

## КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ ИНТЕГРИРОВАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ: АНАЛИЗ СОДЕРЖАНИЯ ОСНОВНЫХ ПОЛОЖЕНИЙ

Виктор Сергеевич ПЛОТНИКОВ <sup>a,\*</sup>,

Олеся Владимировна ПЛОТНИКОВА <sup>b</sup>

<sup>a</sup> доктор экономических наук, профессор кафедры  
информационно-аналитического обеспечения и бухгалтерского учета,  
Новосибирский государственный университет экономики и управления (НИНХ),  
Новосибирск, Российская Федерация  
vcplotnikov@yandex.ru  
<https://orcid.org/0000-0001-7214-1847>  
SPIN-код: 5819-6102

<sup>b</sup> доктор экономических наук, профессор кафедры  
информационно-аналитического обеспечения и бухгалтерского учета,  
Новосибирский государственный университет экономики и управления (НИНХ),  
Новосибирск, Российская Федерация  
vcplotnikov@yandex.ru  
<https://orcid.org/0000-0002-2384-6418>  
SPIN-код: 8383-7410

\* Ответственный автор

### История статьи:

Reg. № 526/2023  
Получена 23.10.2023  
Получена в  
доработанном виде  
08.11.2023  
Одобрена 19.11.2023  
Доступна онлайн  
28.12.2023

Специальность: 5.2.3

УДК 657.1

JEL: M40, M41

### Ключевые слова:

концептуальные основы  
интегрированной  
отчетности, бизнес-учет  
и интегрированная  
отчетность, капитал,  
капитализация  
стоимости бизнеса

### Аннотация

**Предмет.** Содержание концептуальных основ интегрированной отчетности, направленных на формирование оценки стоимости бизнеса.

**Цели.** Доказательство целесообразности и необходимости представления интегрированной отчетности для провайдеров финансового капитала и других заинтересованных в оценке бизнеса пользователей.

**Методология.** Методология исследования построена на признании необходимости интеграции информации, содержащейся прежде всего в финансовой и управленческой отчетности, основой которых являются общеэкономические теории позитивной и нормативной экономик, теории бухгалтерского учета и анализа, теории финансов и концепция устойчивого развития организации.

**Результаты.** Ориентирование интегрированной отчетности на оценку стоимости бизнеса и его элементов (капиталов) представляет более объективную и надежную картину финансового положения организации, чем традиционная финансовая отчетность, ориентированная на отражение финансовых результатов деятельности организации.

**Выводы.** Значимость проведенного исследования определена доказательством необходимости разработки модели бизнес-учета, позволяющей интегрировать информацию, содержащуюся в сфере финансовой и управленческой отчетности, отчетности об устойчивом развитии организации и других видах отчетности, на стоимостной основе формировать интегрированную отчетность, отражающую оценку стоимости бизнеса как единого целого.

© Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ, 2023

**Для цитирования:** Плотников В.С., Плотникова О.В. Концептуальные основы интегрированной отчетности: анализ содержания основных положений // *Экономический анализ: теория и практика*. – 2023. – Т. 22, № 12. – С. 2293 – 2309.  
<https://doi.org/10.24891/ea.22.12.2293>

Традиционное представление корпоративной отчетности в качестве информационного механизма привлечения и размещения капитала, обеспечивающего получение финансовых результатов, относящихся непосредственно к производству стоимости, затрудняет обоснование целостной стратегии развития организации. Чтобы достигнуть этой цели, необходимо комплексно управлять всеми видами деятельности организации, ее капиталами и сосредоточиться на создании стоимости в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективах. Для достижения этой цели Международный совет по интегрированной отчетности (МСИО) ведет работу по информационному обеспечению провайдеров финансового капитала.

В материалах для обсуждения 2011 г.<sup>1</sup> МСИО отметил свое намерение разработать международный стандарт интегрированной отчетности (ИО). Для обсуждения процесса разработки стандарта МСИО выпустил Прототип стандарта, который являлся рабочим документом, и, как отметили рабочая группа и участники пилотной программы, «Прототип стандарта» содержал некоторые повторения и противоречия в терминологии, концепциях и стиле написания, а некоторые разделы содержали лишь указания на вероятную информацию. В материалах для обсуждения 2011 г. МСИО отметил свое намерение разработать международный стандарт интегрированной отчетности (ИО). Для обсуждения процесса разработки стандарта МСИО выпустил «Прототип стандарта», который являлся рабочим документом и, как отметили рабочая группа и участники пилотной программы, Прототип стандарта содержал некоторые повторения и противоречия в терминологии, концепциях и стиле написания, а некоторые разделы содержали лишь указания на вероятную информацию.

В 2013 г. МСИО выпустил Международный стандарт интегрированной отчетности<sup>2</sup>, в котором рабочая группа попыталась учесть недостатки, указанные заинтересованными сторонами в содержании Прототипа стандарта. Тем не менее этого оказалось недостаточно, так как разработчики не уделили достаточного внимания Концептуальной основе интегрированной отчетности, вместо которой опубликовали введение, содержащее рекомендации по использованию самого стандарта ИО и почему-то отдельные фундаментальные концепции, которые, во-первых, не обозначены стандартом, а во-вторых, не раскрыто их содержание, являющееся, по существу, системообразующим документом, содержащим методологические и организационно-методические подходы для разработки

<sup>1</sup> На один шаг ближе к интегрированной отчетности. Новый подход в 21 веке.  
URL: [http://www.labrate.ru/discus/messages/20/IR-Discussion-Paper-2011\\_single-rus-40803.pdf](http://www.labrate.ru/discus/messages/20/IR-Discussion-Paper-2011_single-rus-40803.pdf)

<sup>2</sup> Международный стандарт <ИО>. URL: [https://integratedreporting.org/wp-content/uploads/2014/04/13-12-08-THE-INTERNATIONAL-IR-FRAMEWORK.docx\\_en-US\\_ru-RU.pdf](https://integratedreporting.org/wp-content/uploads/2014/04/13-12-08-THE-INTERNATIONAL-IR-FRAMEWORK.docx_en-US_ru-RU.pdf)

положений стандарта ИО. При этом не учтено, что концептуальные основы не должны быть собственно стандартом.

