

**КОНЦЕПЦИЯ МНОЖЕСТВЕННОСТИ КАПИТАЛОВ
В ИНТЕГРИРОВАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ****Наталья Владимировна МАЛИНОВСКАЯ**

доктор экономических наук, доцент кафедры бухгалтерского учета, аудита и статистики, Российский университет дружбы народов; доцент департамента учета, анализа и аудита, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, Российская Федерация
nvmali@mail.ru
<https://orcid.org/0000-0001-8153-2233>
SPIN-код: 6163-4825

История статьи:

Получена 08.05.2018
Получена в доработанном виде 21.05.2018
Одобрена 04.06.2018
Доступна онлайн 15.06.2018

УДК 657.37

JEL: M40, M41

Ключевые слова:

интегрированная отчетность, интеллектуальный капитал, концепция множественности капиталов, производственный капитал

Аннотация

Предмет. Реализация концепции интегрированной отчетности требует терминологической определенности используемого в ней понятийного аппарата для правильной интерпретации стейкхолдерами информации, представленной в интегрированном отчете. Предмет исследования ограничен проблемой выделения видов капитала и их дефиниции для целей интегрированной отчетности.

Цели. Обоснование целесообразности использования единого подхода к классификации и дефинициям видов капитала для единообразного формирования информации о них в интегрированном отчете путем анализа подходов к категоризации капитала и дефиниций его видов.

Методология. Применены общенаучные методы исследования: анализ, синтез, обобщение, абстрагирование.

Результаты. В статье представлены результаты исследования практики формирования информации о видах капитала в интегрированных отчетах российских компаний. Для реализации концепции множественности капиталов, принципа сопоставимости, а также возможности использования расширяемого языка деловой отчетности (XBRL) аргументирована уместность раскрытия в интегрированной отчетности информации по шести видам капитала: финансового капитала, производственного капитала, интеллектуального капитала, человеческого капитала, социального и связанного капитала, природного капитала. Предложенный подход отличается от подхода, закрепленного в Международных основах интегрированной отчетности, где предусмотрена возможность делить капитал на другие категории. Систематизированы некоторые подходы к дефинициям отдельных видов капитала. Уточнены понятия «производственный капитал» и «интеллектуальный капитал», что необходимо для формирования концептуальных основ интегрированной отчетности.

Выводы. Сформулированные в статье предложения направлены на улучшение качества раскрытия информации о видах капитала, используемых экономическими субъектами и подверженных их влиянию, а также на стандартизацию ее интерпретации заинтересованными сторонами.

© Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ, 2018

Для цитирования: Малиновская Н.В. Концепция множественности капиталов в интегрированной отчетности // *Международный бухгалтерский учет*. – 2018. – Т. 21, № 6. – С. 700 – 713.
<https://doi.org/10.24891/ia.21.6.700>

Одной из фундаментальных концепций, лежащих в основе интегрированной отчетности, является концепция множественности капиталов. Ее суть состоит в том, что именно капиталы являются источниками создаваемой экономическим субъектом ценности, ресурсами, которые используются в его бизнес-модели и подвергаются постоянному воздействию в процессе осуществления деятельности, а также под влиянием производимых продуктов.

Концепция множественности капиталов призвана стимулировать всех экономических субъектов к более широкому осмыслению всех возможных источников создания ценности (используемых или подвергаемых их влиянию принадлежащих и не принадлежащих им капиталов) и информированию об этом через интегрированный отчет заинтересованных сторон. При этом интегрированный отчет должен дать заинтересованным сторонам не просто более богатую информацию, а создать целостную картину взаимосвязи и взаимозависимости различных видов капитала.

Следует отметить, что концепция капиталов для целей интегрированной отчетности коренным образом отличается от концепции капитала для целей формирования финансовой отчетности. Сравнительная характеристика концепций капитала в финансовой и интегрированной отчетности рассмотрена в работе автора настоящей работы [1] и представлена в *табл. 1*.

Таким образом, в интегрированной отчетности предполагается выделение шести категорий капитала, которые при составлении финансовой отчетности не применялись. В то же время Международный стандарт интегрированной отчетности, который определяет лишь основополагающие принципы, а не жесткие правила формирования новой модели отчетности, не обязывает применять именно такую категоризацию капиталов в интегрированном отчете. Разделение капитала на шесть категорий предлагается использовать справочно, в качестве ориентира, чтобы не упустить из виду какой-либо из капиталов, используемых организацией или подверженных ее влиянию. Возможно их разделение на другие категории. В Международном стандарте отмечается, что «некоторые организации могут считать взаимодействие с внешними заинтересованными сторонами и нематериальные активы, связанные с брендом и репутацией (входящие в состав социального и связного капитала...), отдельными капиталами, частью других капиталов или

элементами, входящими в состав нескольких отдельных капиталов.

