

MPHTI 68.35.36

JEL Classification: G 30

## CONCEPTUAL BASES OF FORMATION INTEGRATED REPORTING

R. E. Janshanlo<sup>1</sup>, O. Yu. Kogut<sup>2</sup>

<sup>1,2</sup>Al-Farabi Kazakh National University, Almaty, Republic of Kazakhstan

---

### ABSTRACT

*The purpose of the study* is the formation of conceptual aspects of this promising reporting model.

*Research methodology.* The study used a wide methodological toolkit of economic science. In particular, methods of normative and system analysis and scenario building.

*Originality /value of research.* The article discusses the current understanding of integrated reporting and substantiates the need for its compilation by organizations. The needs of stakeholders in the transparency of the organization's results allow us to consider integrated reporting as a priority form of corporate reporting. Integrated reporting is a tool that ensures effective interaction of organizations with financial markets and a wide range of stakeholders. The goals and objectives of integrated reporting are considered as a multidimensional measuring approach to controlling the creation of values, the problems of forming integrated reporting, the basic principles and components of integrated reporting are identified as integral elements of the corporate reporting model.

*Research results.* As a result, the concept of “integrated reporting” is clarified, a characteristic of comparing financial and integrated reporting, their advantages and disadvantages are obtained, the basic principles and components of integrated reporting are identified as integral elements of the corporate reporting model.

*Keywords:* human resources, human capital, accounting, information, business structures, stakeholders, financial statements, integrated reporting.

## ИНТЕГРАЦИЯЛЫҚ ЕСЕПТІЛІКТІ ҚАЛЫПТАСТЫРУДЫҢ ТҰЖЫРЫМДАМАЛЫҚ НЕГІЗДЕРІ

Р. Е. Жаншанло<sup>1</sup>, О. Ю. Когут<sup>2</sup>

<sup>1,2</sup>Әл-Фараби атындағы Қазақ ұлттық университеті,  
Алматы, Қазақстан Республикасы

---

### АҢДАТПА

*Зерттеудің мақсаты.* Перспективалық есеп беру моделінің тұжырымдамалық аспектілерін қалыптастыру.

*Зерттеу әдіснамасы.* Зерттеу барысында экономикалық ғылымның кең әдістемелік құралы пайдаланылды. Атап айтқанда, нормативті-жүйелік талдау және сценарий құру әдістері.

*Зерттеудің бірегейлігі / құндылығы.* Мақалада біріктірілген есеп берудің қазіргі кездегі түсінігі талқыланады және оны ұйымдардың жасау қажеттілігі негізделеді. Ұйым нәтижелерінің ашықтығына мүдделі тараптардың қажеттіліктері біріктірілген есеп беруді корпоративтік есеп берудің басым нысаны ретінде қарастыруға мүмкіндік береді. Интеграцияланған есеп беру - бұл ұйымдардың қаржы нарықтарымен және көптеген мүдделі тараптармен тиімді өзара іс-қимылын қамтамасыз ететін құрал. Интегралды есеп берудің мақсаттары мен міндеттері құндылықтарды құруды бақылаудың көпөлшемді әдісі ретінде қарастырылған, біріктірілген есеп беруді қалыптастыру мәселелері, біріктірілген есеп

берудің негізгі қағидаттары мен құрамдас бөліктері корпоративтік есеп беру моделінің ажырамас элементтері ретінде анықталған.

*Зерттеу нәтижелері.* Нәтижесінде «біріктірілген есеп беру» ұғымы нақтыланды, қаржылық және интегралды есептілікті салыстырудың сипаттамасы алынды, олардың артықшылықтары мен кемшіліктері алынды, біріктірілген есептің негізгі қағидаттары мен компоненттері корпоративті есеп беру моделінің құрамдас бөлігі ретінде анықталды.

*Түйін сөздер:* адами ресурстар, адами капитал, бухгалтерлік есеп, ақпарат, бизнес құрылымдары, мүдделі тараптар, қаржылық есептілік, біріктірілген есеп.

## КОНЦЕПТУАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ ФОРМИРОВАНИЯ ИНТЕГРИРОВАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Р. Е. Джаншанло<sup>1</sup>, О. Ю. Когут<sup>2</sup>

<sup>1, 2</sup>Казахский национальный университета имени аль-Фараби,  
Алматы, Республика Казахстан

---

### АННОТАЦИЯ

*Целью исследования* является формирование концептуальных аспектов этой перспективной модели отчетности.

*Методология исследования.* В ходе исследования использован широкий методологический инструментарий экономической науки. В частности, методы нормативного и системного анализа и построения сценариев.

*Оригинальность / ценность исследования.* В статье рассмотрено современное понимание интегрированной отчетности и обоснована необходимость ее составления организациями. Потребности стейкхолдеров в прозрачности результатов деятельности организации позволяют считать интегрированную отчетность в приоритетной формой корпоративной отчетности. Интегрированная отчетность является инструментом, обеспечивающим эффективное взаимодействие организаций с финансовыми рынками и широким кругом заинтересованных сторон. Рассмотрены цели и задачи интегрированной отчетности как многомерного измерительного подхода к контролю за созданием стоимостей, проблемы формирования интегрированной отчетности, определены основные принципы и составные части интегрированной отчетности как неотъемлемые элементы модели корпоративной отчетности.

*Результаты исследования.* В результате уточнено понятие «интегрированная отчетность», получены характеристика сравнения финансовой и интегрированной отчетности, их преимущества и недостатки, определены основные принципы и составные части интегрированной отчетности как неотъемлемые элементы модели корпоративной отчетности.

*Ключевые слова:* человеческие ресурсы, человеческий капитал, бухгалтерский учет, информация, бизнес-структуры, стейкхолдеры, финансовая отчетность, интегрированная отчетность.

