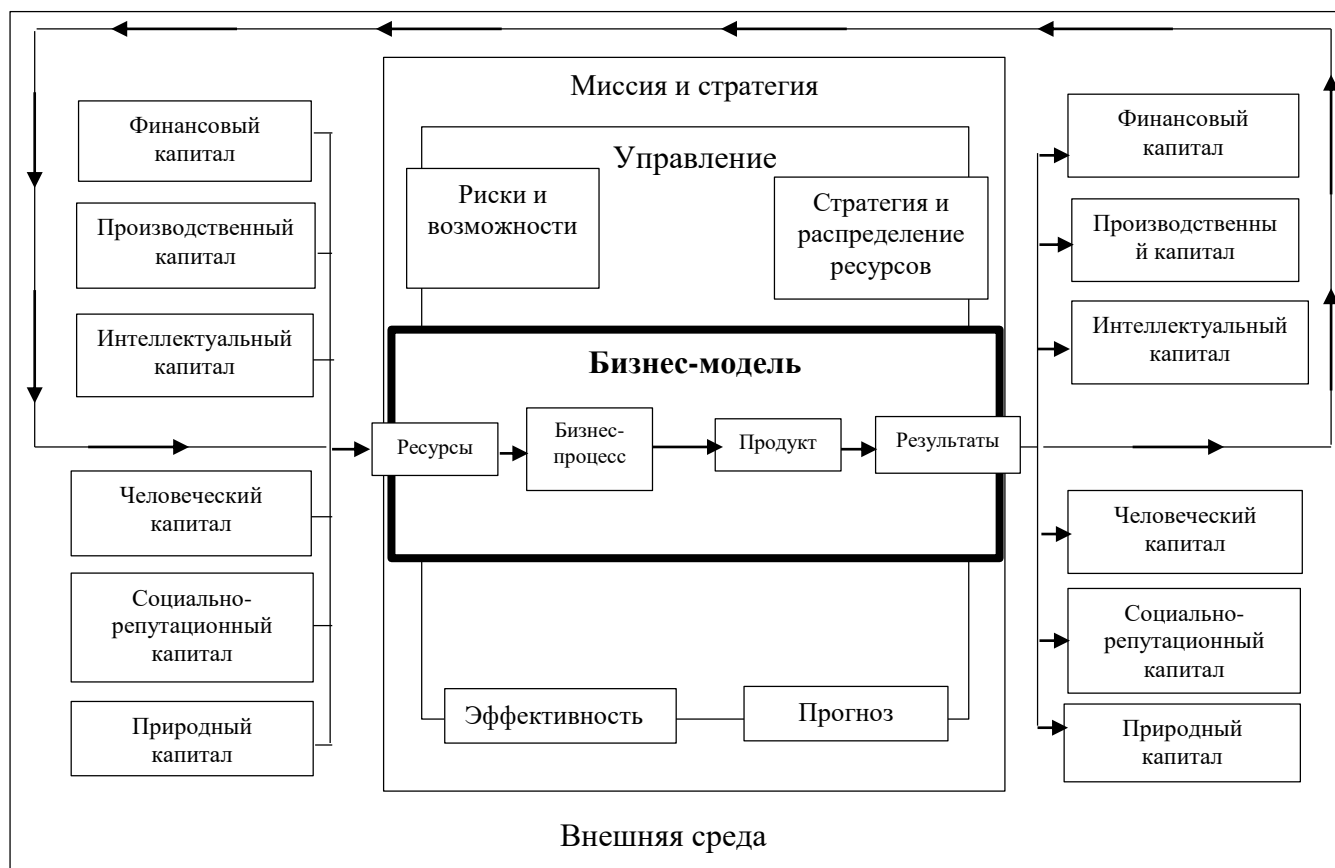


Рисунок 1.4 – Процесс создания стоимости

Взаимодействие всех элементов, представленных на рис. 1.4, приводит к результатам – продуктам организации и внутренним и внешним последствиям (положительным и отрицательным) для капиталов.

Обобщив всё вышесказанное, можно сделать вывод о наличии тесной взаимосвязи фундаментальных концепций интегрированной отчетности. Данная взаимосвязь может быть выражена следующим образом: определив стоимостное предложение для организации и для заинтересованных сторон, организация определяет различные виды ресурсов, которые трансформируются в процессе деятельности организации, создавая при этом стоимость для организации и заинтересованных сторон.

В Международных основах интегрированной отчётности установлены семь ведущих принципов [60], лежащих в основе формирования и представления интегрированного отчёта (рис. 1.5).



Рисунок 1.5 – Принципы подготовки и представления интегрированной отчётности

В целях получения более системного представления о принципах подготовки и представления интегрированной отчётности, вышеприведённые принципы (рис. 1.5) дифференцированы на две группы (рис. 1.6).

Таким образом нормативно-правовую базу для формирования и представления интегрированной отчётности составляют: Международный стандарт по интегрированной отчётности; национальные и международные

стандарты финансовой отчётности; отраслевые стандарты; стандарты в области управленческой отчётности (СИМА; Кодекс корпоративного управления; ISO 31000; ERM и др.); международные и национальные стандарты в области социальной и экологической отчётности, и т.д. Однако большинство из этих стандартов носят рекомендательный характер.



Рисунок 1.6 – Принципы подготовки и представления интегрированной отчётности

Международный стандарт по интегрированной отчётности устанавливает фундаментальные концепции интегрированной отчётности, а также ведущие принципы, лежащие в основе формирования и представления интегрированного отчёта, которые могут быть дифференцированы на принципы, определяющие содержание интегрированного отчёта, и принципы, обеспечивающие качество отчёта.

1.3 Методология формирования интегрированной отчётности

Процесс формирования интегрированной отчётности включает следующие этапы:

- 1) разработка политики для целей интегрированной отчётности;
- 2) определение существенности фактов и тем, включаемых в отчётность;
- 3) установление границ интегрированной отчётности;
- 4) разработка и утверждение состава и структуры интегрированного отчёта;
- 5) определение состава информации, раскрываемой по каждому разделу интегрированного отчёта;
- 6) определение периодичности представления интегрированной отчётности;
- 7) сбор информации, необходимой для составления интегрированного отчёта;
- 8) подготовка интегрированного отчёта.

На этапе разработки политики для целей формирования и представления интегрированной отчётности организация проводит анализ своей деятельности в отраслевом и региональном контексте [17]. Необходимым является проведение оценки стратегии развития организации и определение ключевых показателей результативности её деятельности. Одной из важнейших задач, требующих решения, является выбор методов оценки раскрываемых в отчётности показателей. Стоит отметить, что на практике существует множество стандартов, предлагающих различные экономические, социальные, экологические системы показателей и подходы к их оценке.

Однако в Международном стандарте по интегрированной отчётности отсутствуют конкретные показатели эффективности и методы их оценки, предполагая, что в международной практике применяются общепринятые методы измерения и отражения информации. Лица, ответственные за подготовку и представление интегрированной отчётности, на основе профессионального суждения с учётом специфики деятельности организации, а также с учётом отраслевых особенностей определяют конкретные методы

оценки и кратко раскрывают сущность выбранных методов в интегрированном отчёте.

В 2015 г. Диалог корпоративной отчётности (CRD) опубликовал «Навигатор по корпоративной отчётности» [47]. Этот документ включает описание целей стандартов и иных нормативно-правовых документов, регулирующих порядок формирования, состав и содержание отчётности; цели организаций-разработчиков стандартов, входящих в состав Диалога корпоративной отчётности; описание возможности применения стандартов для раскрытия в интегрированной отчётности информации о капиталах и других элементов содержания, определённых в Международных основах подготовки и представления интегрированной отчётности [60]. Значение «Навигатора по корпоративной отчётности» состоит в описании того, как те или иные стандарты в области нефинансовой отчётности могут быть использованы при формировании интегрированной отчётности.

В ноябре 2018 г. Совет по стандартам раскрытия информации об экологическом воздействии (CDSB) и проект по углеродным выбросам Carbon Disclosure Project (CDP) совместно провели исследование, в котором систематизировали действующие в мировой практике многочисленные подходы к раскрытию информации в области экологических аспектов и изменения климата в соответствии с требованиями новой Директивы о раскрытии нефинансовой информации. По оценкам различных исследователей, это должно существенно упростить процесс перехода к составлению интегрированной отчётности для организаций, которые только собираются внедрить в практику своей работы данную модель отчётности [35].

Кроме того, при поддержке Совета по стандартам раскрытия информации об экологическом воздействии (CDSB), проекта по углеродным выбросам Carbon Disclosure Project (CDP), а также Международного совета по интегрированной отчётности (International Integrated Reporting Council)

создана интернет-платформа «The Corporate Reporting Dialogue», на базе которой с 2015 года функционирует проект «The Landscape Map», который представляет собой базу данных, полноценный интернет-инструментарий для проведения оперативного анализа и выбора наиболее подходящих методов и подходов к составлению интегрированной отчётности [51]. По мнению разработчиков, данный проект способствует повышению сопоставимости раскрываемой в отчётности информации.

Значимость этапа разработки политики для целей интегрированной отчётности состоит в том, что привлекается внимание сотрудников и руководства организации к вопросам устойчивого развития, выстраиваются взаимосвязи и взаимозависимости между финансовыми и нефинансовыми показателями, учитываются интересы основных стейкхолдеров, в частности, учитывается требование инвесторов к повышению прозрачности деятельности организации. Основным результатом на данном этапе является принятие решения о подготовке интегрированного отчёта.

Порядок определения существенности – один из важнейших этапов подготовки интегрированной отчётности. Данный этап предполагает выполнение ряда действий [17].

1. Определение исчерпывающего перечня значимых тем [17]. На данном этапе организации необходимо определить значимые факты (темы, вопросы), оказывающие (способные оказать в будущем) существенное влияние на способность организации создавать стоимость, а также на стратегию организации, её бизнес-модель, капиталы. При этом в качестве существенных фактов признаются те события, которые воздействовали раньше, воздействуют в настоящем или которые способны повлиять в будущем на способность организации создавать стоимость в течение краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного периода.

Возможно применение различных методов при идентификации значимых тем: организация взаимодействия с заинтересованными сторонами;

изучение Руководства в области устойчивого развития GRI для определения значимых тем в области устойчивого развития; бенчмаркинг (изучение практик выбора значимых тем лидерами отрасли); анализ нормативных требований; изучение аналитических исследований ведущих международных организаций (CDSB, CDP, и др.); изучение внутренних политик и регламентов организаций; и т.д.

2. Оценка значимости на основе широты влияния. Широта влияния определяется путём исследования вопроса, является ли влияние того или иного факта на стратегию, капиталы организации столь существенным, что может оказать воздействие на способность организации к созданию стоимости как в долгосрочной, так и в среднесрочной и долгосрочной перспективе [17]. При оценке масштабов влияния необходимо рассмотреть количественные и качественные факторы; финансовые, стратегические, репутационные последствия влияния; длительность влияния; и т.д.

Поскольку действия ключевых пользователей отчётности способны оказать влияние на способность организации создавать стоимость на протяжении времени, одним из методов, который может быть использован для определения существенности тем, включённых в отчётность, является опрос или анкетирование. В рамках данных методов респонденты (представители всех заинтересованных сторон) с использованием бально-рейтингового метода оценивают важность каждого аспекта, включенного в перечень значимых тем на первом этапе. При этом в случае отсутствия в перечне темы, значимой, по мнению респондентов, для отражения в интегрированном отчёте, эта тема может быть дополнительно внесена в перечень.

3. Оценка вероятности фактов хозяйственной деятельности [17]. Если присутствует неопределённость в отношении наступления или влияния какого-либо факта, то при оценке его существенности важно учитывать вероятность его наступления. На оценку способности организации создавать стоимость будут оказывать большее влияние те факты, которые имеют

большую вероятность наступления и более серьёзные последствия. Для оценки вероятности наступления событий применяют методы экономико-математического моделирования.

4. Приоритизация значимых тем. На основе анализа результатов опроса или анкетирования значимые темы ранжируются по степени важности. Выбираются ключевые темы, которые наиболее полно учитывают интересы стейкхолдеров и позволяют при этом избежать излишнего объёма информации и отразить в отчёте наиболее важные аспекты деятельности организации.

5. Укрупнение приоритетных ключевых тем и соотнесение их с элементами отчёта в соответствии с требованиями Международного стандарта по интегрированной отчётности.

6. Определение финансовых и нефинансовых показателей, подлежащих раскрытию по каждой существенной теме.

7. Анализ трудностей раскрытия информации по каждому разделу (существенной теме) с целью дальнейшего совершенствования системы учёта и отчётности [17].

На следующем этапе подготовки интегрированной отчётности определяются её границы. Субъектом интегрированной отчётности может выступать как отдельная организация, так и группа организаций, включающая контролируемую организацию и одну или несколько контролируемых организаций. Кроме того, на этапе определения границ важно определить операционные сегменты, по которым будет раскрываться информация в интегрированной отчётности. Выделение операционных сегментов осуществляется в соответствии с требованиями IFRS 8 «Операционные сегменты».

Далее организация разрабатывает структуру интегрированного отчёта [17]. На данный момент отсутствует единая установленная форма интегрированного отчёта. В Международных основах указаны следующие элементы интегрированного отчёта, которые могут быть приведены в любой

последовательности: обзор организации и внешняя среда; управление; бизнес-модель; риски и возможности; стратегия и распределение ресурсов; результаты деятельности; перспективы; основа для подготовки и представления [60]. Указанная структура интегрированного отчёта представляет собой лишь ориентир и не является обязательной к применению. Организация имеет право выделять иные структурные элементы в процессе подготовки интегрированной отчётности.