Аналогичным образом некоторые организации определяют интеллектуальный капитал как совокупность того, что они идентифицируют как человеческий, «структурный» и «отношенческий» капиталы»¹.

Среди российских ученых нет единого мнения о классификации видов капитала, которые должны быть раскрыты в отчетности.

Ряд ученых соглашается с целесообразностью раскрытия в интегрированной отчетности информации в разрезе шести видов капитала (М.А. Вахрушина [2], Л.Н. Герасимова [3]², О.В. Ефимова [4], В.Ф. Максимова и Р.В. Кузина [5], Н.В. Малиновская [6], С.А. Самусенко [7] и др.).

Некоторые ученые считают возможным выделять другие виды капитала. Так, например, В.С. Плотников и О.В. Плотникова, наряду с раскрываемыми в Международных основах интегрированной отчетности видами капитала, выделяют экологический капитал³ и другие виды. К сожалению, авторы не поясняют, в чем отличие природного капитала от экологического капитала.

В совместной работе В.Г. Когденко и М.В. Мельник, предлагая обновленную концепцию бизнес-анализа, определяют в нем такой этап, как «анализ тех видов капитала, которые необходимы компании независимо от сектора экономики, а именно – организационного, финансового и социально-репутационного капитала, в том числе его рыночной и социальной компоненты» [8, с. 1880]. Кроме того, авторы акцентируют внимание на вероятности выделения в отдельный вид цифрового капитала, который в

¹ Международный стандарт интегрированной отчетности. URL: http://integratedreporting.org/wp-content/uploads/2015/03/13-12-08-THE-INTERNATIONAL-IR-FRAMEWORK.docx_en-US_ru-RU.pdf

² Используется термин «кадровый капитал» вместо термина «человеческий капитал».

³ Плотников В.С., Плотникова О.В. Бизнес-учет и интегрированная отчетность // Международный бухгалтерский учет. 2014. № 13. С. 25–34. URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/biznes-uchet-i-integrirovannaya-otchetnost>

настоящее время входит в состав интеллектуального капитала и «представляет собой нематериальные активы, основанные на информации, включая большие данные и способы их обработки и применения» [8, с. 1882]. Однако среди перечисленных видов капитала исследователями почему-то упущен человеческий капитал, который является ключевым для любой компании. В то время как в другой работе В.Г. Когденко в предлагаемой методике анализа нематериального капитала в первую очередь анализирует человеческий капитал и отмечается, что «именно он является источником всех остальных видов нематериального капитала» [9, с. 250].

В исследовании Р.П. Бульги [10], посвященном проблемам реформирования публичной отчетности ВУЗов России, предлагается для информационного обеспечения всех заинтересованных сторон в отношении потенциала ВУЗа раскрывать информацию об интеллектуальном капитале, материально-технической базе и финансовых ресурсах. При этом интеллектуальный капитал подразделяется на следующие укрупненные структурные элементы: человеческий капитал, организационный капитал, объекты интеллектуальной собственности, социальный капитал, маркетинговый (рыночный) капитал.⁴ Однако весьма дискуссионным представляется наполнение маркетингового (рыночного) капитала, в составе которого рекомендуется раскрывать информацию о лицензиях и аккредитациях ВУЗа, действующих в ВУЗе системах привлечения абитуриентов и трудоустройства выпускников, порядке формирования портфеля заказов на образовательные услуги и НИР, деловой репутации (бренде). Разработанные и применяемые в ВУЗах регламенты, системы и процедуры, на мой взгляд, представляют собой не что иное, как элементы организационного капитала. В отношении материально-технической базы, полагая, что под ней понимается совокупность средств производства, которые используются или

могут быть использованы в деятельности ВУЗа, можно заключить, что с точки зрения категорий интегрированной отчетности, по существу, предлагается раскрывать информацию о производственном капитале.

Кроме проблемы выделения видов капитала для формирования информации в учетных системах и последующего ее раскрытия в интегрированной отчетности, в результате проведенного исследования выявлено, что финансовый капитал является единственной категорией, однозначно понимаемой для цели составления интегрированной отчетности со сложившимися подходами к оценке. Дефиниции других категорий капитала для целей интегрированной отчетности значительно отличаются от известных экономических трактовок, что также стало одной из проблем, с которой столкнулись компании на практике.

Так, например, в понятие «промышленный капитал», как отмечает В.Г. Гетьман, «помимо основных средств собственно промышленности также включены основные средства строительства, торговли, сельского хозяйства и других отраслей» [11, с. 78]. Вероятно поэтому, как видно из *табл. 2*, на практике многие российские компании вместо термина «промышленный капитал» используют термин «производственный капитал».

