

Федеральное государственное автономное
образовательное учреждение
высшего образования
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Институт экономики управления и природопользования
Кафедра бухгалтерского учета и статистики

УТВЕРЖДАЮ
Заведующий кафедрой
_____ О. Н. Харченко
« ____ » _____ 2019 г.

МАГИСТЕРСКАЯ ДИССЕРТАЦИЯ

Методика формирования публичной нефинансовой отчетности
для предприятий железнодорожного транспорта

38.04.01 Экономика

38.04.01.07 Корпоративный учет и финансово-инвестиционный анализ

Научный руководитель	_____	доцент, канд. экон. наук	С.А. Самусенко
	подпись, дата		
Выпускник	_____		В.В. Сычева
	подпись, дата		
Рецензент	_____	главный бухгалтер филиала ПАО «ТрансКонтейнер» на Красноярской железной дороге	Н.М. Ускова
	подпись, дата		

Красноярск 2019

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	3
1 Теоретические и организационные аспекты формирования публичной нефинансовой отчетности.....	6
1.1 Практика распространения публичной нефинансовой отчетности в России и за рубежом	6
1.2 Стейкхолдерская теория как методологическая основа публичной нефинансовой отчетности	12
1.3 Нормативно-правовая основа подготовки публичной нефинансовой отчетности	16
2 Выбор платформы подготовки и особенности аудита публичной нефинансовой отчетности предприятий железнодорожного транспорта	27
2.1 Анализ деятельности предприятий железнодорожного транспорта в России	27
2.2 Предложения по структуре и содержанию публичной нефинансовой отчетности для предприятий железнодорожного транспорта.....	33
2.3 Аспекты аудита публичной нефинансовой отчетности предприятий железнодорожного транспорта	44
3 Апробация предложенной методики на примере ПАО «ТрансКонтейнер» как одного из представителей предприятий железнодорожного транспорта	50
3.1 Анализ ключевой информации о деятельности ПАО «ТрансКонтейнер»	50
3.2 Формирование показателей оценки капиталов ПАО «ТрансКонтейнер» и результатов их взаимодействия	59
Заключение.....	75
Список использованных источников.....	77
ПРИЛОЖЕНИЕ А Характеристика этапов реализации Концепции развития публичной нефинансовой отчетности.....	85
ПРИЛОЖЕНИЕ Б Взаимосвязь различных видов публичной нефинансовой отчетности	87
ПРИЛОЖЕНИЕ В Структура стандарта ISO 26000.....	88
ПРИЛОЖЕНИЕ Г Темы и проблемы социальной ответственности, представленные в стандарте ГОСТ Р ИСО 26000-2012	89
ПРИЛОЖЕНИЕ Д Структура нового формата стандартов GRI.....	90
ПРИЛОЖЕНИЕ Е Схема создания интегрированной отчетности	91
ПРИЛОЖЕНИЕ Ж Структура органов управления и контроля ПАО «ТрансКонтейнер».....	92
ПРИЛОЖЕНИЕ И Бизнес-модель ПАО «ТрансКонтейнер»	93
ПРИЛОЖЕНИЕ К Бухгалтерская (финансовая) отчетность ПАО «ТрансКонтейнер»	94

ВВЕДЕНИЕ

В XXI веке наблюдается обострение глобальных проблем современности, таких как загрязнение окружающей среды, нехватка природных ресурсов, износ ресурсов биоразнообразия, что наряду с экономическими кризисами и развитием принципов социальной ответственности оказывает серьезное влияние на бизнес. Происходит ужесточение конкуренции между экономическими субъектами и, как результат, возникает необходимость обеспечения экономической устойчивости и повышения инвестиционной привлекательности бизнеса. В связи с этим организации стремятся проявлять все большую прозрачность, раскрывая наряду с финансовыми показателями нефинансовые аспекты деятельности, нередко оказывающие существенное влияние на оценку их состояния и перспектив развития, путем формирования публичной нефинансовой отчетности.

Публичная нефинансовая отчетность представляет собой комплексную систему информации, отображающую, помимо финансовой, социальную и экологическую стороны деятельности хозяйствующего субъекта, а также его положение на рынке, основные направления и перспективы развития. Появившись в конце XX века в виде экологических отчетов, нефинансовая отчетность на сегодняшний день выступает главным инструментом информирования стейкхолдеров о различных аспектах деятельности организации, а практика подготовки такой отчетности имеет разнообразные платформы. Об актуальности вопросов подготовки публичной нефинансовой отчетности свидетельствует также повышение интереса к ней в России, что подтверждается развитием нормативно-правовых основ подготовки нефинансовой отчетности в законодательстве, в частности принятием концепции развития публичной нефинансовой отчетности в Российской Федерации и подготовкой проекта Федерального закона «О публичной нефинансовой отчетности».

Проблемы формирования публичной нефинансовой отчетности освещены многими учеными, такими как: Нехода Е.В., Шамонин Н.Н., Чалдаева Л.А. – вопросы появления и развития нефинансовой отчетности, Благов Ю.Е., Федоренко О.В. – рассмотрение теории заинтересованных сторон как основы публичной нефинансовой отчетности, Михайлова Н.В., Ефимова О.В., Кузьменко О.А., Малиновская Н.В., Когденко В.Г., Мельник М.В. – раскрытие особенностей существующих стандартов и видов нефинансовой отчетности.

Несмотря на широкое распространение концепции публичной нефинансовой отчетности, остаются актуальными вопросы, связанные с выбором определенной платформы ее подготовки, а также структурой и содержанием для организаций конкретных отраслей, в том числе исследуемой отрасли железнодорожного транспорта, являющейся связующим звеном экономической системы Российской Федерации.

Указанные факторы обуславливают актуальность выбранной темы и определяют цель исследования.

Цель работы – совершенствование методики составления публичной нефинансовой отчетности для предприятий железнодорожного транспорта, определение ее структуры, содержания и особенностей аудита.

Для достижения указанной цели поставлены следующие задачи:

- провести анализ российской и зарубежной практик распространения публичной нефинансовой отчетности;
- исследовать аспекты стейкхолдерской теории как основы формирования нефинансовой отчетности;
- проанализировать нормативно-правовую основу и выделить ключевые особенности платформ подготовки публичной нефинансовой отчетности;
- провести анализ состояния и развития отрасли железнодорожного транспорта;
- сформировать возможные структуру, содержание публичной нефинансовой отчетности и раскрываемые в ней показатели для предприятий исследуемой отрасли;
- выделить особенности аудита публичной нефинансовой отчетности предприятий железнодорожного транспорта;
- произвести апробацию сформированных предложений на примере представителя исследуемой отрасли.

Объектом исследования является публичная нефинансовая отчетность как основной инструмент поддержания информационной открытости и репутации бизнеса.

Предмет исследования – процесс подготовки публичной нефинансовой отчетности и подходы к ее содержанию и аудиту для предприятий железнодорожного транспорта.

Предприятием, на примере которого осуществлялась апробация разработанных предложений, выступило ПАО «Центр по перевозке грузов в контейнерах "ТрансКонтейнер"», являющееся ведущим российским оператором контейнерных интермодальных перевозок.

Теоретической и информационной основой диссертационного исследования являются материалы периодических изданий по рассматриваемой теме, статистические сборники, стандарты, нормативные акты, показатели финансово-хозяйственной деятельности организации, а также результаты собственных расчетов.

Проведение исследования осуществлялось путем применения комплекса общенаучных (синтез, анализ, дедукция, сравнение), а также частно-научных методов (чтение бухгалтерской отчетности, анализ финансовых коэффициентов и рядов динамики).

Научная новизна результатов исследования заключается в следующем:

- разработана методика составления, определены структура и содержание публичной нефинансовой отчетности для организаций железнодорожного транспорта, основанные на комбинации таких платформ ее подготовки, как отчетность в области устойчивого развития и интегрированная отчетность;

- сформированы предложения по проведению аудита публичной нефинансовой отчетности предприятий железнодорожного транспорта в части используемых источников информации, оценки рисков существенного искажения информации в отчетности и системы внутреннего контроля.

Практическая значимость исследования состоит в возможности использования материалов диссертации при разработке публичной нефинансовой отчетности предприятиями железнодорожного транспорта.

Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников и приложений. Основное содержание представлено на 82 страницах, включает 22 рисунка и 44 таблицы.

В первой главе раскрыты история возникновения и практика распространения публичной нефинансовой отчетности, стейкхолдерская теория в качестве основы ее развития, содержание существующих стандартов нефинансовой отчетности, выступающих платформами ее подготовки.

Во второй главе произведен анализ состояния и развития отрасли, сформированы предложения по структуре и содержанию публичной нефинансовой отчетности для предприятий железнодорожного транспорта, а также ее аудиту.

В третьей главе представлено раскрытие предложенных аспектов подготовки публичной нефинансовой отчетности на примере организации-представителя отрасли.

Основные положения работы отражены в следующих публикациях:

1 Сычева, В.В. Подходы к формированию интегрированной отчетности предприятий железнодорожного транспорта / В.В. Сычева // Бухгалтерский учет, анализ и аудит: проблемы теории и практики : сборник материалов III научной конференции регионального уровня для студентов, магистрантов и аспирантов. - 2017. - С. 145-148.

2 Сычева, В.В. Особенности аудита интегрированной отчетности / В.В. Сычева, Г.А. Юдина // Аудиторские ведомости. - 2018. - № 1. - С. 62-69.

3 Сычева, В.В. Выбор платформы подготовки публичной нефинансовой отчетности для предприятий железнодорожного транспорта / В.В. Сычева // Современная мировая экономика: проблемы и перспективы в эпоху развития цифровых технологий и биотехнологии : сборник материалов IV международной научно-практической конференции. – 2019.

1 Теоретические и организационные аспекты формирования публичной нефинансовой отчетности

1.1 Практика распространения публичной нефинансовой отчетности в России и за рубежом

В современном мире организации становятся частью все более усложняющейся глобальной системы, диктующей определенные требования к порядку ведения хозяйственной деятельности, что бросает вызов их традиционному мышлению, поскольку эффективность бизнеса теперь оценивается не только по объему услуг, продукции, прибыли, но и по уровню воздействия, оказываемого на окружающий мир и социальное благополучие. Это приводит собственников хозяйствующих субъектов, инвесторов и иных заинтересованных сторон к пониманию, что финансовой отчетности недостаточно для оценки реального состояния организации, поскольку в ней отсутствует множество факторов, влияющих на эффективность и надежность бизнеса. Так, финансовая отчетность не всегда содержит информацию о положении компании на рынке, планах ее развития, системе менеджмента. Логичным ответом на удовлетворение информационной потребности пользователей стало появление другого формата отчетов — нефинансовой отчетности, включающего в себя показатели финансового и нефинансового характера [1].

Сравнительная характеристика традиционной финансовой и нефинансовой представлена в таблице 1 [2, 3].

Таблица 1 – Сравнение финансовой и нефинансовой отчетности

Параметры	Финансовая отчетность	Нефинансовая отчетность
Форма представления	Законодательно закрепленные отчетные формы	Свободная форма, разработанная организацией на основе имеющихся стандартов нефинансовой отчетности
Пользователи отчетности	Внешние	Внешние и внутренние
Фокус информации	Информирует о финансовых аспектах деятельности	Раскрывает, помимо финансового, экологические, социальные, стратегические и иные важные аспекты деятельности
Временные рамки	Отражает результаты прошедших периодов	Отражает, помимо результатов прошедших периодов, текущее состояние, планы и прогнозы организации на будущее

Окончание таблицы 1

Параметры	Финансовая отчетность	Нефинансовая отчетность
Законодательная база	Развитая законодательная база подготовки отчетов практически во всех странах	Нормы подготовки отчетности законодательно закреплены только в отдельных странах
Обязательность аудита	Преимущественно обязателен	Добровольен

Впервые необходимость подготовки нефинансовой отчетности была признана в начале 1970-х годов в странах Запада. Так, в 1973 году группа исследователей, резюмируя важность социальной составляющей бухгалтерского учета, отмечала, что одна из главных целей отчетности – сообщить информацию о тех действиях компании, которые оказывают непосредственное влияние на общество. Первые нефинансовые отчеты были похожи на буклеты, выполняющие PR-функции и, в отличие от финансовых отчетов, предназначенных главным образом акционерам и аналитикам, были адресованы широкому кругу заинтересованных сторон. Однако постепенно характер их предоставления менялся, и процесс подготовки отчетов усложнялся [4].

В настоящее время практика формирования публичной нефинансовой отчетности широко распространена во всем мире. В большей степени она носит добровольный характер, однако в некоторых странах определенные категории компаний должны сообщать о результатах своей деятельности в формате предоставления нефинансовой отчетности в обязательном порядке. Так, например, во Франции с 2012 года действует Закон Гренелль, обязывающий французские компании с оборотом не менее 100 млн евро и количеством сотрудников не менее 500 человек публиковать нефинансовую отчетность, раскрывающую информацию по социальным и экологическим аспектам деятельности. В Испании с 2012 года в соответствии с Законом об устойчивой экономике государственные компании обязаны выпускать нефинансовую отчетность, а в ЮАР все организации, акции которых котируются на Йоханнесбургской бирже, должны готовить интегрированную отчетность [3, 4].

Крупнейшей мировой базой данных публичных нефинансовых отчетов является Международный регистр корпоративных отчетов «Corporate register», в котором на сентябрь 2018 года было зарегистрировано более 16 тысяч организаций и около 97 тысяч отчетов [5, 6].

По данным регистра в период с 2013 по 2017 год количество ежегодно регистрируемых нефинансовых отчетов в мире выросло в 1,2 раза и составило 10 423 единицы в 2017 году [6].

Динамика ежегодно регистрируемых отчетов приведена на рисунке 1 [6].

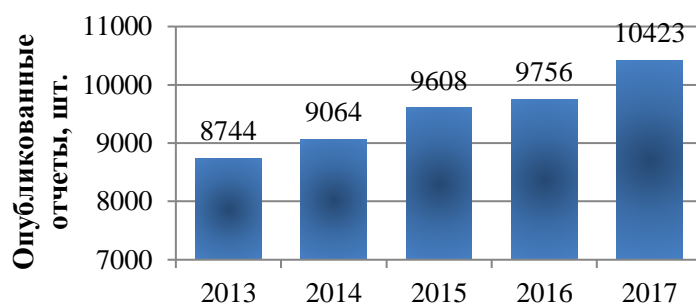


Рисунок 1 – Динамика ежегодно регистрируемых корпоративных отчетов в мире

Лидерами по количеству зарегистрированных в мировом регистре публичных нефинансовых отчетов на конец сентября 2018 года являются: США (10 510 отчетов), Великобритания (9 552 отчета), Япония (6 548 отчетов), Германия (6 406 отчетов), Испания (4 787 отчетов), Франция (4 358 отчетов), Австралия (4 292 отчета), Италия (3 991 отчет), Канада (3 762 отчета) и Бразилия (3 274 отчета). При этом российскими организациями в мировой базе данных зарегистрировано 542 отчета [6].

Десятка стран-лидеров по выпуску нефинансовой отчетности представлена на рисунке 2 [6].

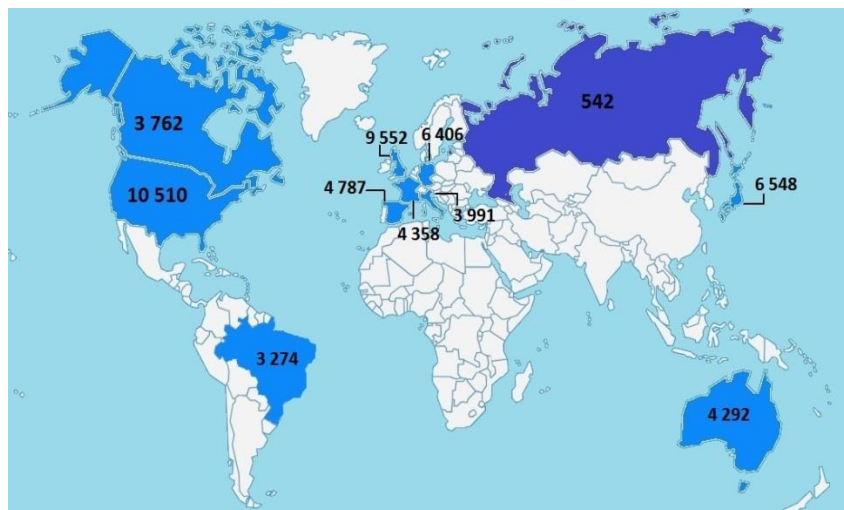


Рисунок 2 – Десятка стран-лидеров по выпуску нефинансовой отчетности по данным «Corporate register» на 25.09.2018

Большая часть корпоративных отчетов формируется организациями банковского сектора, строительной и электроэнергетической отраслей. Также высок вклад химической, добывающей, нефтегазовой отраслей, секторов электроники, медицины фармацевтика и биотехнологий [6,7].

Динамика зарегистрированных отчетов в разрезе секторов экономики, лидирующих в подготовке корпоративной отчетности, представлена на рисунке 3 [6].

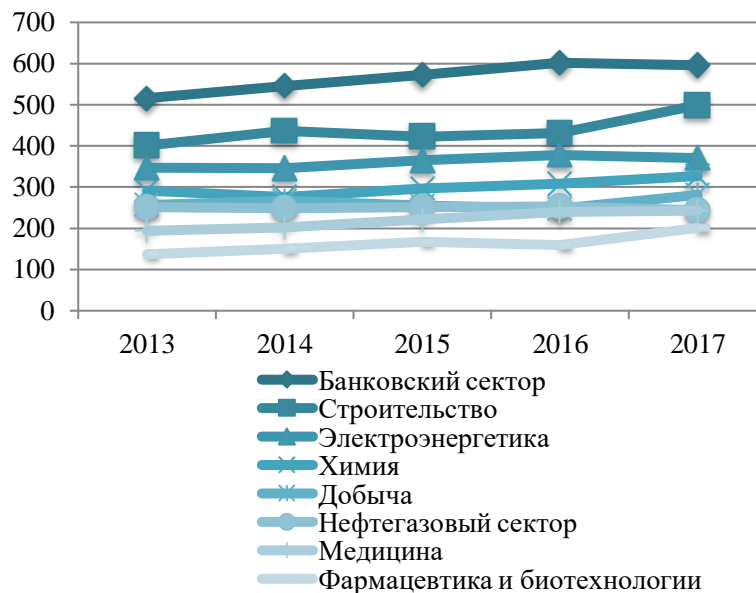


Рисунок 3 - Динамика мировых отчетов в разрезе секторов экономики, лидирующих в подготовке корпоративной отчетности

В России упоминание о нефинансовых отчетах впервые появилось в начале 2000-х годов, а переведено в практическую плоскость развитие нефинансовой отчетности было в 2012 году, когда началась работа по созданию проекта Концепции развития публичной нефинансовой отчетности в Российской Федерации. В настоящее время Концепция разработана, утверждена на уровне федеральных органов исполнительной власти [8].

Среди основных целей Концепции можно выделить: совершенствование системы стимулирования российских организаций к повышению информационной открытости, расширение возможностей для объективной оценки вклада результатов деятельности российских организаций в общественное развитие на основе публичной нефинансовой отчетности, а также содействие укреплению репутации российских организаций в Российской Федерации и за ее пределами. При этом предусмотрена поэтапность развития публичной нефинансовой отчетности в соответствии с планом мероприятий по ее реализации. Характеристика этапов реализации Концепции приведена в приложении А [9].

Активную позицию в продвижении концепций нефинансовой отчетности в России и обобщении опыта составления организациями разных ее видов путем создания национального регистра корпоративных нефинансовых отчетов занимает Российский союз промышленников и предпринимателей [10].

По состоянию на 12.09.2018 в регистре содержатся данные о 169 организациях, опубликовавших 844 нефинансовых отчета, начиная с 2000 года. При этом опубликованная отчетность классифицируются по форме представления результатов. Так российские компании формируют экологические, социальные, интегрированные отчеты и

отчеты в области устойчивого развития [11].

Экологические отчеты направлены на раскрытие информации о потребляемых организацией ресурсах, распоряжении отходами производства, воздействии на природу и мерах сокращения или предотвращения данного воздействия. Социальный отчет предоставляет данные о социальном аспекте деятельности компании - обучение персонала, благотворительная деятельность, инвестиции в образовательные программы, здравоохранение и охрану труда. Отчет в области устойчивого развития, помимо информации о воздействии организации на окружающую среду и общество, раскрывает сведения о влиянии на экономику страны и мира в целом. Интегрированная отчетность является новым форматом отчетности, комплексно раскрывающим финансовую и нефинансовую информацию в контексте создания стоимости. Взаимосвязь различных видов публичной нефинансовой отчетности представлена в приложении Б [12].

Структура нефинансовых отчетов в национальном регистре приведена в таблице 2 [13].

Таблица 2 – Структура публичной нефинансовой отчетности в национальном регистре РСПП по состоянию на 12.09.2018

Вид отчета	Количество отчетов, ед.	Структура видов отчетов, %
Экологические отчеты	76	9,00
Социальные отчеты	338	40,05
Отчеты в области устойчивого развития	282	33,41
Интегрированные отчеты	148	17,54
Итого	844	100

Представленные результаты свидетельствуют, что наибольший объем в общем количестве опубликованных отчетов составляют социальные отчеты (40 %) и отчеты в области устойчивого развития (33 %). В наименьшей степени в России распространены экологические (9 %) и интегрированные отчеты (17 %) [13].

В практике подготовки нефинансовой отчетности наряду с положительной динамикой наблюдается изменение структуры нефинансовых отчетов. Так по данным библиотеки корпоративных нефинансовых отчетов в период с 2007 по 2017 год уменьшилось количество экологических и социальных отчетов, и произошел рост числа комплексных нефинансовых отчетов главным образом в результате появления и развития интегрированной отчетности [11].

Изменение в структуре нефинансовой отчетности, подготавливаемой российскими организациями, отражено на рисунке 4 [13].

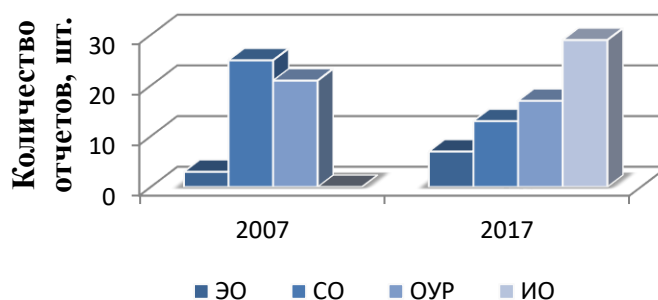


Рисунок 4 – Количество публичных нефинансовых отчетов в России в 2007 и 2017 годах

В отраслевом разрезе компаниями-лидерами в подготовке нефинансовой отчетности в России выступают представители энергетической, нефтегазовой, металлургической и горнодобывающей отраслей. Наименее активными отраслями в данной области являются строительная, деревообрабатывающая, машиностроительная, а также транспортная [10].

Отраслевая принадлежность российских организаций, формирующих нефинансовые отчеты, представлена на рисунке 5 [13].



Рисунок 5 - Отраслевая принадлежность российских организаций, формирующих нефинансовые отчеты

Таким образом, практика формирования публичной нефинансовой отчетности в России имеет свои характерные особенности:

- серьезное отставание от лидеров мировой практики предоставления отчетности;
- тенденция вытеснения моноотчетов комплексными нефинансовыми отчетами, в частности приобретает популярность интегрированная отчетность;
- основные эмитенты отчетов – представители крупного бизнеса базовых отраслей экономики (энергетическая, нефтегазовая, металлургическая).

1.2 Стейкхолдерская теория как методологическая основа публичной нефинансовой отчетности

Тенденции распространения публичной нефинансовой отчетности как инструмента информирования общества о различных аспектах деятельности организации свидетельствует о признании менеджментом организации необходимости обмена информацией с теми, кто способен повлиять на принимаемые им решения. Таким образом, развитие публичной нефинансовой отчетности объясняется теорией стейкхолдеров (теория заинтересованных сторон), предметом исследования которой является взаимодействие различных групп и индивидов, преследующих свои интересы в рамках деятельности компании и способных оказывать влияние на направления ее развития [14; 15].

Концепция стейкхолдеров получила широкое распространение с 1984 года, когда вышла работа Роберта Эдварда Фримена «Стратегический менеджмент: концепция заинтересованных сторон», в которой автор вводит понятие заинтересованных сторон и приводит их упрощенный перечень. Так заинтересованные стороны – любые индивидуумы, группы или организации, существенно влияющие на принимаемые фирмой решения и (или) оказываемые под воздействием этих решений [16]. То есть к заинтересованным сторонам относятся как субъекты хозяйственной деятельности, состоящие в прямых экономических отношениях с организацией, так и отдельные члены общества: собственники, работники, поставщики, потребители, конкуренты, средства массовой информации, защитники окружающей среды, государственные органы [14; 17].

Согласно Бабановой Ю.В. становление и развитие концепции стейкхолдеров имеет более длительную историю, в рамках которой можно выделить три этапа.

Первый этап связан с выходом сферы ответственности бизнеса за рамки производственно-технологической деятельности за счет расширения перечня заинтересованных сторон - наряду с собственниками, поставщиками и потребителями к заинтересованным сторонам стали относиться представители местного сообщества.

В теории расширение сферы ответственности бизнеса нашло отражение в исследовании М. Додда начала 1930-х годов, где была высказана мысль, согласно которой менеджеры организации должны обеспечивать высокое качество продукции для потребителей, безопасные рабочие места для своих работников, а также вклад в благосостояние местного сообщества. Так среди объектов ответственности бизнеса было выделено местное сообщество, имеющее опосредованную связь с организацией. То есть теперь предприниматели занимаются не только производством, но и решением социальных проблем, а при принятии решений исходят, помимо сопоставления издержек и выгод, из

требований социума [18].