Состав информации, раскрываемый по каждому элементу содержания, должен содержать исчерпывающие данные по следующим аспектам:

- деятельность организации и условия её работы;
- бизнес-модель компании;
- риски и возможности, влияющие на способность организации к созданию ценности, и система управления рисками;
- направления развития организации;
- степень выполнения стратегических целей компании;
- результаты деятельности организации с точки зрения влияния на капиталы;
- возможные проблемы при реализации стратегии организации и потенциальные последствия для её будущей деятельности;
- описание влияния существующей в организации системы управления на способность компании создавать стоимость в течении определённого периода; и др. [60].

Однако конкретные системы финансовых и нефинансовых показателей каждая организация определяет самостоятельно в зависимости от специфики деятельности и отраслевых особенностей.

Кроме того, организация самостоятельно определяет периодичность представления интегрированного отчёта. На этапе перехода организации к составлению интегрированной отчётности периодичность её составления должна быть не реже одного раза в год. Такой подход позволяет осуществлять

контроль и, в случае обнаружения трудностей и ошибок при формировании интегрированной отчётности, своевременно устранять выявленные несоответствия. Кроме того, формирование ежегодной интегрированной отчётности на начальном этапе даёт возможность обратиться к годовой финансовой отчётности в случае необходимости более детализированного изучения данных о финансовых результатах, а также информации о финансовом положении организации.

После того, как система интегрированной отчётности будет внедрена, и станет возможна непрерывная передача информации посредством применения электронных средств, организация может пересмотреть периодичность подготовки интегрированного отчёта. В таком случае отчётный период может быть сокращён до полугода, квартала или месяца. Организация также может предусмотреть более частое обновление данных по отдельным разделам интегрированного отчёта, если такой подход даёт возможность повысить достоверность и сопоставимость раскрываемой в отчётности информации.

На этапе сбора и анализа необходимой для формирования интегрированного отчёта информации информационной базой будут являться не только данные финансового учёта, но и данные управленческого учёта. По мнению Н.В. Малиновской и Сидоровой М.И., именно в рамках управленческого учёта формируются финансовые и нефинансовые данные обо всех аспектах деятельности организации, в том числе о внутренних бизнес-процессах, воздействии на окружающую среду, взаимоотношениях с клиентами, социальных аспектах деятельности (развитие и обучение персонала и т.д.) [18].

При первом составлении интегрированной отчётности на данном этапе осуществляется разработка регламента и системы сбора и обработки информации, а также проводится внутренняя оценка качества полученной информации. В дальнейшем при наличии эффективно функционирующей автоматической системы сбора информации на данном этапе необходимо

проведение контроля качества полученной информации и, при необходимости, внесение корректировок в работу существующей системы.

Заключительный этап предполагает непосредственную подготовку интегрированного отчёта, его верификацию и утверждение руководством.

Готовый интегрированный отчёт подлежит независимому внешнему заверению и публикации.

Таким образом, процесс формирования и представления интегрированной отчётности может быть разделён на несколько этапов, тесно связанных между собой. Процесс формирования интегрированной отчётности начинается с разработки политики для целей интегрированной отчётности. Далее, ориентируясь на требования Международного стандарта по интегрированной отчётности, организация определяет существенные темы, которые необходимо раскрыть в отчёте, а также разрабатывает структуру отчёта. Кроме того, организация определяет состав и методы оценки финансовых и нефинансовых показателей по каждому элементу содержания отчёта. При подготовке интегрированного отчёта необходимо установить границы отчётности, а также периодичность её составления. На этапе сбора и анализа необходимой для формирования интегрированного отчёта информации информационной базой будут являться данные финансового и управленческого учёта. На заключительном этапе проводится внутренняя верификация интегрированного отчёта, и отчёт утверждается руководством. Утверждённый отчёт должен пройти процедуру внешнего заверения и должен быть опубликован на сайте организации.

ГЛАВА 2 АНАЛИЗ ПРАКТИКИ ФОРМИРОВАНИЯ ИНТЕГРИРОВАННОЙ ОТЧЁТНОСТИ

2.1 Зарубежная практика формирования и представления интегрированной отчётности

С целью выявления преимуществ от внедрения системы интегрированной отчётности в рамках данного исследования проведён анализ состава и содержания интегрированной отчётности крупнейших зарубежных компаний нефтегазового сектора. В выборку вошли следующие организации:

- BP (British Petroleum) (Великобритания);
- Exxon Mobil Corporation (США);
- PetroChina Company Limited (Китай);
- Equinor ASA (Statoil) (Норвегия);
- Abu Dhabi National Oil Company Distribution (ОАЭ).

В интегрированных отчётах всех перечисленных компаний информация чётко структурирована, основное внимание сосредоточено на существенных вопросах.

Наблюдается тенденция к увеличению объёма раскрываемой в отчётности информации. Результаты анализа интегрированной отчётности вышеприведённых компаний свидетельствуют об увеличении объёма годовых отчётов и отчётности в области устойчивого развития (рис. 2.1).

Средний объём интегрированного отчёта в 2018 г. составил 222 страницы, в то время как в 2017 г. данный показатель составлял 205 страниц, а в 2016 – 189 страниц. Это произошло в основном за счёт представления более детализированной информации о стратегии развития, основных рисках организаций. Кроме того, некоторые организации начали составлять дополнительные отчёты по результатам экологической деятельности, а также отчётность в области устойчивого развития.

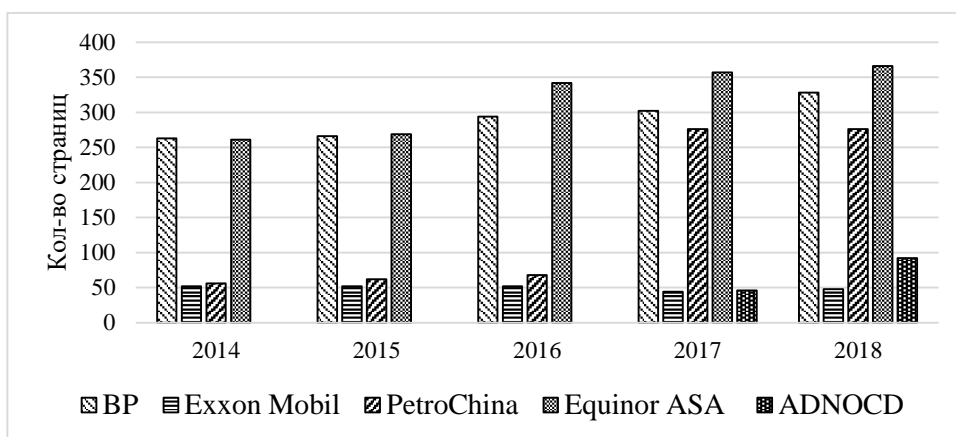


Рисунок 2.1 – Динамика объёма интегрированных отчётов зарубежных нефтегазовых компаний за 2014-2018 гг.

Выявлено, что зачастую зарубежные компании публикуют интегрированные отчёты на своих официальных в двух форматах: XBRL и PDF. При этом всё чаще организации при формировании интегрированной отчётности и её публикации отдают предпочтение XBRL-формату, что объясняется сложившимися в международной практике правилами обмена деловой информацией между отчитывающимися компаниями и контролирующими.

BP (до мая 2001 г. British Petroleum) – транснациональная нефтегазовая компания со штаб-квартирой в Лондоне, основанная в 1909 г. В настоящее время компания ведёт активную деятельность в 78 странах по двум направлениям: добыча нефти и газа как на суше, так и на шельфе и в открытом море; разработка альтернативных источников энергии. На конец 2018 г. доказанные запасы углеводородов BP составили 19 945 млн. баррелей в нефтяном эквиваленте. Около трети выручки компания получает от деятельности в США. С 2013 г. BP принадлежит 19,75% акций компании ПАО «НК «Роснефть».

BP ежегодно публикует годовые отчёты, содержащие информацию о результатах работы организации в области устойчивого развития, экологической и социальной политики, её стратегических целях. Финансовую

отчётность компания публикует отдельным документом. Дополнительных отчётов в области социальной и экологической ответственности, а также отчётности в области устойчивого развития компания не выпускает. За последние 5 лет структура годового отчёта не изменилась и содержит следующие разделы [30-34]:

- 1) «Стратегия организации»;
- 2) «Корпоративное управление»;
- 3) «Финансовые результаты»;
- 4) «Дополнительная информация»;
- 5) «Информация для акционеров».

В первом разделе присутствует описание бизнес-модели компании, стратегии её развития, основных результатов деятельности. При сравнении отчётности за 2014-2018 гг. наблюдается увеличение детализации информации в отношении деятельности в области альтернативных источников энергии [30-34]. В частности, в отчётности 2018 г. компания более подробно раскрывает специфику работы в условиях климатических изменений [30]. Кроме того, первый раздел годового отчёта ВР содержит достаточно подробное описание системы риск-менеджмента и основных рисков организации [30]. Однако в отчётности отсутствует количественная оценка представленных рисков. Риски не ранжированы ни по вероятности их наступления, ни по степени их влияния на финансовый результат [30].

За период с 2014 по 2018 гг. наблюдается повышение качества раскрытия информации в отношении системы корпоративного управления. В частности, организация начала раскрывать информацию о результатах работы комитета по аудиту в отношении каждого ключевого направления деятельности организации. Кроме того, компания приводит данные о стоимости и периодичности проведения как внутренних, так и внешних аудиторских проверок, что способствует повышению доверия к организации со стороны пользователей отчётности.

В разделе «Финансовые результаты» приводится консолидированная финансовая отчетность группы ВР, а также примечания к ней и дополнительная информация относительно изменений запасов нефти и природного газа.

В отношении экологической политики организация раскрывает данные о динамике расходов организации на охрану окружающей среды. Положительным моментом является то, что в последние годы компания приводит структуру расходов по экологической деятельности, а также дополнительно раскрывает информацию о расходах на разработку альтернативных источников энергии [30-34].

Результаты социальной политики, проводимой ВР, раскрываются через показатели текучести кадров, уровня безработицы [30]. Кроме того, организация приводит данные по динамике численности персонала, а также подробное описание системы вознаграждений сотрудников.

В целом отчетность ВР содержит достаточно полную информацию практически по всем аспектам. Данные логично структурированы. Однако основным недостатком отчетности данной компании является преобладание описательной информации и недостаточное внимание раскрытию аналитических данных. Кроме того, присутствует дисбаланс в раскрытии отдельных элементов отчетности. Так, например, организация уделяет достаточно много внимания описанию своей стратегии, корпоративной структуры, финансовых результатов деятельности в то время, как результаты экологической и социальной работы организации недостаточно раскрыты в отчетности.

Exxon Mobil Corporation – американская нефтегазовая компания, основанная в 1999 г. Доказанные запасы углеводородов корпорации на конец 2018 г. составили 24,293 млрд баррелей в нефтяном эквиваленте. Интегрированная отчетность организации представлена годовым отчетом, средний объем которого составляет 50 страниц [43-46]. Дополнительно

организация публикует ежегодный обзор перспектив развития энергетики. Отдельных социальных или экологических отчётов компания не выпускает.

Структура и состав годового отчёта Exxon Mobil Corporation за период с 2014 г. по 2018 г. в целом не изменились [43-46]. Отчёт состоит из 14 разделов и содержит информацию об основных результатах деятельности организации, стратегии, бизнес-модели.

За период с 2014 г. по 2018 г. наблюдается тенденция к увеличению объёма аналитических данных в годовом отчёте организации [43-46]. В частности, в отчётности за 2018 г. дополнительно раскрыта информация о положении организации в отрасли, приведены сравнительные данные по показателям общей капитализации и рентабельности вложенного капитала Exxon Mobil и основных конкурентов данной организации [43].

Exxon Mobil уделяет большое внимание описанию стратегии и основных направлений развития. Однако в отчётности отсутствует описание системы внутреннего контроля и аудита. Кроме того, отчётность не содержит данных о рисках организации и системе риск-менеджмента. Бизнес-модель организации также не чётко описана, что осложняет процесс анализа результатов работы организации [43].

В рамках описания социального аспекта деятельности Exxon Mobil приводит аналитические данные о среднем возрасте, национальном составе, численности сотрудников. В отчётности также содержится информация о кадровой политике. Однако объём аналитических данных по данному разделу сократился по сравнению с 2014 г. [46], в частности в отчёте за 2018 г. отсутствует информация о политике в области охраны труда, а также данные об уровне травматизма и заболеваемости [43].

Объём и содержание финансовой информации за анализируемый период не изменились. Организация представляет информацию об основных финансовых показателях, а также о величине и динамике чистого денежного потока. Помимо этого, в отчётности приводится достаточно подробная

информация о членах Совета директоров, дивидендной политике, системе контроля качества.

Экологический аспект в отчётности раскрыт недостаточно. Организация приводит только стратегические планы в области охраны окружающей среды, при этом не раскрывая результатов действующей экологической политики.

PetroChina Company Limited – одна из крупнейших нефтегазовых компаний Китая, созданная в 1999 г. как часть государственной корпорации CNPC (China National Petroleum Corporation). Основными видами деятельности компании являются: разведка, разработка и добыча нефти и природного газа; переработка, транспортировка и реализация нефти, нефтепродуктов и природного газа. Доказанные запасы нефти на конец 2018 г. составили 20,39 млрд. баррелей в нефтяном эквиваленте.

В состав интегрированной отчётности PetroChina входит годовой отчёт. Дополнительных отчётов в области устойчивого развития, экологии, социальной деятельности организация не составляет. Важно отметить, что PetroChina – единственная из рассмотренных зарубежных нефтегазовых компаний, публикующая отчётность не только на английском, но и на китайском и на русском языках.

При сравнении отчётов за 2014-2018 гг. можно отметить тенденцию к улучшению качества раскрытия информации, касающейся финансовых результатов деятельности организации [48-50]. Наблюдается увеличение объёма аналитических данных. В частности, в отчёте 2018 г. организация дополнительно раскрывает данные об изменениях в пакетах акций, о стоимости пакетов акций десяти крупнейших акционеров компании.

