УДК 657.375

Г. А. Якубенко (yakubenko.galina1966@gmail.com),
канд. экон. наук, доцент

И. Н. Новикова (innes52@mail.ru),
ст. преподаватель

Белорусский торгово-экономический университет потребительской кооперации
г. Гомель, Республика Беларусь

НЕФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ: СОСТОЯНИЕ, ПРОБЛЕМЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

В статье исследуется современное состояние и перспективы развития нефинансовой отчетности в Республике Беларусь. На основе анализа нормативно-правовой базы, эмпирических данных о практике раскрытия нефинансовой информации белорусскими компаниями и ESG-рейтингования обосновывается вывод о наличии институционального вакуума при наличии точечных передовых практик. Проводится сопоставительный анализ с опытом Российской Федерации. На основе обобщения российского опыта разработаны практические рекомендации по формированию национальной системы нефинансовой отчетности в Республике Беларусь с учетом ее экономической специфики.

This article examines the current state and development prospects of non-financial reporting in the Republic of Belarus. Based on an analysis of the regulatory framework, empirical data regarding non-financial information disclosure practices among Belarusian companies, and ESG ratings, the study concludes that an institutional vacuum exists alongside isolated instances of best practice. A comparative analysis with the experience of the Russian Federation is conducted. Drawing on the Russian experience, practical recommendations are developed for establishing a national non-financial reporting system in the Republic of Belarus, taking into account the country's specific economic characteristics.

Ключевые слова: нефинансовая отчетность; ESG-отчетность; устойчивое развитие; Республика Беларусь; Российская Федерация; институциональный вакуум; XBRL-таксономия; ESG-рейтингование.

Key words: non-financial reporting; ESG reporting; sustainable development; Republic of Belarus; Russian Federation; institutional vacuum; XBRL taxonomy; ESG rating.

В условиях глобальной трансформации экономики и ужесточения требований к корпоративной прозрачности нефинансовая отчетность становится не просто инструментом корпоративной коммуникации, а стратегическим элементом управления, конкурентоспособности и экспортного потенциала. Как отмечается в исследовании Е. С. Грузневич, «актуальность исследования обусловлена необходимостью белорусских субъектов хозяйствования встраиваться в глобальные цепочки поставок для наращивания своего экспортного потенциала, повышения конкурентоспособности и возможности технологической трансформации бизнеса» [1]. Для этого организациям необходимо соответствовать международному контексту устойчивого развития и демонстрировать приверженность его практикам заинтересованным сторонам посредством нефинансовой отчетности.

Цель – проанализировать современное состояние нефинансовой отчетности в Республике Беларусь, выявить системные проблемы и барьеры, а также на основе обобщения опыта Российской Федерации разработать практические рекомендации по формированию национальной системы нефинансовой отчетности.

В Республике Беларусь до настоящего времени не сформирована целостная нормативно-правовая база, которая бы определяла требования к раскрытию нефинансовой информации и порядку ее публикации хозяйствующими субъектами. В законодательстве Республики Беларусь отсутствует термин «нефинансовая отчетность». Отсылочные нормы присутствуют лишь в следующих стратегических документах:

– Государственная программа «Управление государственными финансами и регулирование финансового рынка» на 2020 год и на период до 2025 года (утверждена постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 12 марта 2020 г. № 143) [2]. В рамках Подпрограммы 6 «Регулирование бухгалтерского учета, отчетности и аудита в корпоративном секторе» предусмотрена задача «Развитие системы нефинансовой отчетности в корпоративном секторе». Документом предусмотрена разработка и утверждение Концепции развития нефинансовой отчетности в период 2021–2024 годов и плана мероприятий по ее реализации в период 2023–2024 годов. К 2025 г. количество организаций, составляющих нефинансовую отчетность, должно было составить 100 ед. Как показывает анализ, данные плановые показатели не были достигнуты. Концепция развития нефинансовой отчетности не была разработана и утверждена в установленный срок. Целевой показатель в 100 организаций к 2025 г. также не был выполнен, что свидетельствует о низкой эффективности существующих механизмов стимулирования.

Национальный план действий по развитию зеленой экономики на 2021–2025 годы утвержден постановлением Совета Министров Республики Беларусь от 10 декабря 2021 г. № 710 [3]. Стратегическая цель – развитие инклюзивной, умной и цифровой зеленой экономики. План определяет 40 мероприятий по развитию данной концепции в различных сферах экономической деятельности.

