

**КОМПЛЕКСНАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ПОНЯТИЯ
«ИНТЕГРИРОВАННАЯ ИНФОРМАЦИЯ»****Мария Сергеевна ШИЛОВСКАЯ**

ассистент кафедры экономической безопасности и управления инновациями,
Саратовский государственный технический университет им. Гагарина Ю.А., Саратов, Российская Федерация
rakinamariya@gmail.ru
ORCID: отсутствует
SPIN-код: 9589-5890

История статьи:

Получена 02.11.2018
Получена в доработанном
виде 06.12.2018
Одобрена 24.12.2018
Доступна онлайн
15.02.2019

УДК 657.37

JEL: M10, M14, Q01

Аннотация

Предмет. В статье рассматриваются уже существующие и новые, возникающие под воздействием трансформации и цифровизации экономики, виды качественной информации, раскрываемой в корпоративной отчетности.

Цели. Анализ и обобщение действующей терминологии категорий «финансовая информация» и «нефинансовая информация», а также определение понятия «цифровая информация». В статье также устанавливается значимость текстовой информации и мнения руководства в корпоративных отчетах и обобщаются существующие стандарты, регламентирующие представление таких видов информации.

Методология. В статье использованы общенаучные подходы, в частности наблюдение, анализ, синтез, индукция, дедукция, а также методы сравнения и логического обобщения.

Результаты. Проведен анализ существующей научной и нормативной литературы на предмет определения понятий финансовой и нефинансовой информации и категории цифровой информации. Также показана значимость представления текстовой или описательной информации в совокупности с мнением руководства. На основе полученных результатов предложена новая комплексная характеристика понятия «интегрированная информация», сочетающая в себе пять основных элементов.

Выводы. Интегрированная информация должна стать качественно новой основой, суть которой заключается не в простом суммировании данных финансовой отчетности и отчетов об устойчивом развитии, а в раскрытии положения компании и перспектив ее развития посредством отражения ее бизнес-модели, стратегии и описания процесса создания стоимости с течением времени, а также мнения руководства, наиболее эффективным образом связывая между собой финансовую и нефинансовую информацию, в том числе и в цифровой форме, сохраняя оптимальное соотношение выгод и затрат на подготовку отчетности, и не теряя при этом своей доступности и полезности для заинтересованных сторон.

Ключевые слова:

финансовая информация,
нефинансовая информация,
интегрированная отчетность,
интегрированная
информация, корпоративная
социальная ответственность

© Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ, 2018

Для цитирования: Шиловская М.С. Комплексная характеристика понятия «интегрированная информация» // *Международный бухгалтерский учет*. – 2019. – Т. 22, № 2. – С. 158 – 173.
<https://doi.org/10.24891/ia.22.2.158>

С ростом числа инвесторов и стремительным развитием средств массовых коммуникаций и современных информационных технологий требования к качеству раскрытия информации заметно усложнились. Учитывая высокую информатизацию общества, вполне закономерно желание экономически активного населения улучшить свое понимание

происходящих процессов и возможностей повлиять на них. В результате у компаний, заинтересованных в привлечении внимания потенциальных инвесторов, возникает проблема выбора наиболее эффективного взаимодействия с ними. Очевидно, что доверие заинтересованных сторон будет напрямую зависеть от степени открытости

компании и прозрачности ее корпоративной отчетности.

Одной из характерных особенностей современного российского экономического сообщества является недостаточно высокий уровень прозрачности отдельных его сфер, что само собой негативно отражается на развитии экономики, снижая привлекательность ее инвестиционного климата [1].

Существует мнение, что дефицит доверия стейкхолдеров является одной из причин трансформации существующей корпоративной отчетности на глобальном уровне, в результате которой возникают новые формы и модели отчетности [2]. Они смогут наиболее полно и качественно раскрыть информацию в соответствии с требованиями практически всех групп заинтересованных пользователей и в то же время соблюсти интересы компании в отношении наиболее комфортного уровня открытости (без потери конкурентных преимуществ) и адекватного соотношения выгод и затрат, связанных с подготовкой отчетности.

В процессе составления отчетности в соответствии с ее конкретными задачами отбирается определенная информация. Значимость информации определяется ее потребителем или пользователем. С точки зрения основоположника теории информации К. Шеннона, информация рассматривается как сведения, в той или иной степени способные снять существующую у потребителя до их получения неопределенность и расширить понимание объекта полезными сведениями [3]. Количество информации в информационном сообщении может различаться для каждого пользователя в зависимости от его знаний, уровня понимания этого сообщения и интереса к нему.

Сложившаяся за многие десятилетия практика представления отчетности указывает на неизменную популярность у заинтересованных сторон финансовой

информации, которая важна для оценки финансового положения компании.

Несмотря на активное использование, сам термин «финансовая информация» в научной и справочной литературе рассматривается очень ограниченно.

Терминологический словарь банковских и финансовых терминов характеризует финансовую информацию как «систему финансовых показателей, предназначенную для принятия решения и рассчитанную на конкретных пользователей»¹.

