

ИНТЕГРИРОВАННАЯ ОТЧЕТНОСТЬ: ИСТОРИЯ, ВЕРИФИКАЦИЯ, ПЕРСПЕКТИВЫ

Н. А. Каморджанова

Санкт-Петербургский государственный экономический университет, Санкт-Петербург, Россия
e-mail: kamordzhanova@mail.ru

Е. В. Саталкина

Оренбургский государственный университет, Оренбург, Россия
e-mail: elena.satalkina@mail.ru

А. А. Саввинова

ООО «Цифровая Формула Доверия», Санкт-Петербург, Россия
e-mail: bettermood@mail.ru

Аннотация. Статья посвящена исследованию интегрированной отчетности как динамично развивающейся части корпоративной отчетности. Публичная нефинансовая отчетность определяется как совокупность индикаторов, отражающих цели, подходы и результаты деятельности корпораций по существенным вопросам социальной ответственности и устойчивого развития. Несмотря на выявленные сходства между различными подходами к раскрытию информации нефинансового характера, отличительными чертами интегрированной отчетности выступают интегрированное мышление, лежащее в основе структуры управления, приверженность экологической повестке и демонстрация способностей экономического субъекта генерировать ценности в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективах. Целями проведенного исследования является выявление исторических этапов развития интегрированной отчетности в Российской Федерации, определение способа верификации такой отчетности, вызывающего наибольшее доверие у стейкхолдеров, а также выявление перспектив представления отчетности нефинансового характера в формате интегрированной отчетности. В работе использовались общенаучные принципы и методы исследования: индукция и дедукция, синтез и анализ, логическая увязка, систематизация теоретических основ и практики представления информации нефинансового характера экономическими субъектами, входящими в индексы MOEX (индекс Мосбиржи) и MCXSM (индекс средней и малой капитализации). В ходе проведенной работы было выявлено, что не все компании, котирующие свои акции на Московской бирже, публикуют информацию нефинансового характера, а компании, размещающие нефинансовую отчетность, делают это в виде отчета об устойчивом развитии, интегрированной отчетности, социального, экологического или социально-экологического отчетов. Научная новизна исследования заключается в разработке авторской периодизации этапов развития интегрированной отчетности в РФ; разработке этапов аудиторской проверки интегрированной отчетности на основе Международного стандарта заданий, обеспечивающих уверенность, а также с учетом особенностей структуры и принципов раскрытия нефинансовой информации; формировании матрицы SWOT-анализа интегрированной отчетности в части информации об устойчивом развитии. Результаты, полученные в ходе исследования, имеют теоретическое и прикладное значения, могут использоваться в качестве основы для подготовки пакета интегрированной отчетности, плана и программы аудиторской проверки информации нефинансового характера, а также при обосновании решения о размещении интегрированной отчетности в публичном пространстве. Направлением дальнейших исследований выступает структура пакета интегрированной отчетности с учетом особенностей функционирования экосистем экономического субъекта, а также разработка матрицы SWOT-анализа интегрированной отчетности в части информации об экологии и социальном развитии.

Ключевые слова: интегрированная отчетность, верификация, стандарты ESG, профессиональное суждение, аудит, SWOT-анализ.

Для цитирования: Каморджанова Н. А., Саталкина Е. В., Саввинова А. А. Интегрированная отчетность: история, верификация, перспективы // Интеллект. Инновации. Инвестиции. – 2023. – № 5. – С. 33–44, <https://doi.org/10.25198/2077-7175-2023-5-33>.

Original article

INTEGRATED REPORTING: HISTORY, VERIFICATION, PROSPECTS

N. A. Kamordzhanova

Saint-Petersburg State Economic University, Saint-Petersburg, Russia

e-mail: kamordzhanova@mail.ru

E. V. Satalkina

Orenburg State University, Orenburg, Russia

e-mail: elena.satalkina@mail.ru

A. A. Savvinova

Digital Formula of Trust LLC, Saint-Petersburg, Russia

e-mail: bettermood@mail.ru

Abstract. *The article is devoted to the study of integrated reporting as a dynamically developing part of corporate reporting. Public non-financial reporting is defined as a set of indicators reflecting the goals, approaches and performance of corporations on significant issues of social responsibility and sustainable development. Despite the identified similarities between various approaches to disclosure of non-financial information, the hallmarks of integrated reporting are integrated thinking underlying the management structure, commitment to the environmental agenda, and demonstrating the ability of an economic entity to generate value in the short, medium and long term. The objectives of the study are to identify the historical stages in the development of integrated reporting in the Russian Federation, to determine the method of verifying such reporting, which causes the greatest confidence among stakeholders, and to identify the prospects for reporting non-financial nature in the format of integrated reporting. The work used general scientific principles and methods of research: induction and deduction, synthesis and analysis, logical linking, systematization of the theoretical foundations and practice of presenting non-financial information by economic entities included in the MOEX (Moscow exchange index) and MCXSM (middle and small capitalization index) indices. In the course of the work carried out, it was revealed that not all companies that list their shares on the Moscow exchange publish non-financial information, and companies that place non-financial statements do this in the form of a sustainable development report, integrated reporting, social report, environmental report or social environmental report. The scientific novelty of the study lies in the development of the author's periodization of the stages of development of integrated reporting in the Russian Federation; development of audit stages for integrated reporting based on the International Standard for Assurance Engagements, as well as taking into account the specifics of the structure and principles of disclosure of non-financial information; formation of a SWOT-analysis matrix of integrated reporting in terms of information on sustainable development. The results obtained in the course of the study are of theoretical and applied importance and can be used as a basis for preparing an integrated reporting package; the plan and program for the audit of non-financial information, as well as when substantiating the decision to place integrated reporting in the public space. The direction of further research is the structure of the package of integrated reporting, taking into account the peculiarities of the functioning of the ecosystems of an economic entity, as well as the development of a SWOT-analysis matrix for integrated reporting in terms of information on ecology and social.*

Key words: *integrated reporting, verification, ESG standards, professional judgment, audit, SWOT-analysis.*

Cite as: Kamordzhanova, N. A., Satalkina, E. V., Savvinova, A. A. (2023) [Integrated reporting: history, verification, prospects]. *Intellekt. Innovacii. Investicii* [Intellect. Innovations. Investments]. Vol. 5, pp. 33–44, <https://doi.org/10.25198/2077-7175-2023-5-33>.