Исследование показало, что в ряде случаев производственный капитал отождествляется с понятием «рабочий капитал», то есть наряду с основными средствами, используемыми для осуществления производственной деятельности, в него включаются оборотные материальные активы. Однако поскольку интегрированная отчетность предназначена для информирования заинтересованных сторон о создании ценности на протяжении времени, считаем, что такой подход к пониманию производственного капитала не обоснован.

Для соблюдения такой качественной характеристики, усиливающей полезность информации финансовой отчетности, и ведущего принципа интегрированной

⁴ Следует отметить, что в более ранних работах автора предлагается иная структура интеллектуального капитала, включающая всего три компонента (*табл. 3*).

отчетности – сопоставимость – необходим единый подход к определению понятия капиталов для единообразного формирования информации о них в интегрированной отчетности. Особенно это важно и необходимо в условиях использования расширяемого языка деловой отчетности XBRL (*англ.* eXtensible Business Reporting Language)⁵.

Формирование методологии интегрированной отчетности требует согласования или уточнения других дефиниций видов капитала.

В этой связи представляется более целесообразным использовать термин «производственный капитал», под которым предлагается понимать производственные физические объекты (отличающиеся от природных физических объектов), доступные организации для создания ценности на протяжении времени.

В интегрированном отчете целесообразно также раскрывать информацию о значимых для процесса создания ценности объектах инфраструктуры (дороги, мосты, порты и т.п.), не принадлежащих организации, но используемых ею и подверженных ее влиянию.

Трактовка термина «интеллектуальный капитал» для целей интегрированной отчетности значительно шире, чем для целей финансовой отчетности (где интеллектуальный капитал отражается как нематериальные активы). Это является результатом включения «организационного капитала», но значительно ограниченнее применяемой в других областях науки (экономической теории, менеджменте, финансах), где в модель интеллектуального капитала внедряется ряд составляющих. В табл. 3 представлены двухкомпонентная, трехкомпонентная и четырехкомпонентная модели интеллектуального капитала, иллюстрирующие разнообразие подходов к определению содержания интеллектуального

капитала и составляющих его элементов, и отсутствие единства в понимании сущности.

Указывая на «единство не существующей друг без друга триады человеческого, организационного и клиентского капитала» [12, с. 172], Р.П. Булыга в то же время отмечает, что каждый из трех компонентов интеллектуального капитала имеет собственную структуру и предназначение. Трехкомпонентный подход к структурированию интеллектуального капитала с некоторыми вариациями в названии входящих в него элементов применяется наиболее часто [13, 14].

В Международном стандарте интегрированной отчетности под интеллектуальным капиталом предлагается понимать только идентифицируемые, основанные на знаниях нематериальные активы в виде объектов интеллектуальной собственности и «организационный капитал» в виде разработанных и применяемых в организации управленческих систем, процедур, регламентов и т.п., на которые у организации, как правило, нет исключительных прав, но наличие которых является одним из ее конкурентных преимуществ. Таким образом, реализованный в Международном стандарте подход к интеллектуальному капиталу предполагает отделимость интеллектуального капитала от создателей и возможность его использования без них.

В этой связи предлагается уточнить понятие «интеллектуальный капитал» и для целей формирования интегрированной отчетности под интеллектуальным капиталом понимать интеллектуальную собственность и организационный капитал, доступные для использования организацией в процессе создания ценности на протяжении времени и подверженные ее влиянию.

Поскольку концепция интеллектуального капитала сформировалась на базе концепции человеческого капитала, а также учитывая значимость человеческого капитала в процессе создания ценности в условиях постиндустриальной экономики,

⁵ XBRL – расширяемый язык деловой отчетности. Это диалект XML, развитый в целях деловой и финансовой отчетности некоммерческим консорциумом XBRL International, членами которого являются свыше 500 компаний и учреждений, которые представляют сектор финансовых и ИТ-организаций по всему миру.

Международный совет по интегрированной отчетности выделил его в отдельный вид капитала. В целях интегрированной отчетности человеческий капитал определен на основе компетентностного подхода, ставшего в последнее время доминирующим. Компетенции рассматриваются как интегральное качество, сочетающее в себе знания, навыки, опыт, мотивацию. Раскрытие информации о них в интегрированном отчете предполагается в разрезе организационных компетенций, профессиональных компетенций, управленческих компетенций.

К организационным компетенциям сотрудников относятся понимание и следование организационным этическим ценностям (поведению), соответствие структуре управления организацией и ее поддержка, готовность к изменениям, умение работать в команде, подход к управлению рисками и др.

Профессиональные компетенции – знания, опыт работы и личностные качества работников, необходимые для понимания и реализации «стратегии организации, лояльность и мотивация для совершенствования процессов, товаров и услуг»⁶ и др.