Прежде чем перейти к анализу содержания Концептуальных основ ИО (2021 г.), необходимо ответить на следующие вопросы: чем была вызвана необходимость разработки новой редакции стандарта интегрированной отчетности, чем данная отчетность отличается от традиционной финансовой отчетности, каковы основные принципы, определяющие содержание интегрированного отчета и, наконец, кто заинтересован (круг пользователей) в информации, содержащейся в интегрированном отчете?

*Стоимость бизнеса.* Международный совет по интегрированной отчетности высказал твердое убеждение в том, что коммуникация о создании, сохранении или утрате стоимости является следующим шагом в эволюции корпоративной отчетности<sup>3</sup>. При этом следует отметить, что вопросы о стоимости в широком ее понимании отличаются от теории предложения и спроса. В данном случае речь пойдет не о системе ценообразования, занимающей центральное место в теории спроса и предложения, а о стоимости капиталов организации, формирующих ее стоимость, которая должна находить свое отражение в интегрированном отчете. Более того, вопросы о стоимости организации значительно сложнее, чем рыночное выражение стоимости, основанное на краткосрочных рыночных колебаниях курса акций. Здесь следует согласиться с Э. Блэком [1, с. 8] в том, что «В этом случае просто глупо думать о стоимости для акционеров как о цене акций какой-либо компании, каждый раз назначаемой рынком». Стоимость организации и ее элементов, выраженных стоимостью различных видов капиталов – это нечто более долговременное, когда инвестиционная политика не является краткосрочной.

Организации, которые ориентируются на модель эффективности оценки деятельности на основе показателей стоимости капиталов и их изменений, все больше внимания уделяют провайдерам финансового капитала, так как: интегрированная отчетность обеспечивает более связный и эффективный подход к корпоративной отчетности и призвана повысить качество информации, доступной поставщикам финансового капитала, в целях содействия более эффективному и продуктивному распределению капитала. Долгосрочное видение МСИО – это мир, в котором интегрированное мышление встраивается в общепринятую деловую практику в государственном и частном секторах, при содействии со стороны интегрированной отчетности в качестве нормы корпоративной отчетности. Организации, которые ориентируются на модель эффективности оценки деятельности на основе показателей стоимости капиталов и их изменений, все больше внимания уделяют провайдерам финансового капитала, так как: интегрированная отчетность обеспечивает более связный и эффективный подход к корпоративной отчетности и призвана повысить качество информации, доступной

<sup>3</sup> Международные основы <ИО>. URL: <https://www.integratedreporting.org/wp-content/uploads/2021/06/International-Integrated-Reporting-Framework-January-2021-Russian.pdf>

поставщикам финансового капитала, в целях содействия более эффективному и продуктивному распределению капитала. Долгосрочное видение МСИО – это мир, в котором интегрированное мышление встраивается в общепринятую деловую практику в государственном и частном секторах, при содействии со стороны интегрированной отчетности в качестве нормы корпоративной отчетности<sup>4</sup>.

*Цель интегрированной отчетности.* Основная цель интегрированной отчетности заключается в том, чтобы трансформировать стратегию организации в конкретные, взаимоувязанные задачи и показатели формирования запаса стоимости отдельных видов капиталов и их источников и свести все в сбалансированную систему таким образом, чтобы сбалансированные показатели отражали взаимосвязь между показателями результатов прошлой деятельности и будущего роста.

Безусловно, одной из основных задач интегрированной отчетности является информационное обеспечение поставщиков финансового капитала информацией о том, каким образом организация может создавать, сохранять или утрачивать стоимость за время своей деятельности. Интегрированная отчетность должна формировать информацию для всех заинтересованных сторон: в данном случае коммуникативная цель направлена на осознание персоналом того, что для успешного осуществления стратегии компании необходимо решить задачи, которые на сегодняшний день являются определяющими [2, с. 220].

Развитие теории, методологии, организационно-методических подходов и практического инструментария формирования, представления, независимой оценки, аудита и использования интегрированной отчетности как инновационной модели корпоративной публичной отчетности экономических субъектов, базирующейся на учете социально-значимых потребностей заинтересованных компаний и включающей методический подход к оценке результативности корпоративной социальной отчетности в ходе аудита [3, с. 17]. В определенной Н.В. Фадейкиной цели интегрированной отчетности подчеркивается необходимость развития теории и методологии концептуальных основ интегрированной отчетности, без понимания которых отдельные положения стандарта интегрированной отчетности могут показаться чем-то загадочным и непонятным. К сожалению, следует отметить, что большинство исследователей финансового учета и отчетности используют фундаментальные положения Концептуальных основ МСФО (2013 г.), ориентированных прежде всего на раскрытие экономического содержания в учете фактов хозяйственной жизни. Поэтому отражение в активе баланса запаса стоимости отдельных видов капиталов, формирующих оценку стоимости организации в целом, может показаться чуждым пользователям Концептуальных основ МСФО без должного методологического и организационно-методического обоснования. Именно для решения этой задачи интегрированный отчет призван обеспечить понимание ресурсов и отношений, которые использует и на которые

<sup>4</sup>Международные основы <ИО>. URL: <https://www.integratedreporting.org/wp-content/uploads/2021/06/International-Integrated-Reporting-Framework-January-2021-Russian.pdf>

оказывает влияние организация, которые совместно определяются в основах ИО как «капиталы». Он также позволяет пояснить, как организация взаимодействует с внешней средой и капиталами в создании, сохранении или утрате стоимости в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективах.

