

ФОРМИРОВАНИЕ ИНФОРМАЦИИ В СИСТЕМЕ ИНТЕГРИРОВАННОЙ ОТЧЕТНОСТИ: ИССЛЕДОВАНИЕ СОВРЕМЕННОГО СОСТОЯНИЯ

Л. И. Куликова¹, Е. А. Минина²

Казанский (Приволжский) федеральный университет, Казань, Россия

¹e-mail: 777phd@rambler.ru

²e-mail: llizstar12@mail.ru

Аннотация. К настоящему времени остаются нерешенными многие вопросы, касающиеся процесса формирования и представления интегрированной отчетности, ее структуры и содержания. Наличие проблемных зон свидетельствует о важности дальнейшего изучения теоретических аспектов и практического опыта составления интегрированной отчетности, показывающей способность организации создавать стоимость в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе.

Целью статьи является исследование современного состояния формирования и раскрытия информации в интегрированной отчетности в контексте фундаментальных концепций, руководящих принципов и элементов содержания Международных основ интегрированной отчетности.

Объектом исследования являются публичные отчеты российских компаний, размещенные в Национальном Регистре корпоративной нефинансовой отчетности. Для изучения современного состояния формирования интегрированной отчетности проведен анализ отчетов, размещенных в Национальном регистре в разрезе отраслевой принадлежности, на основании которого сделан вывод, что наибольшее количество отчетов представляют российские компании, работающие в сфере энергетики, металлургической и горнодобывающей промышленности.

Вместе с тем, структура и содержание представляемой интегрированной отчетности различных компаний весьма неоднородна, отсутствуют единые методологические подходы. Недостаточно соблюдаются принципы формирования отчетов, регламентированные в Международных основах интегрированной отчетности, что не дает возможности оценить полноту и достоверность раскрытия информации об устойчивом развитии и социальной ответственности компаний.

Для определения направлений совершенствования показателей отчетов определены критерии оценки качества представления информации в интегрированных отчетах компаний. Выделено 18 оценочных показателей в соответствии с фундаментальными концепциями, руководящими принципами и элементами содержания, установленными Международными основами интегрированной отчетности. Оценка проведена с использованием балльно-рейтинговой системы путем сопоставления оценочных показателей, на основании которой определены отчеты, наиболее соответствующие по своему содержанию концепциям и принципам Международных основ интегрированной отчетности.

Научная новизна исследования заключается в обосновании теоретических положений и разработке практических рекомендаций для оценки содержания интегрированных отчетов на соответствие международным принципам формирования, сопоставления показателей отчетов различных компаний. Практическое применение разработанных подходов при составлении и представлении интегрированной отчетности позволит компаниям формировать достоверную и полную информацию, проводить сравнение как во временном диапазоне внутри организации, так и с другим бизнесом схожего профиля.

Ключевые слова: интегрированная отчетность, содержание, качество, рейтинговая оценка.

Для цитирования: Куликова Л. И., Минина Е. А. Формирование информации в системе интегрированной отчетности: исследование современного состояния // Интеллект. Инновации. Инвестиции. – 2021. – № 6. – С. 49–62. DOI: 10.25198/2077-7175-2021-6-49.

FORMATION OF INFORMATION IN THE INTEGRATED REPORTING SYSTEM: A STUDY OF THE CURRENT STATE

L. I. Kulikova¹, E. A. Minina²

Kazan (Volga region) Federal University, Kazan, Russia

¹e-mail: 777phd@rambler.ru

²e-mail: llizstar12@mail.ru

Abstract. To date, many issues concerning the process of forming and presenting integrated reporting, its structure and content remain unresolved. The presence of problem areas indicates the importance of further study-

ing the theoretical aspects and practical experience of compiling integrated reporting, showing the ability of an organization to create value in the short, medium and long term.

The purpose of the article is to study the current state of information creating and disclosure in integrated reporting in the context of fundamental concepts, guidelines and content elements of the International Integrated Reporting Framework.

The object of the study is the public reports of Russian companies published in the National Register of Corporate Non-Financial Reporting. To study the current state of the formation of integrated reporting, an analysis of reports posted in the National Register by industry affiliation was carried out, on the basis of which it was concluded that the largest number of reports are submitted by Russian companies operating in the energy, metallurgical and mining industries.

At the same time, the structure and content of the integrated reporting submitted by various companies is very heterogeneous, there are no uniform methodological approaches. The principles of forming reports regulated in the International Framework of Integrated Reporting are not sufficiently observed, which makes it impossible to assess the completeness and reliability of disclosure of information on sustainable development and social responsibility of companies.

To determine the directions for improving the indicators of reports, the criteria for evaluating the quality of information presentation in integrated reports of companies are defined. 18 evaluation indicators were identified in accordance with the fundamental concepts, guidelines and content elements established by the International Framework for Integrated Reporting. The evaluation was carried out using a point-rating system by comparing evaluation indicators, on the basis of which reports were identified that most correspond in their content to the concepts and principles of the International Framework for Integrated Reporting.

The scientific novelty of the research consists in substantiating theoretical provisions and developing practical recommendations for evaluating the content of integrated reports for compliance with international principles of formation, comparing the indicators of reports of various companies. The practical application of the developed approaches in the preparation and presentation of integrated reporting will allow companies to form reliable and complete information, to compare both in the time range within the organization and with other businesses of a similar profile.

Key words: integrated reporting, content, quality, rating score.

Cite as: Kulikova, L. I., Minina, E. A. (2021) [Formation of information in the integrated reporting system: a study of the current state]. *Intellekt. Innovatsii. Investitsii* [Intellect. Innovations. Investments]. Vol. 6, pp. 49–62. DOI: 10.25198/2077-7175-2021-6-49.

Введение

В настоящее время в деятельности экономических субъектов возникают разнообразного рода экологические, экологические и социальные проблемы, информация о возникновении и решении которых должна быть раскрыта всем заинтересованным сторонам. Для формирования и раскрытия полной, надежной и уместной информации о деятельности экономических субъектов предназначена система интегрированной отчетности, которая должна характеризовать деятельность компаний в разрезе компонентов устойчивого развития и социальной ответственности, исходя из информационных потребностей различных заинтересованных сторон.

Следует отметить, что интерес к интегрированной отчетности в последнее время значительно возрастает, поскольку традиционный вариант финансовой отчетности, представляющий данные о сложившемся финансовом положении компании и полученных финансовых результатах ее деятельности, уже не удовлетворяет интересы пользователей. Необходима более качественная и прозрачная

информация о стратегии компании, ее способности создавать стоимость на протяжении длительного периода времени, бизнес-модели, составе и содержании капиталов, в том числе человеческого и природного, проблемы которых становятся более острыми и актуальными с каждым годом.