Введение

Активное развитие международных рынков капитала, расширяющиеся возможности инвестирования в глобальном масштабе, появление криптовалюты, новых финансовых инструментов, с одной стороны, и мировые финансовые кризисы, скандалы, связанные с раскрытием недостоверной информации в фи-

нансовой отчетности, новое прочтение экологических основ – с другой, сформировали уникальную атмосферу и настроения стейкхолдеров, желающих получить наибольшую прибыль со своих вложений, но при этом быть уверенными в качестве анализируемой информации, эффективной стратегии объекта инвестирования, и его низкой токсичности для окружающей среды. От-

ветом на возникшие вызовы стал новый формат раскрываемой экономическими субъектами информации, получивший общее название нефинансовая отчетность.

Эмпирической основой для подготовки данной статьи стали исследования индексов МОЕХ (индекс Мосбиржи) и MCXSM (индекс средней и малой капитализации). Выбор данных индексов обусловлен тем, что они, на наш взгляд, позволяют максимально охарактеризовать отечественную экономику. Кроме того, изменения показателей данных индексов используют при сравнении с аналогичными биржевыми индексами других стран. Немаловажное значение при выборе анализируемых индексов имеет и то, что при их расчете учитываются показатели наиболее значимых

игроков российского рынка, на которых равняются субъекты малого и среднего предпринимательства. Полученные эмпирические данные подтвердили гипотезу об отсутствии единого понимания принципов, методов формирования, структуры и даже названий отчетов. Проведенное исследование официальных сайтов 73 российских экономических субъектов, размещающих дополнительную информацию нефинансового характера, показало, что 31 из них размещает отчет об устойчивом развитии, 16 раскрывают интегрированную отчетность, 15 – социальный отчет, 3 – экологический отчет, 1 – социально-экологический отчет, 7 – не формируют отдельный пакет нефинансовой отчетности (таблица 1) [4].

Таблица 1. Состав информации нефинансового характера, раскрываемой экономическими субъектами, котирующими свои акции на Мосбирже и РТС

Вид отчетности	Количество экономических субъектов	Наименование экономических субъектов
Отчет об устойчивом развитии	31	ПАО «ЛУКОЙЛ», Yandex N.V., ПАО «НОВАТЭК», ПАО НК «Роснефть», ПАО «Магнит», TCS Group Holding PLC, ПАО «Полус», Polymetal International PLC, X5 Retail Group, ПАО «Московская Биржа», ПАО «Интер РАО», Ozon Holdings PLC, VK Company Limited, АО «ПИК», Московский кредитный банк, ПАО «Транснефть», ПАО «РусГидро», ЭН+, Фикс Прайс Груп Лтд, ДР иностранного эмитента на акции, ПАО «Детский мир», ПАО «Белуга Групп», ПАО «ФСК ЕЭС», МКПАО «Лента», ПАО «Группа ЛСР», ПАО «МРСК Центра», ПАО «Россети Центр», ПАО «Мосэнерго», ПАО «Мечел», ПАО «ОГК-2», Петропавловск ПиЭлСи, акции иностранного эмитента, ПАО ГК «Сегежа», ПАО «ГК «Самолет»
Интегрированная отчетность	16	ПАО «ФосАгро Глобалтранс», ПАО «Акрон», ПАО «Русская Аквакультура», ПАО «Энел Россия», ПАО «ЭЛС-ЭНЕРГО», ETALON GROUP PLC, ДР иностранного эмитента, ПАО «ДВМП», FESCO, ПАО «Совкомфлот», МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС, ДР иностранного эмитента, ПАО «М.видео», ПАО «Распадская», ПАО «Группа Ренессанс Страхование», ПАО «НК «РуссНефть», ПАО «Селигдар», Softline Holding PLC, ДР иностранного эмитента на акции, ПАО «Юнипро»
Социальный отчет	15	ПАО «Сбербанк», ПАО «ГМК Норильский никель», ПАО «Мобильные ТелеСистемы», ПАО «Северсталь», ПАО «НЛМК», МКПАО ОК «РУСАЛ», ПАО «ВТБ», ПАО «ММК», ПАО «Ростелеком», АФК Система, ПАО «Аэрофлот», ПАО «МРСК Центра и Приволжья», ПАО «МОЭСК» (Россети московский регион), ПАО «Россети», ПАО «ТГК-1»
Экологический отчет	3	ПАО «Газпром», ОАО «Сургутнефтегаз», ПАО «Татнефть им. В. Д. Шашина»
Социально-экологический отчет	1	ПАО «АЛРОСА»
Отдельный пакет нефинансовой отчетности не формируется	7	РОС АГРО ПЛС, ДР иностранного эмитента на акции (эмитент ДР –The Bank of New York Mellon Corporation), ПАО «Аптечная сеть 36,6», Cian PLC, ДР иностранного эмитента на акции ЮНАЙТЕД МЕДИКАЛ ГРУП КИ ПИЭЛСИ, ДР иностранного эмитента на акции (ЕвроМедЦентр), ПАО «Группа Позитив», ПАО «Корпорация ВСМПО-АВИСМА», ХэдХантер Групп ПИЭЛСИ, ДР иностранного эмитента
Всего	73	–

Источник: разработано авторами

Приведенные результаты наглядно подтверждают обозначенную проблему.

Обзор сложившейся современной практики раскрытия информации, позволяющей инвесторам получить больше уверенности в эффективности своих вложений, а также систематизация работ отечественных и зарубежных специалистов в указанной области, позволили выделить следующие варианты названий и структуры дополнительной отчетности: нефинансовая отчетность, корпоративная отчетность, ESG («Environment, Social, Governance») отчетность, интегрированная отчетность, отчетность об устойчивом развитии, социально-экологическая отчетность, социальная отчетность, отчетность по экологии [2; 3; 5; 6; 8; 9].

Такое разнообразие информации, предлагаемой стейкхолдерам, на наш взгляд, в первую очередь обусловлено отсутствием регулятива, закрепляющего обязанность экономического субъекта раскрывать конкретный вид отчетности, сформированной по четко установленным правилам. В настоящее время подобное раскрытие является добровольным, что не позволяет инвесторам проводить адекватное сравнение показателей (в силу разнообразия структур отчетов), а также ставит вопрос верификации отчетных данных.