Второй этап развития стейкхолдерской теории — легитимация бизнеса, представляющая собой процесс, в рамках которого организация оправдывает перед другими организациями или перед вышестоящей системой свое право на существование. Необходимость оправдания своего существования была связана с усилением государственного вмешательства в экономику вследствие возникновения необходимости интернализации внешних эффектов и как следствие повышения требований к ответственному поведению бизнеса. В результате к заинтересованным сторонам добавляются органы государственной власти [18].

На этом же этапе появилась работа Р.Э. Фримена, которая представила еще более расширенный перечень заинтересованных сторон и поставила успех функционирования фирмы в зависимость от степени удовлетворения интересов стейкхолдеров.

Позднее Д. Пост, Л. Престон, С. Сакс в своей работе «Переосмысление корпорации: менеджмент заинтересованных сторон и организационное богатство» рассматривают систему заинтересованных сторон как важнейший атрибут организации. Авторами вводится категория организационного богатства, представляющая собой показатель способности организации генерировать блага для своих заинтересованных сторон. Одним из основных компонентов организационного богатства выступают отношенческие активы как конкурентное преимущество и средство достижения устойчивого развития. Источником их возникновения являются связи с заинтересованными сторонами и порождаемые ими репутационный эффект, поскольку необходимые знания и технологии распределены между различными участниками организационного взаимодействия – поставщиками, менеджерами, сотрудниками, потребителями и др. [19; 20].

Третий этап развития концепции заинтересованных сторон связан с процессом глобализации, изменившей соотношение внутренних и внешних факторов развития национальных хозяйств в пользу последних. На данном этапе вследствие выхода деятельности компаний за пределы внутреннего рынка основным субъектом глобализации становятся транснациональные корпорации. Так, ввиду неоднородности институциональной среды в разных странах состав заинтересованных сторон расширяется за счет включения в их число наднациональных организаций [18].

В настоящее время стейкхолдерская концепция представляет собой инструмент стратегического управления долгосрочной устойчивостью компании, в основе которого лежит понимание того, что взаимодействие внешних и внутренних стейкхолдеров оказывает непосредственное влияние на деятельность организации. При этом роль такого взаимодействия настолько высока для развития бизнеса, что стейкхолдерская теория

приобретает все большую популярность и вытесняет концепцию акционерной стоимости [21].

Сравнение концепций акционерной стоимости и заинтересованных сторон представлено в таблице 3.

Таблица 3 – Сравнение концепции акционерной стоимости и теории заинтересованных сторон

Критерий сравнения	Концепция акционерной стоимости	Концепция заинтересованных сторон
Цель деятельности организации	Максимизация прибыли	Увеличение рыночной стоимости
Заинтересованные стороны	Собственники	Широкий круг заинтересованных сторон: собственники, покупатели, поставщики, работники, местное сообщество, государство
Формат отчетности, раскрываемые показатели	Финансовая отчетность, финансовые показатели	Нефинансовая отчетность, финансовые и нефинансовые показатели
Сфера принимаемых решений	Финансовые решения, связанные с использованием капитала	Стратегические решения различных направлений

Ключевым положением стейкхолдерской теории является утверждение, что цели фирмы гораздо шире, чем создание прибыли для ее собственников, поскольку должны учитывать интересы более широкого круга лиц, также оказывающих влияние на развитие бизнеса. Таким образом, стоимость не формируется исключительно внутри организации, а находится под влиянием внешних факторов, формирующих среду, в которой работает компания, то есть создается через взаимоотношения со стейкхолдерами [21].

В соответствии с теорией стейкхолдеров открытость для различных групп заинтересованных сторон является основным фактором повышения общественного доверия к деятельности компании и укреплению ее деловой репутации, а соразмерное удовлетворение интересов стейкхолдеров способствует максимизации стоимости, что на сегодняшний день выступает основной стратегической целью бизнеса. Учет интересов заинтересованных сторон, несмотря на увеличение явных издержек и снижение бухгалтерской прибыли, обеспечивает минимизацию рисков будущих конфликтов и тем самым рост экономической прибыли. Следовательно, управление стоимостью организации в контексте концепции заинтересованных сторон позволяет обеспечивать благосостояние собственников наряду с удовлетворением законных потребностей других участников бизнес-процессов [21].

Основной формой информационного взаимодействия с заинтересованными сторонами

выступает публичная отчетность экономического субъекта, раскрывающая основные результаты его деятельности и текущее состояние. Поскольку в настоящее время наибольший интерес со стороны широкого круга стейкхолдеров вызывают нефинансовые показатели (показатели в области экологии и социальной ответственности, показатели использования человеческого капитала и репутации на рынке), наблюдается широкое распространение и развитие публичной нефинансовой отчетности, отражающей наряду с привычными финансовыми иными представляющие интерес показатели и, в результате, способной отвечать ожиданиям и потребностям любых заинтересованных сторон в отношении информации о деятельности компании [22].

Схема взаимодействия организации с ее заинтересованными сторонами, преследующими разнообразные цели в рамках бизнеса, посредством публичной нефинансовой отчетности представлена на рисунке 6 [23].



Рисунок 6 – Взаимодействие организации и заинтересованных сторон

1.3 Нормативно-правовая основа подготовки публичной нефинансовой отчетности

В настоящее время в международной практике существуют различные стандарты, выступающие основой составления нефинансовой отчетности, наиболее распространенными из них являются: стандарты социальной отчетности компаний AccountAbility 1000 (AA1000), стандарт корпоративной социальной ответственности Social Accountability 8000 (SA 8000), руководство по социальной ответственности ISO 26000, Руководство по отчетности в области устойчивого развития Guidelines of Global Reporting Initiative (GRI), Международный стандарт по интегрированной отчетности The International Integrated Reporting Framework (IR) [24].

Группа стандартов AA1000 была разработана в Великобритании Институтом социальной и этической отчетности в 1999 году и включает следующие стандарты.

- Стандарт принципов подотчетности AA1000APS (The AA1000 AccountAbility Principles Standard) - содержит основополагающие принципы взаимодействия со стейкхолдерами, позволяющие организациям гибко реагировать на внешние и внутренние запросы в соответствии с выбранными целями и стратегией: принцип включенности (предусматривает участие стейкхолдеров в формировании, развитии и достижении результатов в целях обеспечения устойчивого развития), принцип существенности (определение значимости темы для компании и для заинтересованных сторон) и принцип реагирования (принятие мер по запросам заинтересованных сторон для удовлетворения взаимных интересов, связанных с устойчивым развитием);

- Стандарт верификации отчетов AA1000AS (The AA1000 Assurance Standard) - предоставляет собой стандарт, в соответствии с которым проводится верификация отчетности об устойчивом развитии; содержится методика оценки независимой верифицирующей организацией всего комплекса информации об устойчивом развитии, раскрываемой компанией;

- Стандарт взаимодействия с заинтересованными сторонами AA1000SES (The AA1000 Stakeholder Engagement Standard) - задает ориентиры по организации процесса взаимодействия с заинтересованными сторонами, описывает принятие обязательств по соблюдению принципов взаимодействия и интеграцию взаимодействия со стейкхолдерами с корпоративным управлением, стратегией и операционной деятельностью компании [25].

Данный стандарт также устанавливает содержание основных этапов процесса подготовки социальной отчетности, которые представлены на рисунке 7 [26].



Рисунок 7 - Этапы подготовки социальной отчетности в соответствии со стандартом AA1000SES

Основной идеей серии стандартов AA 1000 является повышение подотчетности бизнеса обществу за счет максимального вовлечения групп заинтересованных сторон и учета их мнения при анализе деятельности компаний. AA1000 определяет процедуры, которым организация должна следовать с целью учета, аудита и подготовки отчетности о своей деятельности, в результате чего информация, полученная с применением данных стандартов, способна удовлетворить информационные потребности инвесторов, поскольку является достоверной, точной и поддающейся проверке [27; 28].

Стандарт SA 8000 был разработан в 1997 году и затем дважды пересмотрен в 2001 и 2008 годах Международной организацией по социальной ответственности. Он определяет требования по социальной защите, соблюдению прав работника, регламентации детского

труда, охране труда [28].

Особенность стандарта заключается в узкой направленности на соблюдение компаниями прав человека и совершенствование условий труда наемных работников. Таким образом, SA 8000 ставит в центр внимания социально-ответственной деятельности компании ее сотрудников. Требования стандарта направлены на обеспечение уважительного отношения к работникам и их безопасности, а также исключение случаев нарушения прав человека в процессе трудовых отношений [29].

Руководство по социальной ответственности ISO 26000, предназначенное для организаций различного масштаба деятельности частного, государственного и общественного секторов, функционирующих в развитых и в развивающихся странах, было выпущено в 2010 году Международной организацией по стандартизации. Оно раскрывает принципы, лежащие в основе социальной ответственности, связанные с ней ключевые проблемы и способы объединения социально ответственного поведения в стратегии, системы и процессы организации [30; 31; 32].

Согласно стандарту реализация социальной ответственности осуществляется путем адекватного подхода к принятию решений, нацеленных на удовлетворение ожиданий общества и заинтересованных сторон, и их реализации. В процессе развития своей социальной ответственности, предприятию следует принимать во внимание три взаимосвязи: между организацией и обществом – необходимо предвидеть, как решения и деятельность влияют на общество; между организацией и ее заинтересованными сторонами – необходимо знать свои заинтересованные стороны; между заинтересованными сторонами и обществом - хотя заинтересованные стороны являются частью общества, они могут иметь интересы, которые не соответствуют общественным ожиданиям, например, интерес поставщика в том, чтобы получить оплату, и интерес общества в соблюдении договорных условий могут стать различными сторонами одной проблемы [31].

Руководство ISO 26000 предусматривает следующие принципы социальной ответственности:

- подотчетность: организация должна отчитываться за ее воздействие на общество и окружающую среду;
- прозрачность: организации следует быть прозрачной в ее решениях и деятельности, которые оказывают воздействие на общество и окружающую среду;
- этическое поведение: поведение предприятия должно основываться на этических нормах честности, равенства и добросовестности;
- уважение интересов заинтересованных сторон: организации в процессе своей деятельности следует учитывать интересы ее заинтересованных сторон;

- соблюдение верховенства закона: ни одно частное лицо или организация не стоит выше закона;

- соблюдение международных норм поведения: хозяйствующие субъекты обязаны соблюдать международные нормы поведения, при этом следуя принципу соблюдения верховенства закона [32].

Краткое описание структуры стандарта ISO 26000 находится в приложении В [31].

Российским аналогом стандарта ISO 26000 является принятый в 2013 году национальный стандарт ГОСТ Р ИСО 26000-2012 «Руководство по социальной ответственности». Он предназначен для организаций всех типов и представляет собой руководство по внедрению принципов, лежащих в основе социальной ответственности, взаимодействию с заинтересованными сторонами и другим связанным вопросам [8, 33].

Стандарт ГОСТ Р ИСО 26000-2012, аналогично руководству ISO 26000, утверждает, что развитие публичной нефинансовой отчетности должно происходить с учетом семи ключевых направлений социальной ответственности: организационное управление, права человека, трудовые практики, окружающая среда, добросовестные деловые практики, защита интересов и взаимодействие с потребителями, вовлечение и развитие сообществ. При этом все направления содержат ряд проблем, связанных с социальной ответственностью, каждую из которых организации следует определить и контролировать [8, 31, 33].

Основные темы и проблемы социальной ответственности, указанные в стандарте ГОСТ Р ИСО 26000-2012, приведены в приложении Г [33].

Наиболее признанным и используемым в настоящее время международным стандартом подготовки нефинансовой отчетности является Руководство по отчетности в области устойчивого развития (GRI), ориентированное на раскрытие взаимодействия организации и ее заинтересованными сторонами посредством предоставления информации об экономическом, экологическом и социальном аспектах деятельности [34].

В своем развитии концепция GRI прошла ряд этапов – первоначальная версия стандарта, опубликованная в 2000 году, позднее была пересмотрена в 2002 и 2006 годах. Последняя версия руководства GRI G4, появившаяся в 2013 году, представляет собой рекомендации по применению определенных форм и методов для разработки документов нефинансовой отчетности [26, 27].

Руководство GRI G4 предусматривает два вида стандартных элементов отчетности: общие и специфические. При этом для каждого элемента приведены указания и показатели, позволяющие раскрыть его содержание в отчете.

Элементы отчетности, предусмотренные руководством GRI G4, представлены на рисунке 8 [35].



Рисунок 8 – Стандартные элементы отчетности, предусмотренные руководством GRI G4

Аспекты, в рамках которых необходимо раскрывать специфические элементы отчетности согласно стандарту GRI G4, приведены в таблице 4 [24, 35].

Таблица 4 – Аспекты раскрытия специфических элементов отчетности согласно стандарту GRI G4

Элементы отчетности	Аспекты раскрытия
<i>Категория «Экономическая»</i>	Экономическая результативность, присутствие на рынках, не прямые экономические воздействия, практики закупок
<i>Категория «Экологическая»</i>	Материалы, энергия, вода, биоразнообразие, выбросы, сбросы и отходы, продукция и услуги, соответствие требованиям, транспорт, общая информация, экологическая оценка поставщиков, механизмы подачи жалоб на экологические проблемы
<i>Категория «Социальная»:</i> подкатегория «Практика трудовых отношений и достойный труд»	Занятость, взаимоотношения сотрудников и руководства, здоровье и безопасность на рабочем месте, подготовка и образование, разнообразие и равные возможности, равное вознаграждение для женщин и мужчин, оценка практики трудовых отношений поставщиков, механизмы подачи жалоб на практику трудовых отношений
подкатегория «Права человека»	Инвестиции, недопущение дискриминации, свобода ассоциации и ведения коллективных переговоров, детский труд, принудительный или обязательный труд, практики обеспечения безопасности, права коренных и малочисленных народов, оценка, оценка соблюдения поставщиками прав человека, механизмы подачи жалоб на нарушение прав человека
подкатегория «Общество»	Местные сообщества, противодействие коррупции, государственная политика, препятствие конкуренции, соответствие требованиям, оценка воздействия поставщиков на общество, механизмы подачи жалоб на воздействие на общество

Окончание таблицы 4

Элементы отчетности	Аспекты раскрытия
подкатегория «Ответственность за продукцию»	Здоровье и безопасность потребителя, маркировка продукции и услуг, маркетинговые коммуникации, неприкосновенность частной жизни потребителя, соответствие требованиям

Руководство GRI G4 разделяет принципы подготовки отчетности в области устойчивого развития на две группы: принципы, определяющие содержание отчета, и принципы, обеспечивающие качество и адекватное представление информации, включенной в отчет [35, 36, 37].

Принципы подготовки отчетности в области устойчивого развития в соответствии с GRI G4 и их содержание представлены в таблице 5 [35, 37].

Таблица 5 – Принципы подготовки отчетности в области устойчивого развития в соответствии с GRI G4

Принципы	Содержание
<i>Принципы определения содержания отчета</i>	
Взаимодействие с заинтересованными сторонами	Для подготовки отчета необходимо выявить стороны, заинтересованные в деятельности организации, и пояснить в отчете, каким образом их ожидания и интересы были учтены
Контекст устойчивого развития	Раскрытие результатов деятельности организации в широком контексте устойчивого развития – какой вклад компания намерена внести в улучшение экономических, экологических и социальных условий и процессов развития на всех уровнях – местном, региональном и глобальном
Существенность	Предоставление данных, которые отражают существенное воздействие на экономику, экологию и общество или оказывают существенное влияние на решения заинтересованных сторон
Полнота	Границы отчетности должны быть достаточны, чтобы отражать существенное воздействие организации на экономику, окружающую среду и общество, а также позволить стейкхолдерам оценить результаты ее деятельности
<i>Принципы обеспечения качества отчета</i>	
Сбалансированность	Отражение положительных и отрицательных аспектов деятельности организации, способствующее обоснованной оценке ее эффективности
Сопоставимость	Данные в отчете должны быть сопоставимы во времени и пространстве
Точность	Отраженная в отчете информация должна быть наиболее точной и подробной для обеспечения оценки результатов деятельности стейкхолдерами
Своевременность	Формирование отчета на основе регулярного графика и предоставление своевременного доступа к информации в нем

Окончание таблицы 5

Принципы	Содержание
Ясность	Представление отчета в понятном и доступном заинтересованным сторонам формате
Надежность	Информация, представленная в отчете, в процессе формирования должны быть документирована, составлена, и проанализирована таким образом, который обеспечивает ее качество и существенность

В настоящее время осуществлен переход с руководства GRI G4 на систему модульных стандартов GRI, и начиная с 1 июля 2018 года, только отчеты, подготовленные в соответствии с новой системой стандартов, признаются соответствующими требованиям GRI. При этом отчеты, ссылающиеся на руководство GRI G4, будут классифицированы как «Отчеты Citing-GRI».

Новая система стандартов GRI, основанная на руководстве GRI G4 и сохраняющая все его ключевые концепции и принципы отчетности, представляет собой набор взаимосвязанных стандартов, объединенных в четыре модуля: универсальные, экономические, экологические и социальные стандарты. Основные отличия от руководства GRI G4 заключаются в следующем:

- новый формат имеет различия между требованиями (обозначены как «должны»), рекомендациями (обозначены как «следует») и указаниями (в отдельном блоке);

- большая гибкость в использовании стандартов: использование стандартов GRI в качестве набора для подготовки отчета об устойчивом развитии в соответствии со стандартами - организация должна использовать три универсальных стандарта и стандарты для конкретных тем, которые относятся к указанным в отчете существенным темам; использование выбранных стандартов или частей их содержания для сообщения конкретной информации без подготовки отчета в соответствии со стандартами - организация выбирает количество стандартов в соответствии со своими конкретными потребностями в отчетности.

- реструктуризация - некоторые раскрытия и аспекты из GRI G4 были объединены или интегрированы в другие разделы, чтобы уменьшить дублирование и улучшить логический поток стандартов [38].

Структура нового формата стандартов GRI представлена в приложении Д.

С возникновением стандартов подготовки нефинансовой отчетности объем раскрываемой информации существенно возрос, однако в ее представлении присутствуют существенные пробелы. В частности в отчетности не всегда присутствуют внутренние взаимосвязи, что требует от инвесторов и менеджмента компании приложения серьезных

усилий по поиску нужных данных и тем самым увеличивает транзакционные издержки. Для устранения недостатков в представлении отчетности был предложен комплексный инструмент – интегрированная отчетность, главной целью которой является объяснение стейкхолдерам, как организация создает стоимость на протяжении длительного времени, а также предоставление информации о ресурсах и взаимоотношениях, которые она использует и на которые влияет – капиталах [39].

Стандарт по интегрированной отчетности, опубликованный в 2013 году Международным советом по интегрированной отчетности, содержит фундаментальные концепции, целевые установки, ведущие принципы, лежащие в основе подготовки интегрированного отчета, а также элементы его содержания. Согласно стандарту интегрированная отчетность представляет собой краткое отображение того, как стратегия, управление, возможности, результаты и перспективы организации в контексте внешней среды приводят к созданию стоимости в краткосрочной, среднесрочной, долгосрочной перспективе [40, 41, 42].

Ядром создания стоимости выступает бизнес-модель, представляющая собой систему трансформации ресурсов организации через ее коммерческую деятельность, направленную на достижение стратегических целей, в результаты и продукты.

Процесс создания стоимости представлен на рисунке 9 [40].



Рисунок 9 – Процесс создания стоимости предприятием согласно стандарту интегрированной отчетности

Бизнес-модель основывается на привлечении различных видов капитала в качестве входящих ресурсов и превращении их за счет деятельности организации в исходящие

продукты, что ведет к определенным результатам. Так капитал – это запас стоимости, увеличивающийся, уменьшающийся или трансформирующийся вследствие деятельности организации и результатов такой деятельности [43, 44].

Стандарт интегрированной отчетности предусматривает шесть видов капитала, с которыми взаимодействует организация в процессе своей деятельности: финансовый, производственный, интеллектуальный, человеческий, социально-репутационный, природный. При этом не все капиталы могут оказаться в равной степени значимыми для конкретной организации, а их структура, преимущественно, определяется особенностями отрасли, в которой осуществляет деятельность предприятие [40].

Краткое описание капиталов представлено в таблице 6 [40, 42, 45].

Таблица 6 – Характеристика капиталов

Вид капитала	Описание
Финансовый	Резерв средств, доступных к использованию при производстве товаров, оказании услуг, получаемых через финансирование (долговое, доленое, гранты) или созданных вследствие хозяйственных операций и инвестиций
Производственный	Производственные физические объекты, имеющиеся у организации и участвующие в процессе производства товаров и оказания услуг (в том числе здания, оборудование, инфраструктура и прочие основные средства)
Интеллектуальный	Совокупность организационных нематериальных активов, в том числе интеллектуальная собственность (патенты, авторские права, лицензии); организационный капитал (процедуры, технологии, системы)
Человеческий	Компетенции, способности, опыт сотрудников, их мотивация для инноваций, в том числе их соответствие управленческой структуре и ее поддержка; способность понимать, разрабатывать и реализовывать стратегию организации; лояльность и мотивация для совершенствования процессов, товаров, услуг
Социально-репутационный	Репутация и положение компании на рынке, социальные связи, способность делиться информацией для повышения индивидуального и коллективного благосостояния (общие нормы, ценности, образцы поведения, доверие и готовность сотрудничать, нематериальные активы, связанные с брендом и репутацией)
Природный	Возобновляемые и невозобновляемые природные ресурсы, вовлеченные в хозяйственную деятельность организации (воздух, вода, земля, полезные ископаемые, биологическое разнообразие и здоровье экосистемы)

При формировании интегрированного отчета необходимо принимать во внимание принципы, лежащие в основе его подготовки и предусмотренные стандартом.

Содержание принципов интегрированной отчетности расположено в таблице 7 [40, 46].

Таблица 7 – Принципы интегрированной отчетности

Принципы	Содержание
Стратегический фокус и ориентация на будущее	Интегрированный отчет должен содержать анализ стратегии организации и объяснять, как ее воздействие на капиталы соотносится с процессом создания стоимости
Связность информации	Отчет должен предоставлять целостную картину взаимосвязи факторов, влияющих на способность компании создавать стоимость
Взаимодействие с заинтересованными сторонами	Необходимо наличие в отчете анализа характера и качества взаимодействия организации с ее заинтересованными сторонами
Существенность	Интегрированный отчет должен раскрывать информацию по аспектам, оказывающим существенное влияние на оценку способности организации создавать стоимость в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периодах
Краткость	Интегрированный отчет должен быть кратким
Достоверность и полнота	Необходимо раскрывать в отчете все существенные факты, в том числе положительные и отрицательные, исключая при этом наличие ошибок
Постоянство и сопоставимость	Предоставление информации, содержащейся в отчете, должно осуществляться на постоянной основе в течение долгого времени и таким образом, чтобы была возможность осуществить сравнение с другими организациями

Схема создания интегрированной отчетности согласно стандарту ее подготовки представлена в приложении Е [42].

В рамках становления нормативно-правовой базы подготовки публичной нефинансовой отчетности в России и в соответствии с первым этапом реализации концепции ее развития в 2018 году был опубликован проект Федерального закона «О публичной нефинансовой отчетности».

Согласно тексту проекта публичная нефинансовая отчетность представляет собой совокупность сведений и показателей, отражающих стратегию, цели, подходы к управлению, взаимодействие с заинтересованными сторонами, а также результаты деятельности организации в части социальной ответственности и устойчивого развития, предупреждения коррупции, включая экономические, социальные, экологические аспекты, рассматриваемые в их взаимосвязи. При этом действие закона будет распространяться на государственные корпорации и компании, публично-правовые компании, государственные унитарные предприятия и хозяйственные общества, имеющие за предшествующий отчетному год объем

выручки в размере 10 и более миллиардов рублей, или по состоянию на конец предшествующего отчетному года сумму активов бухгалтерского баланса в аналогичном размере, а также на иные хозяйственные общества, акции которых допущены к обращению на организованных торгах путем включения их в котировальные списки [47].

Таким образом, существующие на сегодняшний день платформы подготовки публичной нефинансовой отчетности разнообразны. Так стандарты AA 1000, ISO 26000 и SA 8000 сосредоточены на предоставлении информации о социальной составляющей деятельности компании и учете интересов стейкхолдеров в процессе определения ключевых направлений ее развития. Стандарт AA1000 обеспечивает качественное ведение социального учета, ревизии и отчетности, устанавливает принципы ее верификации и определяя процедуры взаимодействия компании со стейкхолдерами. Руководство по социальной ответственности ISO 26000 раскрывает принципы, лежащие в основе социальной и способы интеграции социально ответственного поведения в стратегии и организации. В свою очередь SA 8000 направлен на регулирование такого аспекта социальной ответственности, как права работников и совершенствование условий их труда [28].

Наиболее распространенными и полноценными стандартами подготовки публичной нефинансовой отчетности с точки зрения раскрываемой информации выступают руководство в области устойчивого развития, синтезирующие в себе раскрытие экономических, экологических и социальных результаты деятельности организации, и стандарт по интегрированной отчетности, представляющей собой новую форму корпоративной отчетности, отражающей ключевые аспекты деятельности организации в контексте создания стоимости [48].

2 Выбор платформы подготовки и особенности аудита публичной нефинансовой отчетности предприятий железнодорожного транспорта

2.1 Анализ деятельности предприятий железнодорожного транспорта в России

Железнодорожный транспорт является основной транспортной системой России, поскольку выступает связующим звеном экономики, без стабильной работы которого невозможно достижение устойчивых темпов экономического роста, обеспечение экономической целостности и безопасности государства [49, 50, 51].