В мировом пространстве первые инициативы по формированию интегрированной отчетности были предприняты в конце 70-х годов прошлого века. В 2011 году Международный Комитет по интегрированной отчетности (МКИО) предпринял попытки определения структуры и содержания интегрированной отчетности путем обобщения предложений и рекомендаций мировых лидеров в области бухгалтерского учета и корпоративной отчетности. Результатом исследований была публикация дискуссионного документа «На один шаг ближе к интегрированной отчетности. Новый подход в XXI веке» [7, с. 58]. В декабре 2013 года были выпущены Международные стандарты интегрированной отчетности (МСИО), которые явились основой разработки единой международной структуры интегрированного отчета¹.

¹ Международный стандарт интегрированной отчетности [Электронный ресурс] – Режим доступа: https://integratedreporting.org/wp-content/uploads/2014/04/13-12-08-THE-INTERNATIONAL-IR-FRAMEWORK.docx_en-US_ru-RU.pdf (дата обращения: 19.08.2021).

В январе 2021 года опубликована обновленная версия Международных основ интегрированной отчетности, которые заменяют МСИО декабря 2013 года и должны применяться в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2022 года, при этом разрешается досрочное применение названных основ. Обновленная версия Международных стандартов интегрированной отчетности представляет составителям отчетности дополнительные рекомендации для формирования и представления интегрированной отчетности. В мае 2021 года Международный совет по интегрированной отчетности (МСИО) опубликовал перевод Международных основ на русский язык для поддержки распространения интегрированной отчетности в России.

В предисловии к Международным основам интегрированной отчетности определено, что данный документ создаст стимулы для развития и распространения инноваций в области корпоративной отчетности во всем мире. Именно интегрированная отчетность с течением времени будет нормой корпоративной отчетности, и компании больше не будут составлять многочисленные и не связанные между собой отчеты. Интегрированные отчеты отличаются от других отчетов тем, что их составители особое внимание должны уделять вопросам способности организации создания стоимости в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе².

Россия принимает активное участие в реализации вопросов формирования и представления интегрированной отчетности. В частности, 5 мая 2017 года распоряжением Правительства РФ утверждены Концепция развития публичной нефинансовой отчетности и план мероприятий по ее реализации³. Концепцией было определено, что повышение осведомленности государства и общества в вопросах устойчивого развития и социальной ответственности является актуальной национальной задачей. Одним из видов публичных нефинансовых отчетов является интегрированный отчет, который ориентирован прежде всего на инвесторов и представляет собой документ, где комплексно раскрывается финансовая и нефинансовая информация о деятельности организации и отражается взаимосвязь между различными элементами, характеризующими ее бизнес-модель.

Активное участие в развитии и внедрении интегрированной отчетности принимает Российский союз промышленников и предпринимателей (РСПП), который организовал площадку для хранения и представления нефинансовых отчетов на официальном сайте в разделе «Национальный Регистр корпоративных нефинансовых отчетов»⁴. В названном Регистре содержатся нефинансовые отчеты в области устойчивого развития, социальной ответственности, экологические и отраслевые отчеты (рис. 1).

433 отчета по устойчивому развитию (ОУР)	194 компании 1198 отчетов	374 социальных отчета (СО)
290 интегрированных отчетов (ИО)		101 экологический отчет (ЭО)

Рис. 1. Отчеты, размещенные в Национальном Регистре корпоративных нефинансовых отчетов по состоянию на 20 августа 2021 г⁴.

Таким образом, библиотека нефинансовых отчетов в Национальном Регистре содержит электронные версии 290 официально опубликованных интегрированных отчетов компаний.

Следует отметить, что темпы и масштабы представления интегрированных отчетов организациями неуклонно возрастают. Вместе с тем, возникает проблема недостаточной методологической проработки вопросов структуры и содержания этих отчетов. Информация, регламентированная в Международных

основах интегрированной отчетности, не всегда соблюдается компаниями или соблюдается частично, что не дает возможности оценить полноту и достоверность раскрытия информации об их устойчивом развитии и социальной ответственности.

Постановка проблемы

В последнее десятилетие интегрированная отчетность является целевым объектом изучения многих отечественных и зарубежных ученых. В нашей стра-

² Международные основы интегрированной отчетности [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://integratedreporting.org/wp-content/uploads/2021/05/International-Integrated-Reporting-Framework-January-2021-Russian.pdf> (дата обращения: 19.08.2021).

³ Концепция развития публичной нефинансовой отчетности. Распоряжение Правительства РФ от 05.05.2017 № 876-р [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://static.government.ru/media/files/jy1P6Zj9fv4oEbAuVI8V03jxk9r9lJQf.pdf> (дата обращения: 19.08.2021).

⁴ Национальный регистр корпоративных нефинансовых отчетов. Российский союз промышленников и предпринимателей [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://рспп.рф/activity/social/registr/> (дата обращения: 20.08.2021).

не большой вклад в исследование вопросов формирования интегрированной отчетности внесли такие специалисты, как Вахрушина М. А. [1], Герасимова Л. Н. [2], Гетьман В. Г. [3], Дружиловская Т. Ю. [4], Ефимова О. В. [5], Когденко В. Г. и Мельник М. В. [6], Плотников В. С. и Плотникова О. В. [12], Серебрякова Т. Ю. [13], Соловьева О. В. [14]. Значительный вклад в развитие теории интегрированной отчетности и ее практического применения внесла Малиновская Н. В. [7, 8, 9, 10, 11].

Зарубежные ученые также поднимают вопросы составления интегрированного отчета и его основных элементов: Адамс С. [15], Битти В. и Смит С. Дж. [16], Монтекальво М., Фарьетти Ф. и де Вильерс Г [17], Раут Р., Науфель Ч. И Харат М. [18] и многие другие.

Общим результатом исследований отечественных и зарубежных специалистов являются следующие аспекты:

– интегрированная отчетность – особый вид корпоративной отчетности, содержащей информацию о политике организаций в сфере социальной ответственности и устойчивого развития, воздействии на экономику, общество, окружающую среду, а также о взаимодействии с заинтересованными сторонами;

– структура и содержание составляемой интегрированной отчетности неоднозначна, отсутствуют единые подходы;

– отсутствуют единые показатели для оценки и сопоставления устойчивого развития и социальной ответственности организаций даже в рамках одной сферы деятельности.

Подтверждением того, что существует разнообразие в объемах и структуре интегрированных отчетов является информация, представленная нами в таблице 1.