В концептуальных основах финансовой отчетности финансовая информация рассматривается как информация, представленная в финансовых отчетах². При этом финансовый отчет предоставляет информацию об экономических ресурсах и требованиях к отчитывающейся организации, а также о последствиях операций и прочих событий, которые приводят к изменениям экономических ресурсов организации и требований к ней³.

Одно из немногих определений в научной литературе дано Л.И. Черниковой и Т.П. Суворовой. Оно раскрывает финансовую информацию как «сведения финансового характера, имеющие предметное содержание и предназначенные для снятия неопределенности и принятия финансовых решений» [4].

Анализ литературы показал, что в публикациях, где упоминается этот термин, авторами не дается его четкого определения. Как правило, при упоминании финансовой информации либо указываются ее источники (например, финансовая или бухгалтерская отчетность), либо приводится классификация ее видов и типов, что в некоторой степени, по

¹ Терминологический словарь банковских и финансовых терминов, 2011.
URL: https://dic.academic.ru/dic.nsf/fin_enc/33422

² Концептуальные основы финансовой отчетности. URL: https://www.minfin.ru/common/upload/library/2014/06/main/kontseptualnye_osnovy_na_sayt_bez_predisloviya_-_kopiya.pdf

³ Там же.

мнению автора, само собой должно разъяснить значение этой категории.

Чаще всего та финансовая информация, которую пользователи могут получить из корпоративных отчетов компаний, дублирует информацию из финансовой или бухгалтерской отчетности. Тем не менее это не является доказательством того, что единственным источником финансовой информации может быть только финансовая или бухгалтерская отчетность. Некоторые компании предоставляют расширенные сведения о своем финансовом положении в виде показателей, рассчитанных на основе данных финансовой отчетности, и соответствующие пояснения к ним в финансовых обзорах – специальных разделах годовых отчетов.

В последнее время финансовая отчетность все чаще подвергается критике за то, что обеспечивает лишь ограниченное понимание финансового положения компании, предполагающее наличие у пользователя определенного уровня знаний и подготовки, а также ориентирует его на уже свершившиеся факты хозяйственной деятельности [5]. По мнению О.В. Рожновой, наиболее существенными проблемами финансовой отчетности являются снижение доверия пользователей, недостаточно прогнозный характер отчетных данных и проблема достоверности [6].

Как показывает опыт последнего десятилетия, для современного рынка характерны резкие колебания и неустойчивость, в связи с чем становится естественным желание пользователей увидеть в отчетах адекватные сведения о рисках и неопределенности. Наряду с традиционной финансовой информацией заинтересованные стороны хотят получить целостную картину развития компании, раскрывающую не только ее финансовое состояние, но и другие сферы деятельности (экономическую, социальную и экологическую), а также их влияние друг на

друга. В международной практике это направление чаще всего раскрывается с помощью показателей ESG (E – environmental, S – social, G – governance) или показателей «триединого итога».

По словам О.В. Ефимовой, корректная интерпретация показателей финансовой или бухгалтерской отчетности возможна только в условиях понимания стратегии компании, а также факторов и рисков внешней среды. По этой причине нефинансовые показатели должны занимать существенную долю значимой для анализа компании информации [7].

Все это указывает на смещение приоритетов с привычного обязательного отражения финансового положения компании, закрепленного на законодательном уровне практически во всех странах мира, на добровольную полную информационную открытость, при которой существенно возрастает значимость нефинансовой информации. Немаловажным фактом является ускорение процесса регулирования нефинансовой отчетности во всем мире: 30 из 50 наиболее крупных стран уже ввели обязательные требования по ESG-отчетности.⁴

Первые попытки раскрытия нефинансовой информации у зарубежных компаний в отдельном отчете с позиции корпоративной социальной ответственности бизнеса были зафиксированы на рубеже 1960–1970-х гг. [8, 9].

Решающим фактором для расширения практики публичной нефинансовой отчетности и повышения ее качества является законодательное регулирование в этой сфере. На Конференции ООН по развитию и окружающей среде в Рио-де-Жанейро в 1992 г. была принята концепция устойчивого развития и утверждены ее основные принципы, что стало началом регулирования

⁴ 2016 Report on Progress: A Paper Prepared for the Sustainable Stock Exchanges. 2016 Global Dialogue. URL: <http://www.sseinitiative.org/wp-content/uploads/2012/03/SSE-Report-on-Progress-2016.pdf>

процесса представления нефинансовой отчетности на мировом уровне⁵.

В последующие двадцать лет разрабатывались различные стандарты, руководства и методические рекомендации, целью которых являлась унификация нефинансовой отчетности. Среди них наибольшее влияние на дальнейшее развитие мировой практики раскрытия нефинансовой информации оказала Глобальная инициатива по отчетности в области устойчивого развития (Global Reporting Initiative – GRI), положившая начало наиболее открытой системе отчетности – Руководству по отчетности в области устойчивого развития (Руководство GRI).