В отношении стратегии развития и основных достижений и результатов деятельности наблюдается тенденция к увеличению детализации информации. Однако данные в основном носят описательный характер.

За рассматриваемый период наблюдается тенденция к раскрытию в отчётности более детальной информации по сегментам. Кроме того,

организация стала раскрывать информацию об изменениях чистого денежного потока, динамику и структуру расходов.

PetroChina уделяет большое внимание раскрытию в отчётности информации об организационно-правовой структуре компании, её дивидендной политике [48-50]. В отчётности приводится динамика объёма дивидендных платежей. Достаточно подробно раскрыта информация по сделкам со связанными сторонами: присутствует описание крупных сделок, приведены стоимостные данные в динамике за несколько лет.

В отношении системы внутреннего контроля и аудита в отчёте приведена информация составе и обязанностях службы внутреннего контроля и службы аудита, приведены данные о количестве проведённых проверок, их периодичности, а также о количестве проведённых за отчётный период заседаний комитета по аудиту.

В отношении экологической деятельности организация раскрывает основные цели экологической политики, информацию о структуре и обязанностях комитета по экологии, безопасности и здравоохранению [48-50].

Важным является тот факт, что организация начала раскрывать информацию по основным рискам. Однако в отчётности по-прежнему отсутствует стоимостная оценка выявленных рисков, их градация, а также описание методов борьбы с ними и оценка эффективности системы управления рисками.

Положительным моментом является чёткое описание системы производства и сбыта. Это способствует более чёткому пониманию пользователями отчётности специфики деятельности организации.

В части социального аспекта PetroChina приводит в отчётности аналитические данные по структуре персонала в разрезе видов деятельности, уровней квалификации [48]. Большое внимание уделяется описанию системы вознаграждения.

В целом информация, представленная в отчётности PetroChina достаточно структурирована, охватывает практически все аспекты деятельности компании. Однако присутствует тенденция к увеличению громоздкости отчёта. Несмотря на увеличение объёма раскрываемой информации, объём аналитических данных остаётся небольшим. Кроме того, присутствует дисбаланс в раскрытии информации по отдельным элементам содержания отчёта.

Equinor ASA (в 2007-2009 StatoilHydro; в 2009-2018 Statoil ASA) – норвежская международная нефтегазовая компания, основанная в 1972 г. На данный момент это крупнейшая компания в Норвегии и крупнейшая нефтяная компания Северной Европы. Equinor ASA обеспечивает 60% шельфовой добычи углеводородов Норвегии. Компания ведёт разведку и добычу в более, чем 30 странах мира. В январе 2019 г. Equinor приобрела 33,3% акций «Севкомнефтегаз», который является дочерним предприятием ПАО «НК «Роснефть».

В состав интегрированной отчётности Equinor входит годовой отчёт, а также отчёт в области устойчивого развития. Дополнительно организация выпускает обзоры результатов деятельности в области экологии и энергосбережения [36-42].

Годовой отчёт Equinor логически структурирован и содержит следующие разделы [36]:

- «Введение»;
- «Стратегия»;
- «Управление»;
- «Финансовая отчётность и приложения»;
- «Дополнительная информация».

Организация уделяет много внимания описанию организационно-правовой структуры, стратегии развития. В отчётности подробно описаны основные рынки сбыта организации, география разрабатываемых

месторождений, основные добывающие месторождения и разработки месторождений, эксплуатируемые самой организацией и её партнёрами.

Наблюдается тенденция к увеличению объёма аналитической информации в части описания основных результатов деятельности организации. В частности, в отчётности 2018 г. приведена динамика показателей частотности несчастных случаев на производстве в расчёте на 1 млн. рабочих часов, чистого операционного дохода, денежного потока, объёма дневной добычи нефти и газа, объёмах производства возобновляемой энергии [36]. Кроме того, в отчётности раскрывается информация о динамике выбросов углекислого газа и метана.

В отчётности за 2018 г. подробно раскрыта цепочка создания стоимости, корпоративная структура. При этом в последние несколько лет Equinor приводит данные о производительности и эффективности работы сегментов организации, выделенных в соответствии с IFRS 8 «Операционные сегменты». Организация раскрывает информацию о динамике и структуре доходов в разрезе стран и регионов.

При анализе содержания отчётности за 2014-2018 гг. выявлено увеличение объёма раскрываемой информации в отношении рисков и системы управления ими [36-40]. Организация приводит подробное описание основных экологических, инвестиционных, социальных, законодательных рисков. Однако риски не ранжированы, отсутствует оценка вероятности наступления и количественное измерение степени влияния рисков на финансовые результаты, что осложняет проведение анализа деятельности организации.

Большое внимание уделяется раскрытию экологического аспекта. В годовом отчёте организация приводит основные экологические риски, результаты проведения экологической политики. В отчёте об устойчивом развитии и дополнительных экологических обзорах организация раскрывает состав и структуру затрат на охрану окружающей среды, данные о динамике затрат, данные о возобновляемых источниках энергии, результаты научных

исследований и разработок в области альтернативных источников энергии и энергосберегающих технологий. Кроме того, организация раскрывает цели и перспективы развития в области экологической деятельности.

Социальный аспект раскрывается в отчётности через систему показателей занятости, текучести кадров, динамики численности работников организации [36-40]. Equinor приводит данные о динамике гендерного состава сотрудников, о численности сотрудников в разрезе регионов и стран. Компания уделяет большое внимание описанию основных программ обучения и переподготовки персонала, системы вознаграждений сотрудников, условий труда.

Кроме того, в отчётности Equinor подробно описана система внутреннего контроля и аудита. При этом наблюдается тенденция к увеличению детализации информации по данному элементу содержания отчёта. Организация приводит статистику по стоимости аудиторских проверок, раскрывает функции департамента аудита и контрольной комиссии.

В целом отчётность Equinor даёт достаточно полное представление о положении организации, результатах её деятельности и перспективах развития. Однако, как и в отчётности вышеприведённых организаций, в отчётности Equinor присутствует дисбаланс в раскрытии отдельных структурных элементов. Кроме того, недостаточно чётко описана бизнес-модель организации и система риск-менеджмента.

Abu Dhabi National Oil Company Distribution (ADNOC) – одна из крупнейших нефтегазовых компаний Объединённых Арабских Эмиратов, занимающая 12 место в мире по объёмам добычи нефти. Компания имеет разветвлённую сеть автозаправочных станций, современный транспортный парк, обеспечивающий оперативность поставок газа, нефти и нефтепродуктов по всему миру.

В состав интегрированной отчётности ADNOC входит годовой отчёт. При этом на сайте организации представлены годовые отчёты только за 2017-

2018 гг, что осложняет процесс анализа деятельности организации [28-29].
Дополнительных социальных или экологических отчётов компания не публикует.

При сравнении отчётов за 2017-2018 гг. можно сделать вывод, что структура отчёта не изменилась [28-29].

Организация уделяет большое внимание описанию управленческого состава, организационно-правовой структуры, истории компании. При этом отчётность носит преимущественно описательный характер, объём аналитической информации достаточно небольшой.

Недостаточно раскрыты в отчётности результаты социальной и экологической политик. В рамках социальной деятельности компания делает акцент на расширение прав и профессиональных возможностей женщин, приводит описание образовательных программ для подготовки сотрудников [28]. При этом отсутствуют какие-либо статистические или количественные данные о численности, составе персонала организации, уровне квалификации сотрудников.

В области охраны труда компания раскрывает динамику показателя уровня травматизма, а также приводит краткое описание условий труда и программ страхования для сотрудников [28].

Недостаточно внимания уделено раскрытию результатов работы системы внутреннего контроля и аудита. В отчётности даётся пояснение функций отдела аудита, однако отсутствуют данные, позволяющие оценить эффективность системы внутреннего контроля, частоту и эффективность аудиторских проверок. Кроме того, в отчётности отсутствует информация о рисках и системе управления ими, что создаёт трудности при оценке перспектив развития компании.

Таким образом, анализ зарубежной практики свидетельствует о постепенном развитии модели интегрированной отчётности. Однако многие компании продолжают использовать термин «годовой отчёт» в отношении

своей отчётности. Это связано с тем, что организации имеют листинг на Лондонской и Нью-Йоркской фондовых биржах, где концепция интегрированной отчётности не так хорошо развита. За период с 2014 г. по 2018 г. наблюдается тенденция к увеличению объёма информации, раскрываемой в интегрированной отчётности. Следует отметить стремление компаний к улучшению своих интегрированных отчётов. В интегрированной отчётности практически всех рассмотренных компаний наблюдается увеличение объёма аналитических данных по отдельным разделам отчётности, представлено более подробное описание бизнес-модели, целей и стратегии развития организаций. Некоторые организации стали представлять ряд показателей в виде «панели результативности», что делает данные более наглядными и упрощает процесс анализа деятельности организации.

Анализ структуры и содержания интегрированной отчётности ведущих международных нефтегазовых компаний позволил сделать вывод о том, что основными недостатками, присущими отчётам практически всех рассмотренных организаций, являются:

- 1) преобладание описательной информации;
- 2) недостаточное описание системы внутреннего контроля и аудита;
- 3) недостаточное описание системы управления рисками;
- 4) малый объём аналитических данных;
- 5) неполное описание (отсутствие описания) результатов экологической и социальной политик;
- 6) отсутствие единой структуры отчётов.

2.2 Российская практика составления интегрированной отчётности

В России модель интегрированной отчётности развивается сравнительно недавно.

В последние шесть лет Российская региональная сеть по интегрированной отчётности совместно с партнерами исследования проводит обследование отчётности крупнейших российских компаний на предмет их информационной прозрачности. Основными задачами данного исследования являются: обследование корпоративной прозрачности крупнейших российских компаний, выявление лучших практик корпоративной прозрачности, в том числе раскрытия информации через механизмы отчётности, а также составление рейтинга и субрейтингов корпоративной прозрачности [97].

В ходе исследования, согласно группе критериев (рис.2.2), компаниям присваиваются баллы за качество раскрытия информации в своей отчётности [13, 97].



Рисунок 2.2 – Критерии оценки информационной прозрачности крупнейших российских компаний

На основе набранных баллов компании распределяются по уровням прозрачности, представленным в табл. 2.1, и составляется итоговый рейтинг [97, 13].

Таблица 2.1 – Уровни прозрачности

Уровень прозрачности	Характеристика	Возможные баллы
V (нулевой)	Непрозрачный уровень (компании не выпускают публичных отчетов)	-
IV	Раскрытие информации в соответствии с российскими требованиями законодательства	-
III	Раскрытие информации сверх российских законодательных требований (компании дополнительно раскрывают информацию, важную с точки зрения устойчивого развития и т.д.).	Оценка по сокращенной методике
II	Раскрытие информации по международным требованиям (отчетность подготовлена с использованием международных стандартов отчетности).	От 23,26 до 55
I	Раскрытие информации на уровне международных практик (отчётность подготовлена в соответствии с требованиями международных стандартов и прошла хотя бы одну процедуру внешнего заверения (не считая заверения финансовой информации)).	От 55,1 до 90
Premium	Раскрытие информации на уровне лидеров международных практик (отчётность подготовлена в соответствии с требованиями международных стандартов, прошла все три процедуры внешнего заверения отчетной информации и представлена в формате электронного/интерактивного годового отчета (отдельного сайта), размещенного в сети Интернет).	От 90,1 до 100

Важно отметить, что с каждым годом количество обследуемых организаций увеличивается (рис. 2.3), что свидетельствует о развитии интегрированной отчетности, увеличении прозрачности отчетности российских компаний.

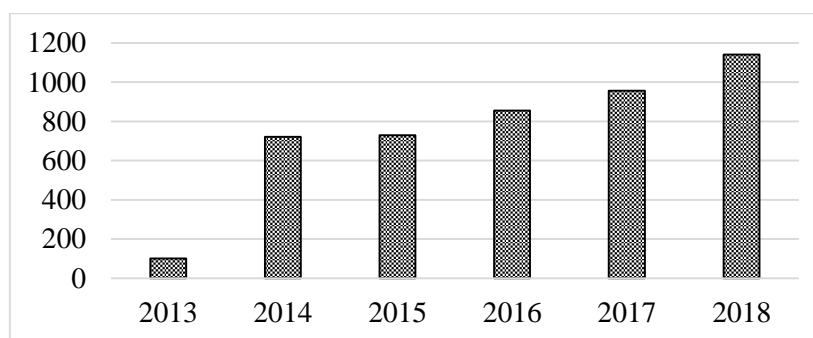


Рисунок 2.3 – Динамика количества российских компаний, принявших участие в исследовании корпоративной прозрачности за 2013-2018 г.г.

На основе данных исследований Российской региональной сети по интегрированной отчётности [54-59] проведен анализ динамики прозрачности корпоративной отчетности крупнейших российских предприятий нефтяной и нефтегазовой промышленности за 2014-2018 гг.

Результаты анализа приведены в табл. 2.2 и 2.3.

Таблица 2.2 – Анализ прозрачности корпоративной отчётности российских предприятий нефтяной и нефтегазовой промышленности за 2014 – 2018 гг.