Капиталы – это запасы стоимости, которые увеличиваются, уменьшаются или преобразуются посредством деятельности организации и продуктов ее деятельности. В основах ИО они подразделяются на финансовый, производственный, интеллектуальный, человеческий, социально-репутационный и природный капиталы при том, что организации, осуществляющие подготовку интегрированного отчета, не обязаны применять такую классификацию или структурировать отчет в соответствии с ней<sup>5</sup>.

Тем не менее следует отметить, что все новое происходит в условиях действия модели традиционной финансовой отчетности, которая разработана более столетия назад. Более того, в современных условиях все большее применение находит тенденция разделения финансового и управленческого учета, и эта тенденция имеет поддержку в государственных органах и обозначена в распоряжении Правительства РФ от 05.05.2017 № 876-р «Об утверждении Концепции развития публичной нефинансовой отчетности и плана мероприятий по ее реализации». Отметим, что речь идет о публичной нефинансовой отчетности, то есть переносе сферы ее разработки в структуру управленческого учета и отчетности.

Вместе с тем многие авторы, наоборот, настаивают на необходимости преодоления разрыва между теоретической и экономической наукой и практикой, когда экономическая теория и институциональная экономика могут быть взяты за основу разработки инновационной модели учета и отчетности – интегрированной отчетности.

Интегрированная отчетность становится инструментом стратегической коммуникации для интеграции различных точек зрения на создание стоимости, предлагая новое понимание подходов организаций к устойчивому развитию, корпоративному управлению, природному капиталу, интеллектуальному капиталу, человеческому капиталу и социальному капиталу [4, с. 1].

Однако разработчики и исследователи интегрированной отчетности придерживаются мнения, что интегрированная отчетность – это коммуникация (интеграция) информации, содержащейся во многих видах отчетности, составляемых организациями уже сегодня, такими как отчетность об устойчивом развитии организации, управленческая отчетность, отчетность об экологической деятельности, отчетность о социальной деятельности и др. В этом случае значительно увеличивается трудоемкость формирования информации о процессах создания

<sup>5</sup> Международные основы <ИО>. URL: <https://www.integratedreporting.org/wp-content/uploads/2021/06/International-Integrated-Reporting-Framework-January-2021-Russian.pdf>

стоимости отдельных видов капиталов и отражения этой стоимости в интегрированной отчетности при оценке стоимости бизнеса как единого целого.

Любая существующая на сегодня отчетность, особенно управленческая и налоговая, преследует определенные конкретные цели и не имеет той масштабной цели, которая определена в МКИО. Поэтому никакая информация, взятая из других ветвей отчетности, не раскроет данные о полном ряде факторов, существенно влияющих на способность организации создавать стоимость во времени. Пользователь отчетной информации не найдет ни в одном из существующих отчетов комплексной и целостной информации о процессах создания стоимости, даже по отдельным компонентам создания стоимости<sup>6</sup> [5]. Это весьма трудоемкая проблема даже на достигнутом уровне цифровизации экономики.

Напомним, что во второй половине XX в. было предпринято множество попыток интеграции систем финансового и управленческого учета, но даже усилия многих исследователей не привели к созданию системы интегрированного учета.

Усложнение управления экономическими системами, основанными на развитии рыночных отношений, требует пересмотра Концептуальных основ представления финансовых отчетов (2018 г.). В ответ на эти требования МСИО, объединяющие регулирующие органы, провайдеров финансового капитала, компании, устанавливающие стандарты организации, профессиональных бухгалтеров и аудиторов, была принята Международная основа интегрированной отчетности (2021 г.), которая применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2022 г., и призвана обеспечить удовлетворение потребностей заинтересованных сторон в информации о реальной стоимости организации и ее элементах (капиталах) и стать следующим шагом в эволюции корпоративной отчетности.

Это намерение достойно внимания, но предлагаемый подход по формированию интегрированного отчета на основе информации, содержащейся в других видах управленческой отчетности, которая преследует определенные конкретные цели, маловероятен. Поэтому мы предлагаем другой подход – разработку системы бизнес-учета, способного формировать и пояснять информацию о процессах создания стоимости во времени, ее связи с операционными и функциональными подразделениями и капиталами, которые организация создает и использует или на которые ее деятельность оказывает существенное влияние.

Таким образом, ближайшей перспективой формирования инновационной модели интегрированного отчета следует признать разработку методологических и организационно-методических подходов в обеспечении провайдеров финансового капитала и заинтересованных стейкхолдеров информационной моделью бизнес-

<sup>6</sup> Plotnikov V.S., Plotnikova O.V. Concept of Business Accounting and Integrated Reporting. In: *Economic and Social Development: 51st International Scientific Conference on Economic and Social Development*. URL: [https://www.esd-conference.com/upload/book\\_of\\_abstracts/Book\\_of\\_Abstracts\\_esdRabat2020\\_Online.pdf](https://www.esd-conference.com/upload/book_of_abstracts/Book_of_Abstracts_esdRabat2020_Online.pdf)

учета, позволяющей на системной основе формировать значимые показатели, характеризующие устойчивое развитие бизнес-модели организации и этапов ее жизненного цикла создания стоимости во времени с учетом рисков, связанных с эффективностью использования различных видов капиталов в рамках которых бизнес-модель создает свою стоимость<sup>7</sup>.