### ВВЕДЕНИЕ

Элементы существующей в настоящее время системы финансовой отчетности недостаточно логически и последовательно взаимосвязаны, отражая лишь отдельные аспекты деятельности, поэтому инвесторы и менеджмент организации вынуждены прилагать серьезные усилия к поиску необходимой информации. Поэтому одним из актуальных направлений развития науки бухгалтерского учета является разработка интегрированной отчетности. Эта форма отчетности направлена на интеграцию финансовых и нефинансовых показателей, чтобы показать социальный, политический и экологический стороны деятельности организации. Другими словами, данная концепция допускает, что более значимая интегрированная отчетность будет отражать рациональный менеджмент такими формами капитала, как человеческий, социальный, природный.

С целью выработки нового направления развития отчетности, которое бы отвечало требованиям XXI в. Международный совет по интегрированной отчетности (МСИО) в 2013 г. опубликовал Международный стандарт по интегрированной отчетности, ставший основным документом по ведению интегрированной отчетности. В нем сформулированы все требования, концепции, принципы и рекомендации для создания интегрированного отчета.

Необходимость внедрения интегрированной отчетности можно объяснить тем, что инвесторы требуют все большего раскрытия в отчетности информации о различных аспектах деятельности организации. Их интересует не только информация о финансовом положении и финансовых результатах деятельности организации, содержащаяся в финансовой отчетности, но и информация о социальных и экологических показателях. Предоставление интегрированной отчетности пользователям в условиях высокой конкуренции является эффективным инструментом повышения инвестиционной привлекательности и имиджа организации.

Таким образом, интегрированная отчетность будет способствовать принятию организациями более обоснованных решений с учетом целей устойчивого развития, а инвесторы и другие стейкхолдеры получат более значимую информацию о результатах их деятельности. Это требует формирования новой системы отчетности, которая будет сочетать требования, применяемые при подготовке традиционной финансовой отчетности, и лучшие подходы в области составления интегрированной отчетности.

## ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ ИССЛЕДОВАНИЯ

Методической основой при написании статьи являются научные методы, которые основаны на требованиях объективного и всестороннего отражения финансового положения и результатов деятельности организации в интегрированной отчетности. Исследования проведены с применением совокупности методов и способов научного познания: анализ (рассмотрение предмета или явления с учетом его индивидуальных свойств или признаков), синтез (объединяет отдельные элементы, признаки и свойства в одно целое), аналогия (подчеркивает сходство отдельных объектов в некоторых качествах), индукция (рассуждение от общего к частному), дедукция (выводы делаются с учетом многих конкретных свойств объектов) и обобщение (считается, что многие признаки составляют общее заключение о явлении или объекте).

Методологические аспекты работы реализуются посредством использования системного и комплексного подхода, суть которого заключается в следующем.

Системный и комплексный подход к формированию интегрированной отчетности означает, что деятельность отдельных организаций должна изучаться как часть системы более высокого иерархического уровня с учетом внутренних и внешних связей. В то же время объект следует оценивать не только с точки зрения достижения его локальных целей, но и обязательно с точки зрения того, насколько эти цели соответствуют целям системы более высокого иерархического уровня и интересы общества в целом.

Развитие интегрированной отчетности привело к появлению концепции «интегрированной отчетности». Интегрированный отчет предназначен для демонстрации связей между финансовой деятельностью организации, социальной, экономической и природной средой, в которой она работает, сбор необходимой информации о стратегии управления, эффективности и перспективах организации в разрезе социальной, экономической и природной ситуации.

С точки зрения американских ученых С. А. Дипиазы и Р. Дж. Экклза, единый отчет - это документ, содержащий финансовую и нефинансовую информации о деятельности организации [1]. По мнению представителя Глобальной инициативы по отчетности, руководителя программы по деловой этике Т. Лессидренска, интегрированный отчет – это управленческая отчетность, т.е. практическая платформа для управления организацией [2].

У исследователей наблюдается разногласие по поводу видов капитала, которые должны быть рассмотрены в отчетности. Ряд ученых считают необходимостью раскрытия в интегрированной отчетности информации по шести видам капитала. Другие считают возможным выделять другие виды капитала. Так, например Плотников В. С. и Плотникова О. В., наряду с раскрываемыми в МСИО видами

капитала, выделяют экологический капитал и другие виды [3]. К сожалению, авторы не поясняют, в чем отличие природного капитала от экологического капитала.

В результате исследования было установлено, что помимо классификации видов капитала для формирования информации в бухгалтерском учете и ее последующего раскрытия в отчетности, разработка методологии интегрированной отчетности требует согласования или уточнения понятия «интегрированная отчетность». Поэтому рассмотрим определения интегрированной отчетности, содержащиеся в различных научных публикациях (таблица 1).

**Таблица 1 – Обзор определений понятия «интегрированная отчетность»**

| № п/п                                                        | Автор / источник                          | Определение                                                                                                                                                                                                                                 |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1                                                            | МСИО [4]                                  | Интегрированная отчетность – это отчетность, которая, кроме полной и достоверной информации о финансовом положении и результатах деятельности организации, также содержит информацию о планах развития организации                          |
| 2                                                            | Когденко В. Г., Мельник М. В. [5]         | Интегрированная отчетность – это отчет, который дает информацию стейкхолдерам о будущем направлении развития организации и показывает социально-экологическую ответственность и прибыльность ее деятельности                                |
| 3                                                            | Малиновская Н. В. и Малиновский М. Д. [6] | Интегрированная отчетность – это новая модель корпоративной отчетности, основанная на концепции интегрированного мышления и включающая информации управленческой и финансовой отчетности и отчета о устойчивом развитии организации         |
| 4                                                            | Гетьман В. Г. [7]                         | Интегрированная отчетность, в отличие от традиционной, включает информацию, которая необходима для управления финансовым и другими видами капитала; имеет большую прозрачность и дает информацию кратко-, средне- и долгосрочного характера |
| 5                                                            | Коротецкий И. [8]                         | Интегрированная отчетность - это новый инструмент, который в ближайшем будущем сможет обеспечить эффективную работу организаций с различными рынками и широким кругом стейкхолдеров                                                         |
| 6                                                            | Козырев И. А. [9]                         | Интегрированная отчетность - это описание всего бизнеса, т.е. взаимосвязанная информация об управлении капиталом организации, включая описание рисков, связанных с ними                                                                     |
| 7                                                            | Федоров Д. Р. [10]                        | Интегрированная отчетность – это процесс сбора, анализа и обобщения количественных и качественных показателей работы организации в процессе составления интегрированного отчета                                                             |
| 8                                                            | Штукельбергер К. [11]                     | Суть интегрированной отчетности состоит в том, чтобы объединить финансовую и нефинансовую информацию, показывающую способность организации создавать свою ценность в кратко-, средне- и долгосрочной периоде                                |
| Примечание – составлено авторами на основе источников [4-11] |                                           |                                                                                                                                                                                                                                             |