– Национальная стратегия устойчивого развития Республики Беларусь на период до 2040 года констатирует необходимость ESG-трансформации, формирования ESG-ориентированного рынка и развития устойчивых облигаций и кредитов [4]. Стратегия основана на триаде «сильная экономика – социальная ответственность – экологическая безопасность». В основе Стратегии лежат приоритеты национальной безопасности: демография, технологическая безопасность и экологическое равновесие. Определены пять приоритетов, включая интеллектуальную экономику, баланс «бизнес – государство», экологическую безопасность.

Как отмечает белорусский исследователь Е. С. Грузневич, «так как в Республике Беларусь пока еще не создана методическая база для формирования нефинансовой отчетности, субъекты хозяйствования могут использовать международные стандарты для ее подготовки». Это означает, что компании, желающие публиковать нефинансовую отчетность, вынуждены самостоятельно осваивать международные стандарты GRI, SASB, IIRC, не имея национальной методической поддержки. Существующая информационная база у субъектов хозяйствования Республики Беларусь признается недостаточной для составления нефинансовой отчетности по международным стандартам. Как отмечает Е. С. Грузневич, по результатам исследования сделан вывод «о несовершенстве существующей для составления нефинансовой отчетности информационной базы национальными экономическими субъектами» [1].

Несмотря на институциональный вакуум, в Республике Беларусь существует порядка ста организаций, которые ведут социально ответственный бизнес и публикуют нефинансовую отчетность. Среди них следующие:

– Производство продуктов питания, напитков и табачных изделий – открытое акционерное общество (ОАО) «Пивоваренная компания Аливария», унитарное предприятие (УП) «Кока-Кола Бевриджия Белоруссия», закрытое акционерное общество (ЗАО) «Минский завод безалкогольных напитков», Волковысское ОАО «Беллакт», ОАО «Криншар», ЗАО «Бобруйский бровар».

– Деятельность в области телекоммуникаций – УП «А1», совместное общество с ограниченной ответственностью (СООО) «Мобильные ТелеСистемы».

– Металлургическое производство – ОАО «БМЗ – управляющая компания холдинга “БМК”».

– Финансовая и страховая деятельность – ОАО «АСБ Беларусбанк», ОАО «Банк БелВЭБ», ЗАО «БСБ-БАНК», ОАО «Белинвестбанк».

Однако публикация нефинансовой отчетности остается скорее исключением, чем правилом. Белорусские организации демонстрируют низкую степень раскрытия нефинансовой информации по сравнению с иностранными (в том числе российскими) компаниями.

Российская Федерация находится на принципиально более высоком уровне институциональной зрелости в сфере нефинансовой отчетности. Законодательное утверждение нефинансо-

вой отчетности в России было осуществлено распоряжением Правительства Российской Федерации от 5 мая 2017 г. № 876-р, которым утверждена Концепция развития публичной нефинансовой отчетности и План мероприятий по ее реализации [5]. Действие Концепции распространяется на государственные компании.

В 2023 г. Министерство экономического развития Российской Федерации выпустило методические рекомендации компаниям по подготовке отчетности об устойчивом развитии. Документами, регламентирующими структуру отчетности, выступают международные стандарты GRI, SASB, а также Информационное письмо Банка России от 12 июля 2021 г. о рекомендациях по раскрытию публичными акционерными обществами нефинансовой информации и Информационное письмо от 30 июня 2023 г. о рекомендациях по разработке методологии и присвоению ESG-рейтингов.

На основе проведенного анализа могут быть определены следующие стратегические направления развития нефинансовой отчетности в Республике Беларусь:

– Направление 1. Разработка и утверждение Концепции развития нефинансовой отчетности. По аналогии с российским опытом, Концепция должна определить базовые понятия и терминологию, этапы развития нефинансовой отчетности, ответственных субъектов и сроки реализации, механизмы контроля и оценки качества. Как отмечается в белорусской научной литературе, «необходимость разработки единого нормативного правового акта, регулирующего порядок составления нефинансовой отчетности» является одной из ключевых задач [1].

– Направление 2. Создание методической базы. Необходима разработка национальных методических рекомендаций по подготовке нефинансовой отчетности для различных отраслей экономики. Как отмечает Е. С. Грузневич, предложены рекомендации по развитию информационной базы, включающие «разработку и утверждение внутренних рабочих документов по стратегии, политикам, целям, мероприятиям по устойчивому развитию и ESG; разработку методических документов в области нефинансовой отчетности, повышение аналитичности используемых в организациях программных продуктов по ведению бухгалтерского учета» [6].