Управленческие компетенции – компетенции, необходимые для эффективной управленческой деятельности, способность разрабатывать стратегию, руководить, управлять, сотрудничать и др.

Человеческий потенциал формируется в течение всей жизни, и его необходимо развивать и поддерживать, в противном случае он может стагнировать.

Можно ожидать, что необходимость раскрытия в интегрированном отчете информации о человеческом капитале приведет многие компании к осознанию их роли в формировании человеческого капитала, как на уровне конкретной организации, так и в общегосударственном масштабе, потребности в постоянных дополнительных инвестициях в

его развитие, создании эффективной системы управления человеческим капиталом.

Анализ практики составления интегрированной отчетности показал, что термин «социальный и связанный капитал» пока не получил общего признания. Для характеристики отношений внутри и между сообществами, группами заинтересованных сторон применяются термины «социальный капитал», «коммуникационный капитал» или «социально-репутационный капитал». Такое положение дел, по моему мнению, проистекает из практики составления социальных отчетов, посредством которых заинтересованные пользователи информировались о социальных последствиях экономической деятельности организации. В основном раскрывалась информация о социальных инвестициях в регионы присутствия организации, причем до недавнего времени такие программы развития местных сообществ воспринимались менеджментом и собственниками организации исключительно как спонсорство и благотворительность и не рассматривались как создающая ценность деятельность. Однако концепция капиталов интегрированной отчетности рассматривает такие инвестиции как экономические ресурсы, в которых заключен потенциал для получения экономических выгод, входящие в состав социального и связанного капитала.

Важнейшей чертой экономики знаний становятся сетевые отношения и связи, обеспечивающие непрерывность взаимодействия, информационного обмена и экономию транзакционных издержек. Они также позволяют использовать единую ресурсную базу, эффективно перераспределять ресурсы в случае необходимости, быстрее адаптироваться компаниям-партнерам к меняющимся внешним условиям.

Стратегические сети формируются вокруг цепочки создания ценности, когда фокусная компания (компания, чье руководство определяет структуру стратегической сети, доминирующая в сетевых отношениях), обладающая наиболее важными активами (технологическими, маркетинговыми или др.) собирает вокруг процесса создания ценности своих партнеров (поставщиков, покупателей и

⁶ Международный стандарт интегрированной отчетности.
URL: http://integratedreporting.org/wp-content/uploads/2015/03/13-12-08-THE-INTERNATIONAL-IR-FRAMEWORK.docx_en-US_ru-RU.pdf

др.), перераспределяя между ними ресурсы и компетенции. Стратегические сети создаются с целью достижения конкурентного преимущества, которое в условиях постиндустриального общества все труднее достичь. Раскрытие такой значимой информации в составе социального и связанного капитала позволит заинтересованным пользователям правильно оценить рыночный потенциал партнеров стратегической сети, конкурентоспособность компании, зависящую от ее умения использовать потенциал взаимодействия с партнерами.

Природный капитал «включает: воздух, воду, землю, полезные ископаемые, леса; биологическое разнообразие и здоровье экосистемы»⁷.

В совместной работе [15], подготовленной представителями Института присяжных бухгалтеров в области управленческого учета (Chartered Institute of Management Accountants – CIMA), компании «Эрнст энд Янг» (Ernst & Young – EY), Международной федерации бухгалтеров (International Federation of Accountants – IFAC) и Коалиции по проблемам природного капитала (Natural Capital Coalition), отмечается возрастающая роль природного капитала в XXI веке. В работе утверждается, что он станет настолько важным вопросом для бизнеса, насколько в XX веке было важным обеспечение достаточных объемов финансового капитала. Природный капитал лежит в основе всех других форм капитала, включая финансовый, ведь в конечном итоге все наше существование зависит от него. Одна из причин недооценки значения природного капитала организациями заключается в том, что у нас нет моделей и систем, необходимых для учета связи между показателями использования природного капитала, стратегией компании и показателями эффективности бизнеса.

По данным Международного фонда дикой природы, каждый год население Земли тратит на 50% больше ресурсов, чем планета может восстановить за этот период. Более того,

темпы истощения увеличиваются. Если ничего не предпринять, то к 2030 г. для существования нам будет нужен природный капитал, объем которого эквивалентен двум планетам Земля [15, с. 5]. Институт CIMA призывает компании по всему миру внедрять у себя учет природного капитала не только ради будущего своих компаний, но и ради сохранения будущего планеты.