Из всех приведенных выше видов отчетов только интегрированная отчетность позволяет максимально нивелировать выявленные риски. Во-первых, принципы и концепция интегрированной отчетности разрабатываются Международным советом по интегрированной отчетности (International Integrated Reporting Council, IIRC)¹. Во-вторых, структура и подходы к формированию отчетной информации частично стандартизированы. В-третьих, аудит интегрированной отчетности проводится в соответствии с Международными стандартами аудита (International Standards on Auditing, ISA).

Обзор литературы

Вопросы формирования интегрированной отчетности крайне актуальны как для научного сообщества, так и для практиков, поэтому они активно обсуждаются на различных профессиональных площадках. Достоинства и недостатки интегрированной отчетности изложены в работах ведущих отечественных и зарубежных ученых: М. В. Абросимовой, М. А. Вахрушиной, О. В. Ефимовой, Ю. Н. Киркач, О. А. Кузьменко, Ю. В. Новожиловой, О. В. Рожновой, Н. Г. Сапожниковой, Т. Ю. Серебряковой, А. А. Толкачевой, Х. К. К. Ал-Халфи, К. А. Адамса (С. А. Adams), С. О. Амаха (С. О. Amah), С. М. Брынзару (S. M. Brînzaru), М. Бьянки (M. Bianchi), В. Гросу

(V. Grosu), Р. П. Дамери (R. P. Dameri), П. Б. Дракмана (P. B. Druckman), Ч. Карлоса (Carlos), Г. Крзуса (G. Krzus), Р. Леви Орелли (R. Levy Orelli), Ф. Манес-Росси (F. Manes-Rossi), Дж. Миттала (J. Mittal), Дж. Николо (G. Nicolò), Р. К. Пикот (R. C. Picot), К. Петреску (C. Petrescu), С. Сантиса (S. Santis), М. П. Солано (M. P. Solano), М. Соколюк (M. Socoliuc), П. А. Урду (P. A. Ordu), П. М. Феррандо (P. M. Ferrando), Дж. Флауэра (J. Flower), Р. Эклса (R. Eccles) [2; 3; 5; 6; 8–10; 12–16; 21–24].

В работах Р. Эклса (R. Eccles), Г. Крзуса (G. Krzus), М. П. Солано (M. P. Solano), С. М. Брынзару (S. M. Brînzaru) обосновывается, что именно такой подход к раскрытию нефинансовой информации будет способствовать созданию стоимости компании на долгосрочной основе, а это, в свою очередь, улучшит отношения со стейкхолдерами [13; 15].

К. А. Адамс (С. А. Adams), П. Б. Дракман (P. B. Druckman), Р. К. Пикот (R. C. Picot), Ф. Манес-Росси (F. Manes-Rossi), Дж. Николо (G. Nicolò), Р. Леви Орелли (R. Levy Orelli) рассматривают интегрированную отчетность как инструмент идентификации и управления нефинансовыми рисками, а также повышения устойчивости экономического субъекта [12; 21].

Интересной, на наш взгляд, является точка зрения Р. П. Дамери (R. P. Dameri) и П. М. Феррандо (P. M. Ferrando), предлагающих использовать интегрированную отчетность в качестве источника раскрытия интеллектуального капитала [14].

В работах отечественных специалистов также высказываются различные точки зрения в отношении природы, экономической сущности, назначения и состава интегрированной отчетности. Так, по мнению О. А. Кузьменко и М. В. Абросимовой, интегрированная отчетность представляет собой комплексную информацию за счет объединения различных направлений отчетности (финансовой, нефинансовой, отчета о корпоративном управлении и устойчивом развитии) [6].

Т. Ю. Серебрякова на первый план выносит интегрированный учет как основание для формирования интегрированной отчетности [10]. Ю. В. Новожилова, Ю. Н. Киркач, О. В. Ефимова, О. В. Рожнова рассматривают интегрированную отчетность как выходящую за рамки простой констатации фактов, поскольку она представляет собой комплексную форму отчетности, объединяющую различные аспекты бизнеса [3; 5; 8]. В работе М. А. Вахрушиной и А. А. Толкачевой интегрированная отчетность – это, в первую очередь, отчет о результатах воздействия менеджмента на различные виды капитала экономического субъекта [2].

¹ Official website of the International Integrated Reporting Council <https://www.integratedreporting.org> (accessed: 12.07.2023) (In Eng.).

По результатам исследования истории возникновения, международного регулирования и практики формирования интегрированной отчетности Сапожникова Н. Г., Ал-Халфи Х. К. К. разработали структуру корпоративного учетного стандарта, который может быть положен в основу формируемой интегрированной отчетности [9].

Несмотря на значительный интерес, проявляемый профессиональным сообществом к теме интегрированной отчетности, часть вопросов до настоящего времени остается открытой. В частности отсутствует четкая периодизация этапов развития и система нормативного регулирования интегрированной отчетности в Российской Федерации, мало изучены вопросы верификации отчетных показателей, сильные и слабые стороны интегрированной отчетности в сочетании с возможностями и угрозами не изучены.

Практическая значимость и возможности использования интегрированной отчетности для принятия экономических решений подчеркивается и в путеводителях по составлению данного комплекта отчетной информации, выпущенных международными аудиторскими компаниями PricewaterhouseCoopers, KPMG, E&Y [17–19].

В соответствии с Основами международной интегрированной отчетности (The International Integrated Reporting Framework)², разработанными Международным советом по интегрированной отчетности (International Integrated Reporting Council, IIRC), интегрированная отчетность является частью развивающейся системы корпоративной отчетности, основыва-

вается на комплексном интегрированном мышлении, включает в себя финансовые и нефинансовые показатели и фокусируется на способности экономического субъекта генерировать ценности в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективах.

Особый интерес, с нашей точки зрения, представляет используемый в Основах международной интегрированной отчетности термин «интегрированное мышление». Предполагается, что оно не только лежит в основе самой отчетности, но от степени его развития и встраивания в структуру экономического субъекта зависит органичность формирования и анализа управленческой информации, а также эффективность принимаемых экономических решений. Такой подход выводит профессиональное суждение специалистов на качественно новый уровень, поскольку требует развития навыков и компетенций не только в области учета, внешней и внутренней отчетности, но и управления, бизнес-процессов, информационных систем, человеческих ресурсов и т. п.