Представленные определения интегрированной отчетности, которые не противоречат, а лишь дополняют друг друга, дали возможность сформулировать авторское определение: «Интегрированная отчетность - это новый подход, который является следующим этапом развития бухгалтерского учета, а также новый способ информирования стейкхолдеров о финансовом положении и результатах деятельности организации, содержащий не только финансовые, но и нефинансовые показатели».

Проведенные исследования показывают, что традиционная финансовая отчетность не удовлетворяла интересы всех стейкхолдеров, число которых с каждым годом увеличивается, и не давали ответы на все возникающие у них вопросы. Решением этой проблемы стало развитие интегрированной отчетности.

Интегрированная отчетность в отличие от финансовой, содержит комплексную информацию о всех видах капитала организации и внешних факторах бизнеса. При ее составлении обязательно учитываются стратегические цели и все виды рисков, что дает возможность прогнозировать развитие и определять способность организации создавать стоимость (таблица 2).

**Таблица 2 – Сравнительная характеристика финансовой и интегрированной отчетности**

| Критерий                                                       | Финансовая отчетность                                                                                | Интегрированная отчетность                                                                                                           |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Капитал                                                        | Включает информацию только о финансовом капитале                                                     | Включает информацию о шести видах капитала (финансовый, промышленный, человеческий, интеллектуальный и т.д.)                         |
| Состав информации                                              | Содержит информацию об активах, пассивах и денежных потоках, о финансовых результатах                | Содержит информацию не только о финансовых результатах деятельности, но о внешних эффектах                                           |
| Периметр отчетности                                            | Зависит от стандартов отчетности, регламентирующих понятие контроля                                  | Зависит от рисков, возможностей и результатов, которые оказывают существенное влияние на возможность организации создавать стоимость |
| Взаимосвязь информации                                         | Разобщенная информация и комментарии руководства                                                     | Взаимосвязанная информация                                                                                                           |
| Способность к адаптивному                                      | Низкая, четкое следование правилам                                                                   | Высокая, возможность реагирования на обстоятельства                                                                                  |
| Точность отражения элементов отчетности                        | Недостаточно полное и точное отражение отдельных элементов отчета                                    | Более точно отражает ресурсы организации и результаты ее деятельности                                                                |
| Период времени                                                 | Краткосрочный                                                                                        | Кратко-, средне- и долгосрочный                                                                                                      |
| Возможность прогнозирования                                    | Ориентация на прошлые результаты не позволяет прогнозировать будущее организации                     | Ориентация на будущее, составление сопровождается обязательным учетом стратегических целей и всех видов рисков                       |
| Регламентация                                                  | Регламентируется законодательством, МСФО                                                             | Не регламентируется МСИО                                                                                                             |
| Прозрачность                                                   | Невысокая прозрачность, так как раскрывается ограниченное число показателей деятельности организации | Высокая прозрачность, так как раскрывается больше показателей деятельности организации                                               |
| Примечание – составлено авторами на основе источников [12; 13] |                                                                                                      |                                                                                                                                      |

Интегрированная отчетность представляет собой комбинация (но не механическая) финансовой информации, составленной по МСФО, с нефинансовой информацией в области устойчивого развития, составленной в соответствии с Глобальной инициативой по отчетности (Global Reporting Initiative, GRI). Она должна базироваться на трех концепциях [6].

Первой базисной концепцией интегрированной отчетности является концепция множественности капиталов, заключающаяся в том, что капиталы служат ресурсами в бизнес-модели организации и источниками созданной стоимости.

Второй базисной концепцией, лежащей в основе интегрированной отчетности, будет бизнес-модель. Бизнес-модель организации является подобранной ею структурой ресурсов, ведение бизнеса, продуктов и результатов, направленную на создание стоимости в кратко-, средне- и долгосрочных периодах и ее можно принять как основу деятельности организации.

Третьей базисной концепцией интегрированной отчетности является «создание стоимости». Интегрированная отчетность показывает, как организация создает стоимость, увеличивая, уменьшая или преобразовывая капиталы, связанные с деятельностью организации. Интегрированная отчетность раскрывает более широкую связь создания стоимости, чем это принято в традиционной отчетности, т.е. как стоимость создается в процессе повышения эффективности использования всех капиталов.

Концепция множественности капиталов должна стимулировать все организации к более широкому использованию всех источников создания стоимости и информированию об этом стейкхолдеров через интегрированную отчетность. При этом интегрированная отчетность должна предоставлять стейкхолдерам не просто необходимую информацию, но и создать целостную картину взаимосвязанности и взаимозависимости различных видов капитала.

Капиталы являются основой создания стоимости, поэтому они являются ресурсами, которые используются в бизнес-модели организации в процессе производства продукта. Они уменьшаются, увеличиваются и не остаются постоянными во времени. Эта концепция предусматривает разнообразную комбинацию видов капиталов в процессе производства продукта (таблица 3).