Название организации	Баллы					Динамика в баллах				
	2014	2015	2016	2017	2018	2014	2015	2016	2017	2018
ПАО «АНК «Башнефть»	62,8	58,9	63,3	-	4,9	10,3	-3,9	4,4	-63,3	4,9
ОАО «НОВАТЭК»	41,5	54,8	53,8	28,1	26,7	-2,8	13,3	-1,0	-25,7	-1,4
ПАО «Газпром»	47,8	-	49,5	51,4	66,1	-8,0	-47,8	49,5	1,9	14,7
ПАО «НК «Роснефть»	50,0	58,8	46,0	35,7	51,7	-2,0	8,8	-12,8	-10,3	16,0
ПАО «НК «ЛУКОЙЛ»	54,0	60,8	18,0	68,2	68,6	-2,8	6,8	-42,8	50,2	0,4
ПАО «Транснефть»	-	-	-	15,7	42,8	-	-	-	15,7	27,1

Следует отметить, что коэффициент прозрачности нефтегазовой отрасли за 2018 г. составил 2 из 5 возможных, что свидетельствует о среднем уровне прозрачности отрасли [55]. Такое положение обусловлено отсутствием в данном секторе системных отраслевых механизмов, которые стимулировали бы компании становиться более прозрачными и раскрывать информацию в отчетности в соответствии с требованиями международных стандартов [13].

Таблица 2.3 – Динамика уровня прозрачности корпоративной отчётности российских предприятий нефтяной и нефтегазовой промышленности за 2014 – 2018 гг.

Название организации	Уровень прозрачности				
	2014	2015	2016	2017	2018
ПАО «АНК «Башнефть»	II	I	I	IV	III
ОАО «НОВАТЭК»	III	II	II	II	II
ПАО «Газпром»	II	IV	II	II	I
ПАО «НК «Роснефть»	III	II	II	II	II
ПАО «НК «ЛУКОЙЛ»	III	I	III	I	I
ПАО «Транснефть»	VI	IV	IV	III	II

Динамика баллов (табл. 2.2), а также положения нефтегазовых компаний в общем рейтинге свидетельствуют об увеличении прозрачности отрасли [54-59]. В частности, наблюдается рост числа организаций, отчётность которых соответствует I и II уровням прозрачности (2 компании в 2014 г. (33,3%), 5 компаний в 2018 г. (83,3%)) (табл. 2.3). Среди шести обследованных компаний отрасли отчётность двух компаний составлена по международным стандартам и прошла хотя бы одну процедуру внешнего заверения (соответствует I уровню прозрачности). По итогам 2018 г. отчётность всех шести рассмотренных компаний можно назвать прозрачной (I-III уровни прозрачности), поскольку в данных организациях применяются элементы системного подхода к отчётности, а также соблюдаются нормы международных стандартов корпоративной отчётности, что является положительной тенденцией [54-59]. В 2018 г. наблюдается увеличение транспарентности отчётности ПАО «Транснефть», ПАО «Газпром», ПАО «АНК «Башнефть». Однако отчетность ПАО «АНК «Башнефть» остаётся наименее прозрачной из всех рассмотренных организаций, поскольку несмотря на наличие в данной компании элементов системного подхода к отчётности, уровень раскрытия отчётной информации остается ниже, чем у остальных нефтегазовых компаний.

Однако для успешного внедрения в практику российских нефтегазовых компаний и развития модели интегрированной отчётности необходим не только определенный уровень прозрачности отрасли, но и наличие определённых элементов содержания интегрированной отчётности.

Упорядоченность структурных элементов отчётной информации оказывает существенное влияние на возможность получения заинтересованными пользователями целостного представления о способности экономического субъекта успешно функционировать на протяжении длительного времени; позволяет снизить затраты на поиск и осуществление аналитических процедур в отношении отчётной информации

заинтересованными пользователями. Кроме того, в условиях автоматизации процесса обработки информации, одним из главных требований к раскрываемой в отчётности информации, является возможность её формализации (структурирования) и кодирования. В связи с этим в рамках данной выпускной квалификационной работы проведено исследование структуры и содержания интегрированной отчётности вышеприведённых предприятий нефтегазовой отрасли.

Исследование интегрированной отчётности ОАО «НОВАТЭК» показало, что информация, раскрываемая компанией в отчётности, соответствует требованиям Международных основ составления отчётности. В состав интегрированной отчётности компании входят годовой отчёт, а также консолидированная финансовая отчётность, подготовленная согласно требованиям МСФО [61]. Дополнительных отчётов в области устойчивого развития, экологической или социальной деятельности компания не публикует. В отчётности ОАО «НОВАТЭК» приведено достаточно подробное описание корпоративной структуры, информация о ключевых событиях и достижениях в отчётном периоде. Отчётность содержит описание основных рисков, а также применяемые организацией методы управления рисками.

Большое внимание в отчётности уделено описанию результатов социальной политики, благотворительной деятельности [61-65]. Присутствует аналитическая информация по вопросам охраны труда. Организация определяет человеческий капитал как важнейший актив, обеспечивающий компании динамичное и эффективное развитие. В этой связи в годовом отчёте ОАО «НОВАТЭК» уделено особое внимание системе управления персоналом. В частности, в отчётности приводится информация о численности сотрудников в разрезе сфер деятельности, о системе корпоративного обучения, образовательных программах подготовки и переподготовки кадров, результаты молодежной политики [61].

На основе результатов сравнительного анализа интегрированных отчётов ОАО «НОВАТЭК» за 2014-2018 гг. можно сделать вывод об увеличении детализации представляемой информации. В частности, организация стала приводить более подробную информацию о рисках и системе управления ими [61-65]. Кроме того, наблюдается увеличение аналитических данных при раскрытии информации о результатах деятельности. Стратегию развития организация представляет в виде схемы. Однако данная схема недостаточно детализирована [61]. Можно отметить описательный характер отчётности данной организации, а также недостаточность информации по ряду раскрываемых показателей, в том числе охрана окружающей среды, перспективы деятельности компании и др.

Положительной оценки заслуживает отчётность ПАО «Газпром». Интегрированная отчётность данной организации включает в себя: годовой отчёт (248 стр.) [71-75], экологический отчёт (92 стр.) [79-82], а также отчётность о деятельности в области устойчивого развития (236 стр.) [76-78]. Большое внимание уделено описанию в отчётности результатов деятельности, стратегии и целей организации, а также перспектив её деятельности. В отношении результатов социальной деятельности достаточно подробно раскрыта структура персонала. Приводятся аналитические данные о динамике численности и структуры сотрудников по возрастным группам, по филиалам и т.д. [71] Бизнес-модель приведена в виде схемы, раскрыта география присутствия с указанием видов деятельности, осуществляемых организацией в каждой стране.

Сравнение отчётности компании за 2014-2017 гг. позволяет сделать вывод о наличии тенденции к улучшению качества представляемой отчётной информации. В частности, в годовом отчёте ПАО «Газпром» за 2017 г. приведены результаты анализа достижения планируемых целей в области охраны труда. Позитивным моментом является и тот факт, что организация

осуществляет стратегическое планирование в среднесрочной и долгосрочной перспективе (10 лет) [71-75].

Среди недостатков интегрированной отчётности ПАО «Газпром» можно выделить разрозненности информации, преобладание описательных данных над аналитическими, громоздкость отчётности.

Интегрированная отчётность ПАО «НК «Роснефть» не менее привлекательна с точки зрения качества представляемой отчётной информации. Эта компания принимала участие в Пилотной программе Международного совета по интегрированной отчётности и одной из первых российских компаний ознакомилась с принципами составления интегрированной отчётности. Кроме того, ПАО «НК «Роснефть» является одной из первых компаний нефтегазовой отрасли, которая опубликовала полную аудированную консолидированную финансовую отчётность, что является свидетельством того, что компания стремится к большей прозрачности и соответствию международным практикам составления отчётности.

В своей отчётности ПАО «НК «Роснефть» подробно раскрывает стратегию развития не только в краткосрочной, но и в среднесрочной и долгосрочной перспективе. Результаты сравнительного анализа отчётности за 2014-2018 гг. [88-92] свидетельствуют об улучшении качества представляемой информации в отношении системы управления рисками: организация раскрывает информацию о рисках в разрезе видов деятельности, указывая при этом методы борьбы и ответственных лиц [92]. Бизнес-модель организации представлена в виде «панели результативности», т.е. организация приводит данные о динамике показателей результативности по видам деятельности, а также информацию об общей экономической эффективности работы компании за отчётный период [92].

Экологический и социальный аспекты раскрыты в отчётности через систему показателей: производственный травматизм, объём выбросов

парниковых газов, объём «зелёных» инвестиций, показатели выбросов метана и др. [88-92] Однако объём информации, раскрываемой по данному элементу отчётности небольшой.

В качестве основных недостатков отчётности ПАО «НК «Роснефть» можно назвать наличие дисбаланса в описании различных разделов интегрированной отчётности, а также чрезмерное внимание описанию организационно-управленческой структуры [88-92].

ПАО «НК «ЛУКОЙЛ» в своей отчётности приводит достаточно подробную информацию о возможностях и рисках, организационной структуре, результатах работы в отчётном году [83-87]. Более того, организация уделяет большое внимание раскрытию в отчётности показателей работы в области охраны окружающей среды и экологической безопасности. В отчётности приведено описание социальных программ, проводимых организацией, результаты благотворительной деятельности, описание образовательных программ для сотрудников организации.

Основными недостатками отчётности ПАО «НК «ЛУКОЙЛ» являются её громоздкость, отсутствие описания бизнес-модели, излишняя детализация описания корпоративной структуры, структуры управления [83-87].

Результаты сравнительного анализа отчётности ПАО «НК «ЛУКОЙЛ» свидетельствуют о снижении прозрачности информации, представленной в отчётности за 2016 г. [85]. Однако корпоративная отчётность компании за 2017 г. и 2018 г. обладает большей структурированностью [83, 84], что говорит о стремлении организации к повышению транспарентности своей отчётности.

Наблюдается увеличение прозрачности отчётности ПАО «Транснефть». Данная компания стала составлять отчётность не только на основании требований российского законодательства, но и с учётом требований международных стандартов. В состав интегрированной отчётности ПАО «Транснефть» входят годовой отчёт и консолидированная финансовая отчётность, формируемая компанией в соответствии с требованиями МФО

[93-96]. Интегрированная отчётность содержит структуру управления компанией, информацию о соблюдении Кодекса корпоративного управления, данные о конкурентном положении компании в отрасли, присутствует описание основных рисков. Результаты сравнительного анализа годовых отчётов ПАО «Транснефть» за 2014-2017 гг. свидетельствуют о наличии тенденции к улучшению качества представляемой в отчётности информации [93-96]. Так, например, в отчётности за 2017 г. Содержится больший объём аналитических данных, расчётных показателей, чем в отчётности за предыдущие периоды. Кроме того, отчётность 2017 г. содержит данные о системе вознаграждения управленческого персонала, дивидендной политике, информацию об объёме и динамике затрат и инвестиций на охрану окружающей среды и обеспечение экологической безопасности, информация о благотворительных программах, социальных проектах, составе и структуре расходов на осуществление социальных инициатив компании и др.

Однако в отчётности ПАО «Транснефть» отсутствует количественная оценка рисков, оценка степени их влияния на финансовые результаты, компания не приводит градацию рисков в своей отчётности, что затрудняет оценку перспектив работы организации. Кроме того, ПАО «Транснефть» уделяет недостаточно внимания описанию системы внутреннего контроля и аудита (в отчётности отсутствуют аналитические показатели по данному разделу). Несмотря на увеличение объёма аналитических данных, стоит также отметить, что сохраняется приоритет описательной информации в отчётности, что увеличивает затраты пользователей отчётности на поиск необходимой информации.

Наименее информативной из шести рассмотренных организаций оказалась отчётность ПАО «АНК «Башнефть». Объём интегрированного отчёта за 2017 г. составляет 157 страниц [66]. Дополнительно организация публикует консолидированную финансовую отчётность, сформированную согласно требованиям МСФО.

Важно отметить снижение степени детализации отчёта в 2017 г. по сравнению с 2014-2016 гг. снизилась (в 2015 г. объем годового отчёта составил 282 страницы. В дополнение к годовому отчёту в 2014-2015 гг. компания выпускала Отчёт об устойчивом развитии объёмом 142 страницы) [66-70].

В рамках годового отчёта ПАО «АНК «Башнефть» раскрывает информацию о структуре системы управления компанией, её филиалах и структурных подразделениях. Отчётность содержит указание о соблюдении положений Кодекса корпоративного управления. Компания приводит информацию об объёме и динамике вознаграждений высшему руководству, положения дивидендной политики и т.д. Организация уделяет большое внимание описанию достижений компании и финансовых результатов работы за отчётный период. В интегрированной отчётности также содержатся данные об итогах развития компании по основным направлениям деятельности, а также информацию об основных видах продукции и видах деятельности ПАО «АНК «Башнефть». Положительным моментом является то, что компания представляет сведения об объёмах и динамике выручки от реализации в разрезе географического расположения покупателей. Кроме того, подробно раскрыта информация о конкурентном положении организации, в том числе приведено описание конкурентной среды и основных рынков сбыта продукции [66].

Результаты работы в области социальной ответственности ПАО «АНК «Башнефть» раскрываются через такие показатели, как численность персонала, текучесть кадров и т.д [66].

Экологический аспект недостаточно раскрыт в отчётности. Компания приводит данные об объёмах потребления энергоресурсов, а также информацию о сумме расходов на охрану окружающей среды. Однако информация о динамике экологических платежей, объёмов финансирования деятельности по охране окружающей среды в отчётности отсутствует. Кроме

того, организация не освещает результаты своей деятельности в области энергосбережения.

Сравнение отчётности за 2014-2016 гг. и отчётности за 2017 г. свидетельствует о значительном сокращении объёма раскрываемой информации об экологической и социальной ответственности. Числовые показатели по данному элементу содержания практически отсутствуют [66-70].

Кроме того, наблюдается снижение детализации информации о системе управления рисками: в отличие от отчётности за 2015 г. [68], в отчёте за 2016-2017 гг. отсутствует градация рисков в зависимости от степени их влияния на финансовый результат [66, 67]. Это затрудняет процесс построения прогнозов в отношении рисков как в среднесрочном, так и в краткосрочном периодах.