Результаты исследования

В настоящее время отсутствуют прямые регулятивы по вопросам формирования и представления интегрированной отчетности в Российской Федерации. В ходе проведенного анализа были систематизированы нормативные документы, содержащие косвенные ссылки на необходимость подготовки и раскрытия дополнительной информации нефинансового характера. Результаты исследования представлены в таблице 2.

Таблица 2. Нормативные документы, определяющие состав информации нефинансового характера в отчетности экономических субъектов РФ

Институты права	Нормативный документ	Состав информации нефинансового характера / Наименование отчета
Корпоративное законодательство	Федеральный закон «Об акционерных обществах» ³	Годовой отчет, содержащий информацию о финансовом и операционном состоянии компании, а также о социальной и экологической ответственности
	Письмо Банка России «О Кодексе корпоративного управления» ⁴	Обзор деятельности, финансовых и нефинансовых показателей, а также социального и экологического воздействия
Законодательство в области бухгалтерского учета и аудита	ФЗ «О бухгалтерском учете» ⁵	Бухгалтерская отчетность в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ) и/или международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в зависимости от размера компании и вида деятельности

² IFRS Foundation (2021) International Integrated Reporting Framework. Available at: <https://www.valuereportingfoundation.org/wpcontent/uploads/2021/07/InternationalIntegratedReportingFramework.pdf> (accessed: 12.07.2023) (In Eng.).

³ Об акционерных обществах: федер. закон № 208-ФЗ // КонсультантПлюс. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_8743/ (дата обращения: 12.03.2023).

⁴ О Кодексе корпоративного управления: письмо Банка России № 06-52/2463 // ГАРАНТ.РУ – URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/70540276/> (дата обращения: 12.03.2023).

⁵ О бухгалтерском учете: федер. закон № 402-ФЗ // КонсультантПлюс. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/ (дата обращения: 12.03.2023).

Продолжение таблицы 2

Институты права	Нормативный документ	Состав информации нефинансового характера / Наименование отчета
Законодательство об устойчивом развитии [7; 11]	Распоряжение Правительства РФ «Об утверждении целей и основных направлений устойчивого (в том числе зеленого) развития Российской Федерации» ⁶	Информация по основным направлениям устойчивого развития и воздействием на окружающую среду
	Информационное письмо Банка России «О рекомендациях по учету советом директоров публичного акционерного общества ESG-факторов, а также вопросов устойчивого развития» ⁷	Нефинансовая информация об устойчивом развитии, факторах, связанных с окружающей средой, социальных факторах и факторах корпоративного управления (ESG-факторов)
	Постановление Правительства РФ «Об утверждении критериев проектов устойчивого развития в Российской Федерации и требований к системе верификации проектов устойчивого развития в Российской Федерации» ⁸ (документ не вступил в силу)	Требования к системе верификации проектов, процедуры, необходимые для корректной оценки проекта, перечень подлежащих проверке документов, требования к компаниям (верификаторам), готовящим заключения
Законодательство в сфере финансового мониторинга	Распоряжение Правительства РФ «Об утверждении Концепции развития публичной нефинансовой отчетности и плана мероприятий по ее реализации» ⁹	Публичная нефинансовая отчетность по экономическим, экологическим, социальным аспектам и системам управления для удовлетворения информационных потребностей и запросов заинтересованных сторон.
	Информационное письмо Банка России «О рекомендациях по раскрытию публичными акционерными обществами нефинансовой информации, связанной с деятельностью таких обществ» ¹⁰	Годовой отчет, содержащий нефинансовую информацию о факторах, связанных с окружающей средой, обществом и корпоративным управлением, рисками и возможностями деятельности
	Информационное письмо Банка России «О рекомендациях по реализации принципов ответственного инвестирования» ¹¹	Взаимосвязь между ответственным инвестированием и факторами устойчивого развития на основе качественного выбора объектов инвестирования и управления такими объектами.
	Международный стандарт по интегрированной отчетности (МСИО) ¹² (документ носит рекомендательный характер)	Принципы и содержание интегрированной отчетности

Источник: разработано авторами

⁶ Об утверждении целей и основных направлений устойчивого (в том числе зеленого) развития РФ: распоряжение Правительства РФ № 1912-р // КонсультантПлюс. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_390943/f62ee45faefd8e2a11d6d88941ac66824f848bc2/ (дата обращения: 12.03.2023).

⁷ О рекомендациях по учету советом директоров публичного акционерного общества ESG-факторов, а также вопросов устойчивого развития: информационное письмо Банка России № ИН-06-28/96. // ГАРАНТ.РУ – URL: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/403175149/> (дата обращения: 12.03.2023).

⁸ Об утверждении критериев проектов устойчивого (в том числе зеленого) развития в Российской Федерации и требований к системе верификации проектов устойчивого (в том числе зеленого) развития в Российской Федерации: постановление Правительства РФ № 1587 // КонсультантПлюс. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_396203/ (дата обращения: 12.03.2023).

⁹ Об утверждении Концепции развития публичной нефинансовой отчетности и плана мероприятий по ее реализации: распоряжение Правительства РФ № 876-р // КонсультантПлюс. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_216631/f62ee45faefd8e2a11d6d88941ac66824f848bc2/ (дата обращения: 12.03.2023).

¹⁰ О рекомендациях по раскрытию публичными акционерными обществами нефинансовой информации, связанной с деятельностью таких обществ: информационное письмо Банка России № ИН-06-28/49 // КонсультантПлюс. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_390868/ (дата обращения: 12.03.2023).

¹¹ О рекомендациях по реализации принципов ответственного инвестирования: информационное письмо Банка России № ИН-06-28/111 // КонсультантПлюс. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_357591/ (дата обращения: 12.03.2023).

¹² Международный стандарт по интегрированной отчетности // IFRS Foundation. – URL: https://www.integratedreporting.org/wp-content/uploads/2014/04/13-12-08-THE-INTERNATIONAL-IR-FRAMEWORK.docx_en-US_ru-RU.pdf (дата обращения: 12.03.2023).