Таблица 1. Объем и структура интегрированных отчетов компаний энергетики за 2019 год

Наименование организации	Количество страниц отчета	Количество и наименование разделов
ПАО «МРСК Северо-Запада»	261	1. Стратегический отчет 2. Отчет о деятельности в области устойчивого развития 3. Отчет о корпоративном управлении 4. Финансовый отчет 5. Информация об отчете
ПАО «МОЭСК»	186	1. Профиль Компании 2. Результаты деятельности Компании 3. Устойчивое развитие 4. Корпоративное управление
ПАО «ФСК ЕЭС» (Россети)	435 (включая 10 приложений)	1. О Компании 2. Стратегический отчет 3. Отчет о корпоративном управлении 4. Финансовый отчет 5. Дополнительная информация
ПАО «РусГидро»	186 (дополнительно 38 приложений)	1. Профиль РусГидро 2. Стратегический обзор 3. Обзор результатов 4. Корпоративное управление 5. Приложения (приведены дополнительно в отдельной Книге приложений)
ПАО «Энел Россия»	298 (включая 6 приложений)	1. Об отчете 2. О компании 3. Стратегия компании 4. Финансовые и производственные показатели 5. Устойчивое развитие 6. Риски и корпоративное управление 7. Приложения
ПАО «Юнипро»	221	1. Профиль Юнипро 2. Стратегический отчет 3. Корпоративное управление 4. Устойчивое развитие 5. Информация об Отчете 6. Приложения
ПАО «МРСК Центра»	202	1. О Компании 2. Стратегия развития 3. Отчет о деятельности 4. Финансовый анализ 5. Корпоративное управление 6. Корпоративная ответственность 7. Приложения
ПАО «Интер РАО ЕЭС»	369	1. Об отчете 2. Стратегический отчет 3. Отчет о деятельности в области устойчивого развития 4. Отчет о корпоративном управлении 5. Приложения
ОАО «Сетевая компания»	215 (включая 11 приложений)	1. Стратегический отчет 2. Результаты деятельности 3. Финансовые результаты 4. Корпоративное управление 5. Ответственный бизнес 6. Приложения
ПАО «МРСК Сибири»	325 (включая 18 приложений)	1. Стратегические приоритеты 2. Производственные результаты 3. Технологическое развитие 4. Цифровизация, информационные технологии, НИОКР 5. Финансовый анализ 6. Инвестиционная деятельность 7. Корпоративное управление 8. Персонал и социальная ответственность 9. Ответственная деловая практика 10. Приложения

Как свидетельствуют данные, значительно различаются масштабы представления информации в отчетах, что оказывает негативное влияние на

сопоставимость показателей интегрированной отчетности организаций даже в рамках одной сферы деятельности.

Что касается содержания интегрированных отчетов, следует отметить, что большинство исследуемых компаний в отчет интегрируют информацию о деятельности в области устойчивого развития, корпоративного управления, приводят сведения о показателях финансовой и производственной деятельности. Однако организации представляют такую информацию в различных разделах, масштабах и с помощью разнообразных показателей, что приводит к проблеме качества предоставляемой информации как для внутренних, так и для внешних пользователей.

Обсуждение

Для решения проблемы представления каче-

ственной информации в интегрированном отчете и определения направлений ее совершенствования проведем мониторинг соответствия действующих отчетов компании концепциям и принципам Международных основ интегрированной отчетности.

В структуре Международных основ интегрированной отчетности особое место занимают 3 основных раздела, определяющих структуру и содержание отчета: фундаментальные концепции, руководящие принципы и элементы содержания. Определим критерии оценки качества представления информации в интегрированном отчете, исходя из требований Международных основ (таблица 2).

Таблица 2. Критерии оценки качества представления информации в интегрированном отчете, исходя из оценочных показателей

Наименование оценочных показателей	Критерии оценки
Фундаментальные концепции	
Создание, сохранение или утрата стоимости для организации и других сторон	Имеется информация о создании, сохранении или утрате стоимости, обусловленной коммерческой деятельностью и продуктами деятельности как для самой организации, так и для других сторон, описан широкий спектр мероприятий, взаимосвязей и отношений (продажи клиентам, удовлетворенность клиентов, готовность поставщиков вести дела с организацией, репутация организации и т. д.)
Капиталы	Приводится информация о шести видах капитала (финансовом, производственном, интеллектуальном, человеческом, социально-репутационном, природном) в качестве используемых ресурсов и результативных последствий функционирования бизнес-моделей в процессе создания новой стоимости
Процесс создания, сохранения или утраты стоимости	Представлена наглядно информация о миссии организации и ее внешней среде (экономические условия, технологический процесс, общественные проблемы, экологические вызовы)
Руководящие принципы	
Стратегическая направленность и ориентация на будущее	Представлена информация о стратегии организации, о том, как стратегия соотносится со способностью организации создавать стоимость, с использованием ею капиталов и влиянием на них. Приводится информация о значительных рисках и зависимостях, исходя из положения организации на рынке и ее бизнес-модели
Связанность информации	Представлена целостная картина сочетания, взаимосвязи и зависимостей между факторами, оказывающими влияние на способность организации создавать стоимость. Она отражает динамические и системные взаимодействия между разными видами и аспектами деятельности организации как целого. Для надлежащего представления приводится количественная и качественная информация. Данные логически структурированы, хорошо представлены, отчет написан ясным и понятным языком и включает эффективные элементы навигации, например, четко разграниченные (но связанные) разделы и перекрестные ссылки
Взаимодействие с заинтересованными сторонами	Понимание характера и качества отношений организации с ее ключевыми заинтересованными сторонами, в том числе того, как и в какой степени организация понимает, учитывает и реагирует на их правомерные потребности и интересы
Существенность	Раскрыта информация о факторах, оказывающих существенное влияние на способность организации создавать стоимость, приведены релевантные факторы, установленна их приоритетность, исходя из масштаба их влияния, дана информация о периметре (границе) отчетности
Лаконичность	Информация представлена кратко, без повторов, выдерживается логическая структура и предусматриваются, по мере необходимости, внутренние перекрестные ссылки
Надежность и полнота	Представлены все существенные факторы (положительные и отрицательные) в сбалансированной форме и без существенных ошибок. Надежность усиливается такими средствами, как внутренний контроль, внутренний аудит, а также независимое внешнее заверение.

