

НЕФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ В СИСТЕМЕ КОРПОРАТИВНОЙ ИНФОРМАЦИИ

Статья посвящена исследованию экономического содержания и роли нефинансовой отчетности как стратегического источника информации в условиях глобальных трендов устойчивого развития и роста требований к корпоративной прозрачности. Раскрывается сущность, основные функции и разнообразие видов отчетности, анализируются информационные потребности различных групп стейкхолдеров.

The article is devoted to the study of the economic content and the role of non-financial reporting as a strategic source of information in the context of global trends in sustainable development and the growing requirements for corporate transparency. The essence, basic functions and variety of reporting types are disclosed, information needs of various groups of stakeholders are analyzed.

Ключевые слова: корпоративное управление; нефинансовая отчетность; устойчивое развитие; социальная ответственность; ESG.

Key words: corporate governance; non-financial reporting; sustainable development; social responsibility; ESG.

Современная экономика характеризуется усилением конкуренции и ростом требований к социально-экологической ответственности бизнеса, трансформирует подходы к корпоративному управлению и критерии оценки эффективности организаций. На первый план наряду с финансовыми результатами выходят понятия «деловая репутация», «социальный капитал», «экологическая результативность». В этой связи нефинансовая отчетность перестала быть инструментом коммуникации с общественностью и превратилась в стратегический источник информации, без которого невозможна комплексная оценка устойчивости, рисков и долгосрочных перспектив развития любого хозяйствующего субъекта. Актуальность исследования экономического содержания нефинансовой отчетности обусловлена комплексом взаимосвязанных факторов глобального и национального характера.

Во-первых, общемировые тренды оказывают прямое давление на национальные экономики. Растущее влияние концепций устойчивого развития (ESG) и Целей устойчивого развития Организации Объединенных Наций формирует новый запрос со стороны международных инвесторов, кредиторов и потребителей. Для белорусских организаций, ориентированных на экспорт, наличие нефинансовой отчетности становится важным условием сохранения конкурентоспособности и доступа к зеленым финансам и долгосрочным инвестициям.

Во-вторых, наблюдается стремительное развитие нормативно-правового поля. Если изначально нефинансовая отчетность была добровольной инициативой, то сегодня мир движется к ее обязательной стандартизации. Принятие в 2024 г. в России Федерального закона «О раскрытии нефинансовой отчетности» № 433-ФЗ является знаковым событием, которое выводит российскую практику на новый уровень и создает прецедент для всего постсоветского пространства. В Беларуси, где подобный отдельный закон пока отсутствует, вопросы нефинансовой отчетности регулируются в рамках более общих документов, таких как Директива Президента Республики Беларусь «О развитии предпринимательской инициативы и стимулировании деловой активности в Республике Беларусь» от 31 декабря 2010 г. № 4 и Концепция устойчивого развития.

В-третьих, существует потребность в осмыслении экономической сущности нефинансовой отчетности. Несмотря на растущую популярность термина, его экономическое содержание часто трактуется узко, сводится к экологии или благотворительности. Нефинансовая отчетность является мощным инструментом управления, позволяющим выявлять нефинансовые риски, повышать операционную эффективность, укреплять лояльность персонала и формировать стратегические преимущества.

Таким образом, актуальность данного исследования определяется объективной необходимостью системного анализа трансформации корпоративной отчетности под влиянием глобальных вызовов, а также потребностью в выработке научно обоснованных рекомендаций по ее развитию с учетом специфики и современных экономических задач.

В процессе усиливающейся глобализации на данный момент белорусская финансовая отчетность еще отстает от требований международных стандартов, что затрудняет взаимодействие с крупными зарубежными инвесторами, которые ориентируются на прозрачность деятельности любого субъекта хозяйствования. Стремительное распространение практик нефинансовой отчетности на глобальном уровне опережает развитие ее методологических, регуляторных и прикладных основ в национальных экономиках, что вызывает комплекс научных и практических проблем.

Экономическое содержание нефинансовой отчетности является центральным элементом в понимании ее роли в современной экономике. Если финансовая отчетность ретроспективно отражает финансовые результаты деятельности организации, то нефинансовая отчетность раскрывает информацию о факторах, определяющих ее долгосрочную устойчивость и способность создавать стоимость. В научной среде не утихает полемика относительно сущности, приоритетных функций и места нефинансовой отчетности в системе корпоративного управления. Российская школа демонстрирует тенденцию к рассмотрению нефинансовой отчетности как инструмента стратегического управления и коммуникации. Так, профессор Т. В. Теплова в своих работах подчеркивает, что нефинансовая отчетность является механизмом сигнализации рынку о качестве корпоративного управления и долгосрочных конкурентных преимуществах организации. Она утверждает, что в условиях роста информационной асимметрии нефинансовая отчетность помогает снизить стоимость капитала, так как инвесторы получают более полную картину рисков и возможностей [1]. В ряде исследований акцент смещен в сторону нормативно-учетного аспекта, где рассматривают нефинансовую отчетность, прежде всего, как закономерный этап эволюции системы бухгалтерского учета, расширяющий его предметную область за счет нематериальных активов и социально-экологических обязательств.