Разделение совокупности регулятивов, определяющих требования по раскрытию информации нефинансового характера, на группы по признаку институтов права, представляется обоснованным, поскольку позволяет не только систематизировать, но и определить направления дальнейшего развития законодательства в области интегрированной отчетности. При этом особое внимание следует уделить формируемому в настоящее время институту права – законодательству об устойчивом развитии. По мнению М. В. Мажориной и А. Д. Урсула, право устойчивого развития, являясь надстройкой над социумом, «несводимо к экологическому, климатическому, международному праву, оно инкорпорирует принципы и отдельные институты гражданского, инвестиционного, финансового, банковского, трудового, корпоративного, международно-частного права и других отраслей, является сложным и комплексным и требует формирования нового мультигизнаниевого ядра». [7]

Исследование современных форм и тенденций

интегрированной отчетности в РФ, на наш взгляд, невозможно без анализа исторических трансформаций понятия, целей, функций, организационных требований к данной форме отчетности. Систематизация современных работ отечественных и зарубежных специалистов, посвященных проблемам интегрированной отчетности, показала, что все исследователи акцентируют свое внимание на этапах развития данного вида нефинансовой отчетности, во-первых, в мировом масштабе, во-вторых, указывают границы периодов, но не формулируют их экономической сущности и названий. В частности, Сапожникова Н. Г., Ал-Халфи Х. К. К. выделяют шесть этапов развития интегрированной отчетности в мире, а П. А. Урду (P. A. Ordu) и С. О. Амах (S. O. Amah) – двенадцать [9; 23].

Исследование практики раскрытия нефинансовой информации в отчетности отечественных экономических субъектов позволила сформулировать авторскую периодизацию этапов развития интегрированной отчетности в России (рисунок 1).

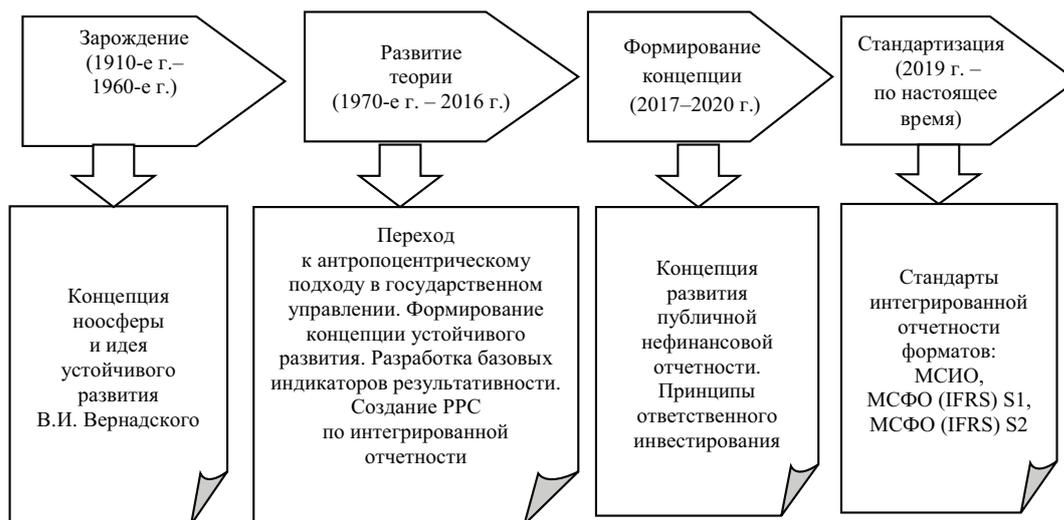


Рисунок 1. Этапы развития интегрированной отчетности в России

Источник: разработано авторами

Принятие экономических решений, основанных на данных нефинансовой отчетности, несет определенные риски для стейкхолдеров. Наиболее значимым риском, по нашему мнению, выступает отсутствие единого подхода к верификации различных видов публичной отчетности.

О необходимости создания системы стандартов верификации корпоративной отчетности в своей работе отмечают Р. П. Булыга, И. В. Сафонова, систематизировавшие способы и субъекты обеспечения достоверности публичной отчетности экономическо-

го субъекта [1]. Несмотря на выявленное многообразие внутренних и внешних подходов к верификации отчетных данных, Р. П. Булыга, И. В. Сафонова приходят к выводу, что наибольшее доверие со стороны пользователей отчетной информации вызывает отчетность, прошедшая аудиторскую проверку.

Аудит интегрированной отчетности – это аудит, основанный на концепции широкого понимания аудита и теории вдохновенного доверия Т. Лимперга (Th. Limperg) [20], предполагающий формирование профессионального суждения о достоверности не толь-

ко финансовых показателей, но и уровня социальной ответственности, приверженности экологической повестке, влияющих на устойчивое развитие экономического субъекта в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективах.

Аудит интегрированной отчетности проводится

в соответствии с требованиями Международного стандарта заданий, обеспечивающих уверенность 3000 (пересмотренный) «Задания, обеспечивающие уверенность, отличные от аудита и обзорной проверки финансовой информации прошедших периодов»¹³, предлагаемые этапы проверки представлены в таблице 3.

Таблица 3. Этапы аудита интегрированной отчетности

Этапы проверки	Действия аудитора
Идентификация сферы аудита	Определение объектов проверки интегрированной отчетности, методов и процедур аудита.
Оценка рисков	Идентификация и оценка рисков, связанных с нефинансовой информацией, представленной в интегрированной отчетности, а также с системой управления информацией.
Планирование аудита	Обеспечение понимания бизнес-процессов экономического субъекта и его отраслевой специфики. Обеспечение понимания стратегических целей, системы управления рисками и системы внутреннего контроля экономического субъекта. Определение источников нефинансовых данных в интегрированном отчете и методов, используемых для сбора и обработки данных. Разработка плана аудита.
Оценка системы управления информацией	Оценка эффективности системы управления информацией, отвечающей за сбор, обработку и предоставление информации, используемой в интегрированной отчетности экономического субъекта.
Определение существенности	Расчет уровня существенности для количественных показателей и определение существенности искажения/отклонения для качественных показателей интегрированной отчетности экономического субъекта.
Проверка информации	Сбор и анализ доказательств, подтверждающих достоверность и полноту информации, представленной в интегрированной отчетности. Оценка систем контроля и проверка отчетов о выполненных работах.

Источник: разработано авторами

В ходе подготовки данной статьи, кроме исследования состава публичной нефинансовой отчетности экономических субъектов, включенных в индексы MOEX и MCXSM, изучался вопрос верификации размещенной информации. В результате исследования было установлено, что только 21 комплект отчетности подтвержден аудиторским заключением, а 52 экономических субъекта никак не верифицировали достоверность размещаемой нефинансовой информации. Причем к аудиту отчетности 17 экономических субъектов привлекались международные аудиторские компании.