Продолжение таблицы 2

Наименование оценочных показателей	Критерии оценки
Последовательность и сопоставимость	При составлении отчета применяется принцип последовательности представления информации от одного отчетного периода к другому и так, чтобы обеспечить возможность ее сопоставления с другими организациями
Элементы содержания	
Обзор организации и внешняя среда	Указаны предназначение, миссия и видение организации (основные виды деятельности и рынки, конкурентная среда и рыночное позиционирование), приведена ключевая количественная информация (например, количество работников, выручка и количество стран, в которых организация ведет свою деятельность)
Корпоративное управление	Представлены структура и состав руководства организации, конкретные процессы, используемые для принятия стратегических решений
Бизнес-модель	Представлена система, преобразующая используемые ресурсы посредством коммерческой деятельности в продукты и итоги деятельности, направленная на достижение стратегических целей организации и создание стоимости. Описываются ключевые используемые ресурсы, виды коммерческой деятельности, продукты деятельности, итоги деятельности
Риски и возможности	Указываются конкретные источники внутренних и внешних рисков, а также действия, предпринимаемые для снижения ключевых рисков или управления ими
Стратегия и распределение ресурсов	Указываются цели и стратегии организации, имеющиеся для реализации стратегии планы распределения ресурсов
Результаты деятельности	Содержится качественная и количественная информация о результатах деятельности, их влияние на капиталы по всей цепочке создания стоимости
Перспективы на будущее	Описаны вызовы и неопределенности, с которыми может столкнуться организация в ходе реализации ее стратегии, потенциальные последствия для ее бизнес-модели и будущих результатов деятельности
Основа подготовки и представления	Дается краткое изложение процесса определения существенности, применяемого организацией, описание периметра отчетности и того, как он был определен, краткое изложение основных подходов и методов, использованных для количественной и качественной оценки существенных факторов.

Оценка качества представления информации в интегрированных отчетах организаций с учетом названных показателей может быть проведена с использованием балльно-рейтинговой системы. Шка-

ла присвоения баллов, которая основана на увязке показателя отчета и условий его присвоения, представлена в таблице 3.

Таблица 3. Шкала присвоения баллов по результатам оценки показателей интегрированного отчета

Условия присвоения баллов	Балл
Информация отчета полностью соответствует фундаментальным концепциям, руководящим принципам и элементам содержания Международных основ интегрированной отчетности.	3
Информация отчета не в достаточной степени соответствует фундаментальным концепциям, руководящим принципам и элементам содержания Международных основ интегрированной отчетности	2
Информация представлена в малом объеме, без детализации и расшифровки	1
Нет информации по показателям	0

Для анализа соответствия отчетов Международным основам интегрированной отчетности

экспертным способом исследованы отчеты трех российских компаний за 2020 год: ПАО «Федераль-

ная сетевая компания Единой Энергетической Системы»⁵, ПАО «РусГидро»⁶, АК «АЛРОСА»⁷. Выбор этих организаций обуславливается тем, что они стали победителями и номинантами конкурса лучших интегрированных отчетов за 2019 год, проводимого рейтинговым агентством RAEX. Результаты балльной оценки, проведенной нами, представлены в таблице 4.

Заключение

Как показывают данные таблицы 4, содержание отчетов ПАО «ФСК ЕЭС» и ПАО «РусГидро» в основном соответствует фундаментальным концепциям и ведущим принципам Международных основ интегрированной отчетности. Вместе с тем, следует представить более полную информацию о том, как организации создают стоимость. Содержание Отчета АК «АЛРОСА» недостаточно полно и информативно. Отсутствует информация о взаимодействии с заинтересованными сторонами, о факторах, оказывающих существенное влияние на способность организации создавать стоимость.

Во всех трех отчетах недостаточно полно представлены данные о бизнес-модели. В соответствии с Международными основами в этой модели следует представлять информацию о капиталах в разрезе шести видов, итоги деятельности, направленные на достижение стратегических целей в контексте создания стоимости.

Все рассмотренные отчеты не соответствуют принципу лаконичности, поскольку очень объемны, дается много излишней информации. Данную проблему можно решить, определяя наиболее существенные темы для их раскрытия в отчетности. Оптимизация объема отчета возможна путем сокращения описательных блоков и ссылок по данным темам на сайт компании.

Предложенные нами подходы к формированию отчетов могут быть использованы как компаниями, уже составляющими интегрированную отчетность, так и компаниями, которые предполагают формировать отчеты в перспективе на основании принципов Международных основ интегрированной отчетности.

⁵ Интегрированный годовой отчет Россети ФСК ЕЭС за 2020 год. [Электронный ресурс] – Режим доступа: https://www.fsk-ees.ru/upload/docs/2021_07_02%20FSK_2020_RU.pdf (дата обращения: 20.08.2021).

⁶ Годовой отчет ПАО РусГидро за 2020 год. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://www.rushydro.ru/upload/iblock/6be/Godovoy-otchet-2020.pdf> (дата обращения: 20.08.2021).

⁷ Годовой отчет АК «Алроса» за 2020 год. [Электронный ресурс] – Режим доступа: http://www.alrosa.ru/wp-content/uploads/2021/06/ALROSA_AR2020_080721.pdf (дата обращения: 20.08.2021).

Таблица 4. Оценка качества представления информации в отчетах, исходя из рекомендаций Международных основ интегрированной отчетности