Раскрыть сущность нефинансовой отчетности помогает исследование ее функций. Информационная и репутационная функции являются наиболее признанными. Для организаций, особенно работающих на международных рынках, репутационная функция часто является первостепенной. Нефинансовая отчетность используется как инструмент формирования доверия и доказательства соответствия глобальным стандартам. В Беларуси эта функция также важна для экспортно ориентированных организаций, т. е. она тесно связана с необходимостью демонстрации надежности как партнера в условиях повышенных рисков.

Управленческая функция является предметом наиболее острой дискуссии. Сторонники стратегического подхода настаивают на том, что главная ценность нефинансовой отчетности – не в самом отчете, а в процессе его подготовки, который заставляет менеджмент системно оценивать нематериальные активы, риски цепочки поставок и социальный капитал. Также управленческая функция часто трактуется через призму социальной стабильности. Для многих белорусских организаций внутренняя социальная функция (информирование коллектива, управление социальной инфраструктурой) может доминировать над внешней (инвестиционной) функцией. В то же время такой подход ограничивает потенциал нефинансовой отчетности как инструмента привлечения инвестиций, смещая фокус на внутренние, а не на внешние рынки капитала.

Эффективная система нефинансовой отчетности строится на четком понимании того, какие группы стейкхолдеров существуют у организации, какие именно нефинансовые данные им необходимы для принятия решений. В отличие от финансовой отчетности, ориентированной преимущественно на инвесторов и кредиторов, нефинансовая отчетность адресована значительно более широкому кругу заинтересованных сторон, чьи интересы часто носят конфликтующий характер. Ключевые группы стейкхолдеров и их информационные потребности могут быть систематизированы следующим образом:

– Инвесторы и акционеры. Их интерес смещается от исключительно финансовых результатов к долгосрочной устойчивости организации. Они запрашивают информацию об ESG-рисках, стратегии устойчивого развития, качестве корпоративного управления, репутационных рисках и управлении человеческим капиталом. Эти данные помогают оценить устойчивость бизнес-модели в долгосрочной перспективе.

– Кредиторы и финансовые институты. В условиях развития зеленого финансирования и ответственного инвестирования кредиторы нуждаются в данных для оценки кредитоспособности и экологических рисков, которые могут материализоваться в финансовые потери (штрафы, судебные иски, затраты на ликвидацию ущерба).

– Потребители. Растет запрос на информацию о качестве и безопасности продукции, этичности цепочки создания стоимости, экологическом следе продукта и добросовестности маркетинга.

– Персонал. Сотрудники и их представители заинтересованы в информации о политике в области охраны труда и техники безопасности, условиях труда, развитии человеческого капитала (обучение, карьерный рост), социальных гарантиях.

– Государственные органы и регуляторы. Государство является ключевым стейкхолдером, чьи информационные потребности связаны с соблюдением законодательства, вкладом организации в достижение национальных целей устойчивого развития, налоговыми отчислениями и созданием рабочих мест.

– Местные сообщества и общество в целом. Их интересует вклад организации в развитие территории (создание инфраструктуры, поддержка социальных программ), экологическая политика (выбросы, использование ресурсов) и общее влияние на качество жизни.

Подход к идентификации и ранжированию стейкхолдеров в белорусской научной школе имеет свою отчетливую специфику, обусловленную особенностями национальной экономической модели.

Белорусская научная мысль в области стейкхолдерского менеджмента развивается в контексте социально ориентированной рыночной экономики с сильной ролью государства. Это накладывает отпечаток на подходы к идентификации стейкхолдеров и расстановке приоритетов в их информационных потребностях.

Доминирующая роль государства как стейкхолдера. Белорусские исследователи последовательно выделяют государство в качестве первостепенного стейкхолдера. В условиях белорусской модели экономики информационные потребности государственных органов часто являются определяющими для формата и содержания нефинансовой отчетности. Это проявляется в том, что отчетность может быть в большей степени нацелена на демонстрацию вклада в выполнение государственных программ (жилищного строительства, поддержки сельских территорий) и соблюдение директив, нежели на запросы международных инвесторов.

Приоритет внутренних стейкхолдеров над внешними. Выделяется особая роль персонала и местных сообществ в структуре стейкхолдеров белорусских организаций. Для многих крупных промышленных предприятий, являющихся градообразующими, социальная отчетность перед коллективом и жителями региона исторически является более развитой и значимой, чем экологическая или инвестиционная составляющая. Это наследие советской экономической системы, где организация выполняла широкий спектр социальных функций.