В сентябре 2014 г. Советом Европейского союза была одобрена Директива ЕС по нефинансовой отчетности 2014/95/EU от 22.10.2014 (Directive of the European Parliament and the Council 2014/95/EU), в рамках которой предполагается раскрытие минимального объема нефинансовой информации по обеспечению целостности окружающей среды и социальной защищенности работников, соблюдения прав человека и противодействию коррупции⁶. С 1 января 2016 г. вступил в силу документ «Меня наш мир: Повестка дня в области устойчивого развития до 2030 года» – план действий, принятый государствами – членами ООН, содержащий 17 целей устойчивого развития. Так, большинство стран мира одобрили Цели устойчивого развития до 2030 г. и выразили согласие регулярно сообщать о достигнутом прогрессе в виде публичных нефинансовых отчетов⁷.

⁵ Рио-де-Жанейрская декларация по окружающей среде и развитию. 3–14 июня 1992 г. URL: http://www.un.org/ru/documents/decl_conv/declarations/rio_decl.shtml

⁶ Directive 2014/95/EU of the European Parliament and of the Council of 22 October 2014 amending Directive 2013/34/EU as regards disclosure of non-financial and diversity information by certain large undertakings and groups. URL: <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX%3A32014L0095>

⁷ Преобразование нашего мира: Повестка дня в области устойчивого развития на период до 2030 г. URL: <http://undocs.org/ru/A/RES/70/1>

Продолжением действующей Директивы ЕС по нефинансовой отчетности 2014/95/EU от 22.10.2014 г. стало выпущенное в июле 2017 г. Руководство по нефинансовой отчетности, содержащее в себе методологию раскрытия нефинансовой информации. Цель этого руководства заключается в том, чтобы помочь компаниям подготовить высококачественную, актуальную, полезную, последовательную и сопоставимую нефинансовую (экологическую, социальную и управленческую) информацию таким образом, чтобы способствовать устойчивому росту и обеспечить прозрачность для заинтересованных сторон⁸. При этом организации смогут раскрывать существенную информацию последовательно и согласованно, что в дальнейшем позволит обеспечить сопоставимость данных между компаниями и различными отраслями деятельности.

Если говорить о ситуации в России, то как указывает Российский союз промышленников и предпринимателей (РСПП), процесс развития нефинансовой отчетности имеет положительную тенденцию, и российский бизнес пытается не отставать от ведущих стран-лидеров, но тем не менее темпы его развития заметно ниже⁹.

Одним из главных на сегодняшний день нормативных документов, задающих направление развития нефинансовой отчетности в России, стала Концепция развития публичной нефинансовой отчетности и план мероприятий по ее реализации, утвержденные в мае 2017 г. Правительством РФ. К ее разработке приступили еще в 2013 г. Одной из ее основных задач является содействие укреплению репутации российских

⁸ Guidelines on Non-Financial Reporting (Methodology for reporting non-financial information) (2017/C 215/01). URL: <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX%3A52017XC0705%2801%29>

⁹ Аналитический обзор корпоративных нефинансовых отчетов 2015–2016 годов выпуска «Ответственная деловая практика в зеркале отчетности: настоящее и будущее». М.: РСПП, 2017. URL: <http://media.rspp.ru/document/1/7/4/743222fc4c6650093518c635d0e8ecdd.pdf>

организаций и повышению доверия к их деловой активности в Российской Федерации и за ее пределами, а также систематизация процесса внедрения публичной нефинансовой отчетности в управленческую практику российских организаций¹⁰.

В целом по всему миру экспертами отмечается тенденция увеличения количества компаний, раскрывающих информацию с помощью нефинансовых отчетов. Однако замедляются темпы роста количества нефинансовых отчетов, выпускаемых этими компаниями.

Каждая платформа для разработки нефинансовой отчетности имеет свою основу, включающую определенные принципы ее подготовки и последовательность элементов, составляющих нефинансовый отчет. Следовательно, отличаются и подходы к определению нефинансовой информации. В *табл. 1* отражены варианты интерпретации нефинансовой информации, которые были выявлены на основе конкретных нормативных документов и стандартов представления отчетности, так как точное определение этого термина в указанных источниках отсутствует.

Как видно из *табл. 1*, сформулированные трактовки объединяет представление нефинансовой информации как комплексного и сбалансированного отражения результатов корпоративного управления компании и его влияния на окружающую среду и общество в целях удовлетворения растущих информационных потребностей ключевых заинтересованных сторон.

В дополнение к Директиве ЕС по нефинансовой отчетности 2014/95/EU Европейская Федерация бухгалтеров (Fédération des Experts-comptables Européens – FEE) выпустила разъяснения к требованиям, предъявляемым к нефинансовой информации. Согласно FEE нефинансовая информация является источником сведений о внутренней и

внешней политике, видении и ценностях, управлении рисками и перспективах. Она должна отвечать на определенные вопросы. Может ли компания соответствовать ожиданиям заинтересованных сторон? Может ли она соответствовать существующим макроэкономическим тенденциям и их изменениям и т.п.? Также она предоставляет контекст для финансовой информации и демонстрирует факторы успеха предприятия и создания ценности. В конечном счете нефинансовая информация определяется как вся информация, раскрытая компанией, которая не может быть объяснена валютой¹¹.