**Таблица 3 – Виды капитала, которые используются в организации**

| Тип капитала                                         | Определение                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Финансовый                                           | Собственные и заемные средства организации, которые используются для производства товаров и услуг                                                                                                                                                                                                                                       |
| Производственный                                     | Физические объекты, которые организации могут использовать для производства товаров и оказания услуг                                                                                                                                                                                                                                    |
| Интеллектуальный                                     | Нематериальные активы, обеспечивающие конкурентное преимущество: интеллектуальная собственность (патенты, авторское право, программное обеспечение и т.д.), бренд и репутация                                                                                                                                                           |
| Человеческий                                         | Навыки и опыт людей, их способность к инновациям. Компоненты:<br>- согласие и поддержка управления организацией этическими ценностями (например, признание прав человека);<br>- умение понимать и реализовывать стратегию организации;<br>- лояльность и мотивация для улучшения, способность к лидерству и сотрудничеству              |
| Социальный                                           | Институты и отношения внутри и между сообществами, группами акционеров и другие отношения. Компоненты:<br>- общие ценности, поведение;<br>- ключевые отношения, доверие, лояльность, которые организация строит и пытается поддерживать с клиентами, поставщиками и партнерами;<br>- лицензии организации на осуществление деятельности |
| Природный                                            | Необходимые ресурсы для производства товаров и оказания услуг и влияние организации на окружающую среду. Включает:<br>- вода, земля, полезные ископаемые, ресурсы, леса;<br>- биоразнообразие, здоровье экосистемы                                                                                                                      |
| Примечание – разработано на основе источников [4–14] |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

В связи с этим существует объективная необходимость не только повысить прозрачность корпоративной отчетности, но и объективно, правдиво отразить деятельность, результаты и перспективы развития организации совместно с государством (политические риски, социальная ответственность), окружающая среда (экологическая составляющая), постоянно меняющиеся условия ведения бизнеса, к которым относятся: процессы глобализации и интеграции в мировую экономику, рост населения и постоянно растущая нехватка ресурсов, рост уровня загрязнения окружающей среды [15]. Поэтому, МСФО стали общепризнанными стандартами финансовой отчетности во всем мире. Это позволило стандартизировать финансовую информацию о финансовом положении и результатах деятельности организации в большинстве стран мира.

Интегрированная отчетность предназначена для решения этих проблем - отчетность, которая раскрывает не только финансовую, но и нефинансовую информацию в краткой и удобной для пользователя форме.

Основная цель интегрированной отчетности - создание единой и универсальной концепции корпоративной отчетности, построенной с учетом стратегических целей организации, стандартов управления организацией и самой бизнес-модели. Интегрированная отчетность показывает возможность организации создавать и поддерживать свою стоимость в кратко-, средне- и долгосрочной перспективе.

Основными задачами использования интегрированной отчетности являются [14]:

- раскрытие взаимосвязи между финансовыми факторами и факторами «ESG» при принятии решений, которые оказывают большое влияние на долгосрочные результаты бизнеса, путем отражения четкой и понятной взаимосвязи между устойчивостью бизнеса и его эффективностью;
- использование менеджерами организации не только финансовых показателей эффективности, но и нефинансовых, что позволит, имея полное представление происходящего, безошибочно принимать решения и делать прогноз на перспективу;
- предоставление отчетности по факторам «ESG» путем их постоянного включения в процесс принятия производственных и управленческих решений;
- выполнять информационные требования стратегических инвесторов посредством обоснованного и рационального объяснения последствий принятия текущих управленческих решений в долгосрочной перспективе;

- существенность при построении системы основных показателей для оценки результатов деятельности организации, которая перемещается в сторону долгосрочных критериев, а не краткосрочных.

В интегрированной отчетности организация представляет информацию по всем направлениям своей деятельности и раскрывает свои отношения со всеми стейкхолдерами. Основными элементами этого отчета являются бизнес-модель и стратегия организации. Интегрированная отчетность описывает ее перспективные тенденции и пути дальнейшей работы и достижения своих целей, а также конкретные условия бизнес-среды. Таким образом, в интегрированном отчете организация показывает не только свои достижения и результаты за отчетный период, но и весь комплекс работ по созданию стоимости бизнеса в кратко-, средне- и долгосрочной перспективе.

Анализ теоретических положений, изложенных в экономической литературе, позволил обобщить принципы формирования интегрированной отчетности (таблица 4).

**Таблица 4 – Принципы формирования интегрированной отчетности**

| Принцип                                                | Содержание                                                                                                                                                                                                                |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Стратегическая направленность и ориентация на будущее  | Отображение и поддержание приоритетных направлений деятельности организации, помощь в формулировке и достижении целей для обеспечения выживания организации в будущем                                                     |
| Связность информации                                   | Все аспекты деятельности организации взаимосвязаны и информация о них должна дать потребителям полное описание для принятия решений и составления планов                                                                  |
| Комплексность                                          | Отчетность должна представлять целостную картину деятельности организации с учетом факторов, влияющих на создание стоимости                                                                                               |
| Адресность                                             | Включение в состав отчетности информации, которая будет актуальна для различных стейкхолдеров                                                                                                                             |
| Взаимодействие заинтересованными сторонами             | Расположение к себе пользователей и изменение концепции ведения деятельности организации в зависимости от их мнения                                                                                                       |
| Существенность и краткость                             | Информация о деятельности организации должна быть емкой и краткой, но достаточной для объяснения ее стратегии и перспективы развития                                                                                      |
| Рациональность и лаконичность                          | Отчет не должен быть перегружен излишним объемом данных; информация должна быть наглядной, максимально полезной для пользователя и стоимость ее получения не должна быть выше выгод от использования                      |
| Достоверность и полнота                                | Отчет должен включать все (положительные и отрицательные) стороны деятельности организации                                                                                                                                |
| Постоянство и сопоставимость                           | Основа представления информации должна быть постоянной, чтобы в случае необходимости можно было сравнить с работой других организаций                                                                                     |
| Динамичность                                           | Отчет постоянно трансформируется, характеризуя все новые бизнес-процессы, а принимаемые на основе отчетности управленческие решения должны учитывать потребность в инновациях в различных сферах деятельности организации |
| Примечание – разработано на основе источников [14; 16] |                                                                                                                                                                                                                           |