Результаты анализа структурных элементов отчётности свидетельствуют о наличии следующих основных недостатков, присущих практически всем исследованным отчётам:

- 1) преобладание описательной информации над аналитическими данными;
- 2) дисбаланс в описании различных структурных элементов;
- 3) недостаточно полное описание бизнес-модели;
- 4) недостаточное описание результатов взаимодействия с заинтересованными пользователями;
- 5) неполное описание рисков организации;
- 6) недостаточное раскрытие информации в отношении экологических и социальных аспектов, системы внутреннего контроля и аудита;
- 7) отсутствие единой структуры отчётов; и т.д.

На основе результатов сравнительного анализа отчётов рассмотренных компаний за разные периоды (с 2014 по 2018 гг.) [61-96] можно сделать вывод о наличии тенденции к изменению качества раскрытия информации в интегрированной отчётности российских компаний (табл. 2.4).

Таблица 2.4 – Анализ динамики качества годовой отчетности за 2014-2018 гг.

Направление тенденции	Компании				
	2014	2015	2016	2017	2018
Нейтральная	Газпром Транснефть	Башнефть	НОВАТЭК Роснефть	НОВАТЭК Роснефть Газпром	НОВАТЭК Роснефть Газпром Башнефть ЛУКОЙЛ
Позитивная	ЛУКОЙЛ Роснефть Башнефть НОВАТЭК	Транснефть ЛУКОЙЛ Роснефть НОВАТЭК Газпром	Транснефть ЛУКОЙЛ Газпром	Транснефть ЛУКОЙЛ	Транснефть
Негативная	-	-	Башнефть	Башнефть	-

Результаты анализа тенденций изменения качества годовых отчётов свидетельствуют об улучшении годовых отчётов большей части обследуемых компаний, в основном, за счёт более качественного раскрытия информации о бизнес-модели, стратегии и перспективах развития, системе риск-менеджмента, системе корпоративного управления. Это является свидетельством стремления организаций к увеличению прозрачности своей отчётности и соответствию лучшим международным практикам в области корпоративной отчётности.

В рамках исследования проведён анализ уровня верификации отчётности предприятий нефтегазового сектора (табл. 2.5) [61-96].

Таблица 2.5 – Оценка уровня верификации отчётности российских нефтяных и нефтегазовых компаний за 2017-2018 гг.

Перечень организаций	Аудит по МСА	Аудит на соответствие GRI	Аудит на соответствие МСИО	Внутренний аудит
ПАО «АНК «Башнефть»	+	-	-	-
ОАО «НОВАТЭК»	+	+	+	-
ПАО «Газпром»	+	+	+	+
ПАО «НК «Роснефть»	+	+	+	+
ПАО «НК «ЛУКОЙЛ»	+	-	-	+
ПАО «Транснефть»	+	-	-	-

Изучив практику верификации интегрированной отчётности на крупнейших предприятиях нефтяной и нефтегазовой отрасли можно сделать вывод, что аудит отчётности по международным стандартам аудита проводят

100% рассмотренных предприятий, поскольку, согласно Федеральному закону №307-ФЗ [2], являются объектами обязательного аудита. Процесс проверки интегрированной отчетности на соответствие требованиям Международного стандарта по интегрированной отчетности <ИО> 1.0 проводят только 50% предприятий, вошедших в выборку. Кроме того, из данных таблицы 2.5 видно, что ПАО «Транснефть» и ПАО «АНК «Башнефть» не проводят аудит отчетности, представленной в соответствии с Руководством по составлению отчетности в области устойчивого развития (GRI). В открытых источниках отсутствует информация о наличии в некоторых компаниях эффективно функционирующей службы внутреннего аудита интегрированной отчетности.

Следовательно, становится особенно необходимым введение в аудиторскую практику дополнительных методов и инструментов проверки качества интегрированной отчетности (разных форматов) и раскрытия прочей нефинансовой информации.

2.3 Анализ влияния качества раскрытия нефинансовой информации на прозрачность интегрированной отчетности

Результаты исследования зарубежной и российской практики составления интегрированной отчетности свидетельствуют о том, что большинство компаний нефтяной отрасли уделяют недостаточно внимания раскрытию нефинансовых показателей в отчетности. В связи с этим является актуальным вопрос об определении степени влияния различных нефинансовых показателей на общую прозрачность отчетности.

На основе профессионального суждения проведена оценка качества нефинансовой отчетной информации по каждому разделу интегрированных отчетов нефтяных и нефтегазовых компаний. В выборку вошли крупнейшие российские организации, филиалы и дочерние структуры которых функционируют на территории Самарской области:

- ПАО «НК «ЛУКОЙЛ»;
- ПАО «Газпром нефть»;
- ПАО «Газпром»;
- ПАО «НК «Роснефть»;
- ПАО «НОВАТЭК»;
- ПАО «Татнефть»;
- ПАО «Транснефть»;
- ПАО «АНК «Башнефть».

Данные компании являются участниками ежегодного исследования корпоративной прозрачности Российской региональной сети по интегрированной отчётности.

В качестве факторов, влияющих на транспарентность интегрированной отчётности, выбран показатель качества раскрытия информации по отдельным элементам отчётности, представленным в табл. 2.6.

Таблица 2.6 – Факторы, влияющие на транспарентность отчетности

X_j	Наименование фактора
X_1	Раскрытие информации об экологической политике
X_2	Раскрытие информации о социальной политике
X_3	Раскрытие информации о рисках
X_4	Раскрытие информации о системе внутреннего контроля и аудита

Оценка проводилась по пятибалльной шкале, представленной в табл. 2.7

Таблица 2.7 – Шкала оценки качества раскрытия нефинансовой информации в интегрированной отчетности

Баллы	Описание градации шкалы
1	Информация не раскрыта
2	Информация раскрыта на уровне ниже среднего
3	Информация раскрыта на среднем уровне
4	Информация раскрыта на уровне выше среднего
5	Информация раскрыта на высоком уровне

В качестве результирующей величины в модели принята оценка прозрачности корпоративной отчётности по данным Российской региональной сети по интегрированной отчётности (РРС) (табл. 2.8).

Результаты оценки интегрированных отчётов вышеназванных предприятий по каждому критерию приведены в табл. 2.8.

Таблица 2.8 – Результаты оценки параметров модели

№ п/п	Наименование организации	X ₁	X ₂	X ₃	X ₄	Y
1	ПАО «НК «ЛУКОЙЛ»	5	5	2	5	68,55
2	ПАО «Газпром нефть»	5	5	5	3	62,55
3	ПАО «Газпром»	5	5	4	3	66,05
4	ПАО «НК «Роснефть»	4	5	3	5	51,7
5	ПАО «НОВАТЭК»	3	3	4	3	26,675
6	ПАО «Татнефть»	3	4	3	2	38,7
7	ПАО «Транснефть»	3	2	2	3	42,8
8	ПАО «АНК «Башнефть»	1	2	4	1	4,85

С помощью инструментов Excel проведен корреляционный анализ и построена матрица парных коэффициентов корреляции (табл. 2.9).

Согласно результатам корреляционного анализа, фактор X₃ имеет слабую связь с Y и, следовательно, может быть исключён из модели.

Таблица 2.9 – Матрица парных коэффициентов корреляции

	X ₁	X ₂	X ₃	X ₄	Y
X ₁	1				
X ₂	0,86968	1			
X ₃	0,01196	0,13655	1		
X ₄	0,70143	0,63106	-0,43449	1	
Y	0,97573	0,82965	-0,15026	0,70796	1

Вследствие небольшого объёма выборки принято решение о построении моделей парной регрессии, выражающих зависимость Y от каждого фактора в отдельности.

С помощью инструментов Gretl построена следующая модель зависимости Y от X₁ (1):

$$y = 15,144x_1 - 9,664 \quad (1)$$

Данная модель показывает, что при увеличении оценки качества раскрытия информации по разделу «Экологическая ответственность» на 1 балл, оценка общей прозрачности корпоративной отчётности увеличивается в среднем на 15,14 пунктов. Результаты регрессионного анализа представлены в табл. 2.10.

Таблица 2.10 – Результаты регрессионного анализа модели (1)

Показатель	Значение показателя
R	0,975733
R-квадрат	0,952055
F _{набл}	119,142383
F _{крит}	5,987378
P-Значение	3,50799E-05
S _{набл}	10,915236
S _{крит}	2,446912

Данные регрессионного анализа (табл. 2.10) позволяют сделать вывод о значимости построенной модели с вероятностью 95%. Значимость модели подтверждаются значениями критерия Фишера (F) и критерия Стьюдента (S): наблюдаемые значения критериев (F_{набл} и S_{набл}) превышают расчётные (F_{крит} и S_{крит}). Значение показателя «P-Значение» меньше 0,01 свидетельствует о том, что вероятность ошибки составляет 1%, другими словами степень надёжности равна 99%. В построенной модели P-Значение составило 3,50799E-05, что также говорит о высоком качестве построенной модели.

Парный коэффициент корреляции (R) составил 0,976, что подтверждает наличие прямой тесной взаимосвязи между уровнем прозрачности отчётности и качеством раскрытия информации по экологической составляющей. Значение парного коэффициента детерминации, равное 0,952, означает, что вариация оценки уровня прозрачности отчётности на 95,2% объясняется вариацией фактора X₁, что также подтверждает качество модели.

Кроме того, в процессе анализа проведены тесты Вайта и Бреуша-Пагана на гетероскедастичность остатков. Результаты тестов свидетельствуют о гомоскедастичности остатков, что также является показателем качества модели.

В рамках исследования построена модель зависимости Y от вариации фактора X₂ (2):

$$y = 13,3677x_2 - 6,56553 \quad (2)$$

Модель доказывает, что при увеличении оценки качества раскрытия информации в отношении социального аспекта деятельности на 1 балл, оценка

общей прозрачности корпоративной отчётности организации увеличивается в среднем на 13,37 пунктов. Результаты регрессионного анализа представлены в табл. 2.11.

Таблица 2.11 – Результаты регрессионного анализа модели (2)

Показатель	Значение показателя
R	0,829649
R-квадрат	0,688317
F _{набл}	13,25031
F _{крит}	5,987378
P-Значение	0,010834
S _{набл}	3,640097
S _{крит}	2,446912

Наблюдаемое значения критериев Фишера и Стьюдента (F_{набл} и S_{набл}) превышают расчётные (F_{крит} и S_{крит}), оценка показателя «P-Значение», равная 0,01, свидетельствуют о значимости построенной модели.

Наличие прямой тесной взаимосвязи между уровнем прозрачности отчётности и качеством раскрытия информации в части социальной ответственности подтверждается значением парного коэффициента корреляции (R), равного 0,8296. Значение парного коэффициента детерминации составило 0,6883, что означает, что вариация оценки уровня прозрачности отчётности на 68,83% объясняется вариацией рассмотренного в модели фактора X₂.

Результаты тестов Вайта и Бреуша-Пагана свидетельствуют о гомоскедастичности остатков, что также доказывает высокое качество модели.

В отношении фактора X₄ построена аналогичная модель (3):

$$y = 11,40704x_4 + 9,587379 \quad (3)$$

Построенная модель отражает тесную зависимость Y от фактора X₄ и доказывает, что при увеличении оценки качества раскрытия информации относительно системы внутреннего контроля и аудита на 1 балл, оценка общей прозрачности корпоративной отчётности организации увеличивается в среднем на 11,41 пунктов. Результаты регрессионного анализа представлены в табл. 2.12.

Таблица 2.12 – Результаты регрессионного анализа модели (3)

Показатель	Значение показателя
R	0,70796
R-квадрат	0,50121
F _{набл}	6,02911
F _{крит}	5,98738
P-Значение	0,04943
S _{набл}	2,44542
S _{крит}	2,44541

По результатам проведённого регрессионного анализа (табл. 2.12) построенная модель является значимой с вероятностью 95%. Значимость модели подтверждаются значениями критерия Фишера (F) и критерия Стьюдента (S): наблюдаемые значения критериев (F_{набл} и S_{набл}) превышают расчётные (F_{крит} и S_{крит}). Значение показателя «P-Значение», равное 0,049 свидетельствует о том, что параметр X₄ является значимым с вероятностью 95%.

Значение парного коэффициента корреляции (R) составило 0,708, что подтверждает наличие прямой тесной взаимосвязи между уровнем прозрачности отчётности и качеством раскрытия информации о системе внутреннего контроля и аудита. Значение парного коэффициента детерминации, равное 0,501, означает, что вариация оценки уровня прозрачности отчётности на 50,1% объясняется вариацией фактора X₄.

По результатам тестов Вайта и Бреуша-Пагана сделан вывод о гомоскедастичности остатков, что также является показателем качества модели.

На основании результатов проведённого исследования можно сделать вывод о том, что качество раскрытия нефинансовых данных напрямую влияют на прозрачность интегрированной отчётности и на степень доверия заинтересованных пользователей в отношении организации. Из отобранных в ходе исследования показателей наибольшее влияние на оценку прозрачности отчётности оказывает информация по экологической составляющей деятельности компании с коэффициентом корреляции, равным 0,976. В то же

время информация о системе внутреннего контроля в меньшей степени влияет на прозрачность бизнеса.

Таким образом, в целях повышения транспарентности отчётности и улучшения деловой репутации организациям нефтегазового сектора следует уделять больше внимания раскрытию нефинансовых данных в интегрированной отчётности.

2.4 Перспективы развития концепции интегрированной отчётности

В целях развития концепции интегрированной отчётности, повышения качества аудиторских процедур в отношении интегрированной отчётности, а также для повышения достоверности представленной в отчётности финансовой и нефинансовой информации необходимо принятие ряда мер.

В последние несколько лет в практике обмена деловой информацией между российскими компаниями и контролирующими органами присутствует тенденция к представлению отчётности в формате XBRL, основной задачей которого является регламентация обмена информацией.