Наименование оценочных показателей	АК «АЛРОСА»		ПАО «ФСК ЕЭС» (Россети)		ПАО «РусГидро»	
	Балл	Комментарий	Балл	Комментарий	Балл	Комментарий
Создание, сохранение или утрата стоимости для организации и других сторон	1	Имеется информация о создании финансовой и нефинансовой ценности, обусловленной производственной и сбытовой деятельностью при описании бизнес-модели в разделе «Профиль компании» (стр. 24–25).	1	Информация о созданной и распределенной в отчетном периоде стоимости как для самой Компании, так и для других сторон (государству, поставщикам, сообществу) приведена в Приложении 1 к отчету (стр. 319) в сравнении с 2018 и 2019 годами. Информация представлена недостаточно подробно.	1	Информация о созданной и распределенной в отчетном периоде стоимости приведена в бизнес-модели (стр. 20). Количественные показатели в динамике с 2018 по 2020 год показаны в разделе «Обзор результатов» (стр. 64). Информация представлена недостаточно подробно. Не описаны мероприятия, взаимосвязи и отношения, репутация организации.
Капиталы	1	Приводится информация о шести видах капитала в разделе «Профиль компании» (стр. 24–25). Не показана тенденция их изменения.	1	Информация о капиталах приводится в разделе «О компании» (стр. 30) при описании бизнес-модели с приведением количественных показателей на конец 2020 года, показаны темпы прироста относительно 2019 года.	0	При описании бизнес-модели не показаны изменения капиталов.
Процесс создания, сохранения или утраты стоимости	1	Миссия Группы АЛРОСА (быть мировым лидером в алмазной отрасли, стабильно реализующим долгосрочные интересы акционеров благодаря эффективному использованию минерально-сырьевой базы) указана на стр. 33 раздела «Стратегический отчет». Однако недостаточно приведена информация о внешней среде (экономические условия, технологический процесс, общественные проблемы, экологические вызовы)	1	Миссия Компании (обеспечение надежного функционирования и адекватного роста экономики развития ЕНЭС) указана в разделе отчета «О компании» на стр. 14. Однако недостаточно приведена информация о внешней среде (экономические условия, технологический процесс, общественные проблемы, экологические вызовы)	3	Миссия указана в разделе «Стратегический обзор» на стр. 27 (эффективное использование гидроресурсов, создание условий для обеспечения надежности функционирования ЕЭС России), представлена информация о внешней среде (дан макроэкономический обзор, обзор рынка энергетики РФ, положение группы РусГидро в отрасли). Экологические вызовы (влияние климатических изменений на деятельность Компании) показаны в Приложении 33
Стратегическая направленность и ориентация на будущее	3	В разделе «Стратегический отчет» (стр. 33–38) названы ключевые стратегические приоритеты (концентрация на алмазном бизнесе, выполнение выбывающей минерально-сырьевой базы для обеспечения долгосрочного роста, повышение производительности труда, соблюдение высоких стандартов и формирование культуры промышленной и экологической безопасности). Утверждена Долгосрочная программа развития на период 2018–2024 гг.	3	В разделе «Стратегический отчет» (стр. 51–53) названы стратегические цели Компании (надежность энергоснабжения, развитие ЕНЭС, технологическое и инновационное развитие, экономическая эффективность, экологическая безопасность). Утверждена новая Долгосрочная программа развития на следующий плановый период 2020–2024 гг. и прогноз до 2030 года. Количественными показателями представлен вклад результатов 2020 года в реализацию стратегии (стр. 54–65).	3	В разделе «Стратегический обзор» (стр. 27) указано, что стратегия группы РусГидро основана на Энергетической стратегии РФ на период до 2035 года. Названы стратегические цели (обеспечение надежного и безопасного функционирования объектов, устойчивое развитие производства электроэнергии, развитие энергетики Дальнего Востока, рост ценности Компании). Сформулированы конкретные задачи для реализации стратегии. Утверждена Долгосрочная программа развития (ДПР) на 2020–2024 гг. Отчет о реализации ДПР представлен в Приложении 9.

Продолжение таблицы 4

Наименование оценочных показателей	АК «АЛРОСА»		ПАО «ФСК ЕЭС» (Россети)		ПАО «РусГидро»	
	Балл	Комментарий	Балл	Комментарий	Балл	Комментарий
Связность информации	1	В отчете приводится количественная и качественная информация. Отчет написан ясным и понятным языком. Однако целостной картины взаимосвязи между факторами, оказывающими влияние на способность организации создавать стоимость, не представлено	2	Представлена целостная картина сочетания, взаимосвязи и зависимостей между факторами, оказывающими влияние на способность организации создавать стоимость. Для надлежащего представления приводится количественная и качественная информация. Однако отсутствуют эффективные элементы навигации (нет связей между разделами отчета и перекрестных ссылок)	1	В отчете приводится количественная и качественная информация. Отчет написан ясным и понятным языком. Однако целостной картины взаимосвязи между факторами, оказывающими влияние на способность организации создавать стоимость, не представлено. В отчет интегрированы социальные и экологические показатели в общий раздел «Обзор результатов», что нарушает принцип связности информации.
Взаимодействие с заинтересованными сторонами	1	Информация о взаимодействии с акционерами и инвесторами приведена в разделе «Акционерам и инвесторам» (стр. 100–101), представлен план по взаимодействию с инвесторами на 2021 год. Другие заинтересованные стороны не рассмотрены.	3	В рамках подготовки раздела «Стратегический отчет» проведена оценка взаимного влияния заинтересованных сторон и компани, выявлены существенные стейкхолдеры. Представлены карта стейкхолдеров, формы и каналы взаимодействия с ними (стр. 155–161).	3	Информация о результатах взаимодействия с заинтересованными сторонами (ЗС) представлена достаточно подробно. Список групп ЗС, принципы выявления и отбора, ключевые интересы, основные механизмы взаимодействия представлены в Приложении 38.
Существенность	0	Отсутствует информация о факторах, оказывающих существенное влияние на способность организации создавать стоимость.	3	В разделе «Дополнительная информация» указано, что при подготовке отчета компанией совместно с представителями заинтересованных сторон определены существенные темы для их более детализированного раскрытия в Отчете. По результатам анкетирования сформирована матрица существенности (стр. 281–283).	3	Определение существенных тем для их раскрытия в отчете произведено на основании рекомендаций стейкхолдеров. В Приложениях 18 и 19 показаны их рекомендации и разделы отчета, где раскрыта информация по существенным темам. Информация об определении существенности приведена в Приложении 23.
Лаконичность	2	Отчет состоит из 6-ти разделов общим объемом 163 страницы. Дополнительная информация приводится в 14-ти приложениях общим объемом 85 страниц. Отсутствуют перекрестные ссылки.	2	При составлении отчета выдерживается логическая структура. Отчет состоит из 5-ти разделов. Объем отчета без приложений составляет 306 страниц. Дополнительная информация приводится в 11-ти приложениях общим объемом 307 страниц. Отсутствуют перекрестные ссылки.	2	Отчет состоит из 4-х разделов общим объемом 179 страниц. Дополнительная информация приводится в Книге приложений общим объемом 488 страниц. В отчете сделаны ссылки на приложения. Много текстовой, визуальной но не воспринимаемой информации.
Надежность и полнота	2	Надежность информации подтверждается заключением независимого практикующего специалиста в отношении достоверности фактических значений показателей за 2020 г., приведенных в Долгосрочной программе развития Группы АЛРОСА на период 2018–2024 гг. (стр. 185–186). Общественное внешнее заверение отсутствует.	3	Надежность информации подтверждается заключением независимого практикующего специалиста по заданию, обеспечивающему ограниченную уверенность (стр. 284–287). Надежность усилена общественным внешним заверением (стр. 288–289). Вся существенная информация представлена в полном объеме.	3	Надлежащее отражение качественной и количественной нефинансовой информации проведено независимым аудитором в соответствии с Международным стандартом заданий, обеспечивающих уверенность. Полнота отчетной информации подтверждена общественным (стейкхолдерским) заверением Отчета.