Содержание интегрированной отчетности определяется соотношением финансовых и нефинансовых показателей эффективности деятельности организации, которые в свою очередь можно разделить на отчетные и прогнозные данные. Нефинансовые показатели могут быть представлены не только качественно, но и количественно в денежном выражении, что позволяет пользователям анализировать информацию за разные периоды и прогнозировать будущую динамику. Типичная структура и состав показателей представлен на рисунке 1.



Рисунок 1 – Структура и состав показателей интегрированной отчетности  
Примечание – составлено на основе источников [17; 18]

Интегрированная отчетность может содержать следующие разделы [6, 16]:

1. *Общая информация об организации* (миссия, стратегия развития, виды деятельности, показатели деятельности и др.).

2. *Историческая справка* (год основания субъекта экономики, история формирования, сведения о людях, которые сделали вложения в развитие организации).

3. *Экологическая информация*: сведения о лицах, предметах, фактах, событиях, явлениях и процессах, имеющих значение для охраны окружающей среды, обеспечения экологической безопасности, охраны здоровья граждан и так далее, независимо от формы их предоставления, освещение экологической ситуации в населенном пункте.

4. *Социальная информация*: расходы на формирование человеческого капитала; расходы на социальные программы для персонала; динамика принятых и уволенных сотрудников; расходы на помощь школам, детским домам и т.д.

5. *Инновационная деятельность* - расходы на проведение научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ (НИИОКР), а также о расходах на приобретение новейшей техники или внедрения новых технологий.

6. *Характеристика системы внутреннего контроля* - должна отражать следующие основные аспекты:

- проверка своевременности и достаточности предоставленных данных с учетом их адресности - руководство должно установить обязанности каждого сотрудника, отвечающего за выполнение установленных плановых показателей, с учетом графика рабочего процесса;
- мониторинг соблюдения запланированных показателей - разработка системы нормативных показателей, установление причин и исполнителей;
- оценка качества учетной информации - может выполняться службой внутреннего аудита.

7. *Расшифровки показателей отчетности* - детализация отдельных показателей отчетности и раскрытие категорий, не нашедших отражения в составе показателей.

8. *Анализ финансового положения и финансовых результатов деятельности организации*.

Состав разделов и их информационное содержание зависит от особенностей организации и характеристик внешней экономической среды, целевых установок высшего менеджмента и других факторов. Разработка интегрированной отчетности лежит в области профессиональной деятельности менеджмента организации. Интегрированная отчетность является одним из видов управленческой отчетности, состав и содержание которой зависят не только от внутренних и внешних факторов, но и от ориентации на пользователей учетной информации (т.е. речь идет о внутренней и внешней интегрированной отчетности).

Ключевые показатели интегрированной отчетности, характеризующие устойчивость развития организации, группируются по следующим составляющим [5]:

- *экономическая составляющая*: доходы, выплаты сотрудникам, поставщикам сырья, материалов, капитала, государству и нераспределенная прибыль;



• *экологическая составляющая*: результаты деятельности, связанные с поступлением сырья, энергии, воды; процессы выброса и сброса отходов; расходы на окружающую среду;

• *социальная составляющая*: численность работников и текучесть кадров, обучение и образование, здоровье и безопасность на рабочем месте, отношения между работниками и руководством, уровень оплаты труда и т.д.

Одной из основных проблем внедрения единого отчета - это реформирование бизнес-процессов для составления интегрированной отчетности и разработка этапов составления отчета. Процесс подготовки интегрированной отчетности можно представить в четыре этапа [19; 20].

На первом этапе организации предлагается проанализировать существенные вопросы своей деятельности в отраслевом и региональном контексте, оценить стратегию организации, определить ключевые показатели результативности и планы развития. Значимость этого этапа заключается в следующем: привлекается внимание руководства организации и ее сотрудников к вопросам устойчивого развития, развивается комплексное мышление, улучшается взаимосвязь и взаимозависимость между финансовыми и нефинансовыми показателями, понимание требований стейкхолдеров, в частности требований инвесторов в отношении повышения прозрачности отчетности организации. Результатом обсуждения этих вопросов на данном этапе является решение о подготовке интегрированной отчетности.

На втором этапе, ориентируясь на рекомендации МСИО, определяются концепция, структура, границы (по временному периоду и объему) интегрированного отчета; состав и значимость информации каждого раздела, а также финансовые и нефинансовые показатели деятельности организации.