По мнению некоторых исследователей, нефинансовая информация – это «экологическая, социальная информация и информация в области корпоративного управления, ее наличие влияет на оценку прозрачности компании» [10].

Если говорить о представлении нефинансовой информации в рамках финансовой отчетности, то С.Г. Стерник, Е.В. Муратова, К.С. Лапко предлагают отождествлять ее с информацией, раскрывающей «неденежные количественные и качественные стороны внутренней и внешней хозяйственной деятельности организации» [11].

Нефинансовая информация в рамках публикуемой финансовой отчетности на сегодняшний день в России в формате отдельного отчета не представлена. Формально же можно считать, что это информация, содержащаяся в пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах. Но при этом, как правило, она не раскрывает информации о социальных, экологических и экономических аспектах хозяйственной деятельности коммерческой компании.

В последние несколько лет заметно возрос интерес финансового сообщества к

¹⁰ Концепция развития публичной нефинансовой отчетности, утвержденная распоряжением Правительства РФ от 05.05.2017 № 876-П. URL: <http://static.government.ru/media/files/jyIP6Zj9fv4oEbAuVI8V03jxk9r9JIQf.pdf>

¹¹ EU Directive on Disclosure of Non-Financial and Diversity Information. Achieving Good Quality and Consistent Reporting: Position Paper. Federation of European Accountants. March 2016. URL: https://www.accountancyeurope.eu/wp-content/uploads/FEE_position_paper_EU_NFI_Directive_final.pdf

нефинансовой отчетности. Набирает темпы процесс законодательного регулирования и стандартизации отчетности, расширяется количество фондовых бирж, предъявляющих формализованные требования по раскрытию нефинансовой информации в отчетах эмитентов.

Участники Инициативы по устойчивым биржам¹² активно используют комплекс инструментов для оценки компаний с точки зрения устойчивого развития. Это говорит о том, что у компаний с хорошей нефинансовой отчетностью будет больше возможностей привлечь долгосрочное финансирование в будущем. Указанные изменения способствуют развитию практики использования принципов «ответственного инвестирования»¹³.

Однако использование стандартов GRI и Совета по стандартам отчетности устойчивого развития (Sustainable Accounting Standards Board – SASB), несмотря на свою открытость и удобство, чем объясняется их широкое применение во всем мире, не дает полноценного результата для целей раскрытия нефинансовой информации и ее последующего сопоставления с данными финансовой отчетности. Раскрываемая в такой ситуации информация не отвечает строгим требованиям и стандартам отчетности, которые существуют для финансовой информации, несмотря на то, что работа в этом направлении активно ведется. Как правило, отчеты об устойчивом развитии публикуются с временным лагом в несколько

месяцев по отношению к финансовой отчетности, что делает содержащуюся в них информацию менее ценной.

Кроме того, серьезным недостатком остается тот факт, что информация в отчетах об устойчивом развитии редко представлена в контексте бизнес-модели и стратегии развития организации. Это существенно затрудняет понимание инвесторами того, как эффективность деятельности в рамках концепции ESG связана с финансовым положением, и как проблемы устойчивого развития влияют на процесс создания ценности компании [12, 13].

Стейкхолдеры, придерживающиеся идеи комплексной оценки деятельности компании, могут более качественно удовлетворять свои информационные потребности по сравнению с теми, кто сосредоточен на отдельных аспектах работы компании. Это происходит благодаря тому, что они способны оценить конфликты и негативные последствия, возникающие при взаимном влиянии друг на друга различных сфер деятельности компании. Например, повышение прибыли химической компании в отчетном периоде может быть связано с ухудшением экологической ситуации в регионе, где она функционирует, из-за использования агрессивных, но эффективных, с точки зрения прибыльности, методов производства, что не может быть основой для долгосрочного устойчивого развития и противоречит принципам «ответственного инвестирования». Хотя в краткосрочном аспекте компания является доходной.

Действительный потенциал нефинансовой отчетности обусловлен предоставлением контекста для раскрытия финансового положения путем интеграции финансовой и нефинансовой информации, тем самым формируя целостную картину бизнес-стратегии предприятия. Наиболее оптимальный путь в достижении обозначенной цели – это развитие концепции интегрированной отчетности.

¹² Инициатива ООН «Устойчивые фондовые биржи» (www.sseinitiative.org) организована несколькими структурами ООН: Конференцией ООН по торговле и развитию (UNCTAD), Глобальным договором ООН, Инициативой ООН по окружающей среде и финансам (UNEP FI) и платформой «Принципы для ответственных инвестиций» (POI). Инициатива направлена на развитие сотрудничества между политиками, регулирующими органами, инвесторами и компаниями и способствует продвижению идей ответственного инвестирования в интересах устойчивого развития [14].

¹³ Принципы ответственного инвестирования (PRI) разработаны ООН для повышения долгосрочных показателей финансовой деятельности, а также сближению целей и задач институциональных инвесторов и общества в целом, помогают лучше согласовывать инвестиционную деятельность с интересами общества.