Заключение

Развитие процесса формирования нефинансовой отчетности, повышающее социальную ответственность бизнеса, поддерживается Правительством Рос-

сийской Федерации, утвердившим Концепцию развития публичной нефинансовой отчетности и план мероприятий по ее реализации. В контексте современных тенденций управления экономическими субъектами, требований и растущих ожиданий всех групп стейкхолдеров (инвесторов, регуляторов, общества и т.п.) интегрированная отчетность в России имеет достаточный потенциал развития.

С целью выявления перспектив интегрированной отчетности как основного формата раскрытия нефинансовой информации об устойчивом развитии, был проведен SWOT-анализ, результаты которого приведены в таблице 4. SWOT-анализ интегрированной отчетности в части информации об экологии и социальной ответственности требует дополнительных научных изысканий и находится за рамками данной статьи.

¹³ Международный стандарт заданий, обеспечивающих уверенность 3000 (пересмотренный) «Задания, обеспечивающие уверенность, отличные от аудита и обзорной проверки финансовой информации прошедших периодов»: приложение № 42 к приказу Министерства финансов Российской Федерации № 2н. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_317768/ (дата обращения: 12.03.2023).

Таблица 4. Матрица SWOT-анализа интегрированной отчетности в части информации об устойчивом развитии

<p>Сильные стороны:</p> <ul style="list-style-type: none"> – соответствие международным стандартам; – формирование интегрированного мышления в управлении экономическим субъектом; – удовлетворение ожиданий заинтересованных сторон; – раскрытие информации об устойчивом развитии экономического субъекта в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективах; – является частью развивающейся системы корпоративной отчетности; – включает в себя финансовые и нефинансовые показатели. 	<p>Слабые стороны:</p> <ul style="list-style-type: none"> – отсутствие единых стандартов подготовки отчетов; – отсутствие универсальной структуры отчетной информации; – отсутствие единых подходов к верификации отчетности; – отсутствие унифицированного перечня количественных и качественных показателей интегрированной отчетности, способа их измерения, а также нормативных значений; – повышенные финансовые и временные затраты на подготовку отчетов; – сложность / невозможность сравнения комплектов отчетности разных экономических субъектов; – отсутствие единых требований по размещению комплекта отчетности.
<p>Возможности:</p> <ul style="list-style-type: none"> – повышение прозрачности нефинансовой информации; – повышение привлекательности экономического субъекта для стейкхолдеров; – повышение устойчивости экономического субъекта в период неопределенности; – повышение степени доверия со стороны стейкхолдеров. 	<p>Угрозы:</p> <ul style="list-style-type: none"> – представление неverified информации; – отсутствие уверенности у стейкхолдеров в достоверности и полноте раскрываемой информации нефинансового характера; – низкое качество отчетности; – нежелание подготавливать отчетность в связи с повышенными финансовыми и временными затратами; – отсутствие методики расчета эффективности подготовки и размещения интегрированной отчетности.

Источник: разработано авторами

Проведенное исследование позволяет сформулировать ряд выводов и рекомендаций:

- интегрированная отчетность, являясь частью динамично развивающейся корпоративной отчетности, чаще всего формируется на основе профессионального суждения, поскольку унифицированные принципы, методы подготовки, структура и названия отчетов отсутствуют;
- российские экономические субъекты, входящие в индексы MOEX и MCXSM, формируя различные виды нефинансовой отчетности (отчет об устойчивом развитии, интегрированную отчетность, социальный отчет, экологический отчет, социально-экологический отчет), проводят аудит лишь 30% такой отчетности;
- отечественные регулятивы, определяющие состав информации нефинансового характера в отчет-

ности экономических субъектов относятся к нескольким институтам права, самым молодым из которых является право устойчивого развития;

- периодизация исторических трансформаций развития интегрированной отчетности в России позволяет выделить четыре основных этапа: зарождение, развитие теории, формирование концепции и стандартизацию;
- наиболее распространенной формой верификации интегрированной отчетности является аудит, основанный на широкой концепции, предполагающей всестороннее изучение деятельности экономического субъекта во времени и сложившейся экосистеме;
- при принятии решения о подготовке нефинансовой отчетности в формате интегрированной отчетности целесообразно использовать матрицу SWOT-анализа.

Литература

1. Бульга Р. П., Сафонова И. В. Аудит бизнеса в формате ESG: диалектика развития базовых категорий верификации // Учет. Анализ. Аудит. – 2022. – Т. 9. № 4. – С. 6–20. – <https://doi.org/10.26794/2408-9303-2022-9-4-6-20>.
2. Вахрушина М. А., Толчеева А. А. Корпоративная отчетность как результат эволюции отчетной информации компании // Вестник Пермского университета. Серия: Экономика. – 2017. – Т. 12. № 2. – С. 297–310. – <https://doi.org/10.17072/1994-9960-2017-2-297-310>.
3. Ефимова О. В. Аналитические возможности интегрированной отчетности и их использование для стратегических решений: монография. – М.: Русайнс, 2020. – 245 с.