Современная практика нефинансовой отчетности характеризуется значительным разнообразием форм и содержания, что обусловлено как широким спектром запросов стейкхолдеров, так и эволюцией подходов к раскрытию информации. Классификация нефинансовой отчетности может быть проведена по нескольким признакам:

– Классификация по содержанию. Такая классификация является наиболее наглядной и отражает ключевые тематические блоки, интересующие стейкхолдеров. Она происходит из модели «тройной итоговой линии» (People, Planet, Profit).

- Экологическая отчетность фокусируется на воздействии организации на окружающую среду. В ней представлены данные о выбросах парниковых газов, потреблении энергии и водных ресурсов, образовании отходов и управлении ими, сохранении биоразнообразия, экологичности продукции.

- Социальная отчетность делает акцент на взаимоотношениях организации с персоналом и обществом. В ней раскрывают условия и охрану труда, развитие персонала, «равенство и разнообразие», безопасность продукции, взаимодействие с местными сообществами, благотворительность. Белорусские организации активно публикуют информацию о корпоративной благотворительности, поддержке культуры и спорта.

- Отчетность в области трудовых отношений является подвидом социальной отчетности, но часто выделяется отдельно. В ней отражают показатели текучести кадров, уровень травматизма, профессиональное обучение, социальный диалог с профсоюзами, система оплаты труда.

- Отчетность по правам человека отражает оценку рисков в области прав человека по всей цепочке поставок, меры по предотвращению детского и принудительного труда, соблюдение прав коренных народов.

- Отчетность по противодействию коррупции содержит описание антикоррупционной политики, процедур должной осмотрительности, обучение сотрудников, случаи выявления коррупционных практик.

- Интегрированная отчетность – это наиболее комплексный вид, представляющий единый отчет о том, как стратегия, управление, результаты и перспективы организации ведут к созданию ценности в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе.

- Классификация по стандартам. Данная классификация отражает методологическую основу подготовки отчетности и критически важна для обеспечения сопоставимости и достоверности данных.

- Отчетность по стандартам GRI (Global Reporting Initiative) является наиболее распространенной в мире системой стандартов для отчетности в области устойчивого развития [2]. Составление отчетности в таком формате демонстрирует стремление организаций к международному уровню раскрытия информации.

- Отчетность по стандартам SASB (Sustainability Accounting Standards Board). Фокусируется на финансово значимой информации для конкретных отраслей. В Беларуси применение SASB пока носит единичный характер, но некоторые организации потенциально могут быть заинтересованы в этом стандарте для диалога с международными инвесторами.

- Отчетность в рамках Инициативы по раскрытию информации о выбросах углерода (CDP). Международная платформа для раскрытия данных об управлении климатическими рисками. Среди белорусских организаций такая практика пока не получила широкого распространения.

- Интегрированная отчетность по стандартам IR Framework. Стандарт, определяющий принципы подготовки интегрированного отчета.

- Классификация по обязательности. Этот критерий является ключевым с точки зрения мотивации организации и регуляторного давления.

- Добровольная отчетность. Организация принимает решение о подготовке отчета исходя из своих стратегических интересов.

- Обязательная отчетность. Государство в законодательном порядке обязывает определенные категории организаций раскрывать нефинансовую информацию. В Республике Беларусь на общегосударственном уровне обязательная нефинансовая отчетность пока не введена. Однако существуют отраслевые и программные требования. Также требования по раскрытию социальной информации могут предъявляться на уровне отдельных регионов или программ развития.

Классификация видов нефинансовой отчетности демонстрирует ее многогранность и адаптивность. Современные организации Беларуси активно вовлекаются в этот процесс, двигаясь от узконаправленных к комплексным интегрированным отчетам. Наличие добровольных и формирующихся обязательных практик свидетельствует о переходе нефинансовой отчетности из разряда «передовых» инициатив в категорию стандартных элементов корпоративного управления и прозрачности, необходимых для устойчивого развития в XXI в. Белорусский бизнес, особенно его экспортно ориентированный сегмент, демонстрирует растущее понимание важности нефинансовой отчетности для поддержания конкурентоспособности на глобальных рынках.

Список использованной литературы

1. **Теплова, Т. В.** Корпоративные финансы (продвинутый уровень) : учеб. и практикум / Т. В. Теплова. – 2-е изд., испр. – М. : Юрайт, 2025. – 750 с.

2. **Виногоров, Г. Г.** Составление публичной нефинансовой отчетности субъектами хозяйствования Республики Беларусь: состояние и проблемы внедрения в практику работы / Г. Г. Виногоров // Перспективные направления инновационного развития и подготовки кадров : междунар. науч.-практ. конф. – 2022. – Т. 1. – Ч. 2. – С. 134–144. – URL: <https://journal.bstu.by/index.php/pgid22/issue/view/32> (дата обращения: 16.12.2025).