– Направление 3. Создание национального Регистра нефинансовых отчетов. По модели РСПП, регистр может быть создан на базе Национального банка Республики Беларусь (для финансового сектора) или Министерства экономики Республики Беларусь. Как предусмотрено планами на 2025–2026 гг., необходимо «создание органа, ответственного за ведение государственного реестра нефинансовых отчетов, разработка цифровой платформы по размещению нефинансовой отчетности».

– Направление 4. Внедрение поэтапной обязательности:

• Этап 1 (2027–2028 гг.) – добровольная отчетность с методической поддержкой.

• Этап 2 (2029–2030 гг.) – обязательная отчетность для крупнейших государственных компаний и банков.

• Этап 3 (2031 г. и т. д.) – распространение обязательности на публичные компании.

– Направление 5. Развитие ESG-рейтингования. Как отмечается в научной литературе, «ESG-рейтингование в Беларуси находится на начальном этапе развития». Необходимо «развитие национальной системы ESG-рейтингования», включая разработку единой методологии присвоения ESG-рейтингов и создание конкурентной среды среди рейтинговых агентств [1].

– Направление 6. Создание стимулов для ESG-раскрытия. Необходима разработка перечня возможных преференций для субъектов хозяйствования с высокими результатами вклада бизнеса, включая налоговые преференции, приоритет при государственных закупках, репутационные стимулы (публичные рейтинги, признание лидеров).

– Направление 7. Развитие экспертного сообщества. Необходимо формирование и реализация программ повышения квалификации специалистов по вопросам нефинансовой отчетности, подготовка кадров через программы дополнительного образования, создание консультационных центров при ведущих учреждениях высшего образования, развитие академических исследований по ESG-тематике.

– Направление 8. Развитие рынка устойчивого финансирования. Как предусмотрено планами на 2026–2028 гг., необходима разработка таксономии устойчивого финансирования (зеленых, социальных, адаптационных облигаций) и создание инфраструктуры на финансовом рынке, включая открытие специализированной секции на Белорусской валютно-фондовой бирже для зеленых и социальных инструментов.

Проведенный анализ демонстрирует, что система нефинансовой отчетности в Республике Беларусь находится на начальном этапе институционального развития. При наличии стратеги-

ческих ориентиров, закрепленных в Национальной стратегии устойчивого развития до 2040 года, отдельных передовых практик, системная практика нефинансовой отчетности в стране отсутствует.

Список использованной литературы

1. **Грузневич, Е. С.** Нефинансовая отчетность: содержание, развитие, международные стандарты и информационная база для их применения субъектами хозяйствования Беларуси / Е. С. Грузневич // Вестник Витебского государственного технологического университета. – 2025. – № 1 (51). – С. 111–129. – DOI: 10.24412/2079-7958-2025-1-111-129.

2. **О государственной** программе «Управление государственными финансами и регулирование финансового рынка» на 2020 год и на период до 2025 года : постановление Совета Министров Респ. Беларусь от 12 марта 2020 г. № 143 // КонсультантПлюс. Беларусь : справ. правовая система (дата обращения: 04.09.2026).

3. **Национальный** план действий по развитию зеленой экономики в Республике Беларусь на 2021–2025 годы : утв. постановлением Совета Министров Респ. Беларусь от 10 дек. 2021 г. № 710 // КонсультантПлюс. Беларусь : справ. правовая система (дата обращения: 04.09.2026).

4. **Национальная** стратегия устойчивого развития Республики Беларусь на период до 2040 года // КонсультантПлюс. Беларусь : справ. правовая система (дата обращения: 04.09.2026).

5. **Об утверждении** Концепции развития публичной нефинансовой отчетности и плана мероприятий по ее реализации : распоряжение Правительства Рос. Федерации от 5 мая 2017 г. № 876-р // КонсультантПлюс. Беларусь : справ. правовая система (дата обращения: 04.09.2026).

6. **Грузневич, Е. С.** ESG и ответственные инвестиции: институциональная инфраструктура, нефинансовая отчетность и практики внедрения в Республике Беларусь : моногр. / Е. С. Грузневич, К. И. Краенкова, Н. П. Драгун. – Витебск : ВГТУ, 2026. – 307 с.