Интегрированная отчетность предназначена для совершенствования корпоративной коммуникации посредством разработки отчетов, представляющих описание, как организационная стратегия, корпоративное управление, эффективность и перспективы деятельности компании приводят к созданию стоимости в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе. Задача реализуется при внедрении руководством интегрированного мышления, учитывающего взаимозависимость между различными факторами, влияющими на способность компании создавать стоимость в течение времени¹⁴.

Согласно структуре интегрированного отчета, закрепленной в Международном стандарте интегрированной отчетности, предприятие должно продемонстрировать, как его бизнес-модель использует шесть видов капитала (финансовый, производственный, интеллектуальный, социально-репутационный, человеческий и природный) и преобразует их в результаты.

По мнению А.Г. Харина, интегрированный формат отчетности компаний позволит получить всеобъемлющую и удобную для сравнения информацию об их деятельности, как в прошлом, так и в перспективе в полном соответствии с требованиями парадигмы устойчивого развития [14].

В работах Н.В. Малиновской достаточно глубоко обоснована концепция интегрированной отчетности как инновационной модели корпоративной отчетности. Такая модель отчетности открывает перспективы решения проблем дефицита доверия стейкхолдеров, а также отражения комплекса взаимосвязей между стратегической, управленческой, операционной, финансовой и нефинансовой составляющими и формирования целостной картины создания компанией ценности на

протяжении времени с использованием различных капиталов [15, 16].

Как отмечают В.Г. Когденко и М.В. Мельник, особенностью интегрированной отчетности является невозможность ее стандартизации в связи с отражением таких элементов, как бизнес-модель, конкурентные преимущества компании, взаимодействие со стейкхолдерами и нефинансовых показателей, касающихся особенностей бизнеса для конкретного вида экономической деятельности и фундаментальных характеристик отрасли [17]. Ключевой до сих пор остается проблема методики формирования интегрированного отчета с позиции взаимной увязки нефинансовой и финансовой информации.

Для современной экономики в последнее десятилетие характерна получившая стремительное развитие «цифровизация» экономических отношений и процессов, что означает переход от привычных производственных отношений к новым, построенным на использовании данных в цифровой форме. Подобная трансформация позволяет сформировать информационное пространство, способное стать технологической основой для качественно новой информационной инфраструктуры экономической сферы. Как утверждает Б. Паньшин, «новые технологии и платформы позволяют менеджменту и физическим лицам сокращать транзакционные издержки взаимодействия во все больших масштабах и осуществлять более тесный контакт с хозяйствующими объектами и государственными структурами» [18].

Тенденция к цифровизации характерна для всех областей финансово-экономической сферы без исключения, в том числе разработки корпоративной отчетности. Это позволяет говорить сегодня о постепенном переходе в цифровую эру корпоративной отчетности, ключевыми элементами которой являются цифровая информация и цифровые технологии ее обработки.

¹⁴ Международный стандарт интегрированной отчетности. Международный совет по интегрированной отчетности. URL: http://integratedreporting.org/wp-content/uploads/2015/03/13-12-08-THE-INTERNATIONAL-IR-FRAMEWORK.docx_en-US_ru-RU.pdf

Понятие «цифровая информация» уже длительное время активно используется во многих сферах деятельности и является основой в процессе построения информационных отношений. Это касается повседневной жизни, в частности связи, фото и видео, электронно-цифровой подписи и т.п.

Понятийный аппарат, связанный с использованием цифровой информации и цифровых технологий в финансово-экономической сфере в соответствии с существующими условиями цифровизации, только начинает развиваться. На это указывает заметно возросшее за последние несколько лет внимание к «цифровой» экономике.

Одно из наиболее точных определений цифровой информации дано И.Р. Бегишевым, где она представлена как «совокупность сведений, обращающихся в информационно-телекоммуникационных устройствах, их системах и сетях» [19].

В рамках разработки корпоративной отчетности цифровая информация формируется на основе подготовленной аналоговой финансовой и нефинансовой информации в форме, доступной для ее автоматизированной обработки, передачи, хранения с помощью средств ЭВМ.

Переход к цифровой эре корпоративной отчетности, помимо использования цифровой информации, невозможен без разработки новых форм взаимодействия со стейкхолдерами, концепция работы которых построена на базе единых стандартов разработки отчетности и возможности хранения информации и доступа к ней в едином реестре. Одним из таких примеров является цифровая отчетность.

Ключевой составляющей цифровой отчетности является платформа, на которой она реализуется. Благодаря инициативе и активной работе Американского института дипломированных общественных бухгалтеров (AICPA), а впоследствии и различных небольших международных сообществ

наибольшее распространение в этой сфере получили XBRL-технологии¹⁵, одной из важнейших задач которых является регламентация обмена финансовой информацией, составляющей основу для финансовой и других видов отчетности.