Ведущее положение железных дорог в российской системе путей сообщения определяется технико-экономическими преимуществами над большинством других видов транспорта (возможность осуществлять круглогодичное и круглосуточное регулярное движение, производить массовые перевозки грузов и обеспечивать мобильность трудовых ресурсов), а также географическими особенностями страны (большие расстояниями перевозок, слабое развитие коммуникаций других видов транспорта в отдаленных регионах Сибири и Дальнего Востока, удаленность мест производства сырьевых ресурсов от пунктов их потребления) [52, 53, 54].

Ключевая роль железнодорожного транспорта подтверждается его долей в общем грузообороте страны, стабильно превышающей 40 % и занимающей лидирующие позиции (исключая трубопроводный транспорт из-за его специфики). В структуре перевезенных грузов железнодорожный транспорт занимает второе место (17,1 %), уступая только автомобильным перевозкам [55].

Структура грузооборота и перевозок грузов по видам транспорта представлено в таблице 8.

Таблица 8 – Структура грузооборота и перевозок груза по видам транспорта за 2017 год

Вид транспорта	Перевезено грузов, млн т	Доля, %	Грузооборот, млрд т-км	Доля, %
Транспорт - всего	8 114,2	100,0	5 481,6	100,0
в том числе				
<i>железнодорожный</i>	<i>1 384</i>	<i>17,1</i>	<i>2 493</i>	<i>45,5</i>
автомобильный	5 447	67,1	253	4,6
трубопроводный	1 138	14,0	2 615	47,7
морской	25	0,3	46	0,9
внутренний водный	119	1,5	67	1,2
воздушный	1,2	0,0	7,6	0,1

Несмотря на снижение перевозок грузов железнодорожным транспортом в период с 2013 по 2016 год, 2017 году наблюдается рост объема перевезенных по железной дороге грузов на 4,5 % в сравнении с предшествующим периодом. Увеличение главным образом связано с ростом погрузки угля и зерна. Также с 2013 года наблюдается рост грузооборота железнодорожного транспорта. Так прирост показателя в 2017 году в сравнении с 2016 годом составил 6,4 %. Положительная динамика грузооборота связана с ростом объемов грузоперевозок и их средней дальности, в частности, за счет увеличения перевозки грузов в экспортном сообщении [56].

Динамика грузооборота, приходящегося на железнодорожный транспорт, и объема перевезенных им грузов в период с 2013 по 2017 год, представлена на рисунке 10.

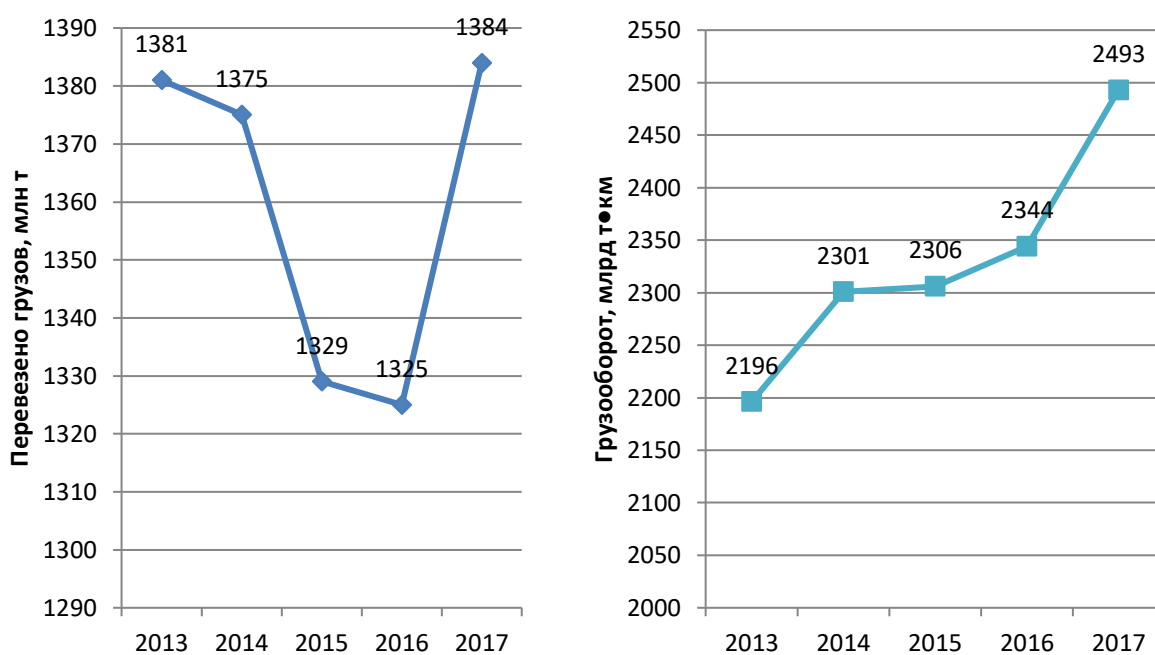


Рисунок 10 – Динамика перевезенных грузов и грузооборота, приходящихся на железнодорожный транспорт

Анализ изменений удельного веса железнодорожного транспорта в структуре грузовых перевозок и грузооборота показал значительное увеличение в сравнении с 2013 годом доли грузооборота в 2017 году (на 2,3 процентных пункта). Удельный вес железнодорожных перевозок, несмотря на его снижение в 2016 году, вырос за пять лет на 0,4 процентных пункта. В 2017 году увеличение составило 0,5 процентных пункта относительно 2016 года.

Динамика удельного веса железнодорожного транспорта в структуре грузовых перевозок и грузооборота представлена на рисунке 11.

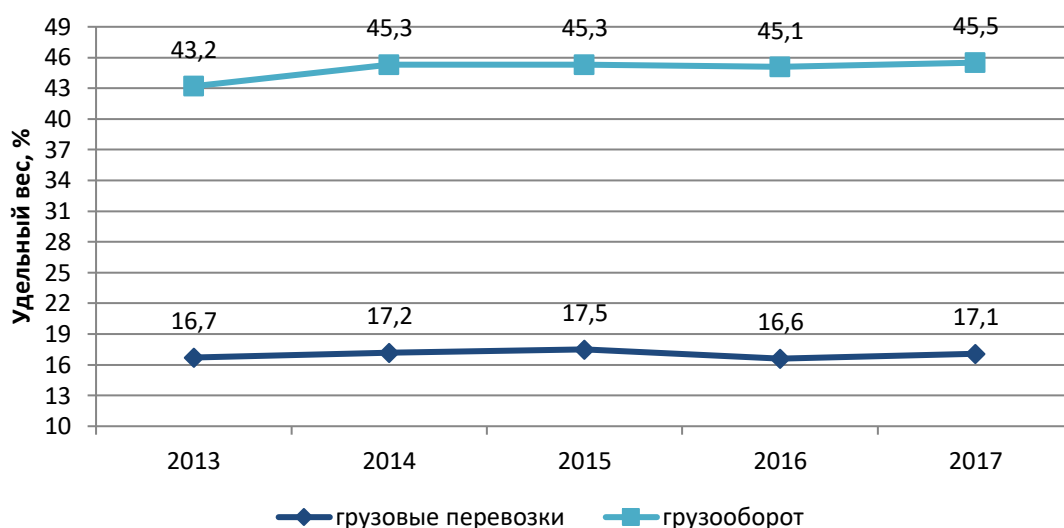


Рисунок 11 - Динамика удельного веса железнодорожного транспорта в структуре грузовых перевозок и грузооборота

По показателю отправленных железнодорожным транспортом грузов лидирующее положение занимает Сибирский федеральный округ (34,4 %), что преимущественно связано с расположенным на его территории Кузнецким месторождением – крупнейшим угольным месторождением в стране. Наименьшего значения показатель достигает в Северо-Кавказском федеральном округе. Увеличение количества отправленных грузов в 2017 году в сравнении с 2016 произошло в Южном, Приволжском, Сибирском и Дальневосточном федеральных округах, что объясняет рост объема грузовых перевозок в целом по стране [57].

Данные о количестве отправленных грузов в разрезе федеральных округов расположены в таблице 9.

Таблица 9 – Отправление грузов железнодорожным транспортом общего пользования в разрезе федеральных округов

	2016	Удельный вес	2017	Удельный вес	Темп роста
	млн т	%	млн т	%	
Российская Федерация	1325,2	100	1384	100,0	100,0
Центральный федеральный округ	200	15,1	203,7	14,7	97,5
Северо-Западный федеральный округ	153	11,6	150,1	10,9	93,9
Южный федеральный округ	87,8	6,6	98,6	7,1	107,5
Северо-Кавказский федеральный округ	12,8	1,0	12,8	0,9	95,8
Приволжский федеральный округ	187,8	14,1	198,3	14,3	101,1
Уральский федеральный округ	179,5	13,6	179,7	13,0	95,9
Сибирский федеральный округ	445,8	33,6	476,5	34,4	102,3
Дальневосточный федеральный округ	58,5	4,4	64,3	4,7	105,2

При прогнозируемых темпах роста промышленного производства в среднесрочной перспективе ожидается рост перевозок грузов железнодорожным транспортом к 2024 году на уровне в среднем 2,5 % в год, в том числе за счет существенного роста перевозок в группе прочих товаров и контейнеров, где сконцентрированы наиболее высокодоходные типы грузов [56].

Положительная динамика также наблюдается в объеме контейнерных перевозок. Так в период с 2015 по 2017 год рост составил 9 тыс. тонн (32,1 %) [58].

Динамика объема перевозок грузов в контейнерах представлена на рисунке 12.

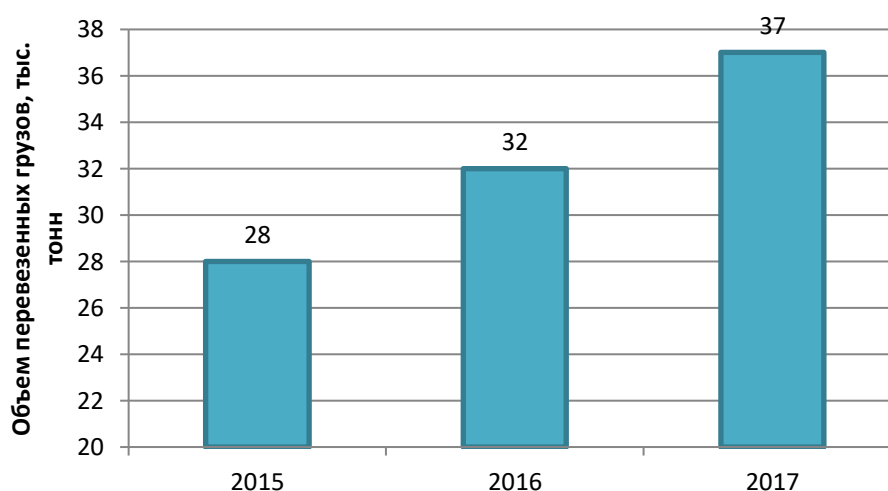


Рисунок 12 - Объем перевозок грузов в контейнерах в 2015-2017 г.г.

Значимость железнодорожной отрасли также прослеживается по показателям перевезенных пассажиров и пассажирооборота. Так доля железнодорожного транспорта в структуре пассажирских перевозок составляла чуть более 5 % в 2015 и 2016 годах, 6 % - в 2017. При этом из 1,1 млрд перевезенных в 2017 году пассажиров на пригородные перевозки пришелся 1,0 млрд пассажиров, на перевозки дальнего следования – 102,3 млн. пассажиров [56].

Динамика и структура пассажирских перевозок по видам транспорта представлена в таблице 10.

Таблица 10 - Структура и динамика пассажирских перевозок по видам транспорта

Вид транспорта	2015	Доля	2016	Доля	2017	Доля
	млн человек	%	млн человек	%	млн человек	%
Транспорт - всего	19122,6	100,0	18689	100,0	18479	100,0
в том числе						
железнодорожный	1025	5,4	1040	5,5	1121	6,07
автобусный	11550	60,3	11324,3	60,6	11224,3	60,74
трамвайный	1478	7,7	1397	7,5	1327	7,18

Окончание таблицы 10

Вид транспорта	2015	Доля	2016	Доля	2017	Доля
	млн человек	%	млн человек	%	млн человек	%
троллейбусный	1616	8,5	1483	7,9	1376	7,45
метрополитен	3336	17,4	3312	17,7	3298	17,85
морской	9,6	0,1	11,7	0,1	11,7	0,06
внутренний водный	14	0,1	13	0,1	13	0,07
воздушный	94	0,5	108	0,6	108	0,58

В структуре пассажирооборота железнодорожный транспорт составляет – 22 % в 2017 году и 24 % в 2016 году. Пассажирооборот железнодорожного транспорта в 2017 году характеризуется падением относительно предыдущего года на 1,2 %, что связано с ростом тарифов в дальнем следовании на фоне усиления конкуренции со стороны воздушного и автобусного транспорта.

Структура и динамика пассажирооборота расположена в таблице 11.

Таблица 11– Структура и динамика пассажирооборота по видам транспорта

Вид транспорта	2015	Доля	2016	Доля	2017	Доля
	млрд пассажиро-км	%	млрд пассажиро-км	%	млрд пассажиро-км	%
Транспорт - всего	530,0	100,0	519,8	100,0	560,6	100,0
в том числе						
<i>железнодорожный</i>	<i>120,6</i>	<i>22,8</i>	<i>124,6</i>	<i>24,0</i>	<i>123,1</i>	<i>21,9</i>
автобусный	126,6	23,9	124,7	24,0	123,8	22,1
трамвайный	4,8	0,9	4,6	0,9	4,3	0,8
троллейбусный	6,0	1,1	5,5	1,0	5,2	0,9
метрополитен	44,6	8,4	44,1	8,5	44,1	7,9
морской	0,06	0,0	0,09	0,0	0,08	0,0
внутренний водный	0,5	0,1	0,6	0,1	0,6	0,1
воздушный	226,8	42,8	215,6	41,5	259,4	46,3

Размер среднемесячной начисленной номинальной заработной платы железнодорожников стабильно превышает среднемесячную заработную плату, начисленную по стране и в целом по транспорту. Так в 2017 году среднемесячная заработная плата железнодорожников на 29 % выше данного показателя по стране и на 15 % - по транспортной отрасли. При этом темпы прироста среднемесячной номинальной начисленной заработной платы в железнодорожной отрасли выше, чем в среднем в экономике и транспортной отрасли. Так в 2017 году прирост в железнодорожной отрасли составил 7,9 %, в целом по экономике – 6,8 %, по транспорту – 6,0 % [59].

Размер среднемесячной начисленной номинальной заработной платы работников железнодорожного транспорта представлен в таблице 12.

Таблица 12 – Среднемесячная номинальная начисленная заработная плата работников

	Тыс. рублей					
	2012	2103	2014	2015	2016	2017
Вся экономика	26,6	29,8	32,5	34,0	36,7	39,2
Транспорт	33,1	36,4	38,9	41,1	41,5	44,0
Железнодорожный транспорт	35,5	38,8	41,0	44,0	47,0	50,7

Основным сдерживающим фактором роста железнодорожных перевозок остается износ подвижного состава и инфраструктуры, несмотря на опережающий рост инвестиций в сравнении с транспортным сектором в целом. Так в 2017 году было введено в эксплуатацию 248,7 км дополнительных главных путей и новых железнодорожных линий в рамках реализации таких инвестиционных проектов как: «Модернизация железнодорожной инфраструктуры Байкало-Амурской и Транссибирской железнодорожных магистралей с развитием пропускных и провозных способностей» (30,9 км), «Развитие участка Тобольск-Сургут» (7,9 км), «Комплексная реконструкция участка им. М.Горького – Котельниково – Тихорецкая – Крымская» (37,6 км), «Комплексная реконструкция линий Таманского полуострова» (30,1 км), Комплексный проект развития железнодорожной инфраструктуры Московского транспортного узла (4,7 км), Строительство железнодорожной линии Прохоровка – Журавка – Чертково (137,5 км) [55].

Значением железнодорожного транспорта обуславливается необходимость повышенного внимания к развитию его инфраструктуры, в связи с чем, в 2008 году распоряжением Правительства была утверждена «Стратегия развития железнодорожного транспорта Российской Федерации до 2030 года». Ее основной целью выступает формирование условий для устойчивого социально-экономического развития страны, оптимизации товародвижения, а также укрепления экономического суверенитета, национальной безопасности и обороноспособности России, снижения совокупных транспортных издержек экономики и повышения ее конкурентоспособности.

Реализация стратегии позволит модернизировать и расширить российскую сеть железных дорог, повысить безопасность и экономичность железнодорожного транспорта, что обеспечит снижение транспортных издержек хозяйствующих субъектов, создать транспортные условия для обеспечения динамичного развития экономики страны, роста внутреннего валового продукта и промышленного производства, а также оптимизировать структуру экономики и освоить новые промышленные районы [53].

2.2 Предложения по структуре и содержанию публичной нефинансовой отчетности для предприятий железнодорожного транспорта

Высокая значимость железнодорожной отрасли в экономике свидетельствует о необходимости подготовки и раскрытия публичной нефинансовой отчетности, играющей важную роль в процессе повышения инвестиционной привлекательности и доверия со стороны заинтересованных сторон, представляющими ее организациями.

На сегодняшний день отсутствуют единые формат, структура, требования и стандарты подготовки публичной отчетности, что в результате ассиметричного распределения информации и сложности сопоставления результатов деятельности хозяйствующих субъектов, может иметь негативные последствия для конкурентоспособности и рыночной привлекательности бизнеса. Решением может являться разработка методики составления публичной нефинансовой отчетности в отраслевом разрезе, исходя из специфики видов деятельности организаций [60].

В результате анализа существующих платформ подготовки нефинансовой отчетности было выявлено, что наиболее комплексными, отражающими результаты деятельности хозяйствующих субъектов в различных аспектах и, в результате, целесообразными с точки зрения использования при разработке отчетности предприятий определенных видов деятельности, являются отчетность в области устойчивого развития и интегрированная отчетность.

Сравнительная характеристика отчетности в области устойчивого развития и интегрированной отчетности представлена в таблице 13 [24, 34].

Таблица 13 – Сравнение отчетности в области устойчивого развития с интегрированной отчетностью

Критерии сравнения	Отчетность в области устойчивого развития	Интегрированная отчетность
Цель	Раскрытие информации о воздействии на окружающую среду, общество и экономику с целью выявления и оценки вклада организации в устойчивое развитие	Отражение процесса создания стоимости организацией в процессе использования различных видов капитала
Сфера применения	Применение всеми организациями независимо от их размера и страновой принадлежности	Применение коммерческими организациями любого масштаба, а также в адаптированном виде некоммерческими организациями

Окончание таблицы 13

Критерии сравнения	Отчетность в области устойчивого развития	Интегрированная отчетность
Принципы	Взаимодействие заинтересованными сторонами, контекст устойчивого развития, существенность, полнота, сбалансированность, сопоставимость, точность, своевременность, ясность, надежность	Стратегический фокус и ориентация на будущее, связность информации, взаимодействие заинтересованными сторонами, существенность, краткость, достоверность и полнота, постоянство и сопоставимость
Категории раскрытия	Информация экономической, социальной, экологической категорий	Информация о финансовом, производственном, интеллектуальном, человеческом, социально-репутационном и природном капиталах (допускается раскрытие не всех капиталов)
Область регулирования	Помимо принципов установлены стандартные элементы отчетности, которые должны быть раскрыты, и рекомендации по составу и раскрытию конкретных показателей	Установлены принципы подготовки отчета и общие концепции, отсутствуют конкретные показатели деятельности, которые должны быть раскрыты, и методы их расчета

Исходя из сравнения двух видов отчетности, можно утверждать, что отчетность в области устойчивого развития является ключевым информационным источником, синтезирующим экономические, экологические и социальные результаты финансово-хозяйственной деятельности компании. Интегрированная отчетность, выступая на сегодняшний день основным направлением развития нефинансовой отчетности, представляет более широкую перспективу для оценки деятельности компании. Однако, в отличие от отчетности в области устойчивого развития, данная платформа подготовки отчетности основана на подходе, ориентированном на принципы и не содержит конкретные показатели, которые должны быть раскрыты, а также рекомендации по их измерению.

Таким образом, составление наиболее качественной и информативной нефинансовой отчетности может быть достигнуто в результате объединения двух платформ ее подготовки: использование Международного стандарта по интегрированной отчетности с применением показателей, предусмотренных Руководством по отчетности в области устойчивого развития, в процессе раскрытия информации о капиталах [24, 34].

Далее необходимо проанализировать возможные методы оценки капиталов в целях составления публичной нефинансовой отчетности предприятий железнодорожного

транспорта.

Производственный капитал оказывает прямое воздействие на деятельность организаций, функционирующих в железнодорожной отрасли, поскольку от состояния основных фондов и инфраструктуры зависит качество оказываемых услуг, безопасность перевозок, а также конкурентоспособность предприятия. Производственный капитал может быть охарактеризован следующими показателями:

- структура и динамика основных средств;
- показатели движения основных средств;
- показатели эффективности использования основных средств;
- инвестиции в основные фонды.

Показатели движения основных средств расположены в таблице 14 [61].

Таблица 14 – Показатели движения основных средств

Показатель	Расчетная формула
Коэффициент поступления (Кп)	$Кп = \frac{\text{стоимость поступивших ОС}}{\text{стоимость ОС на конец года}}$
Коэффициент обновления (Коб)	$Коб = \frac{\text{стоимость поступления новых ОС}}{\text{стоимость ОС на конец года}}$
Коэффициент выбытия (Кв)	$Кв = \frac{\text{стоимость выбывших ОС}}{\text{стоимость ОС на начало года}}$
Коэффициент ликвидации (Кл)	$Кл = \frac{\text{стоимость ликвидированных ОС}}{\text{стоимость ОС на конец года}}$
Коэффициент износа (Киз)	$Киз = \frac{\text{сумма износа}}{\text{первоначальная стоимость ОС (на конец года)}}$
Коэффициент годности (Кг)	$Кг = 1 - Киз$

Расчетные формулы и характеристика показателей эффективности использования основных средств приведены в таблице 15 [61].

Таблица 15 – Показатели эффективности использования основных средств

Показатель	Расчетная формула	Характеристика
Фондоотдача (ФО)	$ФО = \frac{В}{\overline{ОС}}$ В – выручка от продажи услуг; $\overline{ОС}$ - среднегодовая стоимость основных средств	Характеризует объем реализованной продукции (оказанных услуг), приходящийся на единицу стоимости основных средств
Фондоёмкость (ФЕ)	$ФЕ = \frac{\overline{ОС}}{В}$	Характеризует стоимость основных фондов, приходящуюся на единицу стоимости реализованной продукции (оказанных услуг)
Фондорентабельность (ФР)	$ФР = \frac{\text{Прибыль до н/я}}{\overline{ОС}}$	Показывает размер прибыли, приходящийся на единицу стоимости основных фондов

Анализ и учет природного капитала становятся важными вопросами компаний любой отрасли, поскольку одна из наиболее актуальных проблем современной экономики – истощение природных запасов и снижение качества природного капитала, то есть всех природных ресурсов, используемых предприятием в своей деятельности. Для организаций, которые не смогут приспособить свою бизнес-модель к экономической реальности истощения природного капитала, проблемы, связанные с его кризисом, могут привести к ухудшению положения на рынке [62].

Возможные показатели для отражения природного капитала в отчетности предприятий железнодорожного транспорта, в том числе показатели, предусмотренные стандартами отчетности в области устойчивого развития [63]:

- динамика и структура природоохранных расходов;
- динамика и структура потребления природных ресурсов (общее количество забираемой воды (GRI 303-3), потребление энергии (GRI 302-1));
- показатели загрязнения окружающей среды (отходы организации (GRI 306-2), объем сбросов загрязняющих веществ в водные объекты).

Человеческий капитал представляет собой ресурс конкурентного преимущества организации, способный генерировать будущие доходы. Он имеет особую актуальность для организаций железнодорожного транспорта в связи с выделением ряда направлений его деятельности в конкурентный сектор, что требует повышенного внимания к сотрудникам, их навыкам и квалификации [64].

Показатели, характеризующие человеческий капитал:

- динамика численности персонала;
- количество вновь нанятых сотрудников и текучесть кадров в распределении по возрастной группе и полу (GRI 401-1);
- показатели движения рабочей силы;
- структура персонала по квалификации, возрасту, полу;
- число сотрудников, вернувшихся после отпуска по материнству, а также оставшихся в организации после выхода из отпуска по материнству (GRI 401-3);
- показатели производственного травматизма;
- инвестиции в человеческий капитал (среднегодовое количество часов обучения на одного сотрудника с разбивкой по полу и категориям (GRI 404-1), затраты на обучение работников);
- характеристика системы мотивации и социальной поддержки сотрудников;
- оценка человеческого капитала с использованием моделей оценки человеческих ресурсов.

Показатели движения рабочей силы расположены в таблице 16 [65] .