Данные положения отвечают и цели основ интегрированной отчетности: предназначение основ ИО состоит в том, чтобы установить руководящие принципы и элементы содержания, регулирующие содержание интегрированного отчета в целом, а также пояснить фундаментальные концепции, лежащие в их основе<sup>8</sup>. Данная цель подчеркивает значение формирования необходимой информации, которая включает идентификацию общих категорий финансовой учетной информации, необходимой пользователям<sup>9</sup>.

Что касается основ ИО, определение их цели следует несколько трансформировать: цель интегрированной отчетности включает идентификацию отдельных видов капиталов и их элементов, необходимую для стоимостной оценки отдельных видов капиталов в их взаимосвязи с операционной и функциональной деятельностью организации, то есть формирование информации, необходимой для провайдеров финансового капитала в целях эффективного его распределения.

Такое уточнение цели ИО в большей степени соответствует определению цели, приведенной в п. 1.5 основ ИО: основы ИО определяют состав информации, которая должна быть включена в интегрированный отчет для ее использования при оценке способности организации создавать стоимость.

*Модель бизнес-учета.* Исходя из обозначенных положений, приведем ранее предложенную нами формулировку содержания бизнес-учета: бизнес-учет должен стать механизмом информационного обеспечения, в том числе и бизнес-анализа, призванного быть мотивационным элементом подтверждения или принятия решений провайдеров финансового капитала при распределении ресурсов, необходимых для создания стоимости в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периодах<sup>10</sup>.

Здесь возможно и другое наполнение содержания бизнес-учета, так как отдельные виды капиталов организации имеют свою специфику образования и использования. Так, Р.П. Булыга и М.В. Мельник, проводя исследование, касающееся интеллектуального капитала, подчеркивают, что «в современных условиях информация и знания, понимаемые как непосредственная производительная сила, становятся важным фактором современного хозяйства» [6, с. 81], тем самым

<sup>7</sup> Плотников В.С., Плотникова О.В. Концепции теории бухгалтерского учета. М.: ИНФРА-М, 2020. 384 с.

<sup>8</sup> Международные основы <ИО>. URL: <https://www.integratedreporting.org/wp-content/uploads/2021/06/International-Integrated-Reporting-Framework-January-2021-Russian.pdf>

<sup>9</sup> Хендриксен Э.С., Ван Бреда М.Ф. Теория бухгалтерского учета. М.: Финансы и статистика, 1997. 574 с.

<sup>10</sup> Плотников В.С., Плотникова О.В. Концепции теории бухгалтерского учета. М.: ИНФРА-М, 2020. 384 с.

характеризуя его качественные характеристики, и определяют его в качестве компонента структурного капитала бизнеса, имеющего фундаментальное значение для оценки интеллектуального капитала в структуре интегрированного отчета.

Совокупный запас капиталов не остается неизменным с течением времени. Увеличение, уменьшение или преобразование капиталов сопровождается непрерывным перетоком между ними и внутри них<sup>11</sup>.

Исходя из этого «можно представить конструкцию модели бизнес-учета в виде нескольких логически взаимосвязанных этапов.

1. Прогнозирование использования различных видов капитала (по отдельности и в совокупности) для обеспечения устойчивого развития бизнес-модели организации с отражением их в интегрированном балансе в качестве монетарных активов (производственного, человеческого, интеллектуального и т.п.) и монетарных обязательств (схема финансирования объектов создания стоимости).
2. Оценка возможности использования имеющихся ресурсов и потребности в привлечении стороннего капитала, что в учете отражается преобразованием монетарных активов и обязательств в факты хозяйственной жизни (активы и обязательства).
3. Отражение действий по использованию ресурсов в рамках отдельных бизнес-моделей создания стоимости во времени и действий, обеспечивающих наращивание стоимости капиталов.
4. Определение изменений в измерении стоимости отдельных видов капитала на выходе отдельной бизнес-модели.
5. Консолидирование и синтезирование во времени информации о создании стоимости и изменении в капиталах в целом по организации с отражением ее в интегрированной отчетности организации<sup>12</sup>.

Однако для создания такой модели бизнес-учета потребуется сформировать отдельный фонд счетов бухгалтерского учета, детализированный на отдельные разделы счетов, отражающих содержание и операции по каждому виду капиталов. При разработке модели бизнес-учета необходимо определиться и с основным его методом – методом капитализации запасов стоимости капиталов.

*Капитализация как метод учета запасов стоимости капиталов.* В соответствии с основами ИО запас стоимости бизнеса в ИО представлен резервом запаса стоимости отдельных видов капиталов: капиталы – это запасы стоимости, которые увеличиваются, уменьшаются или преобразуются посредством деятельности

<sup>11</sup> Международные основы <ИО>. URL: <https://www.integratedreporting.org/wp-content/uploads/2021/06/International-Integrated-Reporting-Framework-January-2021-Russian.pdf>

<sup>12</sup> Плотников В.С., Плотникова О.В. Концепции теории бухгалтерского учета. М.: ИНФРА-М, 2020. 384 с.

организации и продуктов ее деятельности<sup>13</sup>. В данном положении, когда говорится о запасе стоимости капиталов, речь идет о создании резерва стоимости отдельных видов капиталов, определяющих оценку стоимости бизнеса в интегрированном балансе.