Расширяемый язык деловой отчетности – XBRL (eXtensible Business Reporting Language) был предложен Ч. Хоффманом в 1998 г. Он служит средством коммуникации и обмена бизнес-информацией между бизнес-системами, основанными на специальных стандартах. Такие коммуникации базируются на изложенных в таксономиях наборов метаданных, которые содержат описание как отдельных показателей отчетности, так и взаимосвязей между ними и прочими семантическими элементами таксономии.

С течением времени возникает необходимость унификации и усовершенствования методов обработки быстрорастущего количества финансовой и нефинансовой информации, что сформировало предпосылки для развития соответствующих цифровых технологий. XBRL в этом случае выступает в роли языка, позволяющего компаниям раскрывать информацию о результатах своей деятельности, структурированную особым способом в цифровой форме, которая будет доступна для понимания и интерпретации любой группой пользователей. Такая информация также будет являться цифровой.

Наряду с увеличением объемов обработки и сокращением затрат на эту процедуру, очевидным преимуществом структурированной по единому стандарту цифровой информации является повышение сопоставимости данных, а также улучшение условий для их анализа. В будущем станет возможным проводить сравнительный анализ, минуя языковые барьеры и существующие различия в стандартах финансовой и нефинансовой отчетности на международном уровне, так как процесс гармонизации отчетности до сих пор активно продолжается.

¹⁵ Простой переход к XBRL.
URL: <http://xbrl.org.ru/2017/12/17/eseef-digital-reporting-future/>

По мнению Совета по финансовой отчетности (Financial Report Council – FRC), компании смогут оказать значительное влияние на развитие цифровой отчетности и помочь регуляторам и инициативным группам XBRL-сообществ, принимая активное добровольное участие при разработке своей отчетности в использовании существующих XBRL-технологий и поддерживая обратную связь с их создателями.

В процессе разработки корпоративных отчетов руководство компании, как правило, акцентирует наибольшее внимание пользователей на количественной информации, которая, несомненно, является основным источником сведений, необходимых для оценки положения компании и ее способности создавать ценность с течением времени. Причем это в одинаковой степени касается как финансовой, так и нефинансовой информации. Тем не менее нельзя не признать значимость качественной информации в контексте представления интегрированных отчетов.

К качественной информации в рассматриваемом аспекте будут относиться интерпретация учетно-аналитической количественной информации, разъяснения конкретных ситуаций или пояснения руководства по значимым вопросам внешней и внутренней среды компании. Стоит также назвать описательную информацию, характеризующую стратегию, риски и уровень неопределенности, описание процесса создания стоимости, мнение руководства о положении компании, раскрывающее аспекты не только финансового состояния, но и его взаимосвязь с результатами экологической, социальной и экономической деятельности.

Значимость текстовой информации возрастает с учетом того, что основная часть годовых отчетов представляется в описательном формате. Годовой отчет по-прежнему является основным средством публичных компаний для раскрытия корпоративной информации. Помимо этого, текстовая информация должна

удовлетворять целям финансовой отчетности [20, 21].

Комбинация описательной и количественной информации, а также визуального представления (диаграммы, графики и т.д.) позволит сделать отчет более понятным и полезным для пользователей и повлияет на уровень открытости компаний по отношению к своим стейкхолдерам.

Как указано в стандарте интегрированной отчетности, «способность организации создавать стоимость лучше всего выражается сочетанием количественной и качественной информации», поскольку один тип информации формирует контекст для другого¹⁶.

Текстовая или описательная информация должна быть представлена таким образом, чтобы у пользователей была возможность на ее основе оценить не только текущее положение, но и перспективы развития компании в будущем, в определенной степени полагаясь на мнение руководства, выраженное словесными описаниями в отчете.

Важно понимать, что в отличие от описательной информации мнение руководства в отчете должно показать видение положения компании в настоящее время и в будущем глазами руководства этой компании, так как менеджмент всегда имеет уникальный взгляд на свой бизнес. Поэтому для компаний, рассчитывающих привлечь больше внимания и повысить уровень доверия со стороны стейкхолдеров, требуется умение рассуждать и оценивать состояние компании и перспективы ее развития, для чего нужно суметь изложить и представить необходимую информацию понятным и доступным для восприятия внешними пользователями языком.

На наш взгляд, в условиях стремительного развития новых моделей корпоративной

¹⁶ Международный стандарт интегрированной отчетности. Международный совет по интегрированной отчетности. URL: http://integratedreporting.org/wp-content/uploads/2015/03/13-12-08-THE-INTERNATIONAL-IR-FRAMEWORK.docx_en-US_ru-RU.pdf

отчетности становится актуальным сближение устоявшегося подхода к определению понятий финансовой и нефинансовой информации и концепции интегрированной отчетности. Благодаря этому сочетанию рождается новое понятие – «интегрированная информация».