Таблица 16 – Показатели движения рабочей силы

Показатель	Расчетная формула
Коэффициент приема	$K_{пр.} = \frac{\text{Число принятых за период работников}}{\text{Среднесписочная численность работников}}$
Коэффициент выбытия	$K_{выб.} = \frac{\text{Число выбывших за период работников}}{\text{Среднесписочная численность работников}}$
Коэффициент текучести	$K_{тек.} = \frac{\text{Число работников, выбывших по собств-му желанию и из-за нар-я труд. дисц-ны}}{\text{Среднесписочная численность работников за период}}$
Коэффициент замещения	$K_{з.} = \frac{\text{Число принятых работников} - \text{Число выбывших работников}}{\text{Среднесписочная численность работников за период}}$
Коэффициент постоянства	$K_{пост.} = \frac{\text{Число работников, состоящих в списочном составе весь период}}{\text{Среднесписочная численность работников за период}}$

Одной из моделей оценки человеческого капитала, наиболее удобной с точки зрения доступности информации и проведения расчетов, является модель неприобренного гудвилла Германсона. Она основана на предположении, что способность зарабатывать сверхприбыль порождается человеческими ресурсами, поэтому доходы сверх уровня, ожидаемого на основе сравнения с предприятиями той же отрасли, относятся на оценку человеческих ресурсов. Сверхдоходы вычисляются как разность между текущей прибылью компании и обычной (средней) прибылью этой фирмы или отрасли за прошедшие периоды. Метод Германсона предполагает прогнозирование будущих доходов организации и распределение любых превышений над ожидаемой прибылью на стоимость человеческих ресурсов, для чего необходимо вычислить норму рентабельности активов и сравнить ее со средней нормой рентабельности активов по отрасли, рынку или экономике в целом. Сравнение производится для отчетного года и четырех предшествующих ему периодов. Полученный в результате показатель именуется коэффициентом эффективности [66]:

$$K_e = \frac{5 \frac{RF_0}{RE_0} + 4 \frac{RF_1}{RE_1} + 3 \frac{RF_2}{RE_2} + 2 \frac{RF_3}{RE_2} + \frac{RF_4}{RE_4}}{15}, \quad (1)$$

где K_e – коэффициент эффективности;

RF_0 – норма рентабельности активов компании в отчетном году;

RE_0 – средняя норма рентабельности по отрасли (рынку, экономике) в текущем году;

RF_1, RF_2, RF_3, RF_4 – норма рентабельности активов компании для первого, второго, третьего, четвертого, предшествующих отчетному, периодов соответственно;

RE_1, RE_2, RE_3, RE_4 – норма рентабельности по отрасли (рынку, экономике) для первого,

второго, третьего, четвертого, предшествующего отчетному периоду соответственно.

Полученные результаты интерпретируются следующим образом:

- $K_e < 1$ - компания неэффективно использует человеческие ресурсы, и они не должны признаваться в качестве активов;

- $K_e > 1$ - человеческие ресурсы используются рационально, в результате чего фирма имеет «неприобретенный гудвилл» в форме управленческих способностей, специальных навыков, социальных компетенций, создаваемых человеческими активами. Р. Германсон считает, что их оценку целесообразно производить через вычисление приведенной стоимости будущих потоков заработной платы занятого персонала с использованием коэффициента эффективности в качестве ставки дисконтирования. При этом используется прогнозная заработная плата на предстоящие пять лет.

Интеллектуальный капитал представляет собой систему преимуществ компании, позволяющую генерировать стоимость в будущем [67].

Традиционно в структуре интеллектуального капитала выделяют три элемента: человеческий капитал – совокупность врожденных способностей и приобретенных знаний, навыков и мотиваций, целесообразное использование которых способствует увеличению дохода; структурный (организационный) капитал – организационные структуры и процессы, внутренняя корпоративная культура, совокупность процедур, технологий, систем управления; капитал отношений – устойчивы отношения с клиентами, поставщиками, репутация, лояльность потребителей, удовлетворенность клиентов. Поскольку в составе капитала, отражаемого в интегрированной отчетности, выделены человеческий и социально-репутационный, интеллектуальный капитал в интегрированной отчетности не включает характеристики персонала, учитываемые в человеческом капитале, и лояльность клиентов и поставщиков, являющихся элементом социально-репутационного капитала [68, 69].

Показатели оценки интеллектуального капитала:

- динамика и структура затрат на интеллектуальный капитал;
- показатели принадлежащих компании объектов интеллектуальной собственности;
- показатели затрат на инновации, затрат на научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы, на приобретение новых технологий;
- удельный вес нематериальных активов в валюте баланса.

Источниками формирования социально-репутационного капитала являются порядочность и ответственность компании во взаимоотношениях с контрагентами и персоналом. Социально-репутационный капитал реализуется во взаимоотношениях с контрагентами посредством повышения репутации компании, что приводит к снижению транзакционных издержек, росту объема продаж. Кроме того, он дает выгоды во внутренней

среде компании за счет роста сплоченности работников, их сотрудничества, что обеспечивает снижение текучести, рост профессионализма и производительности труда [40]. Показатели, характеризующие социально-репутационный капитал предприятий железнодорожного транспорта:

- рыночная доля компании;
- показатели сотрудничества с контрагентами (основные покупатели, доля постоянных и новых контрагентов);
- состав, структура и динамика социальных инвестиций.

Финансовый капитал по источникам его формирования делится на собственный и заемный, по направлениям использования — на основной (внеоборотные активы) и оборотный. Основными источниками финансового капитала являются средства участников, инвестированные в компанию, нераспределенная прибыль, банковские кредиты, облигации, займы, лизинг. От структуры источников капитала зависят финансовая устойчивость компании и средневзвешенная стоимость капитала. Финансовый капитал выступает, с одной стороны, ключевым ресурсом, без которого невозможно создание и управление другими видами капитала, и, с другой стороны, результатом использования иных видов капитала [70].

Показатели для анализа финансового капитала:

- анализ рентабельности (ROA, ROE, ROS, факторный анализ рентабельности по формуле «Du Pont»);
- динамика и структура инвестированного капитала по источникам формирования и направлениям использования;
- финансовая помощь, полученная от государства (GRI 201-4).

Показатели рентабельности характеризуют эффективность работы предприятия в целом, доходность различных направлений деятельности, окупаемость затрат и используются для оценки результативности деятельности предприятия.

Основные показатели рентабельности представлены в таблице 17 [65].

Таблица 17 – Показатели рентабельности

Показатель	Расчетная формула	Характеристика
Рентабельность активов (ROA)	$ROA = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Среднегодовая стоимость активов}}$	отражает величину прибыли на единицу стоимости всех финансовых ресурсов организации независимо от источников их финансирования

Показатель	Расчетная формула	Характеристика
Рентабельность собственного капитала (ROE)	$ROE = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Собственный капитал}}$	показывает, какая часть прибыли приходится на каждый рубль собственного капитала компании
Рентабельность продаж (ROS)	$ROS = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Выручка от продаж}}$	отражает способность генерировать прибыль от продаж (показывает, какую часть выручки составляет прибыль)

Формула «Du Pont» представляет собой выражение, описывающее зависимость рентабельности активов от рентабельности продаж и оборачиваемости активов [71]:

$$ROA = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Среднегодовая стоимость активов}} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Выручка от продаж}} \times \frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{Среднегодовая стоимость активов}} \quad (2)$$

Оборачиваемость активов характеризует количество продаж, которое может быть сгенерировано данным количеством активов [72].

Расширенная формула «Du Pont» позволяет выявить зависимость рентабельности собственного капитала от рентабельности продаж, оборачиваемости активов и мультипликатора собственного капитала – отношения всех средств, авансированных в деятельность предприятия, и собственного капитала [73].

$$ROE = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Собственный капитал}} = \frac{\text{Чистая прибыль}}{\text{Выручка от продаж}} \times \frac{\text{Выручка от продаж}}{\text{Среднегодовая стоимость активов}} \times \frac{\text{Среднегодовая стоимость активов}}{\text{Собственный капитал}} \quad (3)$$

Для оценки совокупного воздействия капиталов и созданной компанией стоимости целесообразно использовать показатель экономической добавленной стоимости (Economic Value Added - EVA), разработанный фирмой «Stern Stewart Management Services» в 1980-х годах. Согласно концепции данного показателя, стоимость бизнеса представляет собой балансовую оценку, увеличенную на текущую стоимость будущих добавленных стоимостей. Так экономическая добавленная стоимость - это величина чистого располагаемого дохода компании после вычета затрат на капитал, предоставленный собственниками и кредиторами [74, 75, 76].

Показатель экономической добавленной стоимости является наиболее распространенным в целях оценки стоимости бизнеса, поскольку сравнительно прост в

расчетах, а также дает возможность оценить помимо эффективности предприятия в целом деятельность отдельных подразделений. Наряду с этим экономическая добавленная стоимость имеет ряд преимуществ как метод оценки результатов деятельности компании. Так в отличие от традиционной рентабельности в данном показателе учитываются объемы собственного и инвестиционного капитала и цены их использования, необходимые для получения прибыли. Преимуществом указанного метода в условиях российской действительности является его универсальность как для открытых компаний с котирующимися на рынке акциями, так и для закрытых организаций [76].

Формула показателя имеет вид [77]:

$$EVA = NOPAT - WACC \times K, \quad (4)$$

где NOPAT - чистая операционная прибыль после уплаты налогов, но до уплаты процентов по заемным средствам, рассчитывается по формуле (5);

WACC - средневзвешенная стоимость капитала, рассчитывается по формуле (6);

K - капитал, вложенный в активы (собственный капитала и долгосрочные обязательства).

$$NOPAT = (EBIT \times (1 - \text{ставка налога на прибыль})), \quad (5)$$

где EBIT – прибыль организации до вычета процентов и налогообложения.

$$WACC = Pzk \times dzk + Pck \times dck, \quad (6)$$

где Pzk – стоимость использования заемного капитала;

dzk – доля заемных средств;

Pck – стоимость использования собственного капитала;

dck – доля собственных средств.

Стоимость использования собственного капитала определяется по формуле [78]:

$$Pck = \frac{\text{Выплаченные дивиденды в отчетном периоде}}{СК} \times 100 \quad (7)$$

Стоимость использования заемного капитала определяется по формуле:

$$Pzk = \frac{\text{Проценты к уплате}}{ЗС} \times 100 \quad (8)$$

Значение EVA показывает разницу между рыночной и фактической стоимостями компании:

- $EVA = 0$ - стоимость предприятия на рынке равна стоимости чистых активов в балансе компании; операции на предприятии и вложение средств в банковские депозиты равнозначны для собственника, так как рыночный выигрыш собственника от вложения в данное предприятие будет равен нулю;

- $EVA > 0$ - наблюдается прирост рыночной стоимости предприятия над балансовой стоимостью, что говорит о выгодности вложений средств собственников в такое предприятие;

- $EVA < 0$ – рыночная стоимость предприятия ниже балансовой стоимости, в этом случае лучше не вкладывать средства в данное предприятие [77].

Ключевую информацию об организации, отражающую контекст создания стоимости, целесообразно представлять в разрезе элементов, предусмотренных стандартом интегрированной отчетности с учетом рекомендаций, содержащихся в руководстве по отчетности в области устойчивого развития.

Элементы содержания и информация, раскрываемая в их разрезе, представлены в таблице 18 [40, 63].

Таблица 18 – Раскрытие ключевой информации об организациях железнодорожного транспорта

Элементы содержания	Раскрываемая информация	Ссылки на рекомендации, содержащиеся в руководстве GRI 4
Обзор организации и внешняя среда	<ul style="list-style-type: none"> - Миссия организации; - Структура собственников и организационная структура; - Основные виды деятельности и рынки; - Позиционирование на рынке и конкурентная среда; - Законодательная и экономическая среда ведения бизнеса 	GRI 102-14, GRI 102-2, GRI 102-4, GRI 102-6, GRI 102-7, GRI 102-10
Управление	<ul style="list-style-type: none"> - Структура руководства организации; - Круг вопросов и действия, решаемые и предпринимаемые органами управления для влияния на стратегию организации и управление рисками 	GRI 102-18, GRI 102-22, GRI 102-26
Бизнес-модель	<ul style="list-style-type: none"> - Описание бизнес-модели организации, ее основных элементов и их взаимодействия 	-
Риски и возможности	<ul style="list-style-type: none"> - Внешние и внутренние источники рисков и возможностей; - Оценка вероятности реализации рисков и возможностей и масштабов последствий; - Действия, предпринимаемые для снижения ключевых рисков или управления ими 	GRI 102-15

Окончание таблицы 18

Элементы содержания	Раскрываемая информация	Ссылки на рекомендации, содержащиеся в руководстве GRI 4
Стратегия и распределение ресурсов	- Краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные стратегические цели организации; - Стратегия, разработанная или предполагаемая к реализации организацией для достижения стратегических целей; - Планы распределения ресурсов, подготовленные или предполагаемые к использованию организацией для реализации стратегии	GRI 102-14
Перспективы на будущее	- Ожидания и уровень готовности организации в отношении внешней среды, в которой она может оказаться в будущем	-

Схема публичной нефинансовой отчетности для организаций железнодорожного транспорта представлена на рисунке 13.

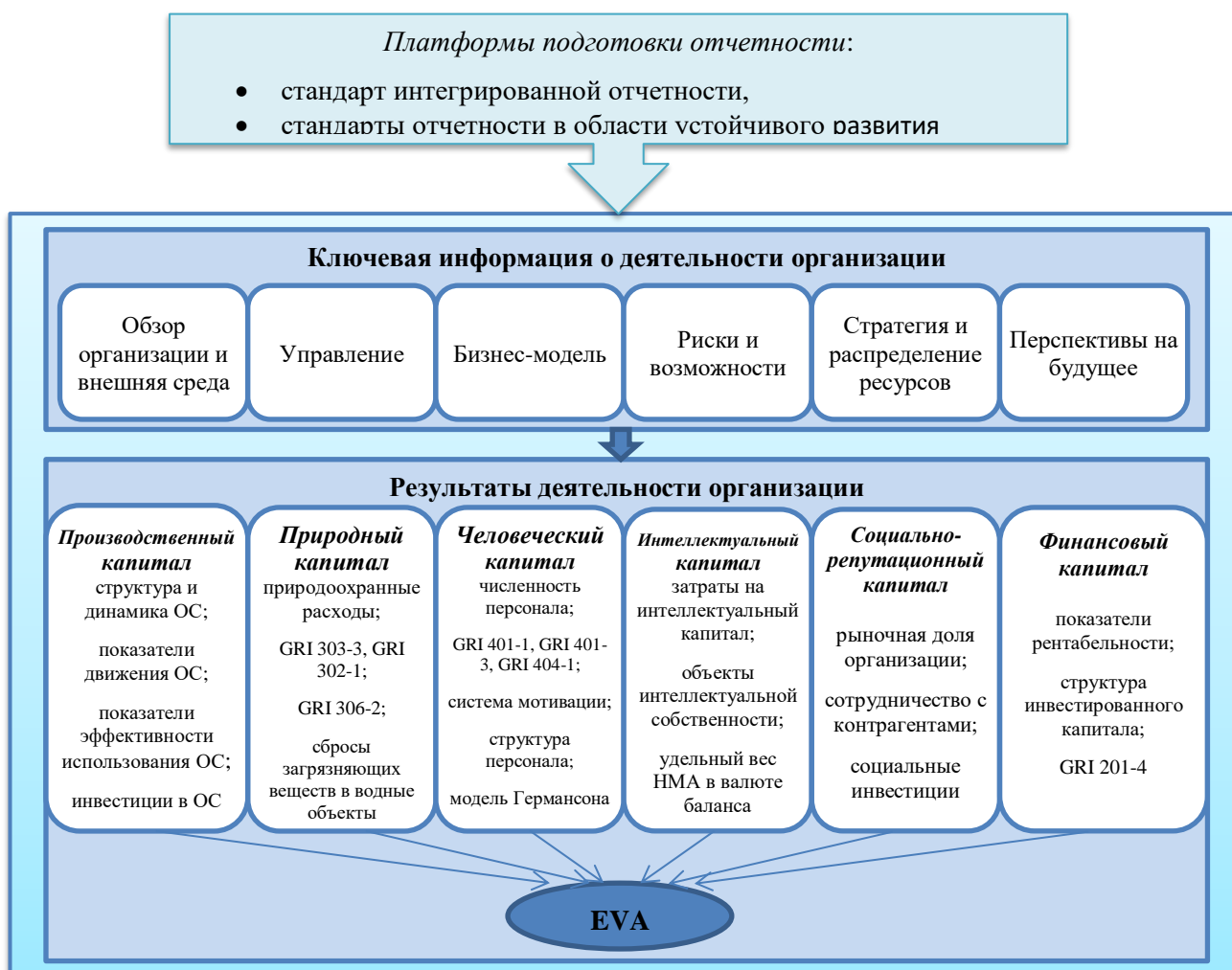


Рисунок 13 – Схема нефинансовой отчетности организаций железнодорожного транспорта

2.3 Аспекты аудита публичной нефинансовой отчетности предприятий железнодорожного транспорта

Распространение публичной нефинансовой отчетности спровоцировало возникновение вопроса о необходимости ее верификации, поскольку отсутствие данной процедуры подвергает сомнению достоверность раскрываемой информации, используемой в дальнейшем заинтересованными сторонами в процессе принятия решений. В результате возникает конфликт — с одной стороны, организация предоставляет данные, необходимые пользователям, с другой — их достоверность сомнительна [44].

В связи с этим необходимо раскрыть некоторые особенности аудита публичной нефинансовой отчетности предприятий железнодорожного транспорта. На первоначальном этапе нужно определить источники информации, которые могут быть использованы в ходе проведения аудита такой отчетности.

Источники информации расположены в таблице 19.

Таблица 19 - Источники информации, которые могут быть использованы в ходе проведения аудита публичной нефинансовой отчетности организаций железнодорожного транспорта

Источники	Характеристика
Общие источники информации	
Стандарт интегрированной отчетности	Общие принципы и концептуальная основа подготовки отчетности, информация о ее элементах и краткая характеристика капиталов
Стандарты отчетности в области устойчивого развития	Представлены рекомендации по раскрытию некоторых элементов отчетности и показателей, отражающих достигнутые результаты в разрезе капиталов
Учредительные документы, устав	Основные виды и цели деятельности организации
Бизнес-план, стратегия	План развития организации, источники и размер финансирования
Официальный сайт организации	Информация о целях, стратегии, основных достижениях, структуре управления, регионах присутствия
Положение о составлении отчетности	Утвержденное на уровне организации положение, закрепляющее обязанность формирования отчетности и раскрывающее способы оценки организацией своих достижений
Источники информации о производственном капитале	
Бухгалтерская финансовая отчетность	Бухгалтерский баланс в части информации об основных средствах, информация о первоначальной и остаточной стоимости основных средств, их видах, накопленной амортизации из пояснений к отчетности
Учетная политика для целей бухгалтерского учета	Информация в части порядка признания основных средств и формирования их стоимости
План капитальных вложений	Информация о планируемом обновлении основных фондов

Окончание таблицы 19

Источники	Характеристика
Источники информации о природном капитале	
Экологические отчеты	Потребляемые организацией природные ресурсы, выбросы в атмосферу, затраты на природоохранные и прочие экологические мероприятия
Бухгалтерская финансовая отчетность	Объекты природных ресурсов (земельные участки, иные объекты природопользования)
Бюджет доходов и расходов организации	Доля расходов на природоохранную деятельность в общем бюджете
Информация о человеческом капитале	
Коллективный договор	Условия труда в организации, программы поддержки работников
Положение об оплате труда	Данные о формах оплаты труда, используемых в организации, ставках заработной платы
Штатное расписание	Информация об отделах, должностях, присутствующих в организации
Личные дела сотрудников	Информация об образовании, квалификации персонала, их демографических признаках, структуре персонала по полу и возрасту, уровню образования
Информация об интеллектуальном капитале	
Патенты, лицензии	Имеющиеся в организации объекты интеллектуальной собственности
Бухгалтерская финансовая отчетность	Информация о нематериальных активах, их первоначальной и остаточной стоимости, составе
Бюджет доходов и расходов	Информация о доле расходов на инновационную деятельность
Информация о социально-репутационном капитале	
База клиентов	Информация о стабильности клиентов, их классификации по отраслевому признаку
Бюджет доходов и расходов	Информация о доле расходов на социальную и благотворительную деятельность
Информация о финансовом капитале	
Бухгалтерская финансовая отчетность	Размер собственного и заемного капитала, финансовые результаты, рентабельность
Акции, облигации, иные ценные бумаги, кредитные договоры	Информация о финансовых вложениях организации и привлеченном финансировании

Анализ международных стандартов аудита, а также научных публикаций свидетельствует, что заверение нефинансовой отчетности может регулироваться международным стандартом заданий, обеспечивающих уверенность 3000 «Задания, обеспечивающие уверенность, отличные от аудита и обзорной проверки финансовой информации прошедших периодов» (МСЗОУ 3000) [79].

МСЗОУ 3000 может быть использован для получения разумной или ограниченной уверенности в том, что информация о предмете задания не содержит существенных

искажений. Так проверка нефинансовой отчетности должна производиться в контексте получения разумной уверенности, в соответствии с чем перед аудитором стоят следующие цели [80]:

- получить разумную уверенность, что информация, содержащаяся в нефинансовой отчетности, не содержит существенных искажений;
- сформировать вывод относительно результата оценки информации в форме письменного заключения, содержащего выражение разумной уверенности и основы для вывода;
- проинформировать о требованиях МСЗОУ 3000.

Для оптимальной организации работы и эффективного выполнения задания по проверке информации необходимо осуществить его планирование. Ключевым моментом планирования, помогающим сформировать базу для дальнейшей проверки, является получение информации о деятельности организации и, как следствие, получение представления о рисках существенного искажения информации.

Основные факторы, рассматриваемые в процессе понимания деятельности при аудите нефинансовой отчетности предприятий железнодорожного транспорта, а также источники получения информации приведены в таблице 20.

Таблица 20 – Информация, анализируемая в процессе понимания деятельности при аудите нефинансовой отчетности

Факторы	Источники информации
Отрасль ведения деятельности, ключевые капиталы	Учредительные документы, выписка ЕГРЮЛ, реквизиты бухгалтерской финансовой отчетности, статистические данные, данные системы «СПАРК»
Структура органов управления и контроля	Собеседование с руководством, учредительные документы, официальный сайт организации
Стратегия, миссия, цель организации и бизнес-модель	Собеседование с руководством, официальный сайт организации, внутренние положения
Финансовое состояние и положение на рынке	Бухгалтерская финансовая отчетность, СМИ, официальный сайт организации, статистическая информация по отрасли

Аудитору необходимо достичь понимания деятельности организации в объеме, достаточном для осуществления следующего этапа планирования – оценки рисков существенного искажения информации в отчетности, то есть рисков того, что существенные искажения были допущены в ней до начала проверки. Согласно МСЗОУ 3000 искажения существенны, если они в отдельности или в совокупности способны, повлиять на решения пользователей отчетности, принимаемые на основе содержащейся в ней информации.

Возможные риски представлены в таблице 21.

Таблица 21 – Риски существенного искажения информации в нефинансовой отчетности

Фактор	Характеристика рисков
Внешняя среда	Риски, связанные с имеющимися отраслевыми особенностями, положением организации в отрасли и конкуренцией, нормативно-правовым регулированием, экологическим регулированием, трудовым законодательством
Оценка капиталов	Отсутствие единых показателей оценки капиталов и результатов их взаимодействия, отсутствие единого подхода к оценке нефинансовых капиталов, раскрываемых в отчетности
Принципы, предусмотренные используемыми стандартами подготовки нефинансовой отчетности	Риск несоответствия принципам подготовки отчетности: стратегический фокус и ориентация на будущее, своевременность, взаимодействие с заинтересованными сторонами, существенность, краткость, достоверность и полнота, постоянство и сопоставимость, сбалансированность и др.

При оценке рисков существенного искажения аудитор обязан принимать во внимание особенность деятельности организаций железнодорожного транспорта и ее влияние на соответствующие показатели.

Пример рабочего документа аудитора по оценке рисков существенного искажения информации на предприятиях железнодорожного транспорта приведен в таблице 22.

Таблица 22 – Пример рабочего документа по оценке рисков

Показатель	Риски	Источники
1 Производственный капитал		
1.1 Показатели движения, эффективности использования, структуры основных средств	Низкие	Бухгалтерская финансовая отчетность (включая пояснения), аналитический учет основных средств
1.2 Инвестиции в основные фонды	Высокие	Официальный сайт, план капитальных вложений, бюджет организации
2. Природный капитал		
2.1 Стоимость земельных участков, принадлежащих организации	Низкие	Бухгалтерская финансовая отчетность (включая пояснения), официальный сайт, правоустанавливающие документы
2.2 Показатели загрязнения окружающей среды и структура природоохранных инвестиций	Средние	Экологические отчеты, бюджет доходов и расходов, план капитальных вложений
3. Человеческий капитал		
3.1 Динамика численности персонала, его структура по демографическим признакам	Высокие	Личные дела, штатное расписание, положение об отделах
3.2 Показатели оплаты труда, иного материального стимулирования	Высокие	Коллективный договор, положение об оплате труда, положение о премировании
4. Интеллектуальный капитал		

Окончание таблицы 22

Показатель	Риски	Источники
4.1 Стоимость объектов интеллектуальной собственности предприятия	Низкие	Бухгалтерская финансовая отчетность (включая пояснения), лицензии, патенты, официальный сайт, аналитический учет нематериальных активов
4.2 Показатели затрат на инновации	Высокие	Положения об отделах, бюджет доходов и расходов, бухгалтерская финансовая отчетность
5. Социально-репутационный капитал		
5.2 Рыночная доля организации	Средние	СМИ, данные официальной статистики, официальный сайт
5.3 Показатели сотрудничества с контрагентами	Высокие	Клиентская база, договоры оказания услуг, официальный сайт
6. Финансовый капитал		
6.1 Показатели рентабельности	Низкие	Бухгалтерская финансовая отчетность, данные официальной статистики
6.2 Структура капитала по источникам формирования	Средние	Бухгалтерская финансовая отчетность, кредитная документация, бюджет доходов и расходов, аналитический учет кредитов и займов

Оценке рисков существенного искажения предшествует оценка эффективности системы внутреннего контроля подготовки нефинансовой отчетности, что позволяет определить факторы, влияющие на риск существенных искажений информации. Для оценки системы внутреннего контроля необходимо провести ее тестирование.