Хорошо данный прием бухгалтерского учета охарактеризовал Я.В. Соколов: «и капитализация, и резервирование – завоевания многовековой истории бухгалтерского учета, плод труда многих наших коллег – теоретиков и практиков»<sup>14</sup>.

Учитывая этот тезис, попробуем развить мысль о резервировании и капитализации стоимости и использовании этих приемов в бизнес-учете, формирующем информацию для интегрированной отчетности.

Итак, что такое резервирование? Резервирование – это процесс формирования запаса стоимости отдельных видов капиталов на определенный момент времени. Однако, что касается метода капитализации, Я.В. Соколов рассматривает его применительно к расходам, отмечая, что: «Если расходы, понесенные в данном отчетном периоде, принесут доходы в последующих отчетных периодах, то такие расходы подлежат капитализации, то есть исключению из расходов данного отчетного периода и включению в состав активов предприятия. Такие расходы могут быть капитализированы или в стоимости ценностей, или в виде дебиторской задолженности, или в виде расходов будущих периодов»<sup>15</sup>. Тем самым Я.В. Соколов сужает понятие капитализации стоимости бизнеса и его элементов до капитализации расходов.

*Капитализация стоимости бизнеса.* Капитализация стоимости бизнеса – понятие широкое. Оно включает, кроме капитализации расходов, еще и капитализацию доходов. Возможности организации создавать внутреннюю стоимость, то есть «для себя», соотносятся с финансовыми выгодами поставщиков финансового капитала. В данном случае, интегрированный отчет представляет собой лаконичное сообщение о том, как стратегия, корпоративное управление, результаты деятельности и перспективы организации в контексте ее внешней среды ведут к созданию, сохранению или утрате стоимости в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективах<sup>16</sup>. Таким образом, информация о том как организация создает, сохраняет или утрачивает стоимость бизнеса, является основной для поставщиков финансового капитала. Именно информация о совокупной стоимости финансового капитала является определяющей в деятельности его поставщиков.

<sup>13</sup>Международные основы <ИО>. URL: <https://www.integratedreporting.org/wp-content/uploads/2021/06/International-Integrated-Reporting-Framework-January-2021-Russian.pdf>

<sup>14</sup>Соколов Я.В. Основы теории бухгалтерского учета. М.: Финансы и статистика, 2000. 473 с.

<sup>15</sup>Там же.

<sup>16</sup>Международные основы <ИО>. URL: <https://www.integratedreporting.org/wp-content/uploads/2021/06/International-Integrated-Reporting-Framework-January-2021-Russian.pdf>

В основах ИО поясняется, что финансовый капитал – совокупность средств:

- имеющихся у организации для использования в производстве товаров или для оказания услуг;
- полученных путем привлечения финансирования (например, в форме долгового финансирования, долевого финансирования или грантов) либо полученных от текущей деятельности или инвестиций<sup>17</sup>.

Однако совокупности средств, имеющихся у организации, недостаточно для процессов создания стоимости в краткосрочном и даже среднесрочном периодах – они постоянно истощаются и возмещаются. Для возмещения потерь стоимости необходим постоянный приток денежных средств, обеспеченный выручкой от продаж. Для этого из выручки для продаж необходимо выделить сумму денежных средств, полученных за счет начисленной амортизации, и нераспределенную прибыль, то есть прибыль, реинвестированную в бизнес, так как эти элементы финансового капитала имеют долгосрочный характер и предназначены для других целей – для формирования стоимости других видов капиталов и бизнеса в целом.

Если с формированием и использованием нераспределенной прибыли в системе финансового учета более или менее понятно, так как ими занимаются профессиональные финансовые аналитики и бухгалтеры, призванные формировать информацию для провайдеров финансового капитала организации (нераспределенной прибыли), то с отражением амортизации в качестве элемента финансового капитала далеко не все ясно.

В экономической литературе к этой проблеме относятся достаточно просто: амортизация – это способ погашения стоимости основных средств или способ перенесения стоимости внеоборотных активов на стоимость вновь созданного продукта. Поэтому в финансовом учете начисленные амортизационные отчисления отражают в себестоимости продукции (работ, услуг). В таком случае возникает вопрос: а где же запас стоимости финансового капитала, позволяющий возмещать потери в стоимости внеоборотных активов? Ответ на этот вопрос заключается в том, что амортизация является внутренним источником запаса стоимости финансового капитала, позволяющего возмещать потери в стоимости производственного капитала за счет части выручки от продаж. Подробнее этот вопрос мы рассматривали в работах<sup>18</sup> [5–9] и др.

Кроме того, основы ИО обращают внимание на совокупность средств финансового капитала: финансовый капитал – совокупность средств, полученных путем

<sup>17</sup> Международные основы <ИО>. URL: <https://www.integratedreporting.org/wp-content/uploads/2021/06/International-Integrated-Reporting-Framework-January-2021-Russian.pdf>

<sup>18</sup> Плотников В.С., Плотникова О.В. Метод капитализации запасов стоимости капиталов в интегрированной отчетности // Актуальные проблемы экономического развития: сборник докладов XI Международной заочной научно-практической конференции. Белгород: БГТУ им. В.Г. Шухова, 2020. С. 266–272.

привлечения финансирования (например, в форме долгового финансирования, долевого финансирования или грантов) либо полученных от текущей деятельности или инвестиций<sup>19</sup>. Например, В.Г. Когденко и М.В. Мельник уточняют понятие финансового капитала следующим образом: «финансовый капитал – это часть финансовых ресурсов компании, которые вложены в оборот в целях получения дохода, это средства инвесторов и кредиторов, инвестированные на длительный период. Основные источники финансового капитала – это средства участников, инвестирование в компанию, нераспределенная прибыль, привилегированные акции, банковские кредиты, облигации, займы, лизинг. От структуры источников капитала зависит финансовая устойчивость компании и средневзвешенная стоимость капитала» [10, с. 13].

Следует обратить внимание и на положения МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление», где финансовый капитал представлен финансовыми активами. Финансовый актив представляет собой:

- денежные средства;
- долевого инструмент другой организации;
- предусмотренное договором право<sup>20</sup>.

Еще об одной задаче, стоящей перед разработчиками модели бизнес-учета и интегрированной отчетности, следует упомянуть отдельно. Это элиминирование себестоимости несвойственных производственных затрат, их капитализация и отражение капитализированной стоимости в структуре запаса стоимости отдельных видов капиталов. Данный подход обеспечивает для организации увеличение стоимости ее бизнеса и, одновременно, повышает финансовые результаты деятельности организации, что позволяет перераспределять нераспределенную прибыль на увеличение запаса стоимости других видов капиталов. Правда, следует отметить, что прямо в основах ИО такой задачи нет, но она вытекает из содержания концептуальных основ.

В этом случае целесообразно исходить из того, что экономическая наука изучает человеческое поведение с точки зрения соотношения между целями и ограничениями, которые могут иметь различное употребление<sup>21</sup>.

Для пояснения этого положения рассмотрим формирование запаса стоимости одного из капиталов – клиентского капитала. Правда, следует отметить, что он не

<sup>19</sup> Международные основы <ИО>. URL: <https://www.integratedreporting.org/wp-content/uploads/2021/06/International-Integrated-Reporting-Framework-January-2021-Russian.pdf>

<sup>20</sup> О введении Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) Министерства финансов Российской Федерации: приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н.

<sup>21</sup> *Menger C. Grundsätze der Volkswirtschaftslehre. Erster, Allgemeiner Teil, Vienna, Braumüller, 1871.*

выделен в основах ИО в качестве отдельного вида капитала, но его содержание раскрывает социально-репутационный капитал: социально-репутационный капитал – созданные организацией отношения с ключевыми заинтересованными сторонами, а также доверие и готовность сотрудничать, которые организация стремится выстроить и сохранять с внешними заинтересованными сторонами<sup>22</sup>. Клиентская составляющая в основах ИО рассматривается как сегмент рынка, в котором конкурирует данная организация. Клиентская составляющая в оценке стоимости бизнеса позволяет оценить стратегию, ориентированную на потребителя и определить целевой ее сегмент рынка. По своему содержанию затраты клиентообразующей деятельности напоминают транзакционные издержки, являющиеся центральным звеном неинституциональной экономики.

Основы ИО объединяют все виды капиталов организации, в том числе компоненты социально-репутационного капитала, часть из которых связана с клиентообразующей деятельностью, анализ содержания затрат по которой дает возможность увязать их с транзакционными издержками. Для осуществления рыночной транзакции необходимо определить, с кем желательно заключить сделку, проинформировать тех, с кем стремятся иметь дело и на каких условиях, провести переговоры, ведущие к заключению сделки, подготовить контракт, собрать сведения, чтобы убедиться в том, что условия контракта выполняются и пр.<sup>23</sup> [11–13].

Следовательно, капитализация затрат клиентообразующей деятельности, позволяющая сформировать оценку клиентского капитала, в значительной степени влияет на оценку стоимости бизнеса в целом и позволяет перераспределять запас стоимости финансового капитала, необходимый для формирования стоимости других видов капиталов.

Если говорить в целом об основах ИО, то необходимо признать, что метод капитализации стоимости бизнеса является основным при разработке организационных моделей бизнес-учета.

*Интегрированное мышление.* Анализируя содержание основ ИО, нельзя обойти вниманием вопросы, связанные с интегрированным мышлением, которое выражается в активном рассмотрении организацией связей между ее различными операционными и функциональными подразделениями и капиталами, которые организация использует или на которые она оказывает влияние. Интегрированное мышление способствует интегрированному принятию решений и действиям,

<sup>22</sup> Международные основы <ИО>. URL: <https://www.integratedreporting.org/wp-content/uploads/2021/06/International-Integrated-Reporting-Framework-January-2021-Russian.pdf>

<sup>23</sup> Плотников В.С., Плотникова О.В. Транзакционные издержки как финансовый элемент интегрированной отчетности // Актуальные проблемы учета, экономического анализа и финансово-хозяйственного контроля деятельности организации: материалы IX Международной научно-практической конференции. Воронеж: ВГУ, 2022. С. 41–45.

принимающим во внимание создание, сохранение или утрату стоимости в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективах<sup>24</sup>.

Интегрированное мышление предполагает способность менеджмента и профессиональных бухгалтеров объединять сопряженные с бизнес-моделью создания стоимости экономические исследования, способные объяснить процессы создания стоимости.

Ключевую роль интегрированное мышление должно сыграть при формировании модели бизнес-учета, что будет способствовать связанности информации, которая формируется в рамках финансового учета и отчетности, управленческого учета и отчетности и анализа хозяйственной деятельности организации.