В контексте разработки интегрированной отчетности предлагается комплексная характеристика интегрированной информации в качестве:

- 1) финансовой информации, характеризующей текущее состояние финансового капитала и динамику его изменения;
- 2) нефинансовой информации, отражающей результативность компании в рамках экономической, социальной и экологической деятельности, а также в управлении стратегией и рисками и то, как компания создает стоимость в течение кратко-, средне- и долгосрочного периода времени;
- 3) цифровой информации, позволяющей представить аналоговую финансовую и нефинансовую информацию в цифровой форме, что сделает доступной и значительно упростит ее последующую обработку, хранение и передачу;
- 4) описательной информации, сочетающей в себе интерпретацию количественных показателей финансового и нефинансового положения компании и динамики их изменения в текстовой форме, а также раскрывающей причины изменения и факторы, повлиявшие на них;
- 5) мнения руководства, которое позволяет увидеть взгляд менеджмента на текущее положение компании и ее способность создавать стоимость в кратко-, средне- и долгосрочном периодах.

Важной составляющей этого подхода является понимание интегрированной информации как качественно новой основы, ключевой задачей которой не является обычное суммирование

данных финансовой отчетности и отчетов об устойчивом развитии, что приводит к значительному увеличению объема интегрированного отчета и нарушает ключевые принципы интегрированной отчетности – краткость и связность информации. Интегрированная информация должна раскрывать положение компании и перспективы ее развития через призму отражения ее бизнес-модели и описания процесса создания стоимости с течением времени, а также мнения руководства, наиболее эффективным образом связывая между собой финансовую и нефинансовую информацию, в том числе и в цифровой форме, сохраняя оптимальное соотношение выгод и затрат на подготовку отчетности и не теряя при этом своей доступности и полезности для заинтересованных сторон.

Интегрированная информация, как и любая другая, должна обладать определенным набором качественных характеристик, которые позволяют определить наиболее полезную информацию в целях принятия управленческих решений и последовательно совершенствовать ее.

По мнению В.С. Плотникова и О.В. Плотниковой [22], качественные характеристики информации интегрированной отчетности не должны противоречить качественным характеристикам финансовой информации, изложенным в Концептуальных основах финансовой отчетности, но при этом полностью основываться на ведущих принципах интегрированной отчетности, тем самым определяя ее содержание. По нашему мнению, качественные характеристики интегрированной информации должны определяться таким образом, чтобы, в первую очередь, устанавливать требования к интегрированной информации, направленные на реализацию основополагающих концепций интегрированной отчетности. В дальнейшем это поможет сформировать основу для качественного интегрированного отчета.

Таким образом, интеграция финансовой и нефинансовой информации, их количественной и качественной составляющих, в рамках интегрированной отчетности открывает перспективы для эволюционного изменения взаимоотношений руководства компаний и заинтересованных сторон, в котором происходит смещение фокуса с традиционного ориентира на краткосрочные цели получения доходности и финансовой устойчивости в направлении достижения комплексного видения корпоративной и социальной эффективности.

Таблица 1
Анализ содержания понятия «нефинансовая информация»

Table 1
A substantive analysis of the concept *Non-Financial Information*

Источник	Содержание нефинансовой информации
Руководство GRI по отчетности в области устойчивого развития (GRI Sustainability Reporting Guidelines (G4))	Информация об экологических, социальных и экономических аспектах организации, раскрывающая результаты компании по отношению к цели устойчивого развития
Международный стандарт интегрированной отчетности (The International Integrated Reporting Framework)	Информация о том, как организационная стратегия, управление, эффективность и перспективы предприятия приводят к созданию ценности в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе
Стандарты Совета по стандартам отчетности устойчивого развития (Sustainability Accounting Standards Board (SASB))	Информация о создании интегрированной бизнес-стратегии для оценки рисков устойчивости и возможностей, связанных с принятием инвестиционных решений, а также информация об управлении различными формами нефинансового капитала, на которые компания полагается для устойчивого создания ценности в долгосрочной перспективе
Директива ЕС по нефинансовой отчетности 2014/95/EU от 22.10.2014 (Directive 2014/95/EU on Disclosure of Non-financial and Diversity Information)	Информация, содержащая сведения в объеме, необходимом для понимания развития, текущего положения и влияния компании в отношении экологических, социальных аспектов, вопросов соблюдения прав человека, а также борьбы с коррупцией
Концепция развития публичной нефинансовой отчетности в РФ	Информация о деятельности организации в контексте социальной ответственности и устойчивого развития, отражающая взаимодействие с заинтересованными сторонами, а также достигнутые результаты, включая экономические, экологические и социальные аспекты, рассматриваемые в их взаимосвязи

Источник: составлено авторами на основе документов: Концепция развития публичной нефинансовой отчетности, утвержденная распоряжением Правительства РФ от 05.05.2017 № 876-П.

