

УДК 657.478.24

Е. Г. Толкачева (elena.tolk@mail.ru),
кандидат экономических наук, доцент
Белорусского торгово-экономического
университета потребительской кооперации
г. Гомель, Республика Беларусь

ИНТЕГРИРОВАННАЯ ОТЧЕТНОСТЬ КАК РЕЗУЛЬТАТ ИНТЕГРАЦИИ ФИНАНСОВОЙ И НЕФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

В статье рассмотрена целесообразность разработки и опубликования интегрированной отчетности, содержащей релевантную информацию о наиболее существенных аспектах деятельности организации по достижению целей развития на основе использования ресурсов, технологий, возможностей внешней среды и взаимодействия со стейкхолдерами. Интегрированная отчетность является результатом развития корпоративной отчетности, ее внедрение позволит повысить информационную прозрачность бизнеса, его инвестиционную привлекательность и конкурентоспособность, расширить географию присутствия.

The article examines the feasibility of developing and publishing integrated reporting containing relevant information on the most significant aspects of the organization's activities to achieve development goals based on the use of resources, technologies, environmental capabilities and interaction with stakeholders. Integrated reporting is the result of the development of corporate reporting, its implementation will increase the information transparency of the business, its investment attractiveness and competitiveness, and expand the geography of its presence.

Ключевые слова: отчетность; корпоративная отчетность; нефинансовая отчетность; интегрированная отчетность; капитал; информация.

Key words: reporting; corporate reporting; non-financial reporting; integrated reporting; capital; information.

Введение

Инвестиционная привлекательность и конкурентоспособность бизнеса во многом зависят от информационной политики организации. Опубликование прозрачной, полной, надежной и объективной информации, отражающей не только финансовые, но и нефинансовые (социальные и экологические) показатели, способствует повышению доверия к организации, лучшему пониманию ее бизнес-процессов и их влияния на социум, экологию и стейкхолдеров, уменьшению рисков инвестирования в ее деятельность. Подготовка нефинансовой отчетности расширяет информационные возможности анализа и риск-менеджмента, повышает эффективность разрабатываемых управленческих решений. Одной из форм нефинансовой отчетности является интегрированная отчетность, интерес к которой наблюдается как среди научного сообщества, так и в бизнес-среде. Значительное внимание к данной отчетности и ее стандартизации привело к созданию Международного совета по интегрированной отчетности, что подтверждает ее практическую значимость и целесообразность внедрения в учетно-аналитическую систему отечественных организаций.

Распространение интегрированной отчетности вызвано тем, что бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит в полной мере необходимой информации, на основе которой пользователи разрабатывают и принимают управленческие решения. Действующая учетная практика формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности имеет следующие недостатки:

– «имеется разрыв между внутренней и публичной информацией, что приводит к повышению информационных рисков при принятии инвестиционных и финансовых решений внешними пользователями;

– растут информационные запросы на предоставление достоверной информации о социальной, экологической и управленческой деятельности, которые не являются объектами бухгалтерского учета;

– бухгалтерская (финансовая) отчетность носит исторический характер, содержит информацию о фактах хозяйственной деятельности до отчетной даты, в то время как неопределенность и риски в экономике требуют перспективных решений» [1].

Данные обстоятельства обуславливают целесообразность внедрения в учетно-аналитическую практику интегрированной отчетности и обоснование процедур ее формирования. Существенный вклад в исследование и развитие интегрированной отчетности, а также развития концепции нефинансовой отчетности внесли такие ученые, как В. Г. Когденко, Н. В. Малиновская, М. В. Мельник, Ю. В. Новожилова, В. С. Плотников, Т. Н. Соловей, Р. П. Булыга, И. В. Сафонова и др.

В монографии «Бухгалтерский учет в XXI веке» авторы отмечают, что в настоящее время меняется понимание бухгалтерского учета и профессии бухгалтера: «на смену исполнения неких технических процедур, предписанных регулятором учета, и доминанты контрольно-аналитической функции приходит доминанта информационно-коммуникативной функции (предоставление данных, во-первых, потенциально полезных для принятия решений инвестиционно-финансового характера и, во-вторых, снижающих уровень неопределенности во взаимоотношениях независимых экономических субъектов). Главное в учете – не учетная техника, не процедура, а выходной продукт, ориентированный на различные категории пользователей, т. е. публичная отчетность» [2, с. 4].