Учитывая изложенное, можно уточнить понятие бизнес-учета следующим образом: бизнес-учет – это информационная система бизнес-модели организации, где профессиональные специалисты, используя интегрированное мышление, обеспечивают более связанный и эффективный подход к формированию корпоративной отчетности, помогают повысить качество информации, доступной поставщикам финансового капитала о процессах создания стоимости и прироста стоимости, отражающей изменение результатов деятельности, и позволяющей пояснить как организации взаимодействуют с внешней средой и капиталами в создании, сохранении и утрате стоимости в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективах.

В рамках данной статьи мы не стали давать характеристику бизнес-моделям деятельности организации, поскольку не может быть единого определения бизнес-модели, так как разные бизнес-модели существуют для разных целей. Спектр бизнес-моделей весьма разнообразен, начиная с бизнес-модели создания инновационного продукта и заканчивая бизнес-моделью создания стоимости в рамках деятельности консолидированной группы предприятий, а также различных функционально-организационных структур.

## Список литературы

1. Вопросы стоимости. Овладейте новейшими приемами управления, инвестирования и регулирования, основанными на стоимости компании / под ред. Э. Блэка. М.: Олимп-Бизнес, 2009. 400 с.
2. Каплан Р.С., Нортон Д.П. Сбалансированная система показателей. От стратегии к действию. М.: Олимп-Бизнес, 2014. 320 с.
3. Фадейкина Н.В., Сапрыкина О.А., Брюханова Н.В. Интегрированная отчетность компаний: целеполагание и тенденции развития: монография. Новосибирск: НГУЭУ, 2021. 380 с.

<sup>24</sup>Международные основы <ИО>. URL: <https://www.integratedreporting.org/wp-content/uploads/2021/06/International-Integrated-Reporting-Framework-January-2021-Russian.pdf>

4. *Katsikas E., Rossi F.M., Orelli R.L.* Towards Integrated Reporting Accounting Change in the Public Sector. Springer International Publishing, Switzerland, 2017.
5. *Плотников В.С., Плотникова О.В.* Бизнес-учет и интегрированная отчетность // *Международный бухгалтерский учет*. 2014. № 13. С. 25–34.  
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/biznes-uchet-i-integrirrovannaya-otchetnost?ysclid=lp5w8mm4s651130966>
6. *Булыга Р.П., Мельник М.В.* Аудит бизнеса. Практика и проблемы развития: монография. М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. 263 с.
7. *Плотников В.С., Азракулиев З.М.* Концепция производственного капитала в бизнес-учете и интегрированной отчетности // *Международный бухгалтерский учет*. 2018. Т. 21. Вып. 1. С. 4–16. URL: <https://doi.org/10.24891/ia.21.1.4>
8. *Плотников В.С., Азракулиев З.М.* Анализ концепции финансового капитала в моделях бизнес-учета и интегрированной отчетности // *Экономический анализ: теория и практика*. 2018. Т. 17. Вып. 1. С. 149–165.  
URL: <https://doi.org/10.24891/ea.17.1.149>
9. *Plotnikov V.S., Plotnikova O.V., Bezhan M.V.* Financial capital: accounting procedures and respective comments // *Дайджест-Финансы*. 2018. Т. 23. Вып. 3. С. 243–253.  
URL: <https://doi.org/10.24891/df.23.3.243>
10. *Когденко В.Г., Мельник М.В.* Интегрированная отчетность: вопросы формирования и анализа // *Международный бухгалтерский учет*. 2014. № 10. С. 2–15. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/integrirrovannaya-otchetnost-voprosy-formirovaniya-i-analiza?ysclid=lp5wzvzjp6916957936>
11. *Coase R.H.* The Nature of the Firm. *Economica, New Series*, 1937, vol. 4, no. 16, pp. 386–405. URL: <https://doi.org/10.1111/j.1468-0335.1937.tb00002.x>
12. *Плотников В.С., Плотникова О.В.* Гудвилл как капитализация стоимости транзакционных издержек по объединению бизнеса // *Экономический анализ: теория и практика*. 2017. Т. 16. Вып. 1. С. 145–159.  
URL: <https://doi.org/10.24891/ea.16.1.145>
13. *Плотников В.С., Плотникова О.В.* Двойственность оценки гудвилла в финансовом учете и отчетности // *Международный бухгалтерский учет*. 2021. Т. 24. Вып. 4. С. 372–391. URL: <https://doi.org/10.24891/ia.24.4.372>

### **Информация о конфликте интересов**

Мы, авторы данной статьи, со всей ответственностью заявляем о частичном и полном отсутствии фактического или потенциального конфликта интересов с какой бы то ни было третьей стороной, который может возникнуть вследствие публикации данной статьи. Настоящее заявление относится к проведению научной работы, сбору и обработке данных, написанию и подготовке статьи, принятию решения о публикации рукописи.

## CONCEPTUAL FRAMEWORK FOR INTEGRATED REPORTING: ANALYZING THE CONTENT OF GENERAL PROVISIONS

Viktor S. PLOTNIKOV <sup>a,\*</sup>;

Olesya V. PLOTNIKOVA <sup>b</sup>

<sup>a</sup> Novosibirsk State University of Economics and Management (NSUEM),  
Novosibirsk, Russian Federation  
vcplotnikov@yandex.ru  
<https://orcid.org/0000-0001-7214-1847>

<sup>b</sup> Novosibirsk State University of Economics and Management (NSUEM),  
Novosibirsk, Russian Federation  
vcplotnikov@yandex.ru  
<https://orcid.org/0000-0002-2384-6418>

\* Corresponding author

### Article history:

Article No. 526/2023  
Received 23 October 2023  
Received in revised form  
8 November 2023  
Accepted 19 Nov 2023  
Available online  
28 December 2023

**JEL classification:** M40,  
M41

**Keywords:** conceptual  
foundations, integrated  
reporting, business  
accounting, capital,  
capitalization of business  
value

### Abstract

**Subject.** The article considers the content of conceptual foundations of integrated reporting aimed at assessing the value of business.