URL: <http://static.government.ru/media/files/jyIP6Zj9fv4oEbAuVI8V03jxk9r9JlQf.pdf>; Руководство по отчетности в области устойчивого развития. URL: <https://www.globalreporting.org/resourcelibrary/GRI-G3-Russian-Reporting-Guidelines.pdf>; Conceptual Framework of the Sustainability Accounting Standards Board (SASB), October 2013. URL: <https://www.sasb.org/wp-content/uploads/2013/10/SASB-Conceptual-Framework-Final-Formatted-10-22-13.pdf>; Directive 2013/34/EU of the European Parliament and of the Council. URL: <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=celex%3A32013L0034>; Международный стандарт интегрированной отчетности. URL: http://integratedreporting.org/wp-content/uploads/2015/03/13-12-08-THE-INTERNATIONAL-IR-FRAMEWORK.docx_en-US_ru-RU.pdf

Source: Authoring, based on documents, such as *The Concept for the Development of Public Non-Financial Information*, as approved by Instruction of the RF Government of May 5, 2017 № 876-П.

URL: <http://static.government.ru/media/files/jyIP6Zj9fv4oEbAuVI8V03jxk9r9JlQf.pdf> (In Russ.); GRI G3 Sustainability Development Reporting Guidelines. URL: <https://www.globalreporting.org/resourcelibrary/GRI-G3-Russian-Reporting-Guidelines.pdf>; Conceptual Framework of the Sustainability Accounting Standards Board (SASB), October 2013. URL: <https://www.sasb.org/wp-content/uploads/2013/10/SASB-Conceptual-Framework-Final-Formatted-10-22-13.pdf>; Directive 2013/34/EU of the European Parliament and of the Council. URL: <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=celex%3A32013L0034>; International Integrated Reporting Framework. International Integrated Reporting Council. URL: <http://integratedreporting.org/wp-content/uploads/2015/03/13-12-08-THE-INTERNATIONAL-IR-FRAMEWORK-2-1.pdf>

Список литературы

1. Рожнова О.В., Изумнов В.М. Формирование прозрачной финансовой отчетности предприятия: монография. М.: РУСАЙНС, 2015. 132 с.
2. Azam S., Warraich Kh.M., Awan S.H. One Report: Bringing Change in Corporate Reporting through Integration of Financial and Non-Financial Performance Disclosure. *International Journal of Accounting and Financial Reporting*, 2011, vol. 1, no. 1, pp. 50–71.
URL: <https://doi.org/10.5296/ijaf.v1i1.831>
3. Шеннон К. Работы по теории информации и кибернетике. М.: Издательство иностранной литературы, 1963. 830 с.
4. Черникова Л.И., Суворова Т.П. Финансовая информация и ее роль в современной экономике. Российское предпринимательство. 2009. № 1-2. С. 32–35.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/finansovaya-informatsiya-i-ee-rol-v-sovremennoy-ekonomike>
5. Морозова Е.В. Нефинансовая отчетность как источник информации о деятельности компании // Международный бухгалтерский учет. 2014. № 22. С. 25–37.
URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/nefinansovaya-otchetnost-kak-istochnik-informatsii-o-deyatelnosti-kompanii>
6. Рожнова О.В. Актуальные проблемы финансовой отчетности // Международный бухгалтерский учет. 2013. № 15. С. 2–8. URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/aktualnye-problemy-finansovoy-otchetnosti-1>
7. Ефимова О.В. Отчет об устойчивом развитии как новая форма корпоративной отчетности компании // Аудиторские ведомости. 2014. № 8. С. 36–47.
8. Воробьева О. Нефинансовая отчетность компаний: эволюция понятия и виды // РИСК: ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. 2015. № 1. С. 293–296.
9. Алборов Р.А., Концевая С.М., Козменкова С.В. Интегрированная отчетность в сельском хозяйстве: состав и проблемы внедрения // Международный бухгалтерский учет. 2018. Т. 21. № 7. С. 413–428. URL: <https://doi.org/10.24891/ia.21.4.413>
10. Батаева Б.С. Оценка интереса инвесторов к нефинансовой информации публичных компаний. Зарубежный опыт // Управленческие науки в современном мире. 2015. Т. 1. № 1. С. 262–266.
11. Стерник С.Г., Муратова Е.В., Ланко К.С. Формирование нефинансовой информации в годовой бухгалтерской отчетности организации: сравнительный анализ российского и зарубежного опыта // Аудит и финансовый анализ. 2013. № 2. С. 78–84.
12. Eccles R., Serafeim G. Corporate and Integrated Reporting: A Functional Perspective. *Harvard Business School Working Paper*, 2014, no. 14-094.
URL: <https://hbswk.hbs.edu/item/corporate-and-integrated-reporting-a-functional-perspective>
13. Carini C., Chiaf E. The Relationship Between Annual and Sustainability, Environmental and Social Reports. *Corporate Ownership of Control*, 2015, vol. 13, iss. 1, pp. 979–993.
URL: <https://doi.org/10.22495/cocv13i1c9p2>

14. Харин А.Г. Принципы интеграции финансовой и нефинансовой отчетности как основа системы ценностно-ориентированного управления компанией // Финансовая аналитика: проблемы и решения. 2013. № 48. С. 9–16. URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/printsipy-integratsii-finansovoy-i-nefinansovoy-otchetnosti-kak-osnova-sistemy-tsennostno-orientirovannogo-upravleniya-kompaniey>
15. Малиновская Н.В. Методика формирования интегрированной отчетности // Бухучