



Видно, что формулировки в законодательстве достаточно универсальны, раскрытие некоторых позиций (например, «положение компании в отрасли», «приоритетные направления деятельности компании», «иная информация, объективно отражающая деятельность компании за отчетный период») подразумевает свободу в выборе тем и объема раскрываемой информации. В результате годовые отчеты компаний бывают самые разные: от «сухих» отчетов с минимальным раскрытием информации до отчетов, всесторонне описывающих историю, текущую деятельность и перспективы развития компании.

В связи с тем что для подготовки нефинансовых отчетов чаще всего применяется руководство по отчетности в области устойчивого развития GRI версии G3 [4], проанализируем его требования к нефинансовым отчетам и их соотношение с требованиями российского законодательства.

Отчеты, составленные в соответствии с GRI G3, должны содержать следующие основные сведения:

1. Стратегия и анализ (обращение генерального директора, характеристика ключевых воздействий, рисков, возможностей).
2. Характеристика организации.
3. Параметры отчета.
4. Управление, обязательства и взаимодействие с заинтересованными сторонами (сведения об управлении компанией, участии во внешних инициативах, взаимодействии с заинтересованными сторонами).
5. Сведения о подходах в области менеджмента.
6. Показатели результативности (экономические, экологические, о подходах в области организации труда и достойного труда, прав человека, взаимоотношений с обществом, ответственности за продукцию).

Центральным элементом отчета по GRI является его соответствие принципам подготовки отчетности:

1. Принципы для определения содержания отчета: существенность, охват заинтересованных сторон, контекст устойчивого развития, полнота.
2. Принципы для обеспечения качества отчета: сбалансированность, сопоставимость, точность, своевременность, ясность, надежность.

Руководство предусматривает поэтапное освоение компанией требований GRI и обязывает ее указывать в отчете уровень применения руководства: А (высший), В, С (низший). Отчет каждого из уровней должен быть подготовлен с соблюдением принципов GRI. Различие между уровнями применения заключается в числе раскрываемых показателей: 122 и более показателей для уровня А, от 53 показателей для уровня В и от 38 – для уровня С.

Показатели, раскрытие которых необходимо для декларации соответствия уровню С, включают (приводим номера и названия показателей согласно руководству GRI G3):

- 1.1. Обращение генерального директора.
- 2.1. Название организации.
- 2.2. Главные бренды, виды продукции и/или услуг.



му из экономического (EC), экологического (EN) и социального (LA, или HR, или SO, или PR) разделов.

Таблица 1 раскрывает соответствие показателей годового отчета по российскому законодательству и нефинансового отчета по руководству GRI (уровень раскрытия информации С):

Таблица 1

**Соответствие показателей годового отчета по российскому законодательству  
и нефинансового отчета по руководству GRI**

<b>Показатель годового отчета, обязательный к раскрытию согласно российскому законодательству</b>	<b>Аналог GRI (для уровня раскрытия информации С)</b>
Положение компании в отрасли	2.2, 2.3, 2.5, 2.7, 2.8
Приоритетные направления деятельности компании	1.1, 2.2, 2.5, 2.7, 2.8, 3.5
Отчет совета директоров компании о результатах развития компании по приоритетным направлениям ее деятельности	5
Перспективы развития компании	1.1
Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью компании	4.15
Состав совета директоров компании и сведения о членах совета директоров	
Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа компании, и членах коллегиального исполнительного органа компании	4.1, 4.2, 4.3
Иная информация, объективно отражающая деятельность компании за отчетный год	2.9, 2.10, 4.14, 5

Показатели «Сведения о соблюдении компанией кодекса корпоративного управления», «Критерии определения и размер вознаграждения (компенсации расходов) лиц, входящих в состав органов управления», «Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям компании» и «Перечень совершенных компанией в отчетном году крупных сделок и сделок, в совершении которых имеется заинтересованность» не имеют подходящего по смыслу аналога среди показателей GRI для уровня раскрытия информации С. Однако они могут быть раскрыты в отчете по GRI исходя из принципов существенности и охвата заинтересованных сторон.

В рамках темы статьи большой интерес представляет анализ практики подготовки годовых отчетов российскими компаниями с точки зрения отражения в них показателей GRI.

Для этого на предмет формального соответствия требованиям руководства GRI G3 уровня раскрытия информации С было решено изучить имеющиеся в открытом доступе в Интернете годовые отчеты за 2006 г. компаний, входящих в первую «двадцатку» по рейтингу «Эксперт-400» за 2006 г.: Газпром, НК «ЛУКОЙЛ», РАО «ЕЭС России», РЖД, «ТНК-ВР Холдинг», НК «Роснефть», «Сургутнефтегаз», НК «Сибнефть», Сбербанк России, «Северсталь», АФК «Система», «Связьинвест», ГМК «Норильский никель», НГК «Славнефть», «Татнефть», «Росгосстрах», ММК.



телей в отчете, оно требует серьезной работы на протяжении всех этапов технологии управления. Особо проблемным для российских компаний в связи с этим является соблюдение принципов «взаимодействие с заинтересованными сторонами» и «контекст устойчивого развития».

2. Каких-либо формальных ограничений по интеграции этих двух видов отчетов для российских акционерных обществ нет.