В этой связи возможно использование XBRL-формата при формировании интегрированного отчёта. Для этого необходима разработка XBRL-таксономии, которая учитывала бы как финансовые, так и нефинансовые показатели. В рамках проекта разработки XBRL-таксономии возможно применение следующей структуры интегрированного отчёта:

1. Общие сведения:
 - 1.1. Обзор организации;
 - 1.2. Структура системы управления;
 - 1.3. Миссия и ценности компании;
 - 1.4. Бизнес-модель;
 - 1.5. Основные принципы подготовки и представления.
2. Обзор рынка и конкурентная среда:

- 2.1. Макроэкономическая ситуация;
 - 2.2. Обзор отрасли;
 - 2.3. Конкурентный анализ.
3. Стратегия развития:
- 3.1. Стратегия развития и распределение ресурсов;
 - 1) краткосрочная программа развития;
 - 2) среднесрочная программа развития и отчёт о её выполнении;
 - 3) долгосрочная программа развития и отчёт о её выполнении;
 - 3.2. Структура системы показателей эффективности;
 - 3.3. Ключевые производственные и финансовые показатели;
 - 3.4. Инновационное развитие.
4. Корпоративное управление:
- 4.1. Основные принципы корпоративного управления;
 - 4.2. Общее собрание акционеров;
 - 4.3. Состав Совета директоров;
 - 4.4. Исполнительные органы;
 - 4.5. Система вознаграждения членов Совета директоров;
 - 4.6. Система вознаграждения менеджмента;
 - 4.7. Регулирование возможных конфликтов интересов;
 - 4.8. Система внутреннего контроля и аудита;
 - 4.9. Система управления рисками.
5. Обзор результатов деятельности:
- 5.1. Панель результативности;
 - 5.2. Консолидированная финансовая отчётность;
 - 5.3. Основные положения учётной политики;
 - 5.4. Обзор производства по регионам деятельности;
 - 5.5. Разведка и добыча нефти и газа;
 - 5.6. Переработка нефти и газа;
 - 5.7. Логистика;

- 5.8. Продажи;
- 5.9. Реализация национальных и зарубежных проектов.
- 6. Экологическая и социальная ответственность:
 - 6.1. Охрана окружающей среды;
 - 6.2. Промышленная безопасность и охрана труда;
 - 6.3. Персонал;
 - 6.4. Социальная политика;
 - 6.5. Благотворительность.
- 7. Информация для акционеров и инвесторов:
 - 7.1. Акционерный капитал;
 - 7.2. Дивидендная политика;
 - 7.3. Работа с акционерами, ключевые события;
 - 7.4. Облигации и кредитные рейтинги компании;
 - 7.5. Раскрытие информации, информационная политика и прозрачность.

Мировая практика показывает, что внедрение формата XBRL позволит сократить время, необходимое для подготовки отчётных данных, почти на 90%; снизить стоимость владения ИТ-системами на 40%; даст возможность снизить стоимость и ускорить процесс обмена деловой информацией. Представление отчётных данных в стандартизированном формате для всех заинтересованных пользователей делает отчётность более прозрачной и сопоставимой. Кроме того, формирование отчётности в формате XBRL будет способствовать интеграции национального бизнеса в международное информационное пространство.

Разработка национальных стандартов интегрированной отчётности позволит конкретизировать отдельные аспекты процесса формирования и представления отчётности, построения взаимоотношений с заинтересованными пользователями. Кроме того, данная мера позволит урегулировать вопросы формирования интегрированной отчётности экономическими субъектами малого и среднего бизнеса и некоммерческими

организациями. Создание системы национальных стандартов позволит определить существенные темы, которые необходимо включить в отчёт, а также в достаточном объеме раскрыть информацию о ключевых аспектах деятельности компании, капиталах, рисках и возможностях, бизнес-модели, стратегии и перспективах развития и т.д.

В рамках проекта разработки национальных стандартов необходимо утверждение чёткой структуры интегрированной отчётности, в качестве которой предлагается использовать вышеприведённую структуру интегрированного отчёта для формата XBRL.

При составлении отчётности для раздела «Экологическая ответственность» возможно раскрытие следующих критериев:

- 1) объём и структура затрат на охрану окружающей среды;
- 2) структура и динамика экологических платежей за негативное воздействие на окружающую среду;
- 3) объём потребления энергоресурсов;
- 4) учёт требований промышленной безопасности, охраны труда и окружающей среды при выборе поставщиков и подрядчиков;
- 5) мероприятия по предотвращению загрязнений природных ресурсов;
- 6) мероприятия по повышению энергоэффективности и рациональности использования природных ресурсов;
- 7) планируемые мероприятия по охране окружающей среды; и др.

В части социальной политики необходимо раскрытие следующей информации:

- 1) описание основных социальных проектов;
- 2) структура и динамика затрат на социальную деятельность;
- 3) структура и динамика затрат на благотворительность;
- 4) описание основных положений политики в области охраны труда и кадровой политики;

- 5) структура персонала организации (по гендерному составу, возрастным группам, уровню образования и т.д.);
- 6) молодёжная политика;
- 7) программы в сфере образования; и т.д.

В разделе «Управление рисками» необходимо раскрыть:

- 1) основные риски организации;
- 2) градация рисков по степени влияния на финансовые результаты;
- 3) количественные оценки влияния рисков;
- 4) система риск-менеджмента в организации;
- 5) методы борьбы с существующими рисками;
- 6) результаты работы по предотвращению рисков; и т.д.

Для раздела «Внутренний контроль и аудит» возможно раскрытие следующих данных:

- 1) наличие (отсутствие) службы внутреннего контроля и аудита;
- 2) принципы и функции службы внутреннего контроля и аудита;
- 3) структура службы внутреннего контроля и аудита;
- 4) структура и динамика затрат на осуществление внутреннего контроля;
- 5) объём и динамика затрат на проведение внутреннего и внешнего аудита;
- 6) периодичность проведения аудиторских проверок; и др.

Стандартизация структуры интегрированной отчётности обеспечит необходимый уровень сопоставимости информации, удовлетворяя тем самым информационные потребности заинтересованных пользователей и снижая их затраты на поиск информации. Использование стандартизированной отчётности в аудите будет способствовать полноценному объективному анализу экономической устойчивости организаций и перспектив её развития.

Важно обратить внимание на объём аналитической информации в структуре интегрированной отчётности. Использование в качестве отчётной информации данных сравнительного отраслевого и регионального анализа, применение коэффициентов, графиков, схем, таблиц при раскрытии

финансовых и нефинансовых данных, а также применение количественных отраслевых показателей повышает сопоставимость отчётности, делает её более понятной и позволяет пользователям снизить затраты на поиск необходимой информации.

Национальные стандарты верификации интегрированной отчётности позволят регламентировать процедуру её заверения, что приведёт к повышению доверия к представляемой в отчётности информации.

Создание институтов контроля за соблюдением национальных стандартов позволит своевременно идентифицировать и устранять возможные проблемы нормативного регулирования вопросов формирования и представления интегрированной отчётности.

Создание и обеспечение эффективной работы на предприятиях службы внутреннего контроля и аудита позволит осуществлять контроль за соблюдением требований законодательства в отношении формирования и представления интегрированной отчётности, а также своевременно выявлять и устранять возможные проблемы, способствуя тем самым повышению транспарентности отчётности и прозрачности бизнеса.

Разработка национальной концепции развития интегрированной отчётности позволит скоординировать процесс разработки национальных стандартов подготовки, представления и верификации интегрированной отчётности, а также позволит осуществлять методическую поддержку при её формировании и внедрении.

Одной из проблем, связанных с развитием концепции интегрированной отчётности, является профессиональная разобщённость специалистов в области бухгалтерской финансовой отчётности и отчётности в области устойчивого развития. Профессиональных компетенций специалистов по финансовой отчётности часто не хватает для формирования отчётов об устойчивом развитии, экологической или социальной отчётности. Бухгалтер и специалист в области устойчивого развития, стратегического менеджмента

должны работать в одной команде, не просто формируя показатели каждый по своему элементу содержания интегрированной отчётности, а понимая их взаимосвязь. В связи с этим возможно включение в образовательные программы подготовки бакалавров и магистров по направлению «Экономика» дисциплин «Интегрированная отчётность», «Анализ интегрированной отчётности», «Аудит интегрированной отчетности», «Аудит нефинансовой отчётности».

Создание образовательных программ по повышению квалификации специалистов позволит повысить уровень квалификации аудиторов и улучшить качество аудиторских услуг.

Последовательное внедрение вышеприведенного комплекса мероприятий позволит более эффективно развивать концепцию интегрированной отчётности в условиях современной российской экономики. Введение предложенных мер в практику формирования и представления интегрированной отчётности предприятий Самарской области будет способствовать повышению информационной прозрачности компаний и улучшению экологической, социальной и экономической составляющих за счёт более ответственного ведения бизнеса. Повышение уровня прозрачности бизнеса приведёт к снижению уровня коррупции в регионе и будет способствовать созданию благоприятного инвестиционного климата.

С точки зрения организаций-составителей безусловным преимуществом от внедрения системы интегрированной отчётности будет являться повышение кредитных рейтингов, привлечение новых инвесторов, усиление конкурентоспособности компании, а также увеличение её рыночной капитализации за счет улучшения деловой репутации.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В условиях глобализации и информатизации экономики с каждым годом всё больше компаний-составителей отчётности осознают преимущества и практические выгоды от повышения информационной прозрачности.

Интегрированная отчётность представляет собой инновационную модель корпоративной отчётности. Она содержит в себе как финансовые, так и нефинансовые показатели, данные о бизнес-модели организации, системе управления рисками, результатах её деятельности, стратегии и перспективах развития. Модель интегрированной отчётности ориентирована на достижение целей концепции социально ответственного ведения бизнеса, создания благоприятной атмосферы и развития потенциала работников, минимизации негативного воздействия на окружающую среду, что согласуется с целями Стратегии научно-технологического развития Российской Федерации [1].

На основе обзора позиций различных авторов в рамках исследования определено место и роль интегрированной отчётности в системе информационного обеспечения экономических субъектов, а также сформулировано определение, в соответствии с которым под интегрированной отчётностью понимается система фактической и прогнозной финансовой и нефинансовой информации компании о её бизнес-модели и способности создания стоимости в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периодах, сформированная на основе национальных и международных стандартов и предназначенная для удовлетворения публичных интересов заинтересованных пользователей.

Нормативно-правовой базой при подготовке и представлении интегрированной отчётности служат: Международный стандарт по интегрированной отчётности; национальные и международные стандарты финансовой отчётности; отраслевые стандарты; стандарты в области управленческой отчётности (СИМА; Кодекс корпоративного управления; ISO

31000; ERM и др.); международные и национальные стандарты в области социальной и экологической отчётности, и т.д. Однако большинство из этих стандартов носят рекомендательный характер.

Международный стандарт устанавливает фундаментальные концепции (создания стоимости для организации и заинтересованных сторон; капиталов; процесса создания стоимости) и принципы подготовки интегрированной отчётности (существенность, краткость, достоверность и полнота и др.).

В состав интегрированной отчётности могут входить: годовой отчёт, финансовая отчётность, отчётность в области устойчивого развития, экологическая и социальная отчётность. При этом организация самостоятельно определяет состав и содержание интегрированной отчётности.

В ходе исследования выявлено, что процесс формирования и представления интегрированной отчётности может быть разделён на несколько этапов, тесно связанных между собой (разработка политики для целей интегрированной отчётности; определение существенности; разработка структуры отчётности и т.д.).

Анализ практики формирования и представления интегрированной отчётности зарубежных и российских предприятий нефтегазовой отрасли позволил сделать вывод о наличии тенденции к увеличению прозрачности интегрированной отчётности. Следует отметить стремление компаний улучшить свои интегрированные отчёты за счёт увеличения объёма аналитических данных по отдельным разделам отчётности, более подробного описания бизнес-модели, стратегии развития и т.д.

Однако существующая практика составления интегрированной отчётности обладает существенными недостатками, создающими разрыв между информационными ожиданиями пользователей отчётности и информацией, реально раскрываемой компаниями в своей отчётности. На примере крупнейших зарубежных и российских нефтяных и нефтегазовых компаний выявлены такие проблемы, как: громоздкость отчётности,

отсутствие четкой структуры отчётов и т.д. Кроме того, выявлено, что большинство компаний нефтяной отрасли уделяют недостаточно внимания раскрытию нефинансовых показателей в отчетности.

В этой связи в рамках исследования проведён анализ влияния качества раскрытия нефинансовых данных по таким разделам, как: «Экологическая ответственность», «Система управления рисками», «Система внутреннего контроля и аудита», на общую прозрачность отчётности.

С помощью методов математического моделирования построены модели парной регрессии, выражающие зависимость уровня прозрачности отчётности (по оценкам Российской региональной сети по интегрированной отчётности) от качества раскрытия информации по каждому из отобранных элементов содержания интегрированной отчётности.

На основании результатов проведённого исследования можно сделать вывод о том, что качество раскрытия нефинансовых данных напрямую влияют на прозрачность интегрированной отчётности и на степень доверия заинтересованных пользователей в отношении организации. Из отобранных в ходе исследования показателей наибольшее влияние на оценку прозрачности отчётности оказывает информация по экологической составляющей деятельности компании. В то же время информация о системе внутреннего контроля в меньшей степени влияет на прозрачность бизнеса.

Анализ практики верификации интегрированной отчётности предприятий нефтяной и нефтегазовой отрасли показал, что проверку интегрированной отчетности на соответствие требованиям Международного стандарта по интегрированной отчетности <ИО> 1.0 проводят только 50% российских нефтегазовых предприятий, вошедших в выборку. Кроме того, выявлено, что некоторые организации не проводят аудит отчётности на соответствие требованиям Руководства по отчетности в области устойчивого развития (GRI). В открытых источниках отсутствует информация о наличии в некоторых компаниях эффективно функционирующей службы внутреннего

аудита интегрированной отчётности. В этой связи можно говорить о необходимости введения в практику работы аудиторов дополнительных процедур и инструментов проверки качества и достоверности информации, раскрываемой в интегрированной отчётности.