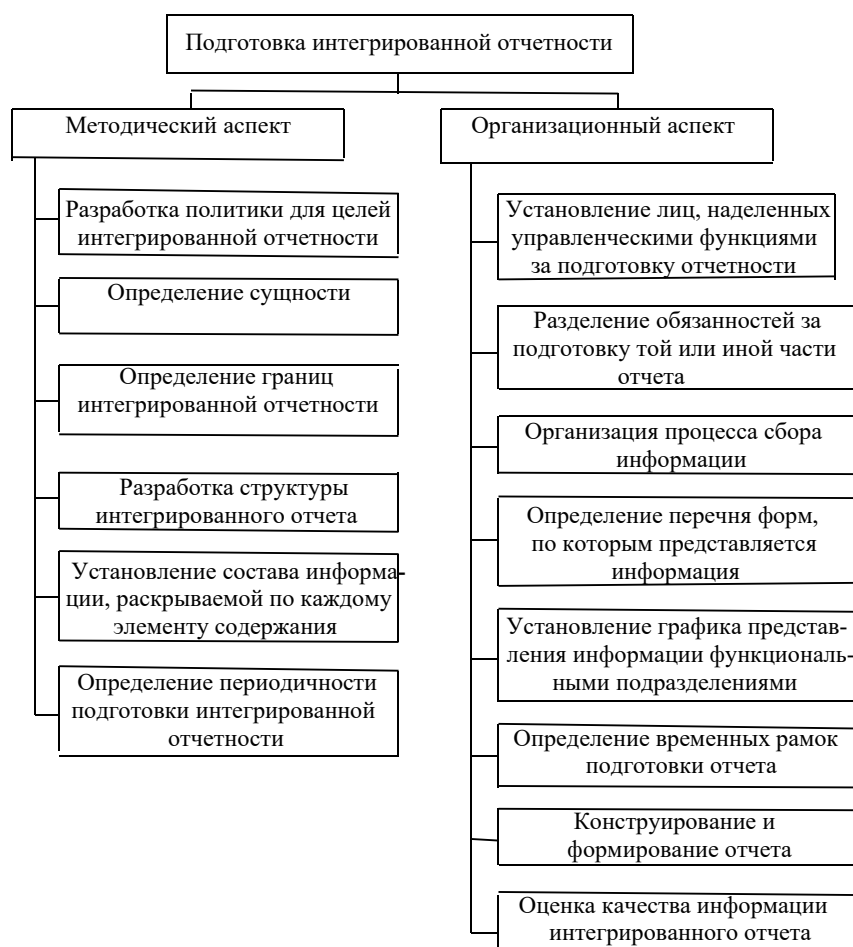


Рисунок 2 – Процесс подготовки интегрированной отчетности

Примечание – составлено авторами на основе источников [6: 17]

На третьем этапе собирается информация для формирования интегрированной отчетности. При этом внимание уделяется вопросам не только финансового учета, которые являются информационной базой финансовой части отчета, но и управленческого учета.

На четвертом этапе производят формирование, верификацию и утверждение интегрированного отчета руководителем организации. Готовый отчет подлежит внешнему аудиту с последующей публикацией.

Процесс составления интегрированной отчетности состоит из двух этапов: предварительной и основной [20; 21].

На предварительном этапе необходимо:

- изучить сходства и различия интегрированной и финансовой отчетности, отчетности в сфере устойчивого развития и других отчетов, которые организация составляет для внешних пользователей;
- обобщить лучший мировой опыт в сфере составления публичной отчетности.
- осуществить сравнительный анализ информации, которая уже формируется, и той, которая будет надо собрать для составления интегрированного отчета.

На основном этапе подготовки интегрированной отчетности можно отметить два основных аспекта: методический и организационный, содержание которых представлено на рисунке 2.

### РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ (ВЫВОДЫ)

На сегодняшний день интегрированная отчетность – это наиболее совершенный инструмент повышения прозрачности отчетности организации, объединяя финансовую и нефинансовую информацию об организации в понятной и краткой для пользователя форме. С помощью формирования интегрированного отчета можно увеличить долю прозрачного сектора организаций.

В соответствии с целью исследования было уточнено понятие «интегрированная отчетность», обоснована необходимость ее формирования, определены различия финансовой и интегрированной отчетности, уточнены основные концепции и принципы формирования интегрированной отчетности организации, рассмотрены методические основы ее формирования. В интегрированной отчетности предполагается выделение шести категорий капитала (финансовый, промышленный, интеллектуальный, человеческий, социальный и природный), которые при составлении финансовой отчетности не применялись. Включение информации о человеческом капитале в отчетность позволит не только оценить политику организации в отношении управления человеческими ресурсами в долгосрочной перспективе, но и определить эффективное распределение ограниченных ресурсов, обеспечивая тем самым информационные потребности стейкхолдеров в данные значимой ценности.

Внедрение интегрированной отчетности в нашей стране будет результатом добровольного перехода организации к принципам интегрированного подхода к формированию информационной базы, а это приведет руководство и менеджеров организации к пересмотру своей роли в обществе, соблюдению принципов социальной ответственности бизнеса. Процесс подготовки необходимой информации для интегрированного отчета приведет к улучшению как системы бухгалтерского учета в целом, так и повысит эффективность системы управленческого учета, подняв ее на качественно новый уровень.

### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Дипиаза С. А., Экклз Р. Дж. Будущее корпоративной отчетности / Пер. с англ. В. Ионов. – М.: Альпина Паблишер, 2003. – 216 с.
2. Lessidrenska T. Integrirrovannyj otchet-platforma dlja upravlenija kompaniej // Экономические стратегии. – 2012. – № 5.
3. Плотников В. С., Плотникова О. В. Бизнес-учет и интегрированная отчетность // Международный бухгалтерский учет. – 2014. – № 13. – С. 25–34.
4. Integrated reporting – IAS Plus. [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.iasplus.com/en-gb/resources/integrated-reporting> (дата обращения: 18.01.2020).