Пример теста, разработанный с использованием международного стандарта аудита 315 «Выявление и оценка рисков существенного искажения посредством изучения организации и ее окружения», содержится в таблице 23 [81].

Таблица 23 – Тест для оценки системы внутреннего контроля

Элементы СВК	Вопросы для оценки
Контрольная среда	Способствует ли стиль управления руководства наличие различных средств контроля?
	Существует ли в организации персонал, формирующий отчетность в соответствии с должностными инструкциями?
	Имеются ли технологии подготовки информации, содержащейся в отчетности, и автоматизирован ли процесс ее подготовки?
	Привлекаются ли сторонние организации, эксперты к процессу подготовки отчетности?
Процесс оценки рисков	Осуществляется ли мониторинг изменения информации, связанной с процессом подготовки отчетности?
	Производится ли контроль соответствия информации в отчетности принципам ее подготовки?

Окончание таблицы 23

Элементы СВК	Вопросы для оценки
Информационная система	Утверждены ли на уровне организации показатели и методы оценки капиталов организации, в том числе нефинансовых?
	Производит ли организация анализ своих сильных и слабых сторон?
	Осуществляет ли организация взаимодействие со своими заинтересованными сторонами и идентифицирует ли их интересы?
Контрольные действия	Имеется ли служба внутреннего аудита, занимающаяся проверкой процесса подготовки и составления отчетности?
	Защищены ли информационные системы организации от несанкционированного доступа?
Мониторинг средств контроля	Существует ли в организации утвержденное положение о контроле подготовки отчетности, его программе и графике?
	Соответствует ли проведение проверок внутреннего аудита графику их проведения?
	Оперативно ли применяются меры по результатам проверки внутреннего аудита?

Для формирования вывода о достоверности нефинансовой отчетности необходимо получить достаточные и надлежащие доказательства, для чего разрабатываются и осуществляются процедуры в ответ на оцененные риски. Такими процедурами являются инспектирование, наблюдение, подтверждение, пересчет, повторное проведение, аналитические процедуры, запрос. При этом определение характера, сроков и объема процедур является предметом профессионального суждения аудитора [80].

Примером аналитических процедур в отношении производственного капитала организации является установление тождественности в отношении синтетического и аналитического учета, статей бухгалтерского баланса, а также информации, содержащейся в нефинансовой отчетности.

При формировании итогов необходимо принимать во внимание выводы относительно достаточности и надлежащего характера полученных доказательств и оценки существенности неисправленных искажений. Немодифицированный вывод формируется, если в ходе проверки установлено, что отчетность подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с концепцией ее подготовки. Модифицированный вывод – если отсутствовала возможность получения аудиторских доказательств, и это является существенным. Когда это существенно и всеобъемлюще формируется отказ от вывода. Если информация, содержащаяся в отчетности, существенно искажена, происходит модификация мнения с оговоркой, в случае, когда искажение существенно и всеобъемлюще, вывод о достоверности отчетности отрицательный [80].

3 Апробация предложенной методики на примере ПАО «ТрансКонтейнер» как одного из представителей предприятий железнодорожного транспорта

3.1 Анализ ключевой информации о деятельности ПАО «ТрансКонтейнер»

Публичное акционерное общество «ТрансКонтейнер», изначально созданное в 2003 году в качестве филиала ОАО «Российские железные дороги», на сегодняшний день является интермодальным контейнерный оператором, оперирующим крупнейшим в стране парком контейнеров (более 70 тысяч на 31.12.2018) и фитинговых платформ (более 25 тысяч на 31.12.2018) [82].

Миссия организации: эффективно содействовать бизнесу клиентов, быстро, надежно и комплексно решая их задачи по логистике и доставке грузов в контейнерах [82].

Контрольный пакет акций организации принадлежит АО «Объединенная транспортно-логистическая компания», выступающей альянсом железных дорог России, Казахстана и Республики Беларусь. В декабре 2017 года произошли изменения в структуре акционерного капитала ПАО «ТрансКонтейнер»: ООО «Енисей Капитал» консолидировало пакет акций в размере 24,5 % уставного капитала в результате сделки с НПФ «Благосостояние», и доля акций компании, находящихся в свободном обращении, снизилась до 0,4 %.

Структура акционерного капитала компании по состоянию на декабрь 2017 года представлена на рисунке 14.

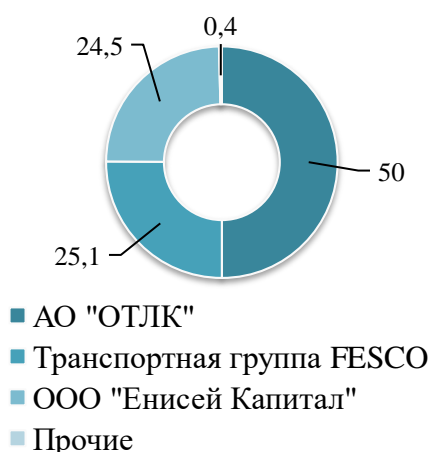


Рисунок 14 - Структура акционерного капитала ПАО «ТрансКонтейнер» по состоянию на декабрь 2017 года, %

За время существования организации была создана широкая география присутствия. Центральный офис находится в Москве, на территории России присутствует 13 филиалов,

в других странах насчитывается 5 представительств и 4 дочерних общества, вследствие чего деятельность ПАО «ТрансКонтейнер» охватывает территорию России, азиатского региона и присутствует в Европе.

Структура ПАО «ТрансКонтейнер» по состоянию на конец 2017 года расположена на рисунке 15.

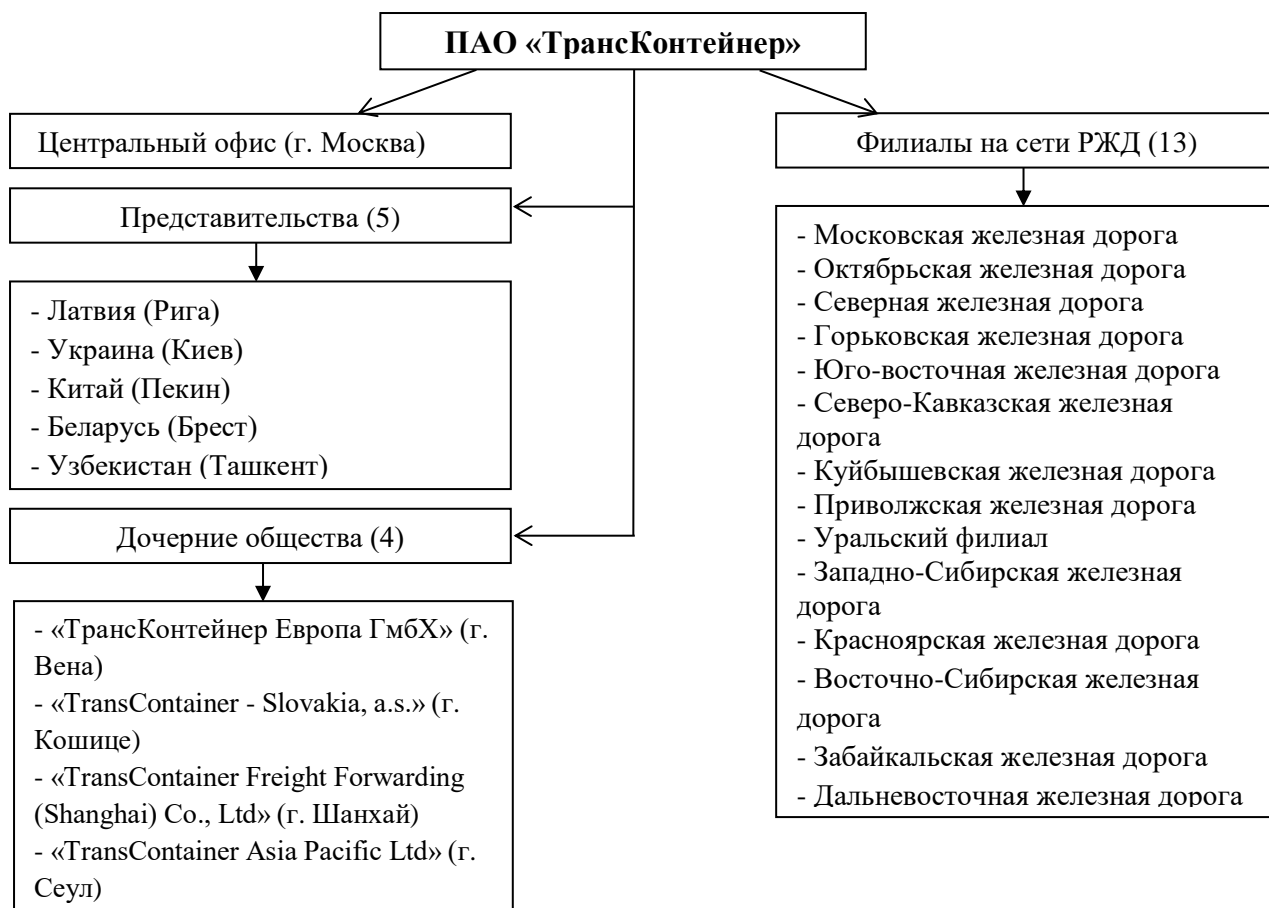


Рисунок 15 - Организационная структура ПАО «ТрансКонтейнер»

Основные виды деятельности ПАО «ТрансКонтейнер» представлены в таблице 24.

Таблица 24 – Сведения о ключевых видах деятельности ПАО «ТрансКонтейнер»

Бизнес-направление	Основные услуги	Основные результаты за 2017 г.
Железнодорожные контейнерные перевозки	<ul style="list-style-type: none"> - предоставление подвижного состава для перевозки клиентских грузов в собственных контейнерах компании; - предоставление подвижного состава для перевозки контейнеров клиентов; - предоставление в аренду вагонов и контейнеров; - оказание услуг по перевозке грузов в специализированных контейнерах 	Объем железнодорожных контейнерных перевозок с использованием собственного подвижного состава и контейнеров составил 1777 тыс. ДФЭ*

Окончание таблицы 24

Бизнес-направление	Основные услуги	Основные результаты за 2017 г.
Экспедиторские и логистические услуги	<ul style="list-style-type: none"> - экспедирование груза, в т.ч. подготовка транспортных документов, таможенная очистка и т.д.; - отслеживание контейнерных грузов, планирование и оптимизация графика поставок; - организация мультимодальных контейнерных поставок «от двери до двери» 	Скорректированная выручка от комплексных транспортно-экспедиторских услуг составила 21,2 млрд руб.
Терминальные и агентские услуги	<ul style="list-style-type: none"> - погрузка, разгрузка, хранение контейнеров (в рамках агентского соглашения с ОАО «РЖД»); - дополнительные терминальные услуги (загрузка/выгрузка груза в/из контейнера, подготовка контейнера под погрузку и т.д.); - услуги складов временного хранения (СВХ) 	Объем переработки (погрузка, выгрузка, сортировка) контейнеров на терминалах в России составил 1294 тыс. ДФЭ
Контейнерные автоперевозки	<ul style="list-style-type: none"> - транспортировка контейнеров между железнодорожным терминалом и складом клиента; - перевозка под таможенным контролем и доставка контейнеров от таможенного поста до склада клиента 	Объем доставки контейнеров привлеченным и собственным автотранспортом в России составил 382 тыс. ДФЭ
* двадцатифутовый эквивалент - условная единица учета контейнерных перевозок, за которую принят 20-футовый интермодальный контейнер размерами 20 × 8 × 8 футов		

Конкурентами ПАО «ТрансКонейнер» выступают операторы прочих видов железнодорожного подвижного состава, другие железнодорожные контейнерные операторы, а также альтернативные виды транспорта.

Направления развития конкурентных преимуществ организации приведены в таблице 25.

Таблица 25 - Направления развития конкурентных преимуществ ПАО «ТрансКонтейнер»

Направления	Конкурентные преимущества
Обеспечение качественных транспортно-логистических услуг	Вертикально интегрированная модель создает технологическую основу для осуществления интермодальных перевозок и контроля качества исполнения заказа в ключевых элементах логистической цепочки
	Наличие возможности предоставить клиенту любой тип услуг по доставке контейнерных грузов с использованием железнодорожного плеча независимо от размера, местоположения и отраслевой принадлежности клиента

Окончание таблицы 25

Направления	Конкурентные преимущества
	Развитие комплексных интермодальных транспортных услуг под ключ с использованием собственных и привлеченных активов
Совершенствование интерфейса для работы с клиентами	Развитие систем интернет-продаж и электронной коммерции
	Наличие различные каналов обратной связи с клиентами
	Разветвленная сеть продаж в России и за рубежом
Выход в новые рыночные ниши – продуктовые и географические	Развитие перевозок в специализированных контейнерах, прежде всего в танк-контейнерах
	Расширение присутствия в стратегически важных для развития контейнерных перевозок регионах – Китае, Монголии и Центральной Европе
Повышение операционной эффективности как основного инструмента роста рентабельности бизнеса и стоимости для акционеров	Увеличение производительности парка платформ: сокращение оборота подвижного состава за счет оптимизации работы на терминалах, роста доли отправок в контейнерных поездах; снижение порожних пробегов за счет оптимизации логистики и широкой сети маршрутов; рост использования вместимости за счет оптимизации структуры парка
	Повышение эффективности терминального бизнеса: модернизация и развитие ключевых терминалов; оптимизация работы малодеятельных терминалов
	Рост производительности труда: развитие интернет-продаж и электронной коммерции; повышение квалификации работников; оптимизация терминального бизнеса

Структура органов управления и контроля ПАО «ТрансКонтейнер» приведена в приложении Ж. Основным органом, определяющим стратегическую направленность деятельности организации, выступает совет директоров, деятельность которого включает одобрение стратегических инициатив, инициирование процессов актуализации стратегии и разработки новой стратегии.

Описание роли органов управления и контроля представлено в таблице 26.

Таблица 26 – Роль органов управления и контроля ПАО «ТрансКонтейнер»

Орган управления и контроля	Роль
Общее собрание акционеров	Высший орган управления, вносит изменения/дополнения в устав, принимает решение относительно акций и ценных бумаг, избирает членов Совета директоров, Ревизионной комиссии, утверждает аудитора, годовую отчетность, принимает решения о распределении прибыли
Совет директоров	Орган стратегического управления, осуществляет общее руководство деятельностью организации, выполняет наблюдательные и надзорные функции, определяет стратегию развития, осуществляет инвестиционное и бюджетное планирование, устанавливает системы мотивации и оценки деятельности менеджмента, а также системы внутреннего контроля и аудита

Окончание таблицы 26

Орган управления и контроля	Роль
Комитет по аудиту	Контролирует обеспечение полноты, точности и достоверности финансовой отчетности, играет ключевую роль в области внутреннего контроля и корпоративного управления, обеспечивает независимость и объективность осуществления функций внутреннего и внешнего аудита
Комитет по кадрам и вознаграждениям	Нацелен на предварительное рассмотрение вопросов, связанных с формированием эффективной и прозрачной политики и практики вознаграждений, вопросов, связанных с осуществлением кадрового планирования, профессиональным составом, эффективностью работы и вознаграждением Совета директоров, исполнительных органов и иных ключевых руководящих работников
Комитет по стратегии	Предварительно рассматривает вопросы, связанные с разработкой и реализацией стратегии развития, определением приоритетных направлений деятельности, контролем реализации стратегии, выработкой рекомендаций по корректировке существующей стратегии
Корпоративный секретарь	Обеспечение эффективного взаимодействия с акционерами, координация действий предприятия по защите прав и интересов акционеров, обеспечение эффективной работы совета директоров и его комитетов
Исполнительные органы (генеральный директор и правление)	Обеспечивают достижение стратегических целей и задач, определенных Советом директоров, реализуют перспективные планы и программы деятельности, осуществляют управление персоналом, мотивацию работников и перспективное кадровое планирование; управляют деятельностью филиалов и дочерних обществ
Служба внутреннего аудита	Создана с целью оказания содействия Совету директоров и исполнительным органам в повышении эффективности управления, совершенствовании его финансово-хозяйственной деятельности путем системного и последовательного подхода к анализу и оценке систем внутреннего контроля, а также корпоративного управления

Бизнес-модель предприятия отражена в приложении И. Она оптимизирована под разветвленную клиентскую базу и широкую географию присутствия и нацелена на предоставление качественных комплексных транспортных услуг с использованием как собственных, так и привлеченных активов. Основными элементами бизнес-модели выступают услуги, партнерская сеть, база терминальных и операторских активов организации и клиентская сеть.

ПАО «ТрансКонтейнер» подразделяет все риски на критические (ущерб от которых превышает 400 млн рублей с любой вероятностью, или превышает 200 млн рублей

с вероятностью более 5 %, или превышает 100 млн рублей с вероятностью более 80 %), приемлемые (ущерб от 100 до 400 млн рублей с вероятностью от 0 до 5 %, или от 50 до 200 млн рублей с вероятностью от 5 до 80 %, или менее 50 млн рублей с вероятностью более 50 %) и незначительные (ущерб менее 100 млн рублей с вероятностью менее 5 %, или менее 50 млн рублей с вероятностью менее 50 %). Контроль за управлением критическими рисками осуществляет Совет директоров, за приемлемыми – Комитет по аудиту, за незначительными – Комитет по рискам.

Некоторые приемлемые риски организации: снижение конкурентоспособности вследствие индексации железнодорожных тарифов; изменение стоимости перевозок в спецконтейнерах; негативное влияние политических факторов на финансово-хозяйственную деятельность; неэффективное планирование перевозок; установление тарифов, не отвечающих уровню цен на рынке транспортных услуг; несоблюдение интересов организации при заключении договоров с контрагентами.

Некоторые незначительные риски организации: санкции и ограничения со стороны таможенных органов при международной перевозке грузов, нарушение трудового законодательства, изменение цен на материалы и основные средства выше среднерыночных.

Критические риски ПАО «ТрансКонтейнер», их последствия и мероприятия, направленные на управление ими, представлены в таблице 27.

Таблица 27 – Критические риски ПАО «ТрансКонтейнер»

Последствия	Мероприятия
Нарушение требований организаторов торгов	
исключение ценных бумаг из котировального списка первого уровня; репутационный ущерб; снижение капитализации и ликвидности ценных бумаг	сохранение количества независимых директоров не менее 3 человек; избрание в составы Комитета по кадрам и вознаграждениям и Комитета по аудиту только независимых директоров
Уход менеджмента (генерального директора и более одного из ключевых руководителей)	
задержка принятия управленческих решений; падение котировок ценных бумаг; снижение конкурентоспособности; снижение эффективности деятельности и управляемости бизнеса; ухудшение производственных и финансовых показателей	мониторинг и развитие действующей системы вознаграждения генерального директора и менеджмента; согласование Советом директоров по представлению генерального директора принятия решений о единовременном премировании лиц, занимающих должности аппарата управления
Недостижение стратегических целей	
недополучение выручки от основных видов бизнеса: предоставление вагонов и терминальная обработка; снижение рыночной капитализации; недополучение акционерами доходов в виде дивидендов	выполнение регламента, определяющего порядок разработки, актуализации и контроля за выполнением стратегии; инициирование и реализация проектов стратегического развития в соответствии с решениями акционеров

Окончание таблицы 27

Последствия	Мероприятия
Ухудшение рыночной конъюнктуры	
снижение объемов перевозок; падение цен; снижение финансовых результатов; снижение прибыли	мониторинг рыночной среды и анализ рыночной ситуации
Снижение конкурентоспособности	
несоответствие реализуемой продукции / оказываемых услуг спросу на рынке; снижение объемов сбыта; потеря клиентов; снижение выручки; снижение доходов	индивидуальный мониторинг ставок на смежных видах транспорта на ежеквартальной основе; ежеквартальный мониторинг деятельности конкурентов; мониторинг изменения состояния рынка фитинговых платформ; мониторинг ценовой политики конкурирующих компаний с использованием внешних источников информации и принятие решения об изменении уровня ставок; мониторинг структуры потребностей клиентов
Неэффективное обслуживание клиентов	
снижение финансового результата; снижение объема оказываемых услуг	совершенствование технологии исполнения заказа через систему «ЭТРАН»; совершенствование программного обеспечения в части прогнозирования продаж; совершенствование программного обеспечения в части работы менеджеров продаж с потенциальными клиентами; использование планирования продаж; осуществление контроля за правильностью начисления платы за перевозку
Производственный травматизм	
причинение вреда здоровью работников; административная и уголовная ответственность; судебные издержки; ущерб репутации	обучение безопасным методам труда; обеспечение средствами индивидуальной защиты; осуществление трехступенчатого контроля за состоянием охраны труда; специальная оценка условий труда один раз в 5 лет, а также при образовании новых рабочих мест; выдача нарядов-допусков для проведения соответствующих работ; проведение технической учебы с работниками; создание и обновление необходимой нормативной базы по охране труда и промышленной безопасности по мере возникновения изменений в нормативных правовых актах Российской Федерации в области охраны труда и промышленной безопасности

Основные возможности организации связаны с ее конкурентными преимуществами, которыми являются:

- вертикально интегрированная бизнес-модель – объединение в рамках единой

технологии платформ, контейнеров и терминальных активов позволяет контролировать качество исполнения заказа в ключевых элементах логистической цепочки, обеспечивать оптимальное сочетание собственных и привлеченных активов и повышать эффективность их использования;

- сетевой масштаб бизнеса – развитая внутренняя и международная сеть продаж и сервиса, позволяющая оптимизировать логистику путем снижения порожних пробегов и обеспечивающая присутствие в основных транспортных узлах и центрах зарождения и погашения грузопотоков;

- широкая и диверсифицированная клиентская база – наличие уникальной для железнодорожного контейнерного оператора розничная клиентская база обеспечивает устойчивость к рыночным шокам, низкую зависимость от отдельных клиентов и отраслей, возможность быстрой адаптации к меняющимся рыночным условиям;

- развитые каналы электронной коммерции - современный, привычный для клиента интерфейс обеспечивает доступный механизм обратной связи;

- конкурентоспособность - обеспечивается за счет качества, разнообразия и доступности всего портфеля транспортных продуктов для клиентов (от простых, массовых услуг до сложных интермодальных транспортных решений).

Стратегическая цель ПАО «ТрансКонтейнер» заключается в увеличении стоимости общества за счет роста масштаба и эффективности бизнеса. С учетом указанной стратегической цели в 2013 году Советом директоров была принята стратегия развития ПАО «ТрансКонтейнер» до 2020 года, однако в связи с переходом контейнерного рынка к фазе роста, начавшейся во второй половине 2016 года, целевые показатели были актуализированы и уточнены на период до 2025 года.

Основные направления стратегии отражены в таблице 28.

Таблица 28 – Основные стратегические приоритеты ПАО «ТрансКонтейнер»

Направление	Стратегические аспекты
Железнодорожные контейнерные перевозки	на период до 2025 года обеспечение средних темпов роста объемов контейнерных перевозок с использованием активов (фитинговых платформ и контейнеров) организации на уровне, сопоставимом со средним темпом роста рынка железнодорожных контейнерных перевозок (предположительно 7-8% в год)
	закупка новых фитинговых платформ для поддержания целевой динамики перевозок и замещения выбывающего подвижного состава, приоритетно приобретение подвижного состава, обеспечивающего перевозку контейнеров повышенной грузоподъемности, и 40-футовых платформ под перевозки ферросплавов, алюминия и танк-контейнеров

Окончание таблицы 28

Направление	Стратегические аспекты
	наращивание парка 20- и 40-футовых контейнеров с повышенной грузоподъемностью, поддержание среднего возраста парка на уровне, не превышающем 10 лет, оптимизация логистики использования контейнеров за счет комбинирования маршрутов и гибкого подхода к ценообразованию
Терминальный бизнес	формирование инфраструктурного каркаса: собственные активы в ключевых транспортных узлах, опорные точки для развития бизнеса
	оптимизация существующей терминальной сети: оптимизация штата, изменение технологии работы, принятие решений по малодеятельным терминалам
	привлечение к участию в терминальном бизнесе третьих лиц путем приобретения контрольного пакета непрофильных активов других собственников
Операционная эффективность	поддержание среднего прироста производительности парка вагонов на уровне 2 % в год за счет роста доли перевозок в составе маршрутных контейнерных поездов, сокращения простоев в местах погрузки и выгрузки, оптимизации технологии работы терминалов, снижения средней доли нерабочего парка и рабочего парка в отстое, а также роста использования вместимости парка
	обеспечение роста эффективности терминального бизнеса за счет развития системы опорных терминалов с высокой производительностью переработки и относительно низкими удельными расходами, оптимизации работы малодеятельных терминалов и повышения отдачи на капитал за счет механизмов долевого участия в существующих бизнесах
	повышение эффективности работы с клиентами, в том числе путем увеличения доли продаж с использованием сети интернет (к концу прогнозного периода не менее 75 % в общем объеме продаж в ДФЭ)
	повышение производительности труда работников транспортного профиля по объемам перевозок (в ДФЭ/человек) в среднем на 7 % в год

В результате реализации основных направлений стратегии организация планирует обеспечить достижение следующих основных результатов до 2025 года:

- закрепить за ПАО «ТрансКонтейнер» позиции лидера в сегменте железнодорожных контейнерных перевозок на всем обеспечивающем сетевое покрытие и транспортную доступность пространстве железных дорог;
- войти в тройку лидеров по объему перевозок в сегменте перевозок в специализированных контейнерах;
- обеспечить устойчивое достижение рентабельности по чистой прибыли и EBITDA к выручке на уровне не ниже 20 и 40 % соответственно;

- обеспечить устойчивое достижение рентабельности собственного капитала на уровне не ниже 15 %.