**Objectives.** We focus on proving the expediency and necessity to present integrated reporting for financial capital providers and other users interested in business valuation.

**Methods.** The methodology of the research rests on recognition of the need to integrate information contained primarily in financial and management reporting, which are based on general economic theories of positive and normative economics, accounting theory and analysis, theory of finance, and the concept of sustainable development of the organization.

**Results.** The orientation of integrated reporting on assessment of business value and its elements (capital) presents a more objective and reliable picture of the financial situation of the organization compared to traditional financial statements focused on financial results of the organization.

**Conclusions.** The significance of the conducted research is determined by proving the need to develop a business accounting model that allows for the integration of information contained in financial and management reporting, reporting on sustainable development of the organization, and other types of reporting, enabling to generate integrated reporting on a cost basis that reflects the assessment of the value of business as a whole.

© Publishing house FINANCE and CREDIT, 2023

**Please cite this article as:** Plotnikov V.S., Plotnikova O.V. Conceptual Framework for Integrated Reporting: Analyzing the Content of General Provisions. *Economic Analysis: Theory and Practice*, 2023, vol. 22, iss. 12, pp. 2293–2309.

<https://doi.org/10.24891/ea.22.12.2293>

## References

1. *Voprosy stoimosti. Ovladevaite noveishimi priemami upravleniya, investirovaniya i regulirovaniya, osnovannymi na stoimosti kompanii* [Questions of Value: Master the Latest Developments in Value-Based Management, Investment and Regulation]. Ed. by A. Black. Moscow, Olimp-Biznes Publ., 2009, 400 p.
2. Kaplan R.S., Norton D.P. *Sbalansirovannaya sistema pokazatelei. Ot strategii k deistviyu* [The Balanced Scorecard: Translating Strategy into Action]. Moscow, Olimp-Biznes Publ., 2014, 320 p.
3. Fadeikina N.V., Saprykina O.A., Bryukhanova N.V. *Integrirovannaya otchetnost' kompanii: tselepolaganie i tendentsii razvitiya: monografiya* [Integrated reporting of companies: Goal-setting and development trends: a monograph]. Novosibirsk, NSUEM Publ., 2021, 380 p.
4. Katsikas E., Rossi F.M., Orelli R.L. *Towards Integrated Reporting Accounting Change in the Public Sector*. Springer International Publishing, Switzerland, 2017.
5. Plotnikov V.S., Plotnikova O.V. [Business accounting and integrated reporting]. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*, 2014, no. 13, pp. 25–34. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/biznes-uchet-i-integrirovannaya-otchetnost?ysclid=lp5w8mm4s651130966> (In Russ.)
6. Bulyga R.P., Mel'nik M.V. *Audit biznesa. Praktika i problemy razvitiya: monografiya* [Audit of business. Practice and problems of development: a monograph]. Moscow, YUNITI-DANA Publ., 2013, 263 p.
7. Plotnikov V.S., Azrakuliev Z.M. [The concept of productive capital in business model accounting and integrated reporting] *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*, 2018, vol. 21, iss. 1, pp. 4–16. (In Russ.) URL: <https://doi.org/10.24891/ia.21.1.4>
8. Plotnikov V.S., Azrakuliev Z.M. [Analyzing the concept of financial capital in business accounting models and integrated reporting]. *Ekonomicheskii analiz: teoriya i praktika = Economic Analysis: Theory and Practice*, 2018, vol. 17, iss. 1, pp. 149–165. (In Russ.) URL: <https://doi.org/10.24891/ea.17.1.149>
9. Plotnikov V.S., Plotnikova O.V., Bezhan M.V. [Financial capital: Accounting procedures and respectful comments]. *Daidzhest-Finansy = Digest Finance*, 2018, vol. 23, iss. 3, pp. 243–253. (In Russ.) URL: <https://doi.org/10.24891/df.23.3.243>
10. Kogdenko V.G., Mel'nik M.V. [Integrated reporting: Questions of formation and analysis]. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*, 2014,

no. 10, pp. 2–15. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/integrirovannaya-otchetnost-voprosy-formirovaniya-i-analiza?ysclid=lp5wzvzjp6916957936> (In Russ.)

11. Coase R.H. The Nature of the Firm. *Economica, New Series*, 1937, vol. 4, no. 16, pp. 386–405. URL: <https://doi.org/10.1111/j.1468-0335.1937.tb00002.x>

12. Plotnikov V.S., Plotnikova O.V. [Goodwill as a capitalization of transaction costs of a business combination]. *Ekonomicheskii analiz: teoriya i praktika = Economic Analysis: Theory and Practice*, 2017, vol. 16, iss. 1, pp. 145–159. (In Russ.)  
URL: <https://doi.org/10.24891/ea.16.1.145>

13. Plotnikov V.S., Plotnikova O.V. [The duality of goodwill assessment in financial accounting and reporting]. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*, 2021, vol. 24, iss. 4, pp. 372–391. (In Russ.)  
URL: <https://doi.org/10.24891/ia.24.4.372>

### **Conflict-of-interest notification**

We, the authors of this article, bindingly and explicitly declare of the partial and total lack of actual or potential conflict of interest with any other third party whatsoever, which may arise as a result of the publication of this article. This statement relates to the study, data collection and interpretation, writing and preparation of the article, and the decision to submit the manuscript for publication.