В России решение социально-экономических задач, обеспечивающих экологически ориентированный рост экономики, сохранение благоприятной окружающей среды, биологического разнообразия и природных ресурсов для удовлетворения потребностей нынешнего и будущих поколений, реализации права каждого человека на благоприятную окружающую среду, укрепления правопорядка в области охраны окружающей среды и обеспечения экологической безопасности является одной из стратегических целей политики государства⁸. Поэтому раскрытие в интегрированной отчетности информации о природном капитале важно для выявления соответствия стратегии развития организации стратегическим целям государства и доказательства ее подотчетности обществу.

Дефиниции категорий «социальный и связной капитал» и «природный капитал» не требуют уточнения.

Применение единого подхода к структурированию видов капитала, к пониманию их сущности как составителями отчетности, так и всеми заинтересованными сторонами позволит реализовать на практике фундаментальную концепцию интегрированной отчетности – концепцию множественности капитала, оценить наличие и качество используемых в бизнес-модели видов капитала, установить причинную связь между бизнес-моделью, стратегией и результатами деятельности, определить степень и направленность (положительная, отрицательная) воздействия экономического субъекта на используемые или подверженные его влиянию виды капитала.

⁷ Международный стандарт интегрированной отчетности.
URL: http://integratedreporting.org/wp-content/uploads/2015/03/13-12-08-THE-INTERNATIONAL-IR-FRAMEWORK.docx_en-US_ru-RU.pdf

⁸ Основы государственной политики в области экологического развития Российской Федерации до 2030 г.: (утв. Президентом РФ от 30 апреля 2012 г.).
URL: <http://www.consultant.ru>

Таблица 1**Сравнительная характеристика концепций капитала в финансовой и интегрированной отчетности****Table 1****Comparative description of the concept *Capital* in financial and integrated reporting**

Критерий сравнения	Вид отчетности	
	Финансовая отчетность	Интегрированная отчетность
Понятие капитала	Остаточная доля в активах организации после вычета всех обязательств	Ресурсы и отношения для бизнес-модели, увеличивающиеся, уменьшающиеся или трансформирующиеся в результате деятельности организации
Концепция капитала	– финансовая концепция; – физическая концепция	Согласно концепции множественности видов капитала выделяются финансовый, промышленный, интеллектуальный, человеческий, социальный и связной, природный виды капитала
Суть концепции	– финансовая концепция трактует капитал как инвестированные средства или инвестированную покупательную способность (чистые активы); – физическая концепция подразумевает под капиталом операционную способность или производственную мощность, определяемую объемом выпуска продукции; – физическая концепция капитала выводит понятие капитала за рамки бухгалтерского подхода, рассматривая его в широком смысле как совокупность ресурсов	– финансовый капитал – объем доступных для использования при производстве товаров или предоставлении услуг средств, полученных через «долевое, долговое финансирование, гранты или созданных в результате операций или инвестиций» ⁹ ; – «промышленный капитал – производственные физические объекты, доступные для использования при производстве товаров или предоставлении услуг» ¹⁰ ; – интеллектуальный капитал – организационные, основанные на знаниях нематериальные активы: объекты интеллектуальной собственности, «организационный капитал»; – «человеческий капитал – компетенции людей, их способности и опыт, и их мотивации к инновациям» ¹¹ ; – социальный и связной капитал – институты и отношения внутри и между сообществами, «группами заинтересованных сторон и другими сетями; способность делиться информацией для повышения индивидуального и коллективного благосостояния» ¹² ; – природный капитал – «возобновляемые и невозобновляемые природные ресурсы и процессы, позволяющие создавать товары или услуги и поддерживающие прошлое, настоящее или будущее процветание организации» ¹³

Источник: [1]

Source: [1]

⁹ Международные основы интегрированной отчетности. URL: http://integratedreporting.org/wp-content/uploads/2015/03/13-12-08-THE-INTERNATIONAL-IR-FRAMEWORK.docx_en-US_ru-RU.pdf

¹⁰ Там же.

¹¹ Там же.

¹² Там же.

¹³ Там же.

Таблица 2**Примеры применяемых терминов для характеристики видов капитала в интегрированных отчетах российских компаний****Table 2****Examples of terms used to describe type of capital in integrated reporting of the Russian companies**

Виды капитала	«Концерн Росэнергоатом»	АО «ГНЦ НИИАР»	АО «Атомредмет золото»	АО «ТВЭЛ»	АО «ОКБМ АФРИ- КАНТОВ»	ПАО «Урал- калий»	АО «УЭХК»
Промышленный	-	-	-	-	-	-	-
Производственный	+	-	+	+	+	+	+
Научно- производственный	-	+	-	-	-	-	-
Финансовый	+	-	+	+	+	+	+
Финансово- экономический	-	+	-	-	-	-	-
Интеллектуальный	+	-	+	+	+	+	+
Инновационный	-	+	-	-	-	-	-
Человеческий	+	+	+	+	+	+	+
Природный	+	-	+	+	+	+	+
Социальный и связной	-	-	-	-	-	-	-
Социально- репутационный	+	-	-	-	-	-	+
Коммуникационный	-	+	-	-	+	-	-
Социальный	-	+	+	+	-	+	-