По прогнозам ПАО «Трансконтейнер» относительно внешней среды ожидается рост рынка железнодорожных контейнерных перевозок на уровне 7–8 % в год, по большей части обеспечиваемый перераспределением грузовой базы между участниками транспортного рынка, что подразумевает сохранение высокого уровня конкуренции как среди операторов железнодорожного подвижного состава, так и между железнодорожным и автомобильным сегментами. Сохранение высокой конкурентной среды будет обуславливать ограниченные ценовые возможности рыночных игроков, что обуславливает возрастающее значение конкуренции качества, а также необходимость последовательной оптимизации затрат с целью обеспечения приемлемого уровня рентабельности бизнеса и роста его стоимости [82].

3.2 Формирование показателей оценки капиталов ПАО «ТрансКонтейнер» и результатов их взаимодействия

Далее необходимо произвести анализ капиталов ПАО «ТрансКонтейнер» как представителя отрасли железнодорожного транспорта и оценку результата их взаимодействия на основе данных бухгалтерской (финансовой) отчетности и нефинансовой информации организации за 2017 год посредством предложенных ранее методов и показателей.

В состав основных фондов ПАО «ТрансКонтейнер» входят здания, сооружения и передаточные устройства, машины и оборудование, транспортные средства (в том числе грузовые вагоны), производственный и хозяйственный инвентарь (в том числе контейнеры), земельные участки. Более пятидесяти процентов (58,2 %) в структуре основных средств, вследствие специфики деятельности организации, принадлежит транспортным средствам.

Увеличение стоимости транспортных средств в сравнении с 2016 годом на 20 % вызвано, главным образом, приобретением в отчетном периоде 2 471 единиц фитинговых платформ при выбытии 464 единиц. Темп прироста производственного и хозяйственного инвентаря составил 18,2%, из-за чего его доля в структуре основных средств увеличилась с 9,0 % до 9,6 %. Причиной послужило наращение парка собственных крупнотоннажных контейнеров: за год контейнерный парк пополнился 8 066 единицами, при этом и было списано 5 880 единиц контейнеров. В результате за 2017 год количество крупнотоннажных контейнеров увеличилось более чем на две тысячи единиц и на 31 декабря 2017 года составило 69 595 единиц. В целом структура основных средств компании стабильна.

Структура основных средств ПАО «ТрансКонтейнер» представлена в таблице 29.

Таблица 29 – Структура основных средств ПАО «ТрансКонтейнер»

Наименование групп объектов основных средств	Остаточная стоимость на 31.12.2016	Удельный вес	Остаточная стоимость на 31.12.2017	Удельный вес	Темп роста
	млн рублей	%	млн рублей	%	%
Всего ОС	33 914	100,0	37 616	100,0	110,9
Здания	5 232	15,4	4 700	12,5	89,8
Сооружения и передаточные устройства	5 077	15,0	4 955	13,2	97,6
Машины и оборудование	2 275	6,7	2 346	6,2	103,1
Транспортные средства	18 159	53,6	21 887	58,2	120,5
Производственный и хозяйственный инвентарь	3 059	9,0	3 616	9,6	118,2
Земельные участки	104	0,3	104	0,3	100
Прочие	8	0,0	8	0,0	100

Согласно коэффициенту поступления на конец 2017 года примерно 11 % имеющихся основных фондов составляют вновь введенные основные средства. Данный показатель значительно увеличился в сравнении с предшествующим периодом, что свидетельствует о росте затрат организации на приобретение основных средств.

В соответствии с коэффициентом выбытия 1,6 % от имеющихся на начало года основных фондов выбыло с предприятия в отчетном периоде, при этом значение показателя снизилось в периоде с 2016 по 2017 год.

Коэффициент износа снизился, что свидетельствует об уменьшении накопленной амортизации основных средств. В соответствии с коэффициентом годности остаточная стоимость основных средств предприятия составляет около 60 % их первоначальной стоимости.

Показатели движения основных средств приведены в таблице 30.

Таблица 30 – Показатели движения основных средств ПАО «ТрансКонтейнер»

Показатель	2016 г.	2017 г.
Первоначальная стоимость основных средств (на начало года), млн рублей	57 132	58 826
Поступление основных средств, млн рублей	2 842	7 260
Выбытие основных средств, млн рублей	1 148	937

Окончание таблицы 30

Показатель	2016 г.	2017 г.
Первоначальная стоимость основных средств (на конец года), млн рублей	58 826	64 461
Амортизация на конец года, млн рублей	24 912	26 845
<i>Коэффициент поступления, доли</i>	<i>0,048</i>	<i>0,113</i>
<i>Коэффициент выбытия, доли</i>	<i>0,020</i>	<i>0,016</i>
<i>Коэффициент износа, доли</i>	<i>0,423</i>	<i>0,416</i>
<i>Коэффициент годности, доли</i>	<i>0,577</i>	<i>0,584</i>

Коэффициент фондоотдачи в 2017 году увеличился в сравнении с 2016 годом, что свидетельствует о повышении эффективности использования основных фондов, и составил 1,8 – на рубль основных средств приходится 1,8 рубля выручки. Низкое значение показателя обуславливается спецификой отрасли. В соответствии с коэффициентом фондоемкости на рубль выручки приходится 0,5 рубля стоимости основных фондов. На единицу стоимости основных средств предприятия приходится 0,2 рубля прибыли.

Показатели эффективности использования основных средств приведены в таблице 31.

Таблица 31 – Показатели эффективности использования основных средств ПАО «ТрансКонтейнер»

Показатели	2016 г.	2017 г.
Выручка от продаж, млн рублей	51 191	65 170
Среднегодовая стоимость основных средств, млн рублей	33 823	35 765
Прибыль до налогообложения, млн рублей	3 387	7 054
<i>Фондоотдача, руб./руб.</i>	<i>1,5</i>	<i>1,8</i>
<i>Фондоемкость, руб./руб.</i>	<i>0,7</i>	<i>0,5</i>
<i>Фондорентабельность, руб./руб.</i>	<i>0,1</i>	<i>0,2</i>

Инвестиции ПАО «ТрансКонтейнер» в основные фонды в 2017 году составили 8,1 млрд рублей, превысив более чем в 3 раза инвестиции предшествующего периода, что соотносится с ростом темпов обновления основных средств. При этом более 60 % финансирования было направлено на приобретение платформ, 16 % - на приобретение контейнеров.

Структура и динамика инвестиций организации представлены в таблице 32.

Таблица 32 – Структура и динамика инвестиций ПАО «ТрансКонтейнер»

Инвестиции	2016 г.	Структура	2017 г.	Структура	Темп роста
	млрд руб.	%	млрд руб.	%	%
Всего, в т.ч.	2,4	100,0	8,1	100	337,5

Окончание таблицы 32

Инвестиции	2016 г.	Структура	2017 г.	Структура	Темп роста
	млрд руб.	%	млрд руб.	%	%
в платформы	0,0	0,0	4,9	60,5	-
в контейнеры	1,0	41,7	1,3	16,0	130,0
в развитие терминалов	0,8	33,3	0,3	3,7	37,5
прочие	0,6	25,0	1,6	19,8	266,7

ПАО «ТрансКонтейнер» проводит мероприятия по оптимизации влияния своей деятельности на окружающую среду. Так в 2017 году были разработаны проекты предельно допустимых выбросов в атмосферу сроком на 5 лет, предельно допустимых сбросов сроком на 3 года и проекты нормативов образования отходов и лимитов на их размещение.

Затраты предприятия на природоохранные мероприятия в 2017 году составили 31,82 млн рублей, что на 8,2 % меньше соответствующего показателя 2016 года главным образом из-за закрытия ряда терминалов. Большую часть в структуре экологических затрат составляют затраты на предотвращение воздействия на окружающую среду и систему экологического менеджмента (80,9 % в 2017 году).

Информация о структуре экологических затрат представлена в таблице 33.

Таблица 33 – Затраты на природоохранные мероприятия ПАО «ТрансКонтейнер»

Показатель	2016 г.	Структура	2017 г.	Структура
	млн руб.	%	млн руб.	%
Всего, в т.ч.:	34,65	100,0	31,82	100,0
обращение с отходами и очисткой выбросов, а также ликвидацией экологического ущерба	5,35	15,5	5,18	16,3
предотвращение воздействия на окружающую среду и система экологического менеджмента	28,63	82,6	25,74	80,9
внешние услуги для системы экологического менеджмента	0,22	0,6	0,05	0,2
исследования и разработки	0,45	1,3	0,85	2,6

В процессе осуществления своей деятельности ПАО «ТрансКонтейнер» использует электроэнергию, дизельное топливо, бензин, природный газ и тепловую энергию. Объем потребления электроэнергии вырос на 3,9 % в 2017 году в сравнении с предшествующим периодом, потребление других видов ресурсов, напротив, сократилось.

В целях повышения энергоэффективности в организации был внедрен удаленный мониторинг работы терминальных ресурсов, позволяющий с большей эффективностью

обеспечивать бесперебойную работу транспортных средств и за счет грамотного построения маршрутов автотранспорта и установки датчиков уровня топлива существенно сократить пробег автомобилей и расход топлива.

Объем использования энергетических ресурсов представлен в таблице 34.

Таблица 34 – Объем использования энергетических ресурсов ПАО «ТрансКонтейнер»

Вид ресурса	2016 г.	2017 г.	Темп роста
	тонны условного топлива	тонны условного топлива	%
Электроэнергия	1 819,9	1 891,7	103,9
Дизельное топливо	5 378,9	4 687,8	87,2
Бензин	261,6	229,9	87,9
Газ природный	242,2	211,8	87,4
Тепло	1 742,5	1 696,7	97,4

В 2017 году ПАО «ТрансКонтейнер» сократило объем образования твердых отходов до 85,6 т, что на 2,4 % меньше показателя 2016 года. Этому способствовало закрытие ряда терминалов, а также применение в производственной деятельности более долговечных и качественных изделий и материалов.

Информация о твердых отходах приведена в таблице 35.

Таблица 35 – Масса твердых отходов ПАО «ТрансКонтейнер»

Класс	2016 г.	2017 г.	Темп роста
	тонны	тонны	%
1-й	0,4	0,3	75
2-й	1,5	1,5	100
3-й	6,2	6,1	98,4
4-й	39,3	38,5	98,0
5-й	40,3	39,2	97,3
Итого	87,7	85,6	97,6

Среднесписочная численность работников ПАО «ТрансКонтейнер» ежегодно снижается, что связано с отраслевой тенденцией информатизации и компьютеризации деятельности организаций. При этом наибольшее снижение пришлось на 2014 год и составило 11,4 % по отношению к предшествующему периоду. В 2017 году показатель среднесписочной численности персонала составил 97,2 % от соответствующего показателя 2016 года.

Динамика среднесписочной численности работников организации с 2013 по 2017 годы представлена на рисунке 16.

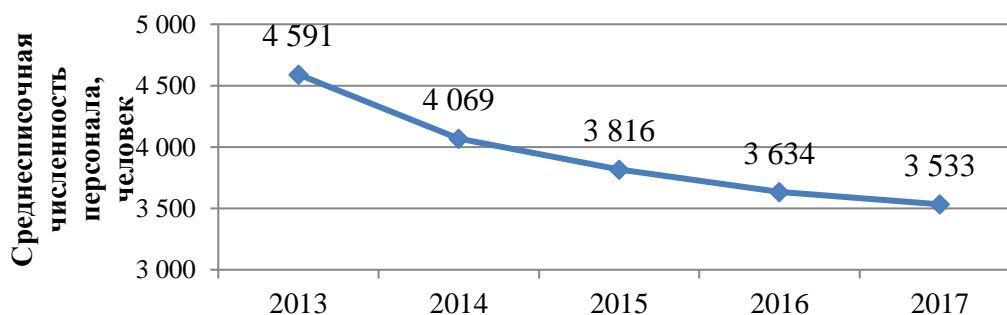


Рисунок 16 – Динамика среднесписочной численности персонала

Число вновь нанятых работников в 2017 году составило 370 человек, что на 2 человека больше, чем в 2016 году. При этом было уволено 166 человек, что на 28 человек меньше, чем в 2016 году. В результате коэффициент приема кадров в 2017 году составил 10,1 %, коэффициент выбытия – 5,3 %, при этом коэффициент приема увеличился, а коэффициент выбытия снизился в сравнении с предшествующим периодом. В связи с этим можно утверждать о достаточно низкой текучести кадров на предприятии.

Показатели движения рабочей силы представлены в таблице 36.

Таблица 36 - Показатели движения рабочей силы ПАО «ТрансКонтейнер»

Показатель	2016 г.	2017 г.
Среднесписочная численность персонала, человек	3 634	3 533
Число принятых за период работников, человек	368	370
Число выбывших за период работников, человек	194	166
<i>Коэффициент приема, доли</i>	<i>0,101</i>	<i>0,105</i>
<i>Коэффициент выбытия, доли</i>	<i>0,053</i>	<i>0,047</i>

В структуре персонала по полу стабильно преобладают женщины. Так соотношение на конец 2017 года составило 2 315 человек – женщины, 1 469 человек – мужчины.

Структура персонала по полу представлена на рисунке 17.

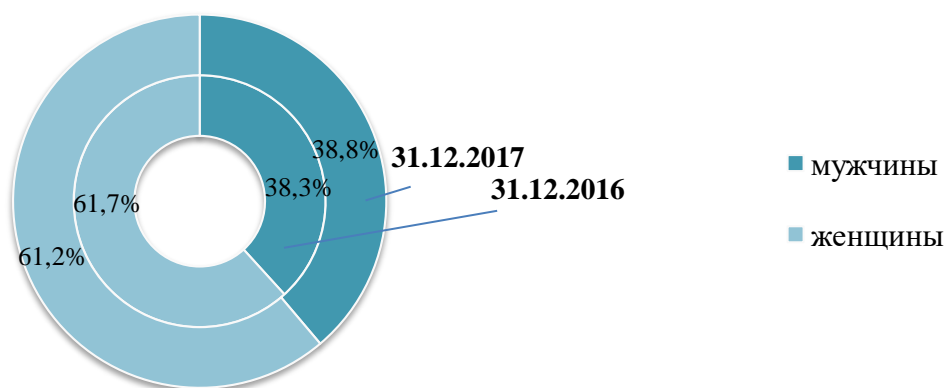


Рисунок 17 – Структура персонала ПАО «ТрансКонтейнер» по полу

В структуре персонала по возрасту более 50 % приходится на лиц, возрастом от 36 до 55 лет. Наиболее малочисленную группу составляют работники возрастом до 25 лет (около 6 %), что свидетельствует о принятии на предприятие преимущественно кандидатов с имеющимся опытом работы.

Структура персонала по возрасту представлена в таблице 37.

Таблица 37 - Состав персонала ПАО «ТрансКонтейнер» по возрасту

Категория	31.12.2016	Структура	31.12.2017	Структура
	человек	%	человек	%
Всего, в т.ч.	3 895	100,0	3 784	100,0
до 25 лет	222	5,7	210	5,5
26-35 лет	1 255	32,2	1 187	31,4
36-55 лет	2 135	54,8	2 104	55,6
старше 55 лет	283	7,3	283	7,5

В 2017 году после отпуска по беременности и родам и уходу за ребенком вернулись 93 человека, в 2016 году – 106 человек. При этом остались в организации 88 и 98 человек соответственно.

На реализацию комплекса мероприятий по улучшению условий и охране труда ПАО «ТрансКонтейнер» в 2017 году было израсходовано 54,1 млн рублей, что на 5,2 % больше затрат 2016 года. На эти средства были приобретены переносные радиостанции, комплекты инструментов для работы в электроустановках с изолирующими ручками, средства пожаротушения, запрещающие, указательные и предписывающие знаки безопасности, противопожарные двери. В частности на мероприятия по улучшению условий труда и предупреждению заболеваний затрачено 17,9 млн рублей, на которые были приобретены обогреватели, кондиционеры, ионизаторы воздуха, жалюзи.

Структура затрат на мероприятия по улучшению условий и охране труда представлена на рисунке 18.

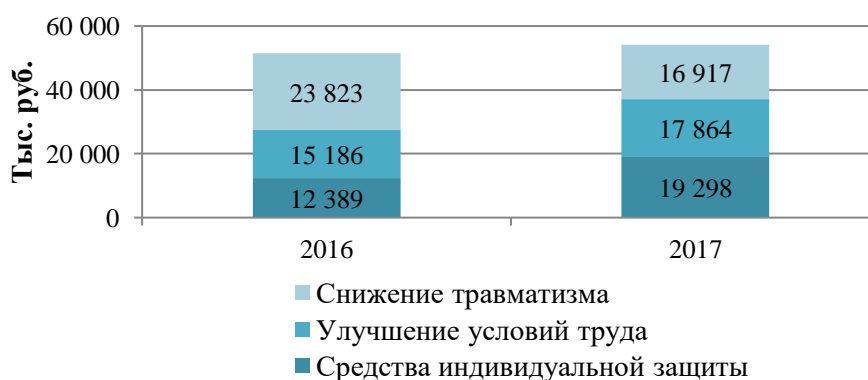


Рисунок 18 - Структура затрат на мероприятия по улучшению условий и охране труда ПАО «ТрансКонтейнер»

Случаи производственного травматизма в 2017 году в организации отмечены не были, как и в предшествующие 2 года. За период с 2012 года по 2017 год максимально было зарегистрировано три случая травматизма в год (в 2012 году), что свидетельствует о безопасных условиях труда на предприятии.

В целом за 2017 год ПАО «ТрансКонтейнер» было израсходовано 24,366 млн рублей на обучение работников. Прирост в размере 71,3 % к 2016 году связан с появлением дополнительных требований к компетенциям работников и необходимостью их переподготовки. Наибольшее количество часов обучения в 2016 году приходилось на рабочих, в 2017 году – на руководителей. наименьшее количество часов отводится служащим. При этом среднегодовое количество часов обучения в расчете на одного работника организации увеличилось в 2017 году на 1,2 % в сравнении с 2016 годом.

Количество часов обучения персонала представлено в таблице 38.

Таблица 38 – Количество часов обучения работников ПАО «ТрансКонтейнер»

Категория персонала	Общее количество часов обучения работников, ч.		Темп роста, %	Среднегодовое количество часов обучения одного работника, ч		Темп роста, %
	2016	2017		2016	2017	
Руководители	29 814	37 284	125,1	40,73	75,20	184,6
Специалисты	16 202	26 273	162,2	10,80	16,70	154,6
Служащие	1 342	1 861	138,7	4,15	3,70	89,2
Рабочие	48 942	29 492	60,3	45,61	30,80	67,5
Всего	96 300	94 910	98,6	26,54	26,86	101,2

Социальная политика ПАО «ТрансКонтейнер» находит отражение в коллективном договоре предприятия, положении о премировании и иных локальных нормативных актах. В рамках реализации социальной политики работникам предоставляются дополнительные льготы, услуги и выплаты, в частности:

- добровольное медицинское страхование, дающее возможность работникам получать бесплатную медицинскую помощь в лечебных учреждениях;
- корпоративные программы пенсионного обеспечения;
- страхование жизни работников, работающих в опасной зоне;
- компенсация стоимости проезда на железнодорожном транспорте к месту работы, на дачу и к месту отдыха, а для работников удаленных от центра филиалов – возмещение затрат на авиаперелет в размере стоимости проезда в купейном вагоне пассажирского поезда;
- организация летнего отдыха детей;
- отдых работников и членов их семей в санаториях и пансионатах по льготным

путевкам, а также право на частичную оплату стоимости приобретаемых работниками туристических путевок.

В конце календарного года в организации проводится конкурс «Лучший по профессии», победители которого определяются путем оценки жюри их профессиональных знаний и достижений за прошедший год и получают памятные призы и денежные премии, в номинациях: «кассир товарный», «агент железнодорожный», «приемосдатчик груза и багажа», «специалист», «руководитель».

Для оценки человеческого капитала воспользуемся моделью неприобретенного гудвилла Германсона. Данные для расчета представлены в таблице 39 [83].

Таблица 39 – Данные для расчета коэффициента эффективности для модели Германсона

Показатель	Проценты					
	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Рентабельность активов ПАО «ТрансКонтейнер» (по прибыли до налогообложения)	16,4	13,5	11,5	5,7	7,2	13,6
Рентабельность активов по отрасли	2,72	0,67	-0,45	0,94	0,92	2,19

На основании приведенных данных с использованием формулы (1) рассчитаем коэффициент эффективности, вследствие отрицательной рентабельности активов по отрасли 2014 год необходимо пропустить:

$$K_e = \frac{5 \frac{13,6}{2,19} + 4 \frac{7,2}{0,92} + 3 \frac{5,7}{0,94} + 2 \frac{13,5}{0,67} + \frac{16,4}{2,72}}{15} = 8,46.$$

Поскольку коэффициент эффективности больше 1, можно сделать вывод, что ПАО «ТрансКонтейнер» эффективно использует человеческие ресурсы.

Интеллектуальный капитал не является существенным для деятельности предприятия, о чем свидетельствует низкая доля нематериальных активов в валюте бухгалтерского баланса, составляющая 0 %.

Доля нематериальных активов в бухгалтерском балансе представлена в таблице 40.

Таблица 40 – Удельный вес нематериальных активов ПАО «ТрансКонтейнер» в валюте баланса

Показатель	2016 г.	Удельный вес, %	2017 г.	Удельный вес, %
Валюта баланса, млн рублей	47 337	100,0	51 729	100,0
НМА всего, в т.ч.	3	0,0	2	0,0

Окончание таблицы 40

Показатель	2016 г.	Удельный вес, %	2017 г.	Удельный вес, %
изобретения, промышленные образцы, полезные модели, млн рублей	3	0,0	2	0,0
товарные знаки или знаки обслуживания, млн рублей	0	0,0	0	0,0

Лидерские позиции ПАО «ТрансКонтейнер» на российском рынке подтверждаются стабильно высокой долей в общем объеме контейнерных перевозок. Так по итогам 2017 года организации принадлежит 46 % объема перевозок контейнеров по сети российских железных дорог.

Динамика доли, принадлежащей ПАО «ТрансКонтейнер» в общем объеме перевозок контейнеров по сети железных дорог, представлена на рисунке 19.

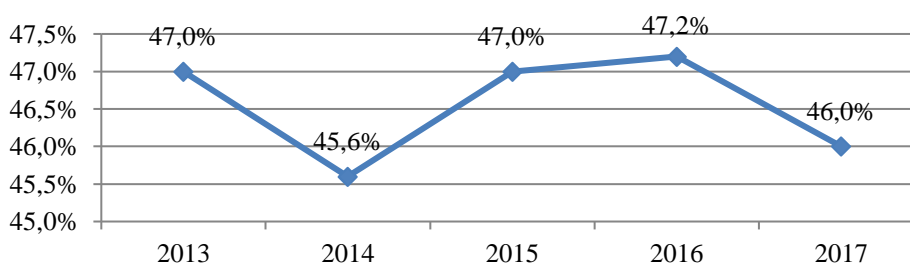


Рисунок 19 – Динамика доли ПАО «ТрансКонтейнер» в общем объеме перевозок контейнеров по сети РЖД, %

Доля ПАО «ТрансКонтейнер» в объеме контейнерных перевозок во внутреннем сообщении составляет 50 %, а в импортном и экспортном достигает 55 %.

Доля ПАО «ТрансКонтейнер» в объеме перевозок контейнеров по сети железных дорог по видам сообщения представлена на рисунке 20.

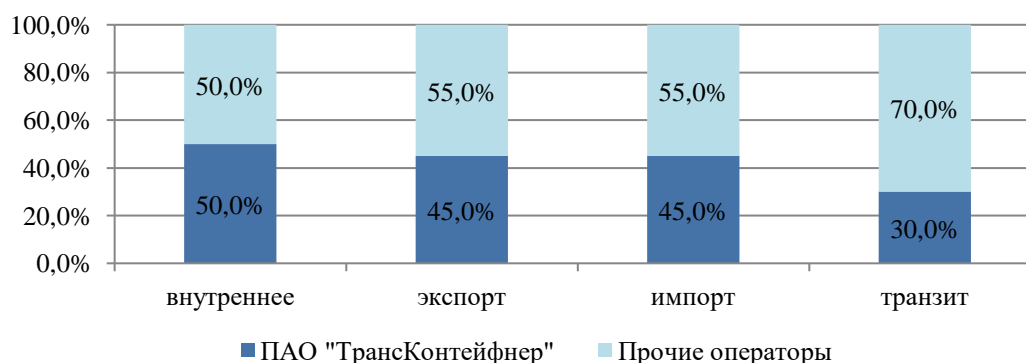


Рисунок 20 – Доля ПАО «ТрансКонтейнер» в общем объеме перевозок контейнеров по сети РЖД по видам сообщения в 2017 году, %

В структуре клиентской базы по отраслевой принадлежности основными грузоотправителями в 2017 году выступают представители деревообрабатывающей, целлюлозно-бумажной, химической отраслей.

Структура клиентов-грузоотправителей ПАО «ТрансКонтейнер» отражена на рисунке 21.



Рисунок 21 - Структура клиентской базы ПАО «ТрансКонтейнер» по отраслевой принадлежности в 2017 году (процент по выручке), %

ПАО «ТрансКонтейнер» принимает участие в благотворительной деятельности. Так, в 2017 году на благотворительность было выделено 132,8 млн рублей (в 2016 - 254 млн рублей).

Распределение средств на благотворительность в 2017 году представлено на рисунке 22.

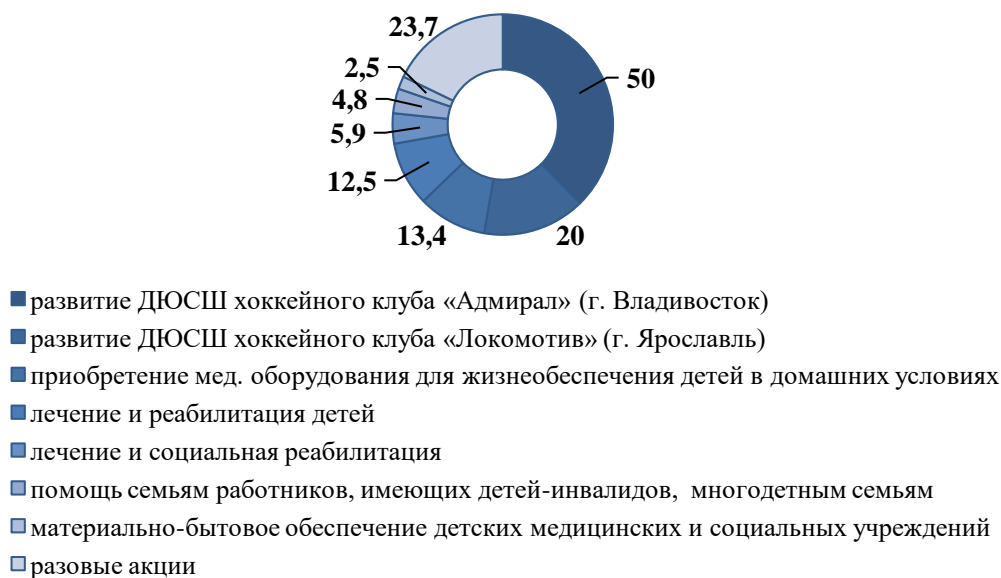


Рисунок 22 – Распределение средств на благотворительность ПАО «ТрансКонтейнер», %

Также в организации действует (с 2015 года) долгосрочная целевая благотворительная программа «ТрансКонтейнер – детям», в рамках которой в 2017 году была оказана помощь на сумму 33,2 млн рублей, направленная на содействие деятельности в сфере:

- образования, науки, культуры, искусства, просвещения, духовного развития ребенка;
- профилактики и охраны здоровья детей, пропаганды здорового образа жизни;
- физической культуры и массового спорта среди детей;
- социальной реабилитации детей-сирот, детей-инвалидов, детей, оставшихся без попечения родителей.

Для оценки финансового капитала необходимо использовать показатели рентабельности, описанные ранее.

В структуре имущества ПАО «ТрансКонтейнер» наибольшая доля (более 70 %) стабильно принадлежит основным средствам и, как следствие, внеоборотным активам в результате специфики деятельности организации. В структуре источников финансирования лидирует собственный капитал преимущественно за счет нераспределенной прибыли. Таким образом, основным источником финансирования деятельности выступают собственные средства организации. При этом доля собственного капитала меньше доли внеоборотных активов в структуре имущества, то есть часть внеоборотных активов и оборотные активы предприятия формируются за счет заемных источников. Среди заемных источников в 2016 году наибольший вес имели долгосрочные заемные средства, однако по итогам 2017 года максимальная доля принадлежит кредиторской задолженности.

Структура имущества и источников финансирования организации представлена в таблице 41.

Таблица 41 - Структура имущества и источников финансирования ПАО «ТрансКонтейнер»

Проценты

Состав актива	31.12.16	31.12.17	Состав пассива	31.12.16	31.12.17
<i>Внеоборотные активы</i>	78,6	80,1	<i>Собственный капитал</i>	68,6	71,7
Нематериальные активы	0,0	0,0	Уставный капитал	29,3	26,8
Результаты исследований и разработок	0,0	0,0	Переоценка внеоборотных активов	3,4	2,8
Основные средства	73,3	73,7	Добавочный капитал	0,2	0,2
Финансовые вложения	4,5	5,4	Резервный капитал	1,5	1,3
Прочие	0,8	1,0	Нераспределенная прибыль	34,2	40,6

Окончание таблицы 41

Состав актива	31.12.16	31.12.17	Состав пассива	31.12.16	31.12.17
<i>Оборотные активы</i>	21,4	19,9	<i>Долгосрчные обязательства</i>	14,3	10,8
Запасы	0,6	0,6	Заемные средства	13,2	9,7
НДС по приобретенным ценностям	2,8	4,4	ОНО	1,1	1,1
			<i>Краткосрочные обязательства</i>	17,1	17,4
Дебиторская задолженность	6,7	7,1	Заемные средства	5,8	2,8
Денежные средства и эквиваленты	10,4	7,0	Кредиторская задолженность	9,4	12,7
			Оценочные обязательства	1,9	1,9
Прочие	0,7	0,8	Прочие	0,0	0,0
Итого активы	100,0	100,0	Итого пассивы	100,0	100,0

В соответствии с показателем рентабельности активов на рубль стоимости всех финансовых ресурсов предприятия приходится 11 копеек прибыли. Данный показатель увеличился почти в два раза в 2017 году в сравнении с предшествующим периодом, поскольку темп роста прибыли превысил темп роста активов на 99,3 п. п. Рентабельность собственного капитала показывает, что в 2017 году на каждый рубль собственного капитала приходится 14 копеек чистой прибыли показатель также имеет положительную динамику. Рентабельность продаж так же выросла, в результате чего чистая прибыль в 2017 году составляет 8,3 % выручки, что примерно в 1,6 раза ниже аналогичного показателя в 2016 году. На основании динамики коэффициентов рентабельности можно установить, что результативность деятельности предприятия выросла.

Показатели рентабельности и определяющие факторы представлены в таблице 42.

Таблица 42 – Показатели рентабельности ПАО «ТрансКонтейнер»

Показатель	2016 г.	2017 г.	Отклонение	Темп роста, %
Чистая прибыль, млн рублей	2 631	5 429	2 798	206,3
Среднегодовая стоимость активов, млн рублей	46 286	49 533	3 247	107,0
Собственный капитал, млн рублей	32 484	37 109	4 625	114,2
Выручка, млн рублей	51 191	65 170	13 979	127,3
Коэффициент оборачиваемости активов, доли	1,106	1,316	0,21	119,0
Мультипликатор собственного капитала, доли	1,425	1,335	-0,09	93,7
<i>Рентабельность активов (ROA), %</i>	<i>5,7</i>	<i>11,0</i>	<i>5,3</i>	-
<i>Рентабельность собственного капитала (ROE), %</i>	<i>8,1</i>	<i>14,6</i>	<i>6,5</i>	-
<i>Рентабельность продаж (ROS), %</i>	<i>5,1</i>	<i>8,3</i>	<i>3,2</i>	-

Далее проведем анализ влияния различных факторов на изменение рентабельности активов и собственного капитала за период с 2016 по 2017 годы с использованием формулы «Du Pont» и расширенной формулы «Du Pont».

Для проведения факторного анализа применим интегральный метод, поскольку он независим от используемой последовательности подстановок. Влияние факторов на резульативный показатель для двухфакторной мультипликативной связи ($A = B \times C$) рассчитывается по формулам [65]:

$$\Delta A(B) = \Delta B \times C_0 + \frac{1}{2} \times \Delta B \times \Delta C \quad (9)$$

$$\Delta A(C) = \Delta C \times B_0 + \frac{1}{2} \times \Delta B \times \Delta C \quad (10)$$

Для мультипликативной трехфакторной функциональной связи ($A = B \times C \times D$) алгоритм расчета интегральным способом выглядит следующим образом:

$$\Delta A(B) = \frac{1}{2} \times \Delta B \times (C_0 \times D_1 + C_1 \times D_0) + \frac{1}{3} \times \Delta B \times \Delta C \times \Delta D \quad (11)$$

$$\Delta A(C) = \frac{1}{2} \times \Delta C \times (B_0 \times D_1 + B_1 \times D_0) + \frac{1}{3} \times \Delta B \times \Delta C \times \Delta D \quad (12)$$

$$\Delta A(D) = \frac{1}{2} \times \Delta D \times (B_0 \times C_1 + B_1 \times C_0) + \frac{1}{3} \times \Delta B \times \Delta C \times \Delta D \quad (13)$$

Результаты анализа представлены в таблице 43.

Таблица 43 – Результаты факторного анализа показателей рентабельности

Показатель	Расчет	Итог, %
Изменение рентабельности активов вследствие изменения рентабельности продаж	$3,2 \times 1,106 + \frac{1}{2} \times 3,2 \times 0,21$	3,9
Изменение рентабельности активов вследствие изменения коэффициента оборачиваемости активов	$0,21 \times 5,1 + \frac{1}{2} \times 3,2 \times 0,21$	1,4
Общее изменение рентабельности активов	$3,9 + 1,4$	5,3
Изменение рентабельности собственного капитала вследствие изменения рентабельности продаж	$\frac{3,2 \times (1,106 \times 1,335 + 1,316 \times 1,425)}{2} + \frac{3,2 \times 0,21 \times (-0,09)}{3}$	5,3

Окончание таблицы 43

Показатель	Расчет	Итог, %
Изменение рентабельности собственного капитала вследствие изменения коэффициента оборачиваемости активов	$\frac{0,21 \times (5,1 \times 1,335 + 8,3 \times 1,425)}{2} + \frac{3,2 \times 0,21 \times (-0,09)}{3}$	1,9
Изменение рентабельности собственного капитала вследствие изменения мультипликатора собственного капитала	$\frac{(-0,09) \times (5,1 \times 1,316 + 8,3 \times 1,106)}{2} + \frac{3,2 \times 0,21 \times (-0,09)}{3}$	-0,7
Общее изменение рентабельности собственного капитала	$5,3 + 1,9 - 0,7$	6,5

На основании полученных результатов можно сделать следующие выводы:

- в результате роста рентабельности продаж рентабельность активов увеличилась на 3,9 %;
- увеличение коэффициента оборачиваемости активов привело к росту рентабельности активов на 1,4 %;
- изменение мультипликатора собственного капитала привело к снижению рентабельности собственного капитала на 0,7 %;
- наибольшее влияние на изменение рентабельности собственного капитала (5,3 %) оказал рост рентабельности продаж.

Для определения значения экономической добавленной стоимости ПАО «ТрансКонтейнер» необходимо провести вспомогательные расчеты по формулам (5) – (8).

Выплаченные предприятием дивиденды в 2017 году составили 650,41 млн рублей. Расчет показателей, необходимых для определения экономической добавленной стоимости ПАО «ТрансКонтейнер», выполненный на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2017 год, приведенной в приложении К, представлен в таблице 44.

Таблица 44 – Показатели для определения EVA

Показатель	Расчет	Итог
НОРАТ, млн рублей	$(7\,054 + 642) \times (1 - 0,2)$	7 696
Доля заемных средств (dzk)	$\frac{5\,000 + 1\,425}{51\,729}$	0,12

Окончание таблицы 44

Показатель	Расчет	Итог
Доля собственных средств (dск)	$\frac{37\,109}{51\,729}$	0,72
Стоимость использования заемного капитала (Pzk), %	$\frac{642}{6\,425} \times 100$	10,0
Стоимость использования собственного капитала (Pск), %	$\frac{650,41}{37\,109} \times 100$	1,8
WACC, %	$0,12 \times 10,0 + 0,72 \times 1,8$	2,5
Капитал, вложенный в активы (К), млн рублей	$37\,109 + 5\,603$	42 712

В соответствии с расчетом по формуле (4) экономическая добавленная стоимость составляет:

$$EVA = 7\,696 - 0,025 \times 42\,712 = 6\,628.$$

Показатель экономической добавленной стоимости положителен, что свидетельствует о приросте рыночной стоимости предприятия над балансовой стоимостью, составляющем 6 628 млн рублей. Соответственно, осуществление вложений средств в ПАО «ТрансКонтейнер» является выгодным.

Таким образом, публичная нефинансовая отчетность играет важную роль в процессе повышения инвестиционной привлекательности хозяйствующих субъектов и доверия со стороны пользователей, поскольку ее представление позволит получать информацию о положении организации на рынке, ее возможностях и рисках, перспективах на будущее, а также определяющих капиталах в ее деятельности и созданной ими стоимости. Для предприятий железнодорожного транспорта ключевую роль с точки зрения создания стоимости играют финансовый, производственный, человеческий и социально-репутационный капиталы.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

С развитием экономики возрастают внимание к социальным и экологическим аспектам деятельности хозяйствующих субъектов и требования к прозрачности бизнеса, в результате чего происходит видоизменение корпоративной отчетности. Так поскольку эффективность организации теперь оценивается не только по объему услуг и способности генерировать прибыль, но также по уровню воздействия, оказываемого на окружающую среду, широкое распространение получила публичная нефинансовая отчетность, отражающая, помимо финансовой, нефинансовую информацию о деятельности предприятий.

В условиях наличия разнообразных платформ подготовки нефинансовой отчетности, остаются актуальными вопросы, связанные с определением ее структуры и содержания для конкретной организации. Решением может являться разработка методики формирования публичной нефинансовой отчетности, исходя из отраслевой специфики предприятия. В связи с этим была сформирована цель диссертации, в результате достижения которой были определены структура и содержание, а также особенности аудита публичной нефинансовой отчетности для предприятий железнодорожного транспорта.

На первом этапе была рассмотрена практика распространения нефинансовой отчетности в России и за ее пределами, а также исследованы аспекты стейкхолдерской теории как основы ее формирования. Так в соответствии с теорией стейкхолдеров, цели фирмы учитывают интересы широкого круга лиц, оказывающих влияние на развитие бизнеса, в результате чего стоимость не формируется исключительно внутри организации, а находится под влиянием внешних факторов, то есть создается через взаимодействие с заинтересованными сторонами. Основной формой такого взаимодействия является публичная нефинансовая отчетность.

По данным крупнейшей мировой базы публичных нефинансовых отчетов «Corporate register» количество ежегодно регистрируемых отчетов в мире в 2017 году составило 10 423 единицы, при этом лидерами по их количеству выступают такие страны как США, Великобритания, Япония и Германия. В российском национальном регистре корпоративных нефинансовых отчетов с 2000 года зарегистрировано 844 нефинансовых отчета (данные по состоянию на 12.09.2018), при этом в отраслевом разрезе компаниями-лидерами в подготовке таких отчетов выступают представители энергетической, нефтегазовой, металлургической и горнодобывающей отраслей.

На втором этапе были проанализированы нормативно-правовая основа и особенности существующих платформ подготовки публичной нефинансовой отчетности.

Наиболее распространенными из них являются руководство по отчетности в области

устойчивого развития, нацеленное на комплексное раскрытие экологических, социальных и финансовых аспектов деятельности, и стандарт интегрированной отчетности, раскрывающий ключевые капиталы в контексте создания стоимости.

На последующих этапах было рассмотрено состояние железнодорожной отрасли в России, сформированы предложения по структуре и содержанию публичной нефинансовой отчетности для предприятий железнодорожного транспорта, а также представлены особенности ее аудита.

Ведущая роль железнодорожного транспорта подтверждается показателями его деятельности - доля железнодорожного транспорта в общем грузообороте страны стабильно превышает 40 %, в структуре перевезенных грузов доля железнодорожного транспорта составляет 17,1 %, в структуре пассажирооборота - 22 %.

В качестве основы подготовки публичной нефинансовой отчетности для предприятий железнодорожного транспорта предложено использовать международный стандарт по интегрированной отчетности с применением показателей, предусмотренных руководством по отчетности в области устойчивого развития. В результате была сформирована схема публичной нефинансовой отчетности для организаций железнодорожной отрасли, предусматривающая раскрытие ключевой информации о предприятии и результатов его деятельности с использованием предложенных показателей в разрезе производственного, финансового, человеческого, интеллектуального, социально-репутационного и природного капиталов и экономической добавленной стоимости в качестве оценки результата их взаимодействия.

Для целей проведения аудиторской проверки публичной нефинансовой отчетности предприятий железнодорожного транспорта были представлены возможные источники получения информации, риски существенного искажения информации и пример рабочего документа по их оценке, а также сформирован тест для оценки системы внутреннего контроля.

На заключительном этапе была произведена апробация предложенной методики подготовки отчетности на примере представителя рассматриваемой отрасли - ПАО «ТрансКонтейнер» и выявлено превышение его рыночной стоимости над его балансовой оценкой, подтверждающее целесообразность осуществления вложений в предприятие.

Таким образом, публичная нефинансовая отчетность играет ключевую роль в процессе взаимодействия хозяйствующих субъектов с заинтересованными сторонами и повышения конкурентоспособности на рынке. Предложенные рекомендации, на наш взгляд, имеют практическое значение для целей подготовки такой отчетности предприятий железнодорожного транспорта.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1 Селезнева, А.В. Взаимосвязь эволюции учетных парадигм и возникновения и развития нефинансовой отчетности / А.В. Селезнева // Известия Санкт-Петербургского государственного экономического университета. - 2015. - № 3 (93). - С. 140-143.

2 Шамонин, Н.Н. Интегрированная отчетность и ее аудит – современное состояние и направления развития / Н.Н. Шамонин // Международный бухгалтерский учет. – 2014. - № 41 (335). – С. 41-49.

3 Нехода, Е.В. От корпоративной социальной ответственности к нефинансовой отчетности / Е.В. Нехода // Проблемы учета и финансов. – 2015. - № 3 (19). – С. 10-15.

4 Зайцева, А.В. Роль нефинансовой отчетности в ответственной деловой практике / А.В. Зайцева // Наука через призму времени. - 2018. - № 1 (10). - С. 68-72.

5 Краснов, Д.В. Состояние и перспективы нефинансовой отчетности компаний в России / Д.В. Краснов // Экономика и управление: анализ тенденций и перспектив развития. – 2016. - № 25. – С. 24-28.

6 Corporate Register [Электронный ресурс] : международный регистр нефинансовых отчетов. – Режим доступа: <http://www.corporateregister.com>.

7 Самусенко, С.А. Концепция информационной асимметрии как теоретическое обоснование феномена публичной нефинансовой отчетности / С.А. Самусенко // Учет. Анализ. Аудит. – 2018. - № 3. – С. 6-15.

8 Домбровская, Е.Н. Проблемы реализации концепции развития публичной нефинансовой отчетности в России / Е.Н. Домбровская // Синергия учета, анализа и аудита в обеспечении экономической безопасности бизнеса и государства : сборник материалов II международной межвузовской научно-практической конференции, посвященной памяти проф. Петровой В.И. и проф. Баканова М.И. - 2016. - С. 108-113.

9 Об утверждении Концепции развития публичной нефинансовой отчетности и плана мероприятий по ее реализации [Электронный ресурс] : распоряжение правительства РФ от 05.05.2017 № 876- р // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

10 Свешникова, О.Н. Нефинансовая отчетность как главное направление российской корпоративной отчетности / О.Н. Свешникова // Вестник Волжского университета им. В.Н. Татищева. - 2016. - № 2. - С. 110-115.

11 Чалдаева, Л.А. Нефинансовая отчетность в России: проблемы становления и развития / Л.А. Чалдаева, А.С. Красикова, И.Н. Федчин // Финансы и кредит. – 2015. - № 13 (637). – С. 21-31.

12 Вахрушина, М.А. Корпоративная отчетность как результат эволюции отчетной информации компании / М.А. Вахрушина, А.А. Толчеева // Вестник Пермского университета. Серия: Экономика. – 2017. - № 2. – С. 297-310.

13 Российский союз промышленников и предпринимателей [Электронный ресурс] : официальный сайт. – Режим доступа: <http://www.rspp.ru/>.

14 Федоренко, О.В. Теория заинтересованных сторон: возможности применения в процессе становления российской инновационной экономики / О.В. Федоренко // Economics, management, law: problems and prospects : сборник трудов конференции под редакцией Drobnyazko S.I. – 2015. С. 138-140.

15 Дуденков, Д.А. Корпоративная социальная ответственность бизнеса и развитие теории стейкхолдеров / Д.А. Дуденков // Современные проблемы науки и образования. – 2014. - № 6. – с. 400 – 408.

16 Freeman, R. E. Strategic Management: A Stakeholder Approach / R. E. Freeman. - Marshfield : Pitman Publishing, 1984. - 276 p.

17 Благов, Ю.Е. Р. Эдвард Фримен и концепция заинтересованных сторон (предисловие к разделу) / Ю.Е. Благов // Вестник Санкт-Петербургского университета. Сер. 8. Менеджмент. – 2012. - № 1. – С. 109-116.

18 Бабанова, Ю.В. Социальная теория бизнеса в свете теории заинтересованных сторон / Ю.В. Бабанова, Л.И. Макарова, Е.П. Растворова // Вестник Челябинского государственного университета. - 2014. - № 21 (350). - С. 21-25.

19 Благов, Ю.Е. Бизнес и общество: новая парадигма исследований, рецензия на книгу: Post J. E., Preston L. E., Sachs S. Redefining the Corporation: Stakeholder Management and Organizational Wealth. Stanford, 2002 / Ю.Е. Благов // Российский журнал менеджмента. - 2003. - №2. – С. 151-159.

20 Патрушева, Е.Г. Теория заинтересованных сторон: оценка вклада стейкхолдеров в рост стоимости компании / Е.Г. Патрушева // Вестник Ярославского государственного университета им. П.Г. Демидова. – 2009. - № 4 (10). – С. 112-117.

21 Ефимова, О.В. Анализ устойчивого развития компании: стейкхолдерский подход / О.В. Ефимова // Экономический анализ: теория и практика. – 2013. - № 45 (348). – С. 41-45.

22 Жукова, Т.В. Стейкхолдерский подход к формированию отчетности / Т.В. Жукова // Бухгалтерский учет и аудит: прошлое, настоящее и будущее : сборник научных статей региональной научно-практической конференции. - 2016. - С. 79-83.

23 Грешонков, А.М. Стратегическое управление фирмой (корпорацией) на основе теории стейкхолдеров / А.М. Грешонков, М.А. Шибяев, О.М. Конопкина // Современное общество и власть. – 2016. - № 2 (8). – С. 72-75.

24 Киркач, Ю.Н. Информационный ресурс корпоративной отчетности в инновационной привлекательности бизнеса / Ю.Н. Киркач, Е.А. Шароватова // Вестник Балтийского федерального университета им. И. Канта. – 2018. - № 1. – С. 44-52.

25 Скворцов, П.В. Стейкхолдерская модель управления компанией: подход AccountAbility [Электронный ресурс] / П.В. Скворцов // «Библиотека управления». – Режим доступа: <https://www.cfin.ru>.

26 Абдуганиев, Н.Н. Нефинансовая отчетность и подход к ее разработке как важнейшему элементу социальной политики российских компаний / Н.Н. Абдуганиев, М.В. Федоров // Известия УрГЭУ. - 2014. - №2 (52). - С. 42-52.

27 Бердина, Л.А Социальная отчетность как один из инструментов оценки социальной ответственности компаний / Л.А. Бердина // Всероссийский журнал научных публикаций. - 2013. - №3 (18). – С. 30-34.

28 Кузнецов, В.И. Международная практика ведения социальной отчетности / Кузнецов В.И., Коротков А.В. // Вестник кафедры статистики Российского экономического университета имени Г.В. Плеханова : сборник под общей редакцией Н.А. Садовниковой. - 2017. - С. 177-179.

29 Тумилевич, Е.Н. Социальная отчетность: сущность, специфика формирования / Е.Н. Тумилевич // Наука в современном мире : сборник материалов XXV Международной научно-практической конференции. – 2016. – С. 188-195.

30 Супрунова, Е.А. Развитие нефинансовой отчетности в России / Е.А. Супрунова // Актуальные вопросы развития экономики : сборник материалов Международной научно-практической конференции. - 2017. - С. 239-243.

31 Михайлова, Н.В. ISO: на пути к устойчивому развитию и высокому качеству жизни / Н.В. Михайлова, Л.А. Федорова // Век качества. – 2012. - № 3. – С. 26-31.

32 Илина, Д.Ж. Стандарты ISO 26000 - инструменты корпоративной и социальной ответственности организаций / Д.Ж. Илина, Е.А. Байда // Архитектура, строительство, транспорт : сборник материалов Международной научно-практической конференции (к 85-летию ФГБОУ ВПО "СибАДИ"). - 2015. - С. 1564-1568.

33 ГОСТ Р ИСО 26000-2012 Руководство по социальной ответственности [Электронный ресурс] : нац. стандарт, введ. 15.03.2013 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

34 Ефимова, О.В. Публичная нефинансовая отчетность в России: проблемы и перспективы развития / О.В. Ефимова // Бухгалтерский учет, анализ и аудит: история, современность и перспективы развития : сборник материалов XII международной научной конференции студентов, аспирантов, преподавателей. - 2017. - С. 25-30.

35 Руководство по отчетности в области устойчивого развития G4 [Электронный ресурс] : официальный сайт Global Reporting Initiative. – Режим доступа: <http://www.globalreporting.org/>.

36 Никифорова, Е.В. Отчетность об устойчивом развитии экономического субъекта: принципы, этапы подготовки / Е.В. Никифорова, О.В. Шнайдер // Вопросы региональной экономики. - 2015. - № 4 (25). - С. 161-166.

37 Табакова, М.В. Принципы подготовки и стандарты формирования отчетности в области устойчивого развития корпорации (на базе GRI-G4) / М.В. Табакова, А.Ю. Бомбин // Современные кадровые технологии в управлении предприятиями и территориями : сборник материалов III всероссийской научно-практической конференции с международным участием. – 2018. – С. 165-172.

38 Вопросы о переходе с G4 на стандарты GRI [Электронный ресурс] : официальный сайт Global Reporting Initiative. – Режим доступа: <http://www.globalreporting.org/>.