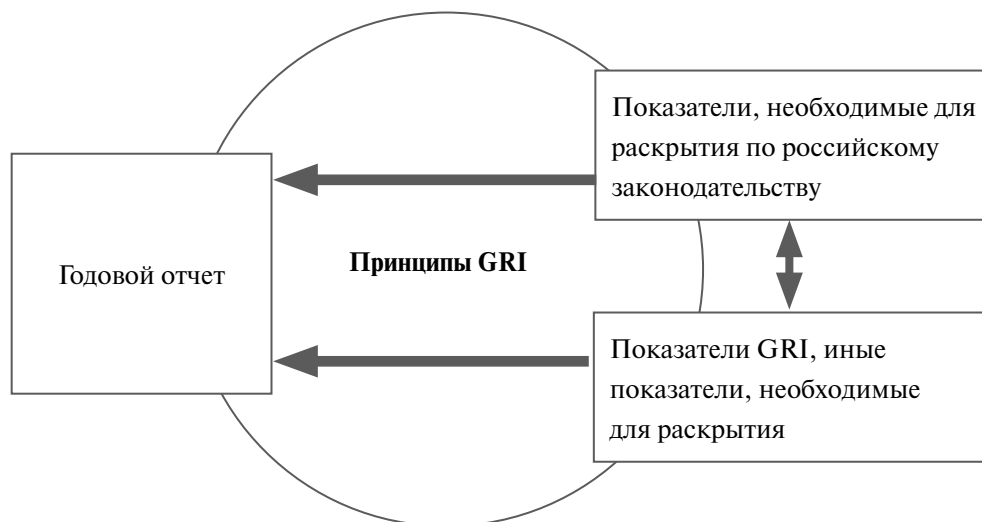
3. Вариант «нефинансовый и годовой отчеты, интегрированные в единый документ» может быть полноценно реализован в условиях российского законодательства.

Предложим два варианта формата годового отчета, соответствующего требованиям руководства GRI.

#### **Вариант 1 «Годовой отчет + нефинансовый отчет как единый отчетный документ»**

Компания планирует, организует и реализует процесс, на выходе которого – единый документ, содержащий информацию, обязательную к раскрытию по российскому законодательству и GRI.

Соответствие годового отчета требованиям российского законодательства и требованиям GRI описывает схема:



#### **Вариант 2 «Годовой отчет с брошюрами-приложениями»**

Компания выстраивает систему подготовки годового отчета, которая на выходе дает отчет, содержащий информацию, обязательную к раскрытию по законодательству, и иную наиболее существенную информацию. Годовой отчет в этом случае – значительно более компактный документ по сравнению с годовым отчетом, составленным по варианту 1. При наличии временных ограничений по срокам публикации этот документ может быть подготовлен первым. Та информация, которая по своему содержанию и детализации не попадает в рамки годового отчета по варианту 2, но необходима для соответствия отчета выбранному уровню GRI, приводится в брошюрах – приложениях к годовому отчету.

Соответствие годового отчета требованиям российского законодательства и требованиям GRI описывает схема:



1. Проведение консультационных семинаров для сотрудников компании.
2. Привлечение консультантов для оценки системы управления и подготовки рекомендаций по поэтапному освоению требований GRI G3 в рамках годового отчета.
3. Комплексное привлечение консультантов к подготовке годового отчета: от написания концепции отчета до итогового редактирования текста.
4. Привлечение консультантов к подготовке годового отчета на отдельных этапах, например на начальном этапе (для разработки концепции, подробного оглавления) и на завершающем этапе подготовки годового отчета (для получения рекомендаций по корректировке текста).
5. Привлечение консультантов для корректировки системы подготовки годового отчета: доработки плана-графика, разработки должностных инструкций, разработки текстов политик и комплекса мер по их реализации.
6. Привлечение консультантов для планирования, организации и проведения взаимодействия с заинтересованными сторонами.
7. Привлечение консультантов для экспертизы годового отчета на предмет соответствия GRI и подготовки рекомендаций по составу мероприятий, обеспечивающих преемственность в подготовке годового отчета, соответствующего требованиям руководства GRI G3.
8. Независимое заверение нефинансовой составляющей годового отчета.

[1] По данным сайта [www.corporateregister.com](http://www.corporateregister.com).

[2] По данным Национального регистра корпоративных нефинансовых отчетов [www.rspp.ru/Default.aspx?CatalogId=2257](http://www.rspp.ru/Default.aspx?CatalogId=2257).

- [3] – Федеральный закон «Об акционерных обществах» от 26.12.1995 № 208-ФЗ;
- Положение о дополнительных требованиях к порядку подготовки, созыва и проведения общего собрания акционеров (утв. постановлением Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 31 мая 2002 г. № 17/пс);
  - Положение о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг (утв. приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 10 октября 2006 г. № 06-117/пз-н);
  - Рекомендации по оформлению годового отчета акционерного общества, акции которого находятся в собственности РФ (утв. приказом Федерального агентства по промышленности от 6 февраля 2006 г. № 36);
  - Методические рекомендации по составу и форме представления сведений о соблюдении кодекса корпоративного поведения в годовых отчетах акционерных обществах (утв. распоряжением Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг от 30 апреля 2003 г. № 03-849/р).

[4] Руководство по отчетности в области устойчивого развития GRI версии G3: [www.globalreporting.org/ReportingFramework/G3Guidelines/](http://www.globalreporting.org/ReportingFramework/G3Guidelines/), [www.14000.ru/reporting/](http://www.14000.ru/reporting/).