5. Когденко В. Г., Мельник М. В. Интегрированная отчетность: вопросы формирования и анализа. Реформирование отчетности // Международный бухгалтерский учет. – 2014. – № 10. – С. 2–15.
6. Малиновская Н. В., Малиновский М. Д. Международные тенденции развития интегрированной отчетности // Международный бухгалтерский учет. – 2018. – Т. 21 – № 3. – С. 332–343.
7. Гетьман В. Г. О концептуальных основах и структуре международного стандарта по интегрированной отчетности // Учет. Анализ. Аудит. – 2014.
8. Коротецкий И. Что такое интегрированная отчетность? [Электронный ресурс]. – URL: <https://www.buhgalteria.ru/article/chto-takoe-integrirovannaya-otchetnost> (дата обращения: 18.01.2020).
9. Козырев И. А. Отчетность по МСФО нужна прежде всего руководителям и собственникам бизнеса, а не инвесторам и регуляторам [Электронный ресурс]. – URL: <https://fnacademy.net/materials/article/otchetnost-po-msfo-nuzhna-prezhde> (дата обращения: 18.01.2020).
10. Федоров Д. Р. Интегрированная отчетность как новейшая модель системы корпоративной отчетности // Современные научные инновации и практики. – 2016. – № 29.
11. Штукельбергер К. Интегрированная отчетность как ключевая новация в этическом управленческом мышлении [Электронный ресурс]. – URL: <http://spkurdyumov.ru/uploads> (дата обращения: 18.01.2020).
12. Рудакова Т. А., Трубченкова Е. И. Интегрированная отчетность как информационный источник группы взаимосвязанных организаций // Экономика. Профессия. Бизнес. – 2017. – № 3. – С. 60–64.
13. Мартынова Т. А. Теоретико-методические основы формирования интегрированной отчетности [Электронный ресурс]. – URL: <https://bstudy.net/640651/pravo/teoretiko> (дата обращения: 16.01.2020).
14. Калабихина И. Е., Волошин Д. А., Досиков В. С. Интегрированная отчетность как новый уровень развития корпоративной отчетности // Международный бухгалтерский учет. – 2015. – № 31. – С. 47–57.
15. Barth M. E., Clinch G., Shibano T. International Accounting Harmonization and Global Equity Markets // Journal of Accounting and Economics. – 1999. Т. 26. – № 1-3.
16. Панков Д. А., Круподерова А. А. Модель формирования интегрированного балансового отчета бюджетной организации и методика оценки его элемента «человеческий капитал - функция» // Бухгалтерский учет и анализ, 2013. – № 1. – С. 44–46.
17. Кондрашова О. Р. Интегрированная отчетность в системе управленческого учета // Международный бухгалтерский учет. – 2018. – Т. 21. – № 1. – С. 17–29.
18. McNeill D. The diffusion of ideas in development theory and policy // Global Social Policy. – 2006. – № 3. – Р. 334–354.
19. Сафанова Ф. Ю. Методика формирования интегрированного отчета. Дисс. на соис. уч. ст. канд. экон. наук, Санкт-Петербург, 2014. – 227 с.
20. Шевелев А. Е., Андреева О. М. Интегрированный отчет как инструмент повышения корпоративной прозрачности и инвестиционной привлекательности строительной организации // Вестник Южно-Уральского государственного университета. Серия: Экономика и менеджмент. – 2018. – Т. 12. – № 1. – С. 116–124.
21. Серебрякова Т. Ю. Интегрированный учет и отчетность: институциональный подход // Учет. Анализ. Аудит. – 2016. – № 2. – С. 24–33.

## REFERENCES

1. Dipiazza, S. A. and Jekklz, R. Dzh. (2003), “Budushhee korporativnoj otchetnosti”, Per. s angl. V. Ionova., Moscow, Al'pina Publisher, 216 p. (in Russian).
2. Lessidrenska T. (2012), “Integrirovannyj otchet-platforma dlja upravlenija kompaniej”, Jekonomicheskie strategii, No. 5. (in Russian).
3. Plotnikov, V. S. and Plotnikova, O. V. (2014), “Biznes-uchet i integrirovannaja otchetnost”, Mezhdunarodnyj buhgalterskij uchët, No. 13, pp. 25–34. (in Russian).
4. “Integrated reporting – IAS Plus”, available at: <https://www.iasplus.com/en-gb/resources/integrated-reporting> (accessed: January 18, 2020).