39 Кузьменко О.А. Интегрированная отчетность – новая модель отчетности для российских корпораций / О.А. Кузьменко, М.В. Абросимова // Академический вестник. – 2014. – № 1 (27). – С. 102–113.

40 Международный стандарт интегрированной отчетности [Электронный ресурс] : Международный совет по интегрированной отчетности, 2013. – Режим доступа: <http://www.ir.org.ru/>.

41 Кондрашова, О.Р. Интегрированная отчетность в системе управленческого учета / О.Р. Кондрашова // Международный бухгалтерский учет. - 2018. - №1 (439). – С. 17-29.

42 Малиновская, Н.В. Интегрированная отчетность: теория, методология и практика : дис. ... д-ра экон. наук : 08.00.12 / Малиновская Наталья Владимировна. – Москва, 2016. – 381 с.

43 Гетьман, В.Г. О концептуальных основах и структуре международного стандарта по интегрированной отчетности / В.Г. Гетьман // Учет. Анализ. Аудит. – 2014. - № 1. – С. 74-85.

44 Березюк, В.И. Интегрированная отчетность – новая модель отчетности для бизнеса / В.И. Березюк // Современные корпоративные стратегии и технологии в России : Сб. науч. ст. / Москва, 2015. – С. 31-38.

45 Когденко, В.Г. Интегрированная отчетность: вопросы формирования и анализа / В.Г. Когденко, М.В. Мельник // Международный бухгалтерский учет. – 2014. - № 10. – С. 2-15.

46 Хачатурова, Т.О. Интегрированная отчетность: сущность, значение и перспективы / Т.О. Хачатурова // Международный студенческий научный вестник. – 2015. – № 5– С. 617-

619.

47 О публичной нефинансовой отчетности [Электронный ресурс] : проект Федерального закона, текст по состоянию на 18.05.2018 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

48 Алексеев, Э.С. Корпоративная отчетность по социальной ответственности бизнеса как инструмент информационной открытости компаний // Э.С. Алексеев / Бухгалтерский учет в бюджетных и некоммерческих организациях. - 2016. - №5 (389). – С. 23-28.

49 Чернышев, А.А. О роли железнодорожного транспорта в развитии экономики и общества / А.А. Чернышев // Транспортное дело России. – 2014. - № 1. – С. 93-95.

50 Остапчук, В.Н. Роль железнодорожного транспорта в экономике России / В.Н. Остапчук // Бюллетень научных работ Брянского филиала МИИТ. – 2014. - № 2 (6). – С. 38-40.

51 Артёменко, Л.А. Деятельность железнодорожного транспорта в условиях нестабильности экономики / Л.А. Артёменко, В.Э. Рейнгардт, Н.Н. Шестакова // Учет, анализ и аудит: проблемы теории и практики. - 2016. - № 16. - С. 14-17.

52 Балябкин, А.А. Роль железнодорожного транспорта в достижении экономического роста Российской экономики / А.А. Балябкин, М.О. Назаров // Экономика. Право. Менеджмент: современные проблемы и тенденции развития. – 2016. - № 10. – С. 4-10.

53 О стратегии развития железнодорожного транспорта в Российской Федерации до 2030 года (вместе с "Планом мероприятий по реализации в 2008 - 2015 годах Стратегии развития железнодорожного транспорта в Российской Федерации до 2030 года") [Электронный ресурс] : распоряжение Правительства РФ от 17.06.2008 № 877-р // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

54 Борискина, Ю.И. Развитие железнодорожного транспорта и его роль в экономике России / Ю.И. Борискина, О.И. Костина // Актуальные вопросы экономики региона: анализ, диагностика и прогнозирование : сборник материалов VI Международной студенческой научно-практической конференции. - 2016. - С. 171-174.

55 Россия в цифрах. 2018: крат. стат. сб. / Росстат- М., 2018 - 522 с.

56 Прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2024 года [Электронный ресурс] : Официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации. – Режим доступа: <http://economy.gov.ru>.

57 Регионы России. Социально-экономические показатели. 2018 : стат. сб. / Росстат. – М., 2018. – 1162 с.

58 РЖД в цифрах [Электронный ресурс] : официальный сайт Российских железных

дорог. – Режим доступа: <http://www.rzd.ru>.

59 Среднемесячная начисленная номинальная и реальная заработная плата работников [Электронный ресурс] : официальный сайт Федеральной службы государственной статистики. – Режим доступа: <http://www.gks.ru>.

60 Боронина, Э.С. Развитие нефинансовых публичных отчетных форм о деятельности организации / Э.С. Боронина, В.В. Радионов // Казанский экономический вестник. – 2017. - № 4 (30). – С. 99-107.

61 Шульга, Е.В. Анализ состояния и движения основных средств на предприятии / Е.В. Шульга, А.Г. Кульбак, Т.Д. Дериглазова // Актуальные вопросы современной науки : сборник статей по материалам XVII международной научно-практической конференции. - 2018. - С. 61-65.

62 Белая, М.Л. Природный капитал в современной экономике / М.Л. Белая // Вестник Российского экономического университета им. Г.В. Плеханова. – 2016. – № 2 (86). – С. 59-68.

63 GRI standards download center [Электронный ресурс] : официальный сайт Global Reporting Initiative. – Режим доступа: <http://www.globalreporting.org/>.

64 Перевезенцева, Л.Н. Экономическая модель оценки человеческого капитала в системе управления трудовыми ресурсами предприятия / Л.Н. Перевезенцева, А.Л. Ринчино // Инфраструктурные отрасли экономики: проблемы и перспективы развития. – 2016. - № 17. – С. 126-132.

65 Доладов, К.Ю. Факторы, влияющие на величину прибыли предприятия / К.Ю. Доладов, И.С. Гасанова // Вестник Международного института рынка. – 2018. – № 2. – С. 7-15.

66 Самусенко, С.А. Сравнительный анализ методов оценки человеческих ресурсов организации / С.А. Самусенко, Т.О. Харченко // Международный научно - практический журнал. – 2015. - № 4. – С. 23-36.

67 Снитко, Л.Т. Модели проявления человеческого капитала и подходы к его оценке / Л.Т. Снитко // Белгородский экономический вестник. – 2015. - № 1 (77). – С. 17-27.

68 Самусенко, С.А. Интеллектуальный капитал как объект учета: новые аспекты / С.А. Самусенко // Международный бухгалтерский учет. – 2014. - № 42 (336) . – С. 23-35.

69 Казакова, О.Б. Интеллектуальный капитал: понятие, сущность, структура / О.Б. Казакова, Э.И. Исхакова, Н.А. Кузьминых // Экономика и управление: научно-практический журнал. – 2014. - № 5 (121). – С. 68-72.

70 Ефимова, О.В. Формирование информации о финансовом капитале и ее анализ в интегрированной отчетности / О.В. Ефимова // Учетно-аналитическое обеспечение – информационная основа экономической безопасности хозяйствующих субъектов : сборник

научных трудов и результатов совместных научно-исследовательских проектов. – 2017. – С. 126-131.

71 Копанева, А.А. Факторы формирования рентабельности собственного капитала в модели Дюпон / А.А. Копанева // Actualscience. - 2016. – № 4. – С. 97-98.

72 Кривцова, М.К. Характеристика показателей оценки финансовых результатов компании с ориентацией на эффективность возврата вложенного капитала / М.К. Кривцова // Векторы развития современной науки. – 2015. – № 1. - С. 135-137.

73 Леонтьева, А.В. Анализ рентабельности компании на основе модели «Дюпон» / А.В. Леонтьева, Е.А. Батищева // Инновационная экономика: перспективы развития и совершенствования. – 2014. - № 2 (5). – С. 11-13.

74 Лиховицкая, Д.А. Экономическая добавленная стоимость (EVA) как способ оценки стоимости бизнеса / Д.А. Лиховицкая, Л.В. Коява // Фундаментальная наука и технологии - перспективные разработки Proceedings of the Conference: сборник. - 2016. – С. 172 -174.

75 Чечетова, К.И. Управление стоимостью компании на основе показателя экономической добавленной стоимости / К.И. Чечетова // Современные тенденции в экономике и управлении: новый взгляд. – 2014. - № 4 (45). – С. 195-197.

76 Зими́на, Н.О. Экономическая добавленная стоимость как метод оценки эффективности управления компанией / Н.О. Зими́на, Н.В. Седых // Современные тенденции развития науки и технологий. - 2015. - № 9. – С. 46-50.

77 Назарова, В.В. Стоимостные методы оценки эффективности менеджмента компании / В.В. Назарова, Д.С. Бирюкова // Научный журнал НИУ ИТМО. Серия: Экономика и экологический менеджмент. – 2014. - № 3. – С. 393-414.

78 Григорьева, Т.И. Финансовый анализ для менеджеров - оценка, прогноз / Т.И. Григорьева. – М.: Юрайт, 2012. – 462 с.

79 Алтухов, К.В. Интегрированная отчетность: преодоление разрыва между содержанием корпоративной отчетности и ожиданиями инвесторов / К.В. Алтухов, И.В. Коротецкий, И.С. Барсола // Аудиторские ведомости. – 2014. - № 12. – С. 24-30.

80 Задания, обеспечивающие уверенность, отличные от аудита и обзорной проверки финансовой информации прошедших периодов [Электронный ресурс] : Международный стандарт заданий, обеспечивающих уверенность 3000 (пересмотренный), введ. Приказом Минфина России N 2н от 09.01.2019 // Справочная правовая система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

81 Выявление и оценка рисков существенного искажения посредством изучения организации и ее окружения [Электронный ресурс] : Международный стандарт аудита 315 (пересмотренный), введ. Приказом Минфина № 192н от 24.10.2016 // Справочная правовая

система «КонсультантПлюс». – Режим доступа: <http://www.consultant.ru>.

82 ТрансКонтейнер [Электронный ресурс] : официальный сайт ПАО «ТрансКонтейнер». – Режим доступа: <https://trcont.com/the-company>.

83 ЕМИСС государственная статистика [Электронный ресурс] : официальные статистические показатели. – Режим доступа: <https://www.fedstat.ru/>.

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Характеристика этапов реализации Концепции развития публичной нефинансовой отчетности [4]

Этап	Планируемые мероприятия	Срок реализации
I Создание и развитие системы нормативно-правового регулирования и методического обеспечения ПНФО	Подготовка проекта федерального закона «О публичной нефинансовой отчетности»	декабрь 2017 г.
	Определение федерального органа исполнительной власти, уполномоченного осуществлять нормативно-правовое регулирование в сфере ПНФО	июль 2017 г.
	Разработка минимальных требований к ПНФО	декабрь 2018 г.
	Формирование межведомственной рабочей группы, обеспечивающей осуществление плана мероприятий по реализации Концепции развития ПНФО	июль 2017 г.
	Утверждение перечня субъектов, на которые распространяются требования ПНФО	декабрь 2018 г.
	Разработка рекомендаций по использованию в ПНФО базовых показателей	октябрь 2018 г.
	Анализ практики развития ПНФО	ежегодно, начиная с 2018 г.
II Обеспечение информационной поддержки в сфере ПНФО	Информирование экспертного сообщества, российских организаций и общества о Концепции развития ПНФО	в течение 2017 г.
	Развитие информационных ресурсов, посвященных ПНФО	декабрь 2018 г.
	Информирование о результатах использования рейтингов и индексов в области устойчивого развития, социальной ответственности	ежегодно, начиная с 2017 г.
	Создание всероссийской базы данных ПНФО	ноябрь 2018 г.
III Развитие системы контроля и оценки качества ПНФО, повышение качества раскрываемой в ней информации	Внедрение практики использования авторитетных в деловом и экспертном сообществе рейтингов и индексов в области устойчивого развития, социальной ответственности, разработка фондового индекса устойчивого развития	октябрь 2018 г.
	Разработка методических рекомендаций по подготовке ПНФО	декабрь 2018 г.
	Разработка методических рекомендаций по независимой оценке ПНФО	декабрь 2018 г.
	Анализ существующей системы независимой оценки ПНФО, выявление и анализ лучшего международного опыта в этом вопросе	ежегодно, начиная с 2019 г.
	Расширение практики подтверждения (заверения) ПНФО	ежегодно, начиная с 2019 г.
	Совершенствование независимой внешней оценки ПНФО	июнь 2021 г.

Окончание приложения А

IV Развитие системы профессиональной подготовки и повышения квалификации в сфере ПНФО, в том числе по вопросам социальной ответственности и устойчивого развития	Формирование системы повышения квалификации специалистов в сфере ПНФО, социальной ответственности и устойчивого развития, подготовка предложений по определению перечня образовательных программ	сентябрь 2019 г.
	Совершенствование образовательных программ	декабрь 2019 г.
V Создание условий для развития международного сотрудничества в сфере ПНФО, в том числе по вопросам социальной ответственности и устойчивого развития	Определение направлений международного сотрудничества в сфере ПНФО	декабрь 2017 г.
	Участие в международных мероприятиях по вопросам развития ПНФО	ежегодно, начиная с 2018 г.

ПРИЛОЖЕНИЕ Б

Взаимосвязь различных видов публичной нефинансовой отчетности [11]



ПРИЛОЖЕНИЕ В

Структура стандарта ISO 26000 [31]

№ раздела	Название раздела	Описание
1	Область применения	Раскрываются содержание и сфера применения стандарта, а также некоторые ограничения и исключения
2	Термины и определения	Приводятся определения ключевых терминов, применяемых в стандарте и имеющих основополагающее значение для понимания социальной ответственности
3	Понимание социальной ответственности	Описываются ключевые факторы и условия, оказывающие влияние на развитие социальной ответственности, а также воздействующие на ее характер и практику. Содержится концепция социальной ответственности, ее значение и способы применения к организациям
4	Принципы социальной ответственности	Вводятся и разъясняются общие принципы социальной ответственности
5	Признание социальной ответственности, идентификация заинтересованных сторон и взаимодействие с ними	Описываются две практики социальной ответственности: признание организацией своей социальной ответственности, а также идентификация организацией своих заинтересованных сторон, приводятся рекомендации по взаимосвязи организации с ее заинтересованными сторонами
6	Руководство по основным темам социальной ответственности	Представлены разъяснения по основным темам и связанным с ними проблемам, относящимся к социальной ответственности
7	Руководство по интеграции практики социальной ответственности повсеместно в организации	Представляет собой руководство по введению социальной ответственности в практику организации. Содержатся рекомендации по: <ul style="list-style-type: none"> - пониманию социальной ответственности организации; - интеграции социальной ответственности повсеместно в организации; - обмену информацией относительно социальной ответственности; - повышению доверия к организации в отношении социальной ответственности; - анализу прогресса и повышению результативности; - оценке добровольных инициатив в области социальной ответственности

ПРИЛОЖЕНИЕ Г

Темы и проблемы социальной ответственности, представленные в стандарте ГОСТ Р ИСО 26000-2012 [33]

Проблемы	
Организационное управление	<p style="text-align: center;">Задача организационного управления – соблюдение и применение принципов и практик социальной</p> <ul style="list-style-type: none">• Должная предусмотрительность• Ситуации, связанные с риском для прав человека• Избежание соучастия
Права человека	<ul style="list-style-type: none">• Удовлетворение жалоб• Дискриминация и уязвимые группы• Гражданские и политические права• Экономические, социальные и культурные права• Основные права в сфере труда
Трудовые практики	<ul style="list-style-type: none">• Наем и трудовые отношения• Условия труда и социальная защита• Социальный диалог• Охрана труда и безопасность на рабочем месте• Развитие человеческого потенциала и обучение на рабочем месте
Окружающая среда	<ul style="list-style-type: none">• Предотвращение загрязнения• Устойчивое ресурсопользование• Смягчение изменения климата и адаптация к нему• Защита и восстановление естественной природной среды
Добросовестные деловые практики	<ul style="list-style-type: none">• Противодействие коррупции• Ответственное вовлечение в политику• Честная конкуренция• Пропаганда социальной ответственности в рамках сферы влияния• Уважение прав собственности
Проблемы, связанные с потребителями	<ul style="list-style-type: none">• Честные практики маркетинга, информирования и заключения договоров• Защита здоровья и безопасности потребителей• Устойчивое потребление• Обслуживание и поддержка пользователей и разрешение споров• Защита данных и обеспечение конфиденциальности потребителей• Доступ к услугам первой необходимости• Образование и повышение осведомленности
Участие в жизни сообществ и их развитие	<ul style="list-style-type: none">• Участие в жизни сообществ• Образование и культура• Создание занятости и развитие навыков• Развитие технологий• Создание благосостояния и дохода• Здоровье• Социальные инвестиции

ПРИЛОЖЕНИЕ Д

Структура нового формата стандартов GRI



ПРИЛОЖЕНИЕ Е

Схема создания интегрированной отчетности [42]



ПРИЛОЖЕНИЕ Ж

Структура органов управления и контроля ПАО «ТрансКонтейнер» [82]



ПРИЛОЖЕНИЕ И

Бизнес-модель ПАО «ТрансКонтейнер» [82]



ПРИЛОЖЕНИЕ К

Бухгалтерская (финансовая) отчетность ПАО «ТрансКонтейнер»

Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2017 года

Организация ПАО Центр по перевозке грузов в контейнерах
«ТрансКонтейнер»
Идентификационный номер налогоплательщика Деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками / форма собственности Смешанная российская собственность с долей федеральной собственности
Вид экономической деятельности / **Организационно-правовая форма**
Публичные акционерные общества / **долей федеральной собственности**
Единица измерения в млн рублей
Местонахождение (адрес) 125047, г. Москва, Оружейный переулок, д. 19

Коды		
0710001		
Дата (число, месяц, год)	31	12 2017
по ОКПО	94421386	
ИНН	7708591995	
по ОКВЭД	52.29	
по ОКОПФ/ОКФС	12247	41
по ОКЕИ	385	

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
1	2	3	4	5	6
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
3.1	Нематериальные активы	1110	2	3	4
	в том числе:				
	нематериальные активы	1111	2	3	4
	незавершенные вложения в нематериальные активы	1112	-	-	-
	авансы выданные	1119	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	4	-	-
	в том числе:				
	научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы	1121	-	-	-
	незавершенные вложения в научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы	1122	4	-	-
	авансы выданные	1129	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
3.2	Основные средства	1150	38 124	34 696	35 323
	в том числе:				
	основные средства	1151	37 616	33 914	33 731
	в том числе:				
	здания, машины и оборудование, транспортные средства	11511	28 933	25 665	26 228
	сооружения и передаточные устройства	11512	4 955	5 078	4 660
	прочие основные средства	11519	3 728	3 171	2 843
3.3	незавершенные вложения в основные средства	1152	389	436	1 161
	авансы выданные	1159	119	346	431
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	в том числе:				
	доходные вложения в материальные ценности	1161	-	-	-
	незавершенные вложения в доходные вложения в материальные ценности	1162	-	-	-
3.7	Финансовые вложения	1170	2 797	2 129	2 129
	в том числе:				
	вклады в уставные (складочные) капиталы других организаций	1171	2 797	2 129	2 129
	предоставленные займы и депозитные вклады	1172	-	-	-
	прочие финансовые вложения	1178	-	-	-
	предварительная оплата	1179	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
3.4	Прочие внеоборотные активы	1190	502	402	374
	Итого по разделу I	1100	41 429	37 230	37 830

Продолжение приложения К

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
1	2	3	4	5	6
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
3.5	Запасы	1210	315	281	384
	в том числе:				
	сырье, материалы и другие аналогичные ценности	1211	306	227	326
	животные на выращивании и откорме	1212	-	-	-
	затраты в незавершенном производстве	1213	-	-	-
	готовая продукция и товары для перепродажи	1214	-	-	-
	товары отгруженные	1215	-	2	2
3.6	расходы будущих периодов	1216	9	52	56
	прочие запасы и затраты	1219	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	2 254	1 327	1 289
3.9	Дебиторская задолженность	1230	3 656	3 182	3 595
	в том числе: дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты	12310	16	15	262
	в том числе:				
	покупатели и заказчики	12311	16	-	-
	задолженность по претензиям	12312	-	15	15
	задолженность по социальному страхованию и обеспечению	12313	-	-	-
	задолженность по налогам и сборам	12314	-	-	-
	авансы выданные	12315	-	-	-
	расчеты с персоналом по оплате труда, по прочим операциям и с подотчетными лицами	12316	-	-	-
	прочие дебиторы	12319	-	-	247
	в том числе: дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты	12320	3 640	3 167	3 333
	в том числе:				
	покупатели и заказчики	12321	997	888	1 095
	задолженность по претензиям	12322	29	24	23
	задолженность по социальному страхованию и обеспечению	12323	39	10	8
	задолженность по налогам и сборам	12324	669	172	178
	авансы выданные	12325	1 833	1 658	1 757
	расчеты с персоналом по оплате труда, по прочим операциям и с подотчетными лицами	12326	2	1	3
	прочие дебиторы	12329	71	414	269
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
	в том числе:				
	предоставленные займы и депозитные вклады	1241	-	-	-
	прочие финансовые вложения	1249	-	-	-
3.8	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	3 645	4 980	1 784
	в том числе:				
	наличные в кассе	1251	-	-	-
	средства на расчетных счетах	1252	777	2 389	982
	средства на валютных счетах	1253	2 116	989	600
	прочие денежные средства и переводы в пути	1254	2	2	2
	денежные эквиваленты	1255	750	1 600	200
3.10	Прочие оборотные активы	1260	430	337	353
	Итого по разделу II	1200	10 300	10 107	7 405
	БАЛАНС	1600	51 729	47 337	45 235

Продолжение приложения К

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.
1	2	3	4	5	6
	ПАССИВ				
	III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
3.11.1	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	13 895	13 895	13 895
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	(-)	(-)	(-)
	Переоценка внеоборотных активов	1340	1 430	1 598	1 621
3.11.2	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	104	104	106
	в том числе:				
	эмиссионный доход	1351	-	-	-
	средства, полученные на увеличение уставного капитала	1352	-	-	-
	прочие средства	1359	104	104	106
3.11.2	Резервный капитал	1360	695	695	695
	в том числе:				
	резервные фонды, образованные в соответствии с законодательством	1361	695	695	695
	резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	1362	-	-	-
3.11.3	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	20 985	16 192	18 368
	Итого по разделу III	1300	37 109	32 484	34 685
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
3.12	Заемные средства	1410	5 000	6 250	3 750
	в том числе:				
	кредиты, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1411	-	-	-
	займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	1412	5 000	6 250	3 750
	Отложенные налоговые обязательства	1420	603	523	527
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	5 603	6 773	4 277
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
3.12	Заемные средства	1510	1 425	2 762	1 425
	в том числе:				
	кредиты, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	1511	-	-	-
	займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	1512	1 425	2 762	1 425
3.13	Кредиторская задолженность	1520	6 576	4 393	4 273
	в том числе:				
	поставщики и подрядчики	1521	831	599	870
	задолженность перед персоналом организации	1522	167	148	131
	задолженность по социальному страхованию и обеспечению	1523	60	65	59
	задолженность по налогам и сборам	1524	240	166	557
	авансы полученные	1525	5 237	3 363	2 597
	акционеры по выплате доходов	1526	-	-	-
	прочие кредиторы	1529	41	52	59
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
3.15	Оценочные обязательства	1540	1 013	903	566
3.14	Прочие обязательства	1550	3	22	9
	Итого по разделу V	1500	9 017	8 080	6 273
	БАЛАНС	1700	51 729	47 337	45 235

Руководитель  Басakov, Денис Васильевич

15 февраля 2018 года

Главный бухгалтер  усенко Мария Васильевна



Окончание приложения К

Отчет о финансовых результатах за 2017 год

Организация	ПАО «Центр по перевозке грузов в контейнерах «ТрансКонтейнер»	по ОКПО	94421386
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН	7708591995
Вид экономической деятельности	Деятельность вспомогательная прочая, связанная с перевозками	по ОКВЭД	52.29
Организационно-правовая форма / форма собственности	Публичные акционерные общества / Смешанная российская собственность с долей общества / федеральной собственности	по ОКОПФ/ОКФС	12247 41
Единица измерения	в млн рублей	по ОКЕИ	385

Пояснения	Наименование показателя	Код строки	За 2017 г.	За 2016 г.
1	2	3	4	5
3.17	Выручка	2110	65 170	51 191
3.18	Себестоимость продаж	2120	(57 651)	(47 564)
	Валовая прибыль (убыток)	2100	7 519	3 627
3.18	Коммерческие расходы	2210	(69)	(59)
	Управленческие расходы	2220	(-)	(-)
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	7 450	3 568
3.17	Доходы от участия в других организациях	2310	307	238
3.17	Проценты к получению	2320	269	238
3.18	Проценты к уплате	2330	(642)	(503)
3.17	Прочие доходы	2340	3 237	2 538
3.18	Прочие расходы	2350	(3 567)	(2 692)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	7 054	3 387
3.19	Текущий налог на прибыль	2410	(1 536)	(805)
	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)			
3.19		2421	267	200
3.19	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(106)	(68)
3.19	Изменение отложенных налоговых активов	2450	26	72
3.19	Прочее	2460	(9)	45
	в том числе			
	Налог на прибыль по корректировкам предыдущих отчетных периодов	2461	-	53
	Штрафные санкции и пени, уплачиваемые за нарушение налогового и иного законодательства	2462	(9)	(8)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	5 429	2 631
3.11.2	СПРАВОЧНО Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	(154)	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	(2)
	Совокупный финансовый результат периода	2500	5 275	2 629
3.22	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	0,0004	0,0002
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Руководитель

15 февраля 2018 года



Главный бухгалтер

Усенко

Мария Васильевна