В целях развития концепции интегрированной отчётности, повышения качества аудиторских процедур в отношении интегрированной отчётности, а также для повышения достоверности представленной в отчётности финансовой и нефинансовой информации необходимо принятие ряда мер.

В частности, возможно использование XBRL-формата при формировании и представлении интегрированного отчёта. Предложена структура интегрированного отчёта, а также система показателей, необходимых к раскрытию по таким разделам, как «Экологическая ответственность», «Социальная ответственность», «Управление рисками», «Внутренний контроль и аудит».

Последовательное внедрение предложенного в исследовании комплекса мероприятий позволит более эффективно развивать концепцию интегрированной отчётности в условиях российской экономики. Внедрение данного комплекса в практику работы организаций Самарской области будет способствовать повышению прозрачности компаний, а также улучшению экономического, экологического и социального аспектов за счёт более ответственного ведения бизнеса. Повышение уровня прозрачности отчётной информации приведёт к снижению уровня коррупционной составляющей в регионе и будет способствовать созданию благоприятного инвестиционного климата.

С точки зрения организаций безусловным преимуществом от внедрения системы интегрированной отчётности будет являться повышение кредитных рейтингов, привлечение новых инвесторов, усиление конкурентоспособности компании, а также увеличение её рыночной капитализации за счёт улучшения деловой репутации.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ И ЛИТЕРАТУРЫ

1. Указ Президента Российской Федерации № 642 от 01.12.2016 г. «О Стратегии научно-технологического развития Российской Федерации».
2. Федеральный закон от 30.12.2008 № 307-ФЗ (ред. от 23.04.2018) «Об аудиторской деятельности».
3. Алексеева, И. В. Современные подходы к формированию корпоративной отчетности / И.В. Алексеева // Академический вестник. – 2014. – № 1 (27). – С. 13-21.
4. Баффетт, У. Эссе об инвестициях, корпоративных финансах и управлении компаниями / пер. с англ. М.: Альпина Бизнес Букс, 2005. - 268 с.
5. Вахрушина, М. А. К вопросу о прозрачности финансовой отчетности / М. А. Вахрушина // Корпоративная финансовая отчетность. Международные стандарты. – 2013. – № 6. – С. 25-33.
6. Вахрушина, М. А. Проблемы и перспективы развития российского управленческого учета / М. А. Вахрушина // Международный бухгалтерский учет. – 2014. - №33. – С. 12-23.
7. Герасимова, Л. Н. Интегрированная бухгалтерская отчетность: преимущества и перспективы развития в России / Л. Н. Герасимова // Аудит и финансовый анализ. – 2014. – № 4. – С. 33-35.
8. Гетьман, В. Г. О концептуальных основах и структуре международного стандарта по интегрированной отчетности / В. Г. Гетьман // Международный бухгалтерский учет. – 2014. – № 44. – С. 2-15.
9. Гоголева, Т. Н. Экологический учет в системе видов учета / Т. Н. Гоголева, Ю. И. Бахтурина // Международный бухгалтерский учет. – 2015. – № 3. – С. 52-66.
10. Каспина, Р. Г. Анализ лучшей практики раскрытия информации о ключевых показателях эффективности и бизнес-модели в интегрированной отчетности

- нефтяной компании / Р. Г. Каспина, Р. А. Сабирзянова // Казанский социально-гуманитарный вестник. – 2017. – № 4 – С.40-44.
11. Когденко, В. Г. Интегрированная отчетность: вопросы формирования и анализа / В. Г. Когденко, М. В. Мельник // Международный бухгалтерский учет. – 2014. – № 10. – С. 2-15.
12. Кожухова, В. В. Интегрированная отчетность как инновационная модель публичной отчетности / В. В. Кожухова // Известия Института систем управления. – 2018. – № 2 (18). – С. 127-132.
13. Кожухова, В. В. Развитие интегрированной отчетности на примере корпоративной отчетности компаний нефтяной и нефтегазовой отрасли Самарской области / В. В. Кожухова, Т. А. Корнеева // Вестник Самарского государственного экономического университета. – 2018. – № 6 (164). – С. 49-61.
14. Корнеева, Т. А. Организационные аспекты управления рисками в контуре обеспечения экономической безопасности экономического субъекта / Т. А. Корнеева, И. А. Светкина, Е. С. Морозова, В. А. Пискунов // Вестник Самарского государственного экономического университета. – 2018. – № 11 (169). – С. 47-59
15. Корнеева, Т. А. Интегрированная отчетность как новый подход к системной характеристике деятельности бизнес-субъекта / Т. А. Корнеева, О. Н. Поташева, Т. Е. Татаровская, Г. А. Шатунова // Вестник Самарского государственного экономического университета. – 2018. - № 12 (170). – С. 48-58.
16. Кузьменко, О. А. Интегрированная отчетность - новая модель отчетности для российских корпораций / О. А. Кузьменко, М. В. Абросимова // Академический вестник. 2014 - №1. – С. 102-113.
17. Малиновская, Н. В. Методика формирования интегрированной отчетности / Н. В. Малиновская // Бухучет в строительных организациях. – 2016. – № 4. – С. 58–68.

- 18.Малиновская, Н. В. Интегрированная отчетность - инновационная модель корпоративной отчетности / Н. В. Малиновская // Международный бухгалтерский учет. – 2013. – № 38. – С. 12-17.
- 19.Малиновская, Н. В. Интегрированная отчетность: теория, методология и практика : дис. ... д-ра экон. наук : 08.00.12. : защищена 04.10.2017 : утв. 11.10.2017 / Малиновская Наталья Владимировна. – М., 2016. – 381 с.
- 20.Никифорова, Е. В. Публичная отчетность: принципы построения / под. ред. А. И. Афоничкина. М. : Финансы и статистика, 2002. – 96 с.
- 21.Пискунов, В. А. Социальная отчетность как новое явление информирования общества о деятельности организации / В. А. Пискунов, Е. В. Каклеева // Проблемы совершенствования организации производства и управления промышленными предприятиями: межвузовский сборник научных трудов. – 2017. - №1. – С. 147-154.
- 22.Сапожникова, Н. Г. Развитие методологии и практики корпоративного учета и отчетности: автореф. дис. ... д-ра экон. наук: 08.00.12 / Сапожникова Наталья Глебовна. – Воронеж, 2009. – 48с.
- 23.Сидорова, М. И. Совершенствование информационной базы для составления интегрированной отчетности коммерческих организаций / М. И. Сидорова // Управление экономическими системами. – 2013. – № 8. – С. 33.
- 24.Соловьева, О. В. Тенденции развития корпоративной отчетности: интегрированная отчетность / О. В. Соловьева // Международный бухгалтерский учет. – 2013. – №35 (281). – С. 2–16.
- 25.Экклз, Р. Дж., Герц Р. Х., Киган Э. Филипс М. Революция в корпоративной отчетности: как разговаривать с рынком капитала на языке стоимости, а не прибыли / Пер. с англ. Н. Барышниковой. М.: Олимп-Бизнес, 2002. – 400 с.
- 26.Gray, R. Accounting for the Environment / R. Gray, J. Bebbington. London: SAGE Publications, 2002. – 360 p.
- 27.King M., Integrate: Doing Business in the 21st Century / M. King, L. Roberts. – Cape Town, Juta Law, 2013. – 55 p.

28. ADNOC. Annual Report 2018 [Электронный ресурс] / Abu Dhabi National Oil Company. – Режим доступа: <https://www.adnocdistribution.ae/en/investor-relations/investor-relations/annual-report-2018/> (дата обращения 23.04.2019).
29. ADNOC. Annual Report 2017 [Электронный ресурс] / Abu Dhabi National Oil Company. – Режим доступа: <https://www.adnocdistribution.ae/en/investor-relations/investor-relations/annual-report-2017/> (дата обращения 23.04.2019).
30. BP. Annual Report 2018 [Электронный ресурс] / BP. – Режим доступа: <https://www.bp.com/content/dam/bp/business-sites/en/global/corporate/pdfs/investors/bp-annual-report-and-form-20f-2018.pdf> (дата обращения 20.04.2019).
31. BP. Annual Report 2017 [Электронный ресурс] / BP. – Режим доступа: <https://www.bp.com/content/dam/bp/business-sites/en/global/corporate/pdfs/investors/bp-annual-report-and-form-20f-2017.pdf> (дата обращения 20.04.2019).
32. BP. Annual Report 2016 [Электронный ресурс] / BP. – Режим доступа: <https://www.bp.com/content/dam/bp/business-sites/en/global/corporate/pdfs/investors/bp-annual-report-and-form-20f-2016.pdf> (дата обращения 20.04.2019).
33. BP. Annual Report 2015 [Электронный ресурс] / BP. – Режим доступа: <https://www.bp.com/content/dam/bp/business-sites/en/global/corporate/pdfs/investors/bp-annual-report-and-form-20f-2015.pdf> (дата обращения 20.04.2019).
34. BP. Annual Report 2014 [Электронный ресурс] / BP. – Режим доступа: <https://www.bp.com/content/dam/bp/business-sites/en/global/corporate/pdfs/investors/bp-annual-report-and-form-20f-2014.pdf> (дата обращения 20.04.2019).
35. Climate Disclosure Standards Board and CDP Europe. First steps. Corporate climate and environmental disclosure under the EU Non-Financial Reporting Directive [Электронный ресурс] // Climate Disclosure Standards Board and CDP. – Режим доступа: https://www.cdsb.net/sites/default/files/cdsb_nfrd_first_steps_2018.pdf (дата обращения 20.04.2019).
36. Equinor ASA. Annual Report 2018 [Электронный ресурс] / Equinor ASA. – Режим доступа: <file://www.equinor.com/en/investors/our-dividend/annual-reports-archive/equinor-2018-annual-report.pdf> (дата обращения 22.04.2019).

37. Equinor ASA. Annual Report 2017 [Электронный ресурс] / Equinor ASA. – Режим доступа: <file:///www.equinor.com/en/investors/our-dividend/annual-reports-archive/equinor-2017-annual-report.pdf> (дата обращения 22.04.2019).
38. Equinor ASA. Annual Report 2016 [Электронный ресурс] / Equinor ASA. – Режим доступа: <file:///www.equinor.com/en/investors/our-dividend/annual-reports-archive/equinor-2016-annual-report.pdf> (дата обращения 22.04.2019).
39. Equinor ASA. Annual Report 2015 [Электронный ресурс] / Equinor ASA. – Режим доступа: <file:///www.equinor.com/en/investors/our-dividend/annual-reports-archive/equinor-2015-annual-report.pdf> (дата обращения 22.04.2019).
40. Equinor ASA. Annual Report 2014 [Электронный ресурс] / Equinor ASA. – Режим доступа: <file:///www.equinor.com/en/investors/our-dividend/annual-reports-archive/equinor-2014-annual-report.pdf> (дата обращения 22.04.2019).
41. Equinor ASA. Sustainability Report 2018 [Электронный ресурс] / Equinor ASA. – Режим доступа: <file:///www.equinor.com/en/how-and-why/sustainability/sustainability-reports/equinor-sustainability-report-2018.pdf> (дата обращения 22.04.2019).
42. Equinor ASA. Sustainability Report 2014 [Электронный ресурс] / Equinor ASA. – Режим доступа: <file:///www.equinor.com/en/how-and-why/sustainability/sustainability-reports/statoil-sustainability-report-2017-23march> (дата обращения 22.04.2019).
43. Exxon Mobil Corporation. Annual Report 2018 [Электронный ресурс] / Exxon Mobil Corporation. – Режим доступа: http://www.annualreports.com/HostedData/AnnualReports/PDF/NYSE_XOM_2018.pdf (дата обращения 19.04.2019).
44. Exxon Mobil Corporation. Annual Report 2017 [Электронный ресурс] / Exxon Mobil Corporation. – Режим доступа: http://www.annualreports.com/HostedData/AnnualReports/PDF/NYSE_XOM_2017.pdf (дата обращения 19.04.2019).

45. Exxon Mobil Corporation. Annual Report 2016 [Электронный ресурс] / Exxon Mobil Corporation. – Режим доступа: http://www.annualreports.com/HostedData/AnnualReports/PDF/NYSE_XOM_2016.pdf (дата обращения 19.04.2019).
46. Exxon Mobil Corporation. Annual Report 2014 [Электронный ресурс] / Exxon Mobil Corporation. – Режим доступа: http://www.annualreports.com/HostedData/AnnualReports/PDF/NYSE_XOM_2014.pdf (дата обращения 19.04.2019).
47. Navigating the corporate reporting landscape [Электронный ресурс] // Corporate Reporting Dialogue. – Режим доступа: http://corporatereportingdialogue.com/wp-content/uploads/2015/05/CRD-Mapping-Document_website_070515.pdf (дата обращения 21.04.2019).
48. PetroChina Company Limited. Annual Report 2018 [Электронный ресурс] / Petro China Company Limited. – Режим доступа: <http://www.petrochina.com.cn/ptr/ndbg/201904/d9b6e14b8e0145d2bd3d075e0136dfef/files/39f6f62593624c6bbda8ecf626d2e282.pdf> (дата обращения 21.04.2019).
49. PetroChina Company Limited. Annual Report 2017 [Электронный ресурс] / Petro China Company Limited. – Режим доступа: <http://www.petrochina.com.cn/ptr/ndbg/201804/de633154d1a1434c9c94070c136be93e/files/46a28bfca49b4757a99ca71b69b517aa.pdf> (дата обращения 21.04.2019).
50. PetroChina Company Limited. Annual Report 2014 [Электронный ресурс] / Petro China Company Limited. – Режим доступа: <https://www.cnpc.com.cn/en/2014ru/201507/14d9abbbd9044b7e987bb2737d569eb4/files/2610e8f9d3394ff591ef8a07c3e491c8.pdf> (дата обращения 21.04.2019).
51. The Landscape Map [Электронный ресурс] // Corporate Reporting Dialogue. – Режим доступа: <https://corporatereportingdialogue.com/landscape-map/> (дата обращения 21.04.2019).