Примечание. АО «УЭХК» – АО «Уральский электрохимический комбинат».*Источник:* авторская разработка*Source:* Authoring

Таблица 3**Некоторые подходы к определению интеллектуального капитала и его структуры****Table 3****Some approaches to defining *Intellectual Capital* and its structure**

Автор, источник	Определение интеллектуального капитала	Элементы интеллектуального капитала	Составляющие элементов интеллектуального капитала
Л. Эдвинссон [16]	Информация и знания, применяемые для создания ценности	Человеческий капитал	Реальные и потенциальные интеллектуальные способности, навыки работников
		Структурный капитал, в т.ч.: – клиентский капитал	Ценность, заключенная в отношениях с клиентами
		Организационный капитал, в т.ч.: – инновационный капитал	Патенты, лицензионные соглашения, торговые марки, идеи и др.
		– процессный капитал	Информационные технологии, операционные процессы и др.
Т. Стюарт [17]	Знания, информация, интеллектуальная собственность, опыт, которые могут быть использованы для создания богатства	Человеческий капитал	Сотрудники
		Структурный капитал	Технологии, изобретения, ноу-хау, стратегия, корпоративная культура, организационная структура и др.
		Клиентский капитал	Качество отношений с клиентами, культура обмена информацией и др.
Р.П. Булыга [12]	Вся совокупность элементов неосязаемого (нематериального) потенциала фирмы, а также система экономических отношений по его использованию для создания стоимости бизнеса	Человеческий капитал	Совокупная рабочая сила, специальные знания, умения и навыки
		Организационный капитал	Интеллектуальная собственность, информационные ресурсы и технологии, электронные сети, организационная структура и др.
		Клиентский капитал	Отношения с клиентами и деловыми партнерами, коммерческие идеи и сбытовая сеть, средства индивидуализации, деловая репутация и др.
Э. Брукинг [18]	Термин для обозначения нематериальных активов, без которых компания не может «существовать»	Рыночные активы	Лояльность клиентов, портфель заказов, каналы распределения и др.
		Человеческие активы	Творческие способности, лидерские качества, управленческие навыки и др.
		Интеллектуальная собственность	Торговые марки, авторские права, патенты, ноу-хау и др.
		Инфраструктурные активы	Корпоративная культура, методы оценки риска, управления персоналом и др.

Источник: авторская разработка

Source: Authoring

Список литературы

1. *Малиновская Н.В.* Концепции капиталов в финансовой и интегрированной отчетности // Теоретические и прикладные аспекты современной науки. Часть II: сборник научных трудов по материалам IV Международной научно-практической конференции. Белгород: ИП Петрова М.Г., 2014. С. 158–161.
URL: <http://issledo.ru/wp-content/uploads/2014/11/Sbornik-4-2.pdf>
2. *Вахрушина М.А.* Управленческий учет как современная учетная парадигма бюджетных учреждений // Учет. Анализ. Аудит. 2016. № 1. С. 74–89.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/upravlencheskiy-uchet-kak-sovremennaya-uchetnaya-paradigma-byudzhetyh-uchrezhdeniy>
3. *Герасимова Л.Н.* Необходимость отражения в бухгалтерском учете информации нефинансового характера // Учет. Анализ. Аудит. 2015. № 1. С. 77–81.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/neobhodimost-otrazheniya-v-buhgalterskom-uchete-informatsii-nefinansovogo-haraktera>
4. *Ефимова О.В.* Матричный подход к формированию и раскрытию информации о ресурсах в интегрированной отчетности организации // Аудиторские ведомости. 2017. № 3. С. 23–34.
5. *Максімова В.Ф., Кузіна Р.В.* Деякі питання формування складу фінансових і нефінансових показників інтегрованої звітності. // Науковий вісник Мукачівського державного університету. Серія Економіка. 2015. Вип. 2. Ч. 1. С. 243–249.
URL: <http://dspace.oneu.edu.ua/jspui/handle/123456789/4076>
6. *Малиновская Н.В.* Раскрытие информации о капиталах в интегрированной отчетности // Бухучет в здравоохранении. 2015. № 11-12. С. 23–29.
7. *Самусенко С.А.* Бухгалтерский учет капиталов как информационная основа составления интегрированной отчетности // Аудиторские ведомости. 2017. № 7. С. 62–71.
8. *Когденко В.Г., Мельник М.В.* Современные тенденции в бизнес-анализе: исследование экосистемы компании, анализ информационной составляющей бизнес-модели, оценка возможностей роста // Экономический анализ: теория и практика. 2017. Т. 16. № 10. С. 1878–1897. URL: <https://doi.org/10.24891/ea.16.10.1878>
9. *Когденко В.Г.* Анализ интегрированной отчетности: нематериальные виды капитала // Инновационное развитие экономики. 2016. № 4. С. 247–254.
URL: http://www.ineconomic.ru/sites//field_print_version/zhurnal_no_4_34.pdf
10. *Булыга Р.П.* Концепция формирования публичной отчетности ВУЗов // Вестник Финансового университета. 2015. № 6. С. 156–170.
11. *Гетьман В.Г.* О концептуальных основах и структуре международного стандарта по интегрированной отчетности // Учет. Анализ. Аудит. 2014. № 1. С. 74–85.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/o-kontseptualnyh-osnovah-i-strukture-mezhdunarodnogo-standarta-po-integrirovannoy-otchetnosti>
12. *Булыга Р.П.* Концепция интеллектуального капитала как основа повышения информационной прозрачности и достоверности внешней отчетности организации // Инновационное развитие экономики. 2012. № 2. С. 170–176.
13. *Ивашковская И.В.* Модель стратегического стоимостного анализа фирмы // Экономическая наука современной России. 2008. № 3. С. 115–127.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/model-strategicheskogo-stoimostnogo-analiza-firmy>