Продолжение таблицы 4

Наименование оценочных показателей	АК «АЛРОСА»		ПАО «ФСК ЕЭС» (Россети)		ПАО «РусГидро»	
	Балл	Комментарий	Балл	Комментарий	Балл	Комментарий
Последовательность и сопоставимость	2	Информация в отчете дана последовательно, проиллюстрирована примерами. При составлении отчета недостаточно приведено количественной информации для выявления тенденции их изменений.	3	При составлении отчета применяется принцип последовательности представления информации от одного отчетного периода к другому, что позволяет произвести сравнение количественных показателей за ряд периодов. Представлена возможность сопоставления результатов деятельности Компании с другими организациями.	2	Информация в отчете дана последовательно, проиллюстрирована примерами. При составлении отчета недостаточно приведено количественной информации для выявления тенденции их изменений.
Обзор организации и внешняя среда	3	Миссия Группы АЛРОСА (быть мировым лидером в алмазной отрасли, стабильно реализующим долгосрочные интересы акционеров благодаря эффективному использованию минерально-сырьевой базы) указана на стр. 33 раздела «Стратегический отчет». Обзор рынка и основные конкуренты приведены в разделе «Стратегический отчет» (стр. 28–32). География активов представлена на стр. 22–23 раздела «Профиль компании»: 9 стран, 8 регионов России	3	Миссия компании указана в разделе отчета «О компании» на стр. 14. Приведена ключевая количественная информация (количество работников, поставщиков и потребителей, активов). Обзор отрасли представлен в разделе «Стратегический отчет» (стр. 42–49), указаны глобальные тенденции отрасли, место Компании в российской электроэнергетической отрасли, основные направления ее международной деятельности, сильные и слабые стороны Компании, конкурентная среда и рыночное позиционирование.	3	Обзор организации представлен в разделе «Профиль «РусГидро»» (стр. 8–27). Это крупнейшая в России гидрогенерирующая компания и один из мировых лидеров в области гидроэнергетики. Представлена география деятельности, позиция на рынке. В разделе «Обзор результатов» (стр. 58–98) приведена ключевая количественная информация (основные финансовые показатели, производственные активы, численность и структура персонала и т.д.).
Корпоративное управление	3	Структура корпоративного управления показана на стр. 21 раздела «Профиль компании». Полная информация о корпоративном управлении приведена в отдельном разделе (стр. 104–157). Приведены органы управления и принятые ими решения. В Приложении представлен Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления (стр. 214–237).	3	Отчет о корпоративном управлении представлен отдельным разделом (стр. 165–249). Наглядно приведена структура корпоративного управления. Указаны действия и мероприятия в 2020 году. В Приложении 1 (стр. 337–338) дополнительно показаны итоги деятельности Комитетов Совета директоров Компании. Высокий уровень развития системы корпоративного управления в компании отмечен как по результатам внутренней оценки, так и независимыми экспертами.	3	Информация о корпоративном управлении приведена в отдельном разделе (стр. 128–152). Наглядно показана структура корпоративного управления. В Приложении 1 приведен подробный Отчет о соблюдении принципов и рекомендаций Кодекса корпоративного управления. Оценка качества корпоративного управления проведена внешними и внутренними экспертами, отмечена его эффективность.

Продолжение таблицы 4

Наименование оценочных показателей	АК «АЛРОСА»		ПАО «ФСК ЕЭС» (Россети)		ПАО «РусГидро»	
	Балл	Комментарий	Балл	Комментарий	Балл	Комментарий
Бизнес-модель	2	Бизнес-модель Компании приведена на стр. 24–25, которая отражает создание ценности для заинтересованных сторон. В модели представлены виды деятельности (геологоразведка и оценка, добыча алмазов, сортировка и оценка, сбыт и маркетинг, огранка, ювелирное производство), продукция и стратегические приоритеты.	2	Бизнес-модель Компании приведена на стр. 30, которая отражает создание ценности для заинтересованных сторон. В модели представлены ключевые процессы (передача электроэнергии, строительство и реконструкция, технологическое присоединение) и стратегические приоритеты. Не показаны итоги деятельности, направленной на достижение стратегических целей организации и создание стоимости.	2	Бизнес-модель приведена на стр. 18–21, представляющая собой взаимосвязь между производственными цепочками и финансовыми потоками. Показаны итоги деятельности, направленной на создание прямой экономической стоимости. Недостаточно показаны капиталы в разрезе шести их видов.
Риски и возможности	2	В разделе «Корпоративное управление» представлена Система управления рисками (стр.139-149): принципы управления, основные функции и задачи специализированных органов в рамках СУР, участники, функции и зоны ответственности, методы управления рисками, ключевые группы рисков	3	Информация приведена достаточно полно и подробно в нескольких разделах. В разделе «О компании при описании бизнес-модели (стр. 30) представлены риски качества и доступности капиталов и действия Компании по повышению эффективности использования всех шести видов капиталов. В разделе «Стратегический отчет» показаны возможности и риски Компании (стр. 48–49), представлена информация об утвержденных реестра из 16 ключевых операционных рисков (КОР), показана карта КОР в 2020 году, наглядно представлен обзор КОР и их значимость (стр. 71–76). В разделе «Отчет о корпоративном управлении» представлена Система управления рисками (стр.224–226). В Приложении 1 (стр. 344–348) дополнительно приведена информация о мероприятиях по управлению ключевыми операционными рисками в 2020 году	3	В разделе «Стратегический обзор» названы стратегические риски, приведены тепловая карта стратегических рисков, результаты мониторинга рисков в 2020 году в разрезе категорий (стр. 33). Отчет об управлении стратегическими рисками в 2020 году, а также риски, связанные с изменением климата, представлены в Приложении 28. В разделе «Корпоративное управление» представлена Система управления рисками (стр.168–169).
Стратегия и распределение ресурсов	1	Ключевые направления устойчивого развития показаны в разделе «Профиль компании» на стр.18: развитие человеческого капитала, охрана труда и промышленная безопасность, охрана окружающей среды, развитие регионов присутствия, управление и деловая этика. Стратегия организации не сопоставляется с имеющимися распределенными ресурсами.	3	Приоритет устойчивого развития показан в разделе «О компании» (стр. 22). Показаны 4 приоритетных цели и 5 значимых целей. Стратегия развития и стратегические цели представлены в разделе «Стратегический отчет (стр. 50–52) с объяснением важности целей и порядка определения результатов.	2	Стратегия Компании приведена в разделе «Профиль РусГидро» (с. 27). Стратегия развития с перспективой до 2025 года определила одной из основных целей Компании производство экологически чистой электроэнергии, обеспечивающее экологическую безопасность и бережное отношение к природным ресурсам. Не показаны специфические цели и задачи, связанные с устойчивым развитием