На наш взгляд, существенное влияние на развитие и распространение концепции интегрированной отчетности оказала теория заинтересованных сторон, которая рассматривает взаимодействие субъекта хозяйствования со стейкхолдерами как взаимовыгодное сотрудничество, приносящее «дивиденды» всем сторонам при условии, если организация динамично развивается и обеспечивает свою финансовую надежность. В обеспечении непрерывности экономической деятельности и устойчивого развития заинтересованы как менеджеры и собственники организации, так и другие стейкхолдеры (инвесторы, работники организации, органы государственной власти, местное сообщество и др.). Следовательно, при планировании и осуществлении экономической деятельности организация должна учитывать интересы стейкхолдеров (поставщиков ресурсов), в том числе их требования в обеспечении прозрачности бизнеса и предоставлении достоверной и существенной информации о состоянии организации, ее ресурсах, рисках и перспективах развития. Удовлетворить данные запросы позволяет интегрированная отчетность организации.

Внедрение интегрированной отчетности, по мнению М. К. Джикия, связано со следующими факторами:

а) «распространением интегрированного мышления на отчетность, что предполагает активное рассмотрение организацией связей между ее различными операционными и функциональными единицами и капиталами, которые организация использует или на которые она оказывает воздействие. Интегрированное мышление обеспечивает интегрированное принятие решений и действий, сосредоточенных на создании стоимости в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периодах;

б) ростом числа пользователей отчетной информации и необходимостью построения эффективного информационного диалога со стейкхолдерами о стратегии устойчивого развития и достигнутых в процессе ее реализации результатах;

в) эволюционным развитием и трансформацией бухгалтерской отчетности в процессе развития экономических отношений, изменением информационных потребностей бизнеса и общества» [3, с. 3].

В таблице представлены методологические подходы к интерпретации дефиниции «интегрированная отчетность».

Теоретические подходы к определению дефиниции «интегрированная отчетность»

Авторы, источник информации	Авторские определения
Международный совет по интегрированной отчетности [4, с. 9]	Интегрированный отчет – «краткое отображение того, как стратегия, управление, результаты и перспективы организации в контексте внешней среды ведут к созданию стоимости в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе»
Концепция развития публичной нефинансовой отчетности [5]	«Интегрированный отчет – документ, отражающий взаимосвязь между различными элементами, характеризующий бизнес-модель и ориентированный прежде всего на инвесторов. В интегрированном отчете комплексно раскрывается финансовая и нефинансовая информация о деятельности организации»

Окончание

Авторы, источник информации	Авторские определения
Н. В. Малиновская [6, с. 10–11]	«Интегрированная отчетность выступает средством, способствующим кросс-функциональной дискуссии, диалогу и взаимодействию по вопросам способности организации к созданию ценностей для себя самой и для ее заинтересованных сторон на протяжении длительного времени, используя различные виды капитала и оказывая влияние на них, а интегрированное мышление – основой интегрированной отчетности, управленческой инновацией»
А. А. Кемпф [1, с. 19]	Интегрированная отчетность – «это отчетность, отражающая существенную фактическую и прогнозную финансовую и нефинансовую информацию в разрезе видов капиталов, для понимания заинтересованными сторонами процесса создания стоимости, стратегии и рисков экономического субъекта в сложившихся условиях деятельности, сформированная на основе комплексной учетной информации»
Ю. В. Новожилова [7, с. 54]	Интегрированная отчетность – это «система представления комплексной информации о деятельности компании, сформированной на основе управленческих отчетов о внутренних бизнес-процессах и внеучетной информации о внешней бизнес-среде с целью создания целостной достоверной оценки компании, отражения достигнутых результатов и перспектив развития, а также возможностей организации создавать стоимость на протяжении стратегического промежутка времени для обеспечения устойчивого функционирования бизнеса»
Н. Г. Бочкарева [8, с. 64]	«Представление в едином документе максимально полной достоверной информации для широкого круга заинтересованных сторон о финансовых и нефинансовых показателях деятельности организации в совокупности раскрывающих стратегию бизнеса и перспективы потенциала создания добавленной экономической стоимости»
Ю. Н. Киркач [9, с. 35]	«Интегрированный отчет – отчет, содержащий набор показателей, отражающих процесс создания стоимости через информацию о состоянии компании в разрезе ресурсного потенциала и информационно-аналитических показателей результативности, характеризующих эффективность использования ресурсного потенциала и позволяющих сформулировать тактическую информацию на краткосрочную перспективу, направленную на достижение стратегических целей»
В. Г. Когденко, М. В. Мельник [10, с. 3]	«Интегрированная отчетность призвана информировать о стратегическом направлении развития организации, в частности о том, как она работает с ресурсами, что позволяет сделать прогноз на будущее относительно ее возможностей, рисков и стоимости, создаваемой в интересах всех стейкхолдеров организации»
М. К. Джикия [3, с. 7]	Интегрированная отчетность – «система взаимосвязанных по форме и содержанию видов отчетов финансового, управленческого, производственного и статистического учета функционирующей на базе разработанной модели цифровизации ее информационного обеспечения для отражения наличия и трансформации различных видов капиталов в процессах создания стоимости, оценки использования ресурсов, показателей экономической, социальной, экологической эффективности деятельности и устойчивого развития сельскохозяйственной организации»
Примечание – Источники [1; 3–10].	