14. *Быстрова Ю.О.* Информация об интеллектуальном капитале в МСФО // *Бухгалтерский учет*. 2013. № 10. С. 19–24.
15. *Rapacioli S., Lang S., Osborn J., Gould S.* Accounting for Natural Capital. The Elephant in the Boardroom. URL: <http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/Accounting-for-natural-capital/%24FILE/EY-Accounting-for-natural-capital.pdf>
16. *Edvinsson L., Malone M.* Intellectual Capital: Realising Your Company's True Value by Finding Its Hidden Brainpower. Harper Collins, 1997.
17. *Стюарт Т.А.* Интеллектуальный капитал. Новый источник богатства организации. М.: Поколение, 2007. 368 с.
18. *Брукинг Э.* Интеллектуальный капитал: ключ к успеху в новом тысячелетии / пер. с англ., под. ред. Л.Н. Ковалик. СПб.: Питер, 2001. 288 с.

Информация о конфликте интересов

Я, автор данной статьи, со всей ответственностью заявляю 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.

THE CONCEPT OF CAPITAL MULTIPLICITY IN INTEGRATED REPORTING

Natal'ya V. MALINOVSKAYA

Peoples' Friendship University of Russia, Moscow, Russian Federation

nvmali@mail.ru

<https://orcid.org/0000-0001-8153-2233>

Article history:

Received 8 May 2018
Received in revised form
21 May 2018
Accepted 4 June 2018
Available online
15 June 2018

JEL classification: M40,
M41

Keywords: integrated reporting, capital multiplicity concept, intellectual capital, production capital

Abstract

Importance Implementation of the integrated reporting concept requires terminological certainty of the conceptual framework used in it. This is necessary for stakeholders to interpret the information presented in the integrated report correctly. The article focuses on the issue of determining types of capital and defining them for integrated reporting purposes.

Objectives The research attempts to justify the use of a single approach to classifying and defining types of capital in order to compile the homogeneous information in the integrated report by analyzing approaches to determining capital categories and defining its types.

Methods The research relies upon analysis, synthesis, generalization, abstraction.

Results The article presents the outcome of the research into the way information on capital types is formed in the integrated reports of the Russian companies. To implement the concept of capital multiplicity, I provide the rationale for disclosing six types of capital in the integrated report and using the extensible business reporting language (XBRL). The proposed approach differs from the approach set out in the International Framework for Integrated Reporting. I systematize some approaches to defining certain types of capital and specify the concepts *Production Capital* and *Intellectual Capital*.

Conclusions The proposals pursue better disclosure of capital types used and influenced by business entities and standardization of the way stakeholders interpret the information.