Продолжение таблицы 4

Наименование оценочных показателей	АК «АЛРОСА»		ПАО «ФСК ЕЭС» (Россети)		ПАО «РусГидро»	
	Балл	Комментарий	Балл	Комментарий	Балл	Комментарий
Результаты деятельности	3	Ключевые результаты 2020 года показаны в разделе «Профиль компании» (стр. 13). В разделе «Стратегический отчет» приведена информация о выполнении ключевых показателей эффективности менеджмента (стр. 40). Имеется отдельный раздел отчета «Результаты деятельности», где показаны результаты по геологоразведочным работам, операционные результаты, финансовые результаты в динамике с 2018 по 2020 годы (стр. 50–69).	3	Ключевые результаты года показаны в разделе «О компании» (стр. 18–23). Содержится количественная информация о ключевых результатах в разрезе операционной деятельности, финансов, цифровизации и инновационного развития, корпоративного управления и инвестиционной привлекательности, устойчивого развития в динамике с 2016 по 2020 годы. В разделе «Стратегический отчет» показаны операционные результаты деятельности за 2020 год (стр. 77–106), финансовые результаты деятельности (стр. 108–121) в динамике с 2016 по 2020 год, результаты деятельности в сфере устойчивого развития (стр. 123–163).	3	В разделе «Стратегический обзор» приведены релевантные показатели в количественном выражении в соответствии с Целями устойчивого развития ООН, целевые и фактические значения Ключевых показателей эффективности менеджмента (стр. 34–40). В разделе «Обзор результатов» приведены основные финансовые показатели, производственные и операционные результаты в динамике с 2018 по 2020 год (стр. 58–85).
Перспективы на будущее	2	В разделе «Стратегический отчет» (стр. 36–58) названы ключевые стратегические приоритеты, программные мероприятия для реализации Долгосрочной программы развития АЛРОСА и основные результаты 2020 года, представлены долгосрочная инвестиционная программа, программа операционной эффективности и снижения расходов, программа инновационного развития и технологической модернизации. Однако отсутствует взаимосвязь стратегических целей Компании и Целей устойчивого развития ООН	3	В разделе «Стратегический отчет» (стр. 50–65) содержатся определенные прогнозные заявления в отношении хозяйственной деятельности, экономических показателей и финансового состояния Компании, ее планов, проектов и ожидаемых результатов. Показана взаимосвязь стратегических целей Компании и Целей устойчивого развития ООН. На стр. 96 в качестве приоритетного направления инновационного развития Компании названа цифровая трансформация, представлены этапы реализации трансформации до 2030 года.	3	В разделе «Профиль РусГидро» (стр. 31) указано, что приоритеты развития Компании определены в Долгосрочной программе развития и в Программах развития по ключевым направлениям (инвестиционной программе, программе инновационного развития, производственной программе, бизнес-плане). Подробно описаны экологические вызовы, связанные с изменением климата на ближайшую перспективу (Приложение 28).
Основа подготовки и представления	1	Отсутствует изложение процесса определения существенности, применяемого организацией, не раскрыт периметр отчетности.	2	Дается краткое изложение процесса определения существенности, применяемого организацией (стр. 281–283). Оценка значимых тем Отчета осуществлена по двум параметрам: влияние темы на оценки и принятие решений заинтересованными сторонами; воздействие Компании на экономику, окружающую среду и социальную сферу. Описание периметра отчетности отсутствует, только приведен перечень организаций, вошедших в контур консолидации финансовой отчетности (стр. 122).	2	В разделе «Профиль РусГидро» (стр. 2) отмечено, что показатели операционной деятельности, включая финансовые и производственные, раскрыты в соответствии с границами консолидированной финансовой отчетности по МСФО. Социальные и экологические показатели раскрыты в периметре, который отличается от периметра консолидированной финансовой отчетности. Определение содержания существенных тем приведены в Приложении 25 Книги приложений.
Итого	31		44		42	

Источник: составлено по годовым отчетам АК «АЛРОСА», ПАО «ФСК ЕЭС» (Россети), ПАО «РусГидро»

Литература

1. Вахрушина М. А., Малиновская Н. В. Корпоративная отчетность: новые требования и направления развития // *Международный бухгалтерский учет*. – 2014. – № 16. – С. 1–9.
2. Герасимова Л. Н. Интегрированная бухгалтерская отчетность: преимущества и перспективы развития в России // *Аудит и финансовый анализ*. – 2014. – № 4. – С. 33–35.
3. Гетьман В. Г. О концептуальных основах и структуре международного стандарта по интегрированной отчетности // *Учет. Анализ. Аудит*. – 2014. – № 1. – С. 74–85.
4. Дружиловская Т. Ю. Проблемы интегрированной отчетности в публикациях современных ученых // *Международный бухгалтерский учет*. – 2015. – № 11 (353). – С. 55–64.
5. Ефимова О. В. Отчет об устойчивом развитии как новая форма корпоративной отчетности компании // *Аудиторские ведомости*. – 2014. – № 8. – С. 36–47.
6. Когденко В. Г., Мельник М. В. Интегрированная отчетность: вопросы формирования и анализа. // *Международный бухгалтерский учет*. – 2014. – № 10 (304). – С. 2–15.
7. Малиновская Н. В. Интегрированная отчетность: информационное значение, принципы составления: монография. – М.: Финансовый университет, 2015. – 160 с.
8. Малиновская Н. В. Интегрированная отчетность: практика составления: монография. – М.: РУДН, 2016. – 205 с.
9. Малиновская Н. В. Анализ корпоративной отчетности российских компаний на соответствие принципам интегрированной отчетности // *Международный бухгалтерский учет*. – 2016. – № 15 (405). – С. 17–30.
10. Малиновская Н. В. Пересмотр Международных основ интегрированной отчетности: что нового в версии (январь 2021)? // *Международный бухгалтерский учет*. – 2021. – Т. 24, вып. 7. – С. 728–739.
11. Малиновская Н. В. Новые международные инициативы в области публичной отчетности // *Аудит*. – 2021. – № 4. – С. 22–26.
12. Плотников В. С., Плотникова О. В. Бизнес-учет и интегрированная отчетность // *Международный бухгалтерский учет*. – 2014. – № 13(307). – С. 25–34.
13. Серебрякова Т. Ю. Интегрированный учет и отчетность: институциональный подход // *Учет. Анализ. Аудит*. – 2016 – № 2. – С. 24–33.
14. Соловьева О. В. Тенденции развития корпоративной отчетности: интегрированная отчетность // *Международный бухгалтерский учет*. – 2013. – № 35 (281). – С. 2–15.
15. Adams C. A. (2018). Debate: integrated reporting and accounting for sustainable development across generations by universities. *Public Money & Management*, 38(5), 332–334. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://dx.doi.org/10.1080/09540962.2018.1477580> (дата обращения: 15.06.2021).
16. Beattie V. & Smith S. J. (2013). Value creation and business models: refocusing the intellectual capital debate. *British Accounting Review*, 45(4), 243–254. [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://doi.org/10.1016/j.bar.2013.06.001> (дата обращения: 20.08.2021).
17. Montecalvo M., Farneti F. & de Villiers Ch. (2018). The potential of integrated reporting to enhance sustainability reporting in the public sector. *Public Money & Management*, 38(5), 365–374. [Электронный ресурс] – Режим доступа <https://dx.doi.org/10.1080/09540962.2018.1477675> (дата обращения: 08.08.2021).
18. Raut R., Naoufel Ch. & Kharat M. (2017). Sustainability in the banking industry: a strategic multi-criterion analysis. *Business Strategy and the Environment*, 24(7), 550–568. [Электронный ресурс] – Режим доступа <https://dx.doi.org/10.1002/bse.1946> (дата обращения: 20.07.2021).