Как видно из таблицы, научное сообщество и Международный совет по интегрированной отчетности рассматривают интегрированную отчетность как отчетность, раскрывающую: создание стоимости на основе использования стратегии, управления, результатов и внешней среды [4]; создание ценностей для себя самой и для ее заинтересованных сторон [6]; процесс создания стоимости, стратегии и рисков [1]; достигнутые результаты и перспективы развития, возможности организации создавать стоимость [7]; стратегию бизнеса и перспективы потенциала создания добавленной экономической стоимости [8]; процесс создания стоимости [9]; возможности, риски и стоимость [10]; наличие и трансформацию различных видов капиталов в процессе создания стоимости [3].

Следовательно, чаще всего ученые рассматривают интегрированную отчетность как отчетность, нацеленную на раскрытие процесса создания стоимости в настоящее время и в будущем на основе использования капиталов (ресурсов и взаимоотношений со стейкхолдерами), интегрированного мышления и возможностей внешней среды. Информация, представленная в интегрированной отчетности, должна быть одновременно финансовой и нефинансовой [1; 8], учетной и вне-

учетной [7], фактической и прогнозной [1], достоверной, комплексной, ориентированной на широкий круг пользователей.

Под стоимостью в Международном стандарте интегрированной отчетности понимается увеличение, уменьшение или трансформация капитала в результате коммерческой деятельности организации. Такая стоимость создается в результате использования различных видов капитала (финансового, производственного, интеллектуального, человеческого, социально-репутационного, природного), возможностей внешней среды и на основе деловых отношений с заинтересованными сторонами. В создании стоимости заинтересована как сама организация, так и ее стейкхолдеры [4, с. 12].

Отмечая важность интегрированной отчетности, Н. В. Малиновская пишет, что она «несет в себе ряд преимуществ, связанных с привлечением финансового капитала на более выгодных условиях, повышением кредитных и иных рейтингов, ростом инвестиционной привлекательности, увеличением эффективности бизнеса, обеспечением информационной прозрачности и подотчетности, улучшением отношений с заинтересованными сторонами, повышением корпоративной репутации» [6, с. 11].

Н. Г. Бочкарева считает, что интегрированная отчетность дает возможность устранить проблему асимметрии информации о деятельности субъекта хозяйствования, а также придает новое качество информационной системе – эмерджентность. Формирование такой отчетности позволяет рассматривать учетную информацию не только как полученную в рамках бухгалтерского и налогового учета, но и как информацию, полученную из разных источников, удовлетворяющую информационные запросы различных пользователей для обоснования релевантных управленческих решений [8, с. 55, 57].

Ю. Н. Киркач в качестве отличительных характеристик интегрированной отчетности отмечает раскрытие в ней информационно-аналитических показателей, к которым относятся как аналитические (полученные в результате проведения ресурсно ориентированного анализа), так и оценочные показатели, характеризующие результаты деятельности компании посредством описания событий [9, с. 35].

Теоретическое осмысление понятия «интегрированная отчетность» позволяет нам рассматривать ее как информационный продукт управленческого учета, в рамках которого формируется релевантная информация о наиболее существенных аспектах деятельности организации по достижению целей развития на основе использования ресурсов, технологий, возможностей внешней среды и взаимодействия со стейкхолдерами. Интегрированная отчетность является результатом развития корпоративной отчетности организации на основе интеграции финансовых и нефинансовых показателей с целью обеспечения прозрачности и информационной открытости ее деятельности, повышения инвестиционной привлекательности, капитализации бизнеса и улучшения отношений со стейкхолдерами.

Полагаем, что основное предназначение интегрированной отчетности – это повышение информационной открытости бизнеса, позволяющей уменьшить асимметрию информации между компанией и ее заинтересованными сторонами, без взаимодействия с которыми невозможно создание стоимости, устойчивое развитие бизнеса и общества, расширение рынков присутствия организации.

Интегрированный отчет согласно международному стандарту «Интегрированная отчетность» должен включать следующие разделы, которые связаны друг с другом и не должны быть взаимоисключающими [4]:

1. Обзор организации и внешняя среда. Описание организации включает рассмотрение основных принципов и ценностей; собственности и операционной структуры; основных видов деятельности и рынков; конкурентной среды и позиционирования на рынке; положения в рамках общей цепочки создания стоимости; динамики списочной численности сотрудников, дохода, прибыли, численности покупателей, клиентов, поставщиков и других показателей. При раскрытии внешней среды раскрывают правовые, коммерческие, технологические, социальные, экологические и политические факторы, а также макроэкономические, отраслевые и региональные детерминанты, влияющие прямо или косвенно на способность организации создавать стоимость в краткосрочный, среднесрочный и долгосрочный периоды.

2. Управление. Данный раздел включает информацию о структуре руководства организации; процессах, используемых для принятия стратегических решений, включая идентификацию, оценку, мониторинг рисков; действиях, влияющих на стратегию организации; культуре, этических принципах и ценностях организации, отражающих взаимодействие с основными заинтересованными сторонами; внедрении практики корпоративного управления; об ответственности должност-

ных лиц за продвижение инноваций и создание возможностей для инноваций; о вознаграждении и стимулах.

3. Бизнес-модель. Включает информацию о ресурсах, коммерческой деятельности, продуктах и результатах.

4. Риски и возможности. Включает информацию о внутренних и внешних источниках рисков и возможностей; о вероятности реализации риска или возможности, масштабах последствий в случае их реализации; о конкретных действиях, направленных на снижение ключевых рисков.

5. Стратегия и распределение ресурсов. Рассматриваются краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные стратегические цели организации; стратегия, которую намеревается реализовать организация для достижения своих стратегических целей; ресурсы и инвестиции, необходимые для реализации стратегии; основные показатели и результаты реализации стратегии в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периодах.

6. Результаты деятельности. Содержится информация о целевых показателях, рисках и возможностях; о воздействии (как положительном, так и отрицательном), которое организация оказывает на капиталы по всей цепочке создания стоимости; о состоянии отношений с основными заинтересованными сторонами; о связи между текущими результатами и перспективами развития организации.

7. Перспективы на будущее. Раскрываются ожидаемые изменения внешней среды в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе, и их влияние на организацию; стратегическая и стрессовая устойчивость организации, ее способность адаптироваться к изменениям внешней среды, противостоять угрозам, вызовам и непредвиденным обстоятельствам.

8. Основные принципы презентации. Дается краткое описание процесса определения существенности информации, границ отчетности, методов количественной и качественной оценки существенных факторов.

Таким образом, интегрированная отчетность раскрывает процесс создания стоимости и бизнес-модель организации, аккумулирует информацию о состоянии и использовании основных видов капитала, результатах деятельности, рисках и возможностях, взаимоотношениях со стейкхолдерами, стратегических планах. В основе отчетности лежит концепция непрерывности деятельности организации как в краткосрочной, так и долгосрочной перспективе; она является средством информирования стейкхолдеров о перспективах развития и ответственном управлении экономическими ресурсами, что в условиях неопределенности позволяет снизить инвестиционные и финансовые риски.

Заключение

Обобщая вышеизложенное, следует отметить, что интегрированная отчетность является одной из форм корпоративной отчетности, формируемая в системе управленческого учета, позволяющая на основе взаимодействия с основными стейкхолдерами раскрыть информацию о существенных аспектах деятельности организации как в настоящее время, так и в перспективе с учетом ее стратегии, ресурсов, возможностей и рисков.

Подготовка интегрированной отчетности даст толчок к развитию и совершенствованию управленческого учета, анализа хозяйственной деятельности и риск-менеджмента. Внедрение интегрированной отчетности в учетно-аналитическую систему отечественных организаций позволит: а) повысить открытость информационной системы управления организацией, укрепить доверие к ней потенциальных инвесторов и поставщиков капитала; б) нивелировать недостатки бухгалтерской отчетности, содержащей информацию о прошлых фактах хозяйственной деятельности и не позволяющую оценить жизнеспособность и стратегическую устойчивость организации; в) комплексно раскрыть финансовые и нефинансовые аспекты процесса создания стоимости на основе использования ресурсов, возможностей внешней среды и взаимодействия со стейкхолдерами.

Подготовка и публикация интегрированной отчетности отечественными организациями в условиях конкуренции и изменений на внешних рынках позволит повысить их инвестиционную привлекательность и конкурентоспособность, подтвердить их социальную и экологическую ответственность, расширить географию присутствия.

Список использованной литературы

1. **Кемпф, А. А.** Развитие организационно-методического обеспечения формирования интегрированной отчетности сельскохозяйственных организаций : дис. ... канд. экон. наук : 5.2.3 / Кемпф Андрей Александрович. – Ставрополь, 2023. – 282 л.

2. **Бухгалтерский** учет в XXI веке : моногр. / под ред. Ю. Н. Гузова, В. В. Ковалева, О. Л. Маргания. – СПб. : Скифия-принт, 2021. – 250 с.
3. **Джикия, М. К.** Учетно-аналитическое обеспечение формирования интегрированной отчетности сельскохозяйственных организаций : дис. ... канд. экон. наук : 5.2.3 / Джикия Мери Константиновна. – М., 2024. – 220 л.
4. **Международный** стандарт «Интегрированная отчетность». – URL: <http://www.theiirc.org/wp-content/uploads/2013/12/13-12-08> (дата обращения: 15.12.2025).
5. **О Концепции** развития публичной нефинансовой отчетности и плане мероприятий по ее реализации : распоряжение Правительства Рос. Федерации от 5 мая 2017 № 876-р. – URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/71573686/> (дата обращения: 15.12.2025).
6. **Малиновская, Н. В.** Национальная концепция развития интегрированной отчетности в России / Н. В. Малиновская // Учет. Анализ. Аудит. – 2024. – Т. 11, № 1. – С. 6–13.
7. **Новожилова, Ю. В.** Информационно-аналитическое обеспечение интегрированной отчетности : дис. ... канд. экон. наук : 08.00.12 / Новожилова Юлия Валерьевна. – Ярославль, 2017. – 249 с.
8. **Бочкарева, Н. Г.** Методическое обеспечение подготовки интегрированной корпоративной отчетности : дис. ... канд. экон. наук : 08.00.12 / Бочкарева Надежда Геннадьевна. – М., 2018. – 221 л.
9. **Киркач, Ю. Н.** Развитие методического инструментария формирования интегрированной отчетности : дис. ... канд. экон. наук : 08.00.12 / Киркач Юлия Николаевна. – Ростов н/Д, 2021. – 232 л.
10. **Когденко, В. Г.** Интегрированная отчетность: вопросы формирования и анализа / В. Г. Когденко, М. В. Мельник // Международный бухгалтерский учет. – 2014. – № 10 (304). – С. 2–15.
11. **Сафонова, И. В.** Трансформация формата публичной отчетности в концепции информационной прозрачности деятельности экономических субъектов / И. В. Сафонова // Учет. Анализ. Аудит. – 2023. – Т. 10, № 4. – С. 6–22.

Дата поступления: 21.01.2026.

Дата принятия: 04.02.2026.