4. Каморджанова Н. А., Саввинова А. А. Методологические основы формирования ключевых вопросов аудита в аудиторских заключениях российских компаний // Экономика и предпринимательство. – 2022. – № 6(143). – С. 1064–1073. – <https://doi.org/10.34925/EIP.2022.143.6.195>.
5. Киркач Ю. Н. Интегрированная отчетность в коммерческих организациях // Учет. Анализ. Аудит. – 2021. – Т. 8, № 6. – С. 42–57. – <https://doi.org/10.26794/2408-9303-2021-8-6-42-57>.
6. Кузьменко О. А., Абросимова М. В. Интегрированная отчетность – новая модель отчетности для российских корпораций // Академический вестник. – 2014. – № 1(27). – С. 102–113.
7. Мажорина М. В. Право устойчивого развития: сущность, предмет и методология // Lex Russica (Русский закон). – 2022. – Т. 75, № 5(186). – С. 117–126. – <https://doi.org/10.17803/1729-5920.2022.186.5.117-126>.
8. Новожилова Ю. В. Интегрированная отчетность и ее место в системе корпоративных отчетов // Социальные и гуманитарные знания. – 2015. – Т. 1, № 4(4). – С. 248–255.
9. Сапожникова Н. Г., Ал-Халфи К. К. Нормативное регулирование формирования интегрированной отчетности // Современная экономика: проблемы и решения. – 2022. – № 8(152). – С. 101–111. – <https://doi.org/10.17308/mers/2078-9017/2022/8/101-111>.
10. Серебрякова Т. Ю. Методология интегрированного учета и контроля // Учет. Анализ. Аудит. – 2016. – № 1. – С. 31–39.
11. Урсул А. Д. Право устойчивого развития: концептуально-методологические проблемы становления // NB: Вопросы права и политики. – 2013. – № 6. – С. 63–134.
12. Adams C. A., Druckman P. B., Picot R. C. (2020) Sustainable Development Goal Disclosure (SDGD) Recommendations, published by ACCA, Chartered Accountants ANZ, ICAS, IFAC, IIRC and WBA. ISBN: 978-1-909883-62-8.
13. Brînzaru S.-M. et al. (2022) Stakeholders' trust in the global performance information of companies applying integrated reporting: pros and cons. Actual Issues of Modern Science. European Scientific e-Journal. Vol. 23. No. 8, pp. 7–23. – <https://doi.org/10.47451/ecn2022-10-03>.
14. Dameri R. P., Ferrando P. M. (2021) Implementing integrated reporting to disclose intellectual capital in health organisations: a case study. Journal of Intellectual Capital. Vol. 22. No. 2, pp. 311–336. – <https://doi.org/10.1108/JIC-01-2020-0019>.
15. Eccles R. G., Krzus M. P., Solano C. A. (2019). Comparative Analysis of Integrated Reporting in Ten Countries. SSRN, Mar. 2 Available at: <https://ssrn.com/abstract=3345590> or <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.3345590> (accessed: 12.07.2023). (In Eng.).
16. Thomson I. (2015) «But does sustainability need capitalism or an integrated report» a commentary on «The International Integrated Reporting Council: A story of failure» by Flower, J., Critical Perspectives on Accounting. Vol. 27. pp. 18–22.
17. Integrated Reporting: Performance insight through Better Business Reporting <https://www.stern.nyu.edu/sites/default/files/assets/documents/road-to-integrated-reporting.pdf> (accessed: 12.07.2023).
18. Integrated reporting: Linking strategy, purpose and value <https://www.integratedreporting.org/wp-content/uploads/2017/01/ey-ccass-integrated-reporting1.pdf> (accessed: 12.07.2023).
19. Integrated Reporting: The Future of Corporate Reporting – Режим доступа: <https://www.pwc.nl/nl/assets/documents/pwc-handboek-integrated-reporting.pdf> . (accessed: 12.07.2023).
20. Limperg Th. (1985) The social responsibility of the auditor. Amsterdam: Limperg Instituut, 46 p.
21. Manes-Rossi F., Nicolòl G., Levy Orelli R. (2017) Reshaping Risk Disclosure through Integrated Reporting: Evidence from Italian Early Adopters. International Journal of Business and Management. Vol. 12. No. 10, pp. 11–23. – <https://doi.org/10.5539/ijbm.v12n10p11>.
22. Mittal J. (2022) All about integrated reporting. CAclubindia, Nov. 4 Available at: <https://www.caclubindia.com/articles/integrated-reporting-47922.asp> (accessed: 12.07.2023) (In Eng.).
23. Ordu P. A., Amah C. O. (2021) Integrated reporting in enhancing organizational performance: a critical review. European Journal of Business, Economics and Accountancy. Vol. 9. No. 1, pp. 11–24.
24. Santis S., Bianchi M. (2020) Disclosing Information on Financial and Non-Financial Capitals in the Integrated Report: An Empirical Analysis of Financial Industry. International Journal of Business and Management. Vol. 15, No. 11, pp. 62–78. <https://doi.org/10.5539/ijbm.v15n11p62>.

References

1. Bulyga, R. P., Safonova, I. V. (2022) [Business audit in a framework of ESG: Dialectic of basic categories of

verification development]. *Uchet. Analiz. Audit* [Accounting. Analysis. Auditing]. Vol. 9. No. 4, pp. 6–20. <https://doi.org/10.26794/2408-9303-2022-9-4-6-20> (In Russ.).

2. Vakhrushina, M. A., Tolcheeva, A. A. (2017) [Corporate reporting as a result of the evolution of the company's reporting information]. *Vestnik Permskogo universiteta* [Bulletin of the Perm University. Series: Economy]. Vol. 12. No. 2, pp. 297–310. <https://doi.org/10.17072/1994-9960-2017-2-297-310>. (In Russ.).

3. Efimova, O. V. (2020) *Analiticheskie vozmozhnosti integrirovannoy otchetnosti i ih ispol'zovanie dlya strategicheskikh reshenij* [Analytical capabilities of integrated reporting and their use for strategic decisions]. Moscow: Rusajns, 245 p.

4. Kamordzhanova, N. A., Savvinova, A. A. (2022) [Methodological bases for the formation of key audit issues in the audit reports of Russian companies]. *Ekonomika i predprinimatel'stvo* [Economics and Entrepreneurship]. Vol. 6 (143), pp. 1064–1073. <https://doi.org/10.34925/EIP.2022.143.6.195> (In Russ.).

5. Kirkach, Yu. N. (2021) [Integrated reporting in commercial organizations]. *Uchet. Analiz. Audit* [Accounting. Analysis. Auditing]. Vol. 9. No 6, pp. 42–57. <https://doi.org/10.26794/2408-9303-2021-8-6-42-57> (In Russ.).

6. Kuzmenko, O. A., Abrosimova, M. V. (2014) [Integrated reporting – a new reporting model for Russian corporations]. *Akademicheskij vestnik* [Academic Bulletin]. Vol. 1(27), pp. 102–113. (In Russ.).

7. Mazhorina, M. V. (2022) [Sustainable Development Law: Essence, Subject and Methodology]. *Lex Russica* [Lex Russica]. Vol. 75. No 5(186), pp. 117–126. <https://doi.org/10.17803/1729-5920.2022.186.5.117-126> (In Russ.).

8. Novozhilova, Yu. V. (2015) [Integrated reporting and its place in the system of corporate reports]. *Sotsial'nyye i gumanitarnyye znaniya* [Social and humanitarian knowledge]. Vol. 1, No 4(4), pp. 248–255. (In Russ.).