References

1. Vakhrushina, M. A., Malinovskaya N. V. (2014) [Corporate reporting: new requirements and directions of development]. *Mezhdunarodnyy buhgalterskiy uchet* [International accounting]. Vol. 16, pp. 1–9. (In Russ.).
2. Gerasimova L. N. (2014) [Integrated accounting: advantages and prospects of development in Russia]. *Audit i finansovyy analiz* [Audit and financial analysis]. Vol. 4, pp. 33–35. (In Russ.).
3. Getman, V. G. (2014) [On the conceptual foundations and the structure of the international standard for integrated reporting]. *Uchet. Analiz. Audit* [Accounting. Analysis. Audit]. Vol. 1, pp. 74–85. (In Russ.).
4. Druzhilovskaya, T. Yu. (2015) [Problems of integrated reporting in the publications of modern scientists]. *Mezhdunarodnyy buhgalterskiy uchet* [International accounting]. Vol. 11 (353), pp. 55–64. (In Russ.).
5. Efimova, O. V. (2014) [Report on sustainable development as a new form of corporate reporting of the company]. *Auditorskie ведомости* [Audit statements]. Vol. 8, pp. 36–47. (In Russ.).
6. Kogdenko, V. G., Melnik, M. V. (2014) [Integrated reporting: issues of formation and analysis]. *Mezhdunarodnyy buhgalterskiy uchet* [International Accounting]. Vol. 10 (304), pp. 2–15. (In Russ.).
7. Malinovskaya, N. V. (2015) *Integrirovannaya otchetnost': informacionnoe znachenie, principy*

sostavleniya: monografiya [Integrated reporting: information value, principles of compilation: monograph]. Moscow: Financial University, 160 p.

8. Malinovskaya, N. V. (2016) *Integrirrovannaya otchetnost': praktika sostavleniya: monografiya* [Integrated reporting: the practice of compilation: monograph]. Moscow: RUDN, 205 p.

9. Malinovskaya, N. V. (2016). [Analysis of corporate reporting of Russian companies for compliance with the principles of integrated reporting]. *Analiz korporativnoĭ otchetnosti rossiĭskih kompaniĭ na sootvetstvie principam integrirrovannoĭ otchetnosti* [International accounting]. No. 15 (405), pp. 17–30. (In Russ.).

10. Malinovskaya N. V. (2021). [Revision of the International Framework for Integrated Reporting: what's new in the version (January 2021)]. *Mezhdunarodnyĭ buhgalterskiĭ uchet* [International accounting]. Vol. 24. Issue 7, pp. 728–739. (In Russ.).

11. Malinovskaya N. V. (2021) [New international initiatives in the field of public reporting]. *Audit* [Audit]. Vol. 4, pp. 22–26. (In Russ.).

12. Plotnikov, V. S., Plotnikova, O. V. (2014) [Business accounting and integrated reporting]. *Mezhdunarodnyĭ buhgalterskiĭ uchet* [International Accounting]. Vol. 13(307), pp. 25–34. (In Russ.).

13. Serebryakova, T. Yu. (2016) [Integrated accounting and reporting: an institutional approach]. *Uchet. Analiz. Audit* [Accounting. Analysis. Audit]. Vol. 2, pp. 24–33. (In Russ.).

14. Solovyeva, O. V. (2013) [Trends in the development of corporate reporting: integrated reporting]. *Mezhdunarodnyĭ buhgalterskiĭ uchet* [International accounting]. Vol. 35 (281), pp. 2–15. (In Russ.).

15. Adams, C. A. (2018) Debate: integrated reporting and accounting for sustainable development across generations by universities. *Public Money & Management*, 38(5), 332–334. Available at: <https://dx.doi.org/10.1080/09540962.2018.1477580> (accessed: 15.06.2021).

16. Beattie, V. & Smith, S. J. (2013) Value creation and business models: refocusing the intellectual capital debate. *British Accounting Review*, 45(4), 243–254. Available at: <https://doi.org/10.1016/j.bar.2013.06.001> (accessed: 20.08.2021).

17. Montecalvo, M., Farneti, F. & de Villiers, Ch. (2018) The potential of integrated reporting to enhance sustainability reporting in the public sector. *Public Money & Management*, 38(5), 365–374. Available at: <https://dx.doi.org/10.1080/09540962.2018.1477675> (accessed: 08.08.2021).

18. Raut, R., Naoufel, Ch. & Kharat, M. (2017) Sustainability in the banking industry: a strategic multi-criterion analysis. *Business Strategy and the Environment*, 24(7), 550–568. Available at: <https://dx.doi.org/10.1002/bse.1946> (accessed: 20.07.2021).

Информация об авторах:

Лидия Ивановна Куликова, доктор экономических наук, профессор кафедры учета, анализа и аудита, Казанский (Приволжский) федеральный университет, Казань, Россия

ORCID ID: 0000-0001-7277-9971, **Researcher ID:** AAG-3683-2019, **Scopus Author ID:** 55876777800

e-mail: 777phd@rambler.ru

Елизавета Александровна Минина, магистрант, направление подготовки 08.00.12 Бухгалтерский учет, статистика, Казанский (Приволжский) федеральный университет, Казань, Россия

e-mail: lizstar12@mail.ru

Статья поступила в редакцию: 03.09.2021; принята в печать: 11.11.2021.

Авторы прочитали и одобрили окончательный вариант рукописи.

Information about the authors:

Lidiya Ivanovna Kulikova, Doctor of Economics, Professor of the Department of Accounting, Analysis and Audit, Kazan (Volga region) Federal University, Kazan, Russia

ORCID ID: 0000-0001-7277-9971, **Researcher ID:** AEG-3683-2019, **Scopus Author ID:** 55876777800,

e-mail: 777phd@rambler.ru

Elizaveta Aleksandrovna Minina, post-graduate student, training program 08.00.12 Accounting, statistics, Kazan (Volga region) Federal University, Kazan, Russia

e-mail: lizstar12@mail.ru

The paper was submitted: 03.09.2021.

Accepted for publication: 11.11.2021.

The authors have read and approved the final manuscript.