52. The Millennial Survey 2014 Deloitte [Электронный ресурс] // Deloitte. – Режим доступа: <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/global/Documents/About-Deloitte/gx-dttl-2014-millennial-survey-report.pdf> (дата обращения 21.04.2019).
53. Интегрированная отчетность: а вы готовы? [Электронный ресурс] / EY. – Режим доступа: [http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/EY-integrated-reporting-rus/\\$FILE/EY-integratedreporting-rus.pdf](http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/EY-integrated-reporting-rus/$FILE/EY-integratedreporting-rus.pdf) (дата обращения: 01.02.2019).
54. Исследование корпоративной прозрачности российских компаний - 2018. [Электронный ресурс] / Российская региональная сеть по интегрированной отчетности. – Режим доступа: <http://corptransparency.ru/rate?year=2018> (дата обращения 05.02.2019).
55. Исследование корпоративной прозрачности российских компаний - 2017. [Электронный ресурс] / Российская региональная сеть по интегрированной отчетности. - Режим доступа: <http://corptransparency.ru/rate?year=2017> (дата обращения 05.02.2019).
56. Исследование корпоративной прозрачности российских компаний - 2016. [Электронный ресурс] / Российская региональная сеть по интегрированной отчетности. - Режим доступа: <http://corptransparency.ru/rate?year=2016> (дата обращения 05.02.2019).
57. Исследование корпоративной прозрачности российских компаний - 2015. [Электронный ресурс] / Российская региональная сеть по интегрированной отчетности. - Режим доступа: <http://transparency2015.downstream.ru/> (дата обращения 05.02.2019).
58. Исследование корпоративной прозрачности российских компаний - 2014. [Электронный ресурс] / Российская региональная сеть по интегрированной отчетности. - Режим доступа: <http://transparency2014.downstream.ru/> (дата обращения 05.02.2019).
59. Исследование корпоративной прозрачности российских компаний - 2013. [Электронный ресурс] / Российская региональная сеть по

интегрированной отчетности. - Режим доступа: <http://transparency2013.downstream.ru/#/ru> (дата обращения 05.02.2019).

- 60.Международный стандарт по интегрированной отчетности [Электронный ресурс] / Международный совет по интегрированной отчетности. – Режим доступа: http://integratedreporting.org/wp-content/uploads/2015/03/13-12-08-THE-INTERNATIONAL-IR-FRAMEWORK.docx_en-US_ru-RU.pdf (дата обращения 28.04.2018).
- 61.ОАО «НОВАТЭК». Годовой отчет 2018 [Электронный ресурс] / ОАО «НОВАТЭК». – Режим доступа: file:///C:/Users/%D0%90%D0%B4%D0%BC%D0%B8%D0%BD/Downloads/NOVATEK_AR_2018_RUS.pdf (дата обращения 15.03.2019).
- 62.ОАО «НОВАТЭК». Годовой отчет 2017 [Электронный ресурс] / ОАО «НОВАТЭК». – Режим доступа: file:///C:/Users/%D0%90%D0%B4%D0%BC%D0%B8%D0%BD/Downloads/NOVATEK_AR_2017_RUS.pdf (дата обращения 12.03.2019).
- 63.ОАО «НОВАТЭК». Годовой отчет 2016 [Электронный ресурс] / ОАО «НОВАТЭК». – Режим доступа: file:///C:/Users/%D0%90%D0%B4%D0%BC%D0%B8%D0%BD/Downloads/NOVATEK_AR_2016_RUS.pdf (дата обращения 12.03.2019).
- 64.ОАО «НОВАТЭК». Годовой отчет 2015 [Электронный ресурс] / ОАО «НОВАТЭК». – Режим доступа: file:///C:/Users/%D0%90%D0%B4%D0%BC%D0%B8%D0%BD/Downloads/NOVATEK_AR_2015_RUS.pdf (дата обращения 12.03.2019).
- 65.ОАО «НОВАТЭК». Годовой отчет 2014 [Электронный ресурс] / ОАО «НОВАТЭК». – Режим доступа: [file:///C:/Users/%D0%90%D0%B4%D0%BC%D0%B8%D0%BD/Downloads/NOVATEK_Annual_Report_2014_Rus\[1\].pdf](file:///C:/Users/%D0%90%D0%B4%D0%BC%D0%B8%D0%BD/Downloads/NOVATEK_Annual_Report_2014_Rus[1].pdf) (дата обращения 12.03.2019).
- 66.ПАО «АНК «Башнефть». Годовой отчет 2017 [Электронный ресурс] / ПАО «АНК «Башнефть». - Режим доступа: <http://www.bashneft.ru/files/iblock/>

edc/%D0%93%D0%BE%D0%B4%D0%BE%D0%B2%D0%BE%D0%B9_%D0%BE%D1%82%D1%87%D0%B5%D1%82_%D0%9E%D0%B1%D1%89%D0%B5%D1%81%D1%82%D0%B2%D0%B0_%D0%93%D0%9E%D0%A1%D0%90_2017.pdf (дата обращения 12.02.2019).

67. ПАО «АНК «Башнефть». Годовой отчет 2016 [Электронный ресурс] / ПАО «АНК «Башнефть». - Режим доступа: http://bashneft.ru/files/iblock/df3/GO_BASHNEFT_ZA_2016.pdf (дата обращения 12.02.2019).

68. ПАО «АНК «Башнефть». Годовой отчет 2015 [Электронный ресурс] / ПАО «АНК «Башнефть». - Режим доступа: http://bashneft.ru/files/iblock/37b/GO_BASHNEFT_za_2015_god.pdf (дата обращения 12.02.2019).

69. ПАО «АНК «Башнефть». Годовой отчет 2014 [Электронный ресурс] / ПАО «АНК «Башнефть». - Режим доступа: http://bashneft.ru/files/iblock/16a/3_Godovoj_otchet_za_2014.pdf (дата обращения 12.02.2019).

70. ПАО «АНК «Башнефть». Отчет об устойчивом развитии 2015 [Электронный ресурс] / ПАО «АНК «Башнефть». - Режим доступа: http://bashneft.ru/files/iblock/faa/20160617_bn_our2015_web_rus.pdf (дата обращения 12.02.2019).

71. ПАО «Газпром». Годовой отчет 2018 [Электронный ресурс] / ПАО «Газпром». – Режим доступа: <http://www.gazprom.ru/f/posts/36/607118/gazprom-annual-report-2018-ru.pdf> (дата обращения 01.02.2019).

72. ПАО «Газпром». Годовой отчет 2017 [Электронный ресурс] / ПАО «Газпром». – Режим доступа: <http://www.gazprom.ru/f/posts/36/607118/gazprom-annual-report-2017-ru.pdf> (дата обращения 01.02.2019).

73. ПАО «Газпром». Годовой отчет 2016 [Электронный ресурс] / ПАО «Газпром». – Режим доступа: <http://www.gazprom.ru/f/posts/36/607118/gazprom-annual-report-2016-ru.pdf> (дата обращения 01.02.2019).

74. ПАО «Газпром». Годовой отчет 2015 [Электронный ресурс] / ПАО «Газпром». – Режим доступа: <http://www.gazprom.ru/f/posts/36/607118/gazprom-annual-report-2015-ru.pdf> (дата обращения 01.02.2019).

75. ПАО «Газпром». Годовой отчет 2014 [Электронный ресурс] / ПАО «Газпром». – Режим доступа: <http://www.gazprom.ru/f/posts/16/616270/gazprom-annual-report-2014-ru.pdf> (дата обращения 01.02.2019).
76. ПАО «Газпром». Отчет о деятельности в области устойчивого развития 2017 [Электронный ресурс] / ПАО «Газпром». – Режим доступа: <http://www.gazprom.ru/f/posts/36/607118/sustainability-report-2017-rus-1.pdf> (дата обращения 01.02.2019).
77. ПАО «Газпром». Отчет о деятельности в области устойчивого развития 2016 [Электронный ресурс] / ПАО «Газпром». – Режим доступа: <http://www.gazprom.ru/f/posts/36/607118/sustainability-report-2016-rus-1.pdf> (дата обращения 01.02.2019).
78. ПАО «Газпром». Отчет о деятельности в области устойчивого развития 2014-2015 [Электронный ресурс] / ПАО «Газпром». – Режим доступа: <http://www.gazprom.ru/f/posts/13/830510/development-report-2014-2015-rus.pdf> (дата обращения 01.02.2019).
79. ПАО «Газпром». Экологический отчет 2017 [Электронный ресурс] / ПАО «Газпром». – Режим доступа: <http://www.gazprom.ru/f/posts/36/607118/gazprom-ecology-report-2017-ru.pdf> (дата обращения 14.01.2019).
80. ПАО «Газпром». Экологический отчет 2016 [Электронный ресурс] / ПАО «Газпром». – Режим доступа: <http://www.gazprom.ru/f/posts/36/607118/gazprom-ecology-report-2016-ru.pdf> (дата обращения 14.01.2019).
81. ПАО «Газпром». Экологический отчет 2015 [Электронный ресурс] / ПАО «Газпром». – Режим доступа: <http://www.gazprom.ru/f/posts/36/607118/gazprom-ecology-report-2015-ru.pdf> (дата обращения 14.01.2019).
82. ПАО «Газпром». Экологический отчет 2014 [Электронный ресурс] / ПАО «Газпром». – Режим доступа: <http://www.gazprom.ru/f/posts/36/607118/gazprom-ecology-report-2014-ru.pdf> (дата обращения 14.01.2019).

83. ПАО «НК «ЛУКОЙЛ». Годовой отчет 2018 [Электронный ресурс] / ПАО «НК «ЛУКОЙЛ». – Режим доступа: <http://www.lukoil.ru/FileSystem/9/337391.pdf> (дата обращения 14.04.2019).
84. ПАО «НК «ЛУКОЙЛ». Годовой отчет 2017 [Электронный ресурс] / ПАО «НК «ЛУКОЙЛ». – Режим доступа: <http://www.lukoil.ru/FileSystem/9/289721.pdf> (дата обращения 14.04.2019).
85. ПАО «НК «ЛУКОЙЛ». Годовой отчет 2016 [Электронный ресурс] / ПАО «НК «ЛУКОЙЛ». – Режим доступа: <http://www.lukoil.ru/FileSystem/9/289047.pdf> (дата обращения 14.04.2019).
86. ПАО «НК «ЛУКОЙЛ». Годовой отчет 2015 [Электронный ресурс] / ПАО «НК «ЛУКОЙЛ». – Режим доступа: <http://www.lukoil.ru/FileSystem/9/289051.pdf> (дата обращения 14.04.2019).
87. ПАО «НК «ЛУКОЙЛ». Годовой отчет 2014 [Электронный ресурс] / ПАО «НК «ЛУКОЙЛ». – Режим доступа: <http://www.lukoil.ru/FileSystem/9/289055.pdf> (дата обращения 14.04.2019).
88. ПАО «НК «Роснефть». Годовой отчет 2018 [Электронный ресурс] / ПАО «НК «Роснефть». – Режим доступа: https://www.rosneft.ru/upload/site1/document_file/a_report_2018.pdf (дата обращения 13.04.2019).
89. ПАО «НК «Роснефть». Годовой отчет 2017 [Электронный ресурс] / ПАО «НК «Роснефть». – Режим доступа: https://www.rosneft.ru/upload/site1/document_file/a_report_2017.pdf (дата обращения 13.04.2019).
90. ПАО «НК «Роснефть». Годовой отчет 2016 [Электронный ресурс] / ПАО «НК «Роснефть». – Режим доступа: https://www.rosneft.ru/upload/site1/document_file/a_report_2016.pdf (дата обращения 13.04.2019).
91. ПАО «НК «Роснефть». Годовой отчет 2015 [Электронный ресурс] / ПАО «НК «Роснефть». – Режим доступа: https://www.rosneft.ru/upload/site1/document_file/a_report_2015.pdf (дата обращения 13.04.2019).

92. ПАО «НК «Роснефть». Годовой отчет 2014 [Электронный ресурс] / ПАО «НК «Роснефть». – Режим доступа: https://www.rosneft.ru/upload/site1/document_file/a_report_2014.pdf (дата обращения 13.04.2019).
93. ПАО «Транснефть». Годовой отчет 2017 [Электронный ресурс] / ПАО «Транснефть». – Режим доступа: https://www.transneft.ru/u/section_file/28070/godovoi_otchet.pdf (дата обращения 10.03.2019).
94. ПАО «Транснефть». Годовой отчет 2016 [Электронный ресурс] / ПАО «Транснефть». – Режим доступа: https://www.transneft.ru/u/section_file/28070/godovoi_otchet.pdf (дата обращения 10.03.2019).
95. ПАО «Транснефть». Годовой отчет 2015 [Электронный ресурс] / ПАО «Транснефть». – Режим доступа: https://www.transneft.ru/u/section_file/23752/godovoi_otchet_oao_ak_transneft_za_2015_god.pdf (дата обращения 10.03.2019).
96. ПАО «Транснефть». Годовой отчет 2014 [Электронный ресурс] / ПАО «Транснефть». – Режим доступа: https://www.transneft.ru/u/section_file/17302/go-2014.pdf (дата обращения 10.03.2019).
97. Российская региональная сеть по интегрированной отчетности [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.ir.org.ru/> (дата обращения 05.02.2019).