9. Sapozhnikova, N. G., H. K. K. Al-Khalfi (2022) [Normative regulation of the formation of integrated reporting]. *Sovremennaya ekonomika: problemy i resheniya* [Modern Economics: Problems and Solutions]. Vol. 8(152), pp. 101–111. <https://doi.org/10.17308/meps/2078-9017/2022/8/101-111>.

10. Serebryakova, T. (2016) [Methodology of integrated accounting and control]. *Uchet. Analiz. Audit* [Accounting. Analysis. Auditing]. Vol. 1, pp. 31–39. <https://doi.org/10.26794/2408-9303-2016--1-31-39> (In Russ.).

11. Ursul, A. D. (2013) [The Law of Sustainable Development: Conceptual and Methodological Problems of Formation]. *NB: Voprosy prava i politiki* [NB: Legal and policy issues]. Vol. 6, pp. 63–134. (In Russ.).

12. Adams, C. A., Druckman, P. B., Picot, R. C. (2020) Sustainable Development Goal Disclosure (SDGD) Recommendations, published by ACCA, Chartered Accountants ANZ, ICAS, IFAC, IIRC and WBA.

13. Brînzaru, S.-M. et al. (2022) Stakeholders' trust in the global performance information of companies applying integrated reporting: pros and cons. *Actual Issues of Modern Science. European Scientific e-Journal*. Vol. 23. No. 8, pp. 7–23. <https://doi.org/10.47451/ecn2022-10-03> (In Eng.).

14. Dameri, R. P., Ferrando, P. M. (2021) Implementing integrated reporting to disclose intellectual capital in health organisations: a case study. *Journal of Intellectual Capital*. Vol. 22. No. 2, pp. 311–336. <https://doi.org/10.1108/JIC-01-2020-0019> (In Eng.).

15. Eccles, R. G., Krzus, M. P., Solano, C. A. (2019) Comparative Analysis of Integrated Reporting in Ten Countries. SSRN, Mar. 2 Available at: <https://ssrn.com/abstract=3345590> or <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.3345590> (accessed: 12.07.2023). (In Eng.).

16. Thomson, I. (2015) «But does sustainability need capitalism or an integrated report» a commentary on «The International Integrated Reporting Council: A story of failure» by Flower, J., *Critical Perspectives on Accounting*. Vol. 27, pp. 18–22. (In Eng.).

17. Integrated Reporting: Performance insight through Better Business Reporting <https://www.stern.nyu.edu/sites/default/files/assets/documents/road-to-integrated-reporting.pdf> (accessed: 12.07.2023). (In Eng.).

18. Integrated reporting: Linking strategy, purpose and value <https://www.integratedreporting.org/wp-content/uploads/2017/01/ey-ccass-integrated-reporting1.pdf> (accessed: 12.07.2023).

19. Integrated Reporting: The Future of Corporate Reporting – Available: <https://www.pwc.nl/nl/assets/documents/pwc-handboek-integrated-reporting.pdf>. (accessed: 12.07.2023).

20. Limperg, Th. (1985) The social responsibility of the auditor. Amsterdam: *Limperg Instituut*, 46 p.

21. Manes-Rossi, F., Nicolòl, G., Levy Orelli R. (2017) Reshaping Risk Disclosure through Integrated Reporting: Evidence from Italian Early Adopters. *International Journal of Business and Management*. Vol. 12. No. 10, pp. 11–23. <https://doi.org/10.5539/ijbm.v12n10p11>. (In Eng.).

22. Mittal, J. (2022) All about integrated reporting. CAclubindia, Nov. 4 Available at: <https://www.caclubindia.com/articles/integrated-reporting-47922.asp> (accessed: 12.07.2023). (In Eng.).

23. Ordu, P. A., Amah, C. O. (2021) Integrated reporting in enhancing organizational performance: a critical re-

view. *European Journal of Business, Economics and Accountancy*. Vol. 9. No. 1, pp. 11–24. (In Eng.).

24. Santis, S., Bianchi, M. (2020) Disclosing Information on Financial and Non-Financial Capitals in the Integrated Report: An Empirical Analysis of Financial Industry. *International Journal of Business and Management*. Vol. 15, No. 11, pp. 62–78. <https://doi.org/10.5539/ijbm.v15n11p62>. (In Eng.).

Информация об авторах:

Наталья Александровна Каморджанова, доктор экономических наук, профессор, профессор кафедры бухгалтерского учета и анализа, Санкт-Петербургский государственный экономический университет, Санкт-Петербург, Россия

ORCID ID: 0000-0002-2545-6018

e-mail: kamordzhanova@mail.ru

Елена Владимировна Саталкина, кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита, Оренбургский государственный университет, Оренбург, Россия

ORCID ID: 0000-0002-9899-1046

e-mail: elena.satalkina@mail.ru

Анастасия Андреевна Саввинова, старший бизнес-аналитик, ООО «Цифровая Формула Доверия», Санкт-Петербург, Россия

e-mail: bettermood@mail.ru

Вклад соавторов:

Конфликт интересов отсутствует.

Каморджанова Н. А. – 40%,

Саталкина Е. В. – 40%,

Саввинова А. А. – 20%.

Статья поступила в редакцию: 17.07.2023; принята в печать: 11.09.2023.

Авторы прочитали и одобрили окончательный вариант рукописи.

Information about the authors:

Natalia Aleksandrovna Kamordzhanova, Doctor of Economics, Professor, Professor of Accounting and Analysis Department, Saint-Petersburg State Economic University, Saint-Petersburg, Russia

ORCID ID: 0000-0002-2545-6018

e-mail: kamordzhanova@mail.ru

Elena Vladimirovna Satalkina, Candidate of Economics, Associate Professor, Associate Professor of the Department of Accounting, Analysis and Audit, Orenburg State University, Orenburg, Russia

ORCID ID: 0000-0002-9899-1046

e-mail: elena.satalkina@mail.ru

Anastasia Andreevna Savvinova, Senior business-analyst, Digital Formula of Trust LLC, Saint-Petersburg, Russia

e-mail: bettermood@mail.ru

Contribution of the authors:

There is no conflict of interest.

Kamordzhanova N. A. – 40%,

Satalkina E. V. – 40%,

Savvinova A. A. – 20%.

The paper was submitted: 17.07.2023.

Accepted for publication: 11.09.2023.

The authors have read and approved the final manuscript.