© Publishing house FINANCE and CREDIT, 2018

Please cite this article as: Malinovskaya N.V. The Concept of Capital Multiplicity in Integrated Reporting. *International Accounting*, 2018, vol. 21, iss. 6, pp. 700–713.
<https://doi.org/10.24891/ia.21.6.700>

References

1. Malinovskaya N.V. [Capital concepts in financial and integrated reporting]. *Teoreticheskie i prikladnye aspekty sovremennoi nauki: materialy nauchnoi konferentsii* [Proc. Sci. Conf. Theoretical and Applied Aspects of Modern Science]. Belgorod, IP Petrova M.G. Publ., 2014, pp. 158–161.
2. Vakhrushina M.A. [Management accounting as a modern accounting paradigm of the budgetary institutions]. *Uchet. Analiz. Audit = Accounting. Analysis. Auditing*, 2016, no. 1, pp. 74–89. URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/upravlencheskiy-uchet-kak-sovremennaya-uchetnaya-paradigma-byudzhetyh-uchrezhdeniy> (In Russ.)
3. Gerasimova L.N. [Necessity to reflect non-financial information in accounting]. *Uchet. Analiz. Audit = Accounting. Analysis. Auditing*, 2015, no. 1, pp. 77–81. URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/neobhodimost-otrazheniya-v-buhgalterskom-uchete-informatsii-nefinansovogo-haraktera> (In Russ.)

4. Efimova O.V. [Matrix approach to formation and disclosure of information about resources in the integrated reporting of the organization]. *Auditorskie vedomosti = Audit Journal*, 2017, no. 3, pp. 23–34. (In Russ.)
5. Максимова В.Ф., Кузіна Р.В. Деякі питання формування складу фінансових і нефінансових показників інтегрованої звітності. *Науковий вісник Мукачівського державного університету. Серія Економіка*, 2015, no. 2, part 1, pp. 243–249.
URL: <http://dspace.oneu.edu.ua/jspui/handle/123456789/4076>
6. Malinovskaya N.V. [Disclosure of capital in integrated reporting]. *Bukhuchet v zdravookhraneniі = Accounting in Healthcare*, 2015, no. 11-12, pp. 23–29. (In Russ.)
7. Samusenko S.A. [Accounting for capital as the information framework for integrated reporting]. *Auditorskie vedomosti = Audit Journal*, 2017, no. 7, pp. 62–71. (In Russ.)
8. Kogdenko V.G., Mel'nik M.V. [Modern Trends in Business Analysis: Studying the Company's Ecosystem, Reviewing the Business Model's Information Content, Evaluating Growth Opportunities]. *Ekonomicheskii analiz: teoriya i praktika = Economic Analysis: Theory and Practice*, 2017, vol. 16, iss. 10, pp. 1878–1897. (In Russ.)
URL: <https://doi.org/10.24891/ea.16.10.1878>
9. Kogdenko V.G. [Analysis of integrated reporting: Intangible types of capital]. *Innovatsionnoe razvitie ekonomiki = Innovative Development of Economy*, 2016, no. 4, pp. 247–254. (In Russ.)
10. Bulyga R.P. [A concept of the Russian higher educational institutions public reporting]. *Vestnik Finansovogo universiteta = Bulletin of the Financial University*, 2015, no. 6, pp. 156–170. (In Russ.)
11. Get'man V.G. [On the concepts and the structure of international integrated reporting standard]. *Uchet. Analiz. Audit = Accounting. Analysis. Auditing*, 2014, no. 1, pp. 74–85.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/o-kontseptualnyh-osnovah-i-strukture-mezhdunarodnogo-standarta-po-integrirovannoy-otchetnosti> (In Russ.)
12. Bulyga R.P. [A concept of intellectual capital as a basis for improving information transparency and reliability of external reporting of the organization]. *Innovatsionnoe razvitie ekonomiki = Innovative Development of Economy*, 2012, no. 2, pp. 170–176. (In Russ.)
13. Ivashkovskaya I.V. [The model of strategic value based analysis of the firm]. *Ekonomicheskaya nauka sovremennoi Rossii = Economics of Contemporary Russia*, 2008, no. 3, pp. 115–127.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/model-strategicheskogo-stoimostnogo-analiza-firmy> (In Russ.)
14. Bystrova Yu.O. [Information on intellectual capital in IFRS]. *Bukhgalterskii uchet = Accounting*, 2013, no. 10, pp. 19–24. (In Russ.)
15. Rapacioli S., Lang S., Osborn J., Gould S. Accounting for Natural Capital. The Elephant in the Boardroom. London, CIMA, 2014. URL: <http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/Accounting-for-natural-capital/%24FILE/EY-Accounting-for-natural-capital.pdf>
16. Edvinsson L., Malone M. Intellectual Capital: Realizing Your Company's True Value by Finding Its Hidden Brainpower. Harper Collins, 1997.

17. Stewart T.A. *Intellektual'nyi kapital. Novyi istochnik bogatstva organizatsii* [Intellectual Capital: The New Wealth of Organization]. Moscow, Pokolenie Publ., 2007, 368 p.
18. Brooking A. *Intellektual'nyi kapital: klyuch k uspekhu v novom tysyacheletii* [Intellectual Capital: Core Asset for the Third Millennium]. St. Petersburg, Piter Publ., 2001, 288 p.

Conflict-of-interest notification

I, the author 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.