5. Kogdenko, V. G. and Mel'nik, M. V. (2014), "Integrirovannaja otchetnost': voprosy formirovaniya i analiza. Reformirovanie otchetnosti", *Mezhdunarodnyj buhgalterskij uchet*, No. 10, pp. 2–15. (in Russian).
6. Malinovskaja, N. V. and Malinovskij, M. D. (2018), "Mezhdunarodnye tendencii razvitija integrirovannoj otchetnosti", *Mezhdunarodnyj buhgalterskij uchet*, Vol. 21, No. 3, pp. 332–343. (in Russian).
7. Get'man, V. G. (2014), "O konceptual'nyh osnovah i strukture mezhdunarodnogo standarta po integrirovannoj otchetnosti", *Uchet. Analiz. Audit* (in Russian).
8. Koroteckij, I. "Chto takoe integrirovannaja otchetnost'?", available at: <https://www.buhgalteria.ru/article/chto-takoe-integrirovannaya-otchetnost> (accessed: January 18, 2020) (in Russian).
9. Kozyrev, I. A. "Otchetnost' po MSFO nuzhna prezhde vsego rukovoditeljam i sobstvennikam biznesa, a ne investoram i reguljatoram", available at: <https://finacademy.net/materials/article/otchetnost-po-msfo-nuzhna-prezhde> (accessed: January 18, 2020) (in Russian).
10. Fedorov, D. R. (2016), "Integrirovannaja otchetnost' kak novejšhaja model' sistemy korporativnoj otchetnosti", *Sovremennye nauchnye innovacii i praktiki*, No.29. (in Russian).
11. Shtukel'berger, K. "Integrirovannaja otchetnost' kak ključevaja novacija v jetichnom upravlencheskom myshlenii", available at: <http://spkurdyumov.ru/uploads> (accessed: January 18, 2020) (in Russian).
12. Rudakova, T. A. and Trubchenkova, E. I. (2017), "Integrirovannaja otchetnost' kak informacionnyj istochnik gruppy vzaimosvjazannyh organizacij", *Jekonomika. Professija. Biznes*, No.3, pp. 60–64 (in Russian).
13. Martynova, T. A. "Teoretiko-metodicheskie osnovy formirovaniya integrirovannoj otchetnosti", available at: <https://bstudy.net/640651/pravo/teoretiko> (accessed: January 16, 2020) (in Russian).
14. Kalabihina, I. E., Voloshin, D. A. and Dosikov, V. S. (2015), "Integrirovannaja otchetnost' kak novyj uroven' razvitija korporativnoj otchetnosti", *Mezhdunarodnyj buhgalterskij uchet*, No. 31, pp. 47–57 (in Russian).
15. Barth, M. E., Clinch, G. and Shibano, T. (1999), "International Accounting Harmonization and Global Equity Markets", *Journal of Accounting and Economics*, Vol. 26, No. 1-3 (in Russian).
16. Pankov, D. A. and Krupoderova, A. A. (2013), "Model' formirovaniya integrirovannogo balansovogo otčeta bjudzhetnoj organizacii i metodika ocenki ego jelementa «chelovečeskij kapital - funkcija»", *Buhgalterskij uchet i analiz*, No. 1, pp. 44–46 (in Russian).
17. Kondrashova, O. R. (2018), "Integrirovannaja otchetnost' v sisteme upravlenčeskogo ucheta", *Mezhdunarodnyj buhgalterskij uchet*, Vol. 21, No. 1. pp. 17–29 (in Russian).
18. McNeill, D. (2006), "The diffusion of ideas in development theory and policy", *Global Social Policy*, No. 3, pp. 334–354.
19. Safanova, F. Ju. (2014), "Metodika formirovaniya integrirovannogo otčeta", *Diss. na sois. uch. st. kand. jekon. nauk*, Sankt-Peterburg, 227 p. (in Russian).
20. Shevelev, A. E. and Andreeva, O. M. (2018), "Integrirovannyj otčet kak instru-ment povyšeniya korporativnoj prozračnosti i investicionnoj privleka-tel'nosti stroitel'noj organizacii", *Vestnik Juzhno-Ural'skogo gosudar-stvennogo universiteta. Serija: Jekonomika i menedzhment*, Vol. 12, No. 1, pp. 116–124 (in Russian).
21. Serebrjakova, T. Ju. (2016), "Integrirovannyj učet i otčetnost': institucional'nyj podhod", *Uchet. Analiz. Audit*, No. 2, pp. 24–33 (in Russian).

## SUMMARY

One of the current trends in the development of accounting science is the development of integrated reporting. This reporting form is aimed at integrating financial and non-financial indicators to reflect the environmental, social, political context of the organization. Integrated reporting, unlike financial reporting, contains interrelated information about certain types of capital and external factors of the business. Its compilation is accompanied by a mandatory consideration of strategic goals and all types of risks, which allows us to predict the development of the organization and determine its ability to create value. In this regard, the comparative characteristics of financial and integrated reporting are considered.

## ТҮЙІНДЕМЕ

Бухгалтерлік ғылымды дамытудың қазіргі тенденцияларының бірі интегралды есеп беруді дамыту болып табылады. Есеп берудің бұл нысаны ұйымның экологиялық, әлеуметтік, саяси жағдайын көрсету үшін қаржылық және қаржылық емес көрсеткіштерді біріктіруге бағытталған. Біріктірілген есептілік, қаржылық есептіліктен айырмашылығы, капиталдың жекелеген түрлері және бизнестің сыртқы факторлары туралы өзара байланысты ақпаратты қамтиды. Оны құру стратегиялық мақсаттар мен тәуекелдердің барлық түрлерін міндетті түрде қарастырумен қатар жүреді, бұл бізге ұйымның дамуын болжауға және оның құндылықты құру қабілетін анықтауға мүмкіндік береді. Осыған байланысты қаржылық және интегралды есеп берудің салыстырмалы сипаттамалары қарастырылады.

## РЕЗЮМЕ

Одним из актуальных направлений развития бухгалтерской науки является развитие интегрированной отчетности. Данная форма отчетности направлена на интеграцию финансовых и нефинансовых показателей для отражения экологического, социального, политического контекста организации. Интегрированная отчетность, в отличие от финансовой отчетности, содержит взаимосвязанную информацию об определенных видах капитала и внешних факторах бизнеса. Ее составление сопровождается обязательным учетом стратегических целей и всех видов рисков, что позволяет нам прогнозировать развитие организации и определять ее способность создавать стоимости. В связи с этим рассматриваются сравнительные характеристики финансовой и интегрированной отчетности.

## СВЕДЕНИЯ ОБ АВТОРАХ

**Джаншанло Рамзан Есарович** – доктор экономических наук, профессор, Казахский национальный университет имени аль-Фараби, Алматы, Республика Казахстан, e-mail: ramazan1951@mail.ru

**Когут Оксана Юрьевна** – докторант PhD, Казахский национальный университет имени аль-Фараби, Алматы, Республика Казахстан, e-mail: kogut.1108@gmail.com

**MPHTI 06.61.53**

**JEL Classification: H7 F21**

## IMPACT OF INSTITUTIONAL FACTORS ON ATTRACTING FOREIGN DIRECT INVESTMENT

**L. Zh. Ashirbekova<sup>1</sup>, T. T. Zhumagul<sup>2</sup>**

<sup>1,2</sup>Al-Farabi Kazakh National University, Almaty, Republic of Kazakhstan

---

## ABSTRACT

*The purpose of this study* is to prove impact of institutional factors on attracting foreign direct investment, which is important only for countries where Gross National Income per capita exceeds the level above average.

*Methodology.* Authors developed and used a methodology that determines limited development level of the state, which can be taken into account when an investor makes a decision to invest in a particular country.

*The originality /value of research* reveals that the institutional environment in attracting FDI will increase if recipient country will exceed limited level of economic. In other words, for Less developed countries, institutional factors do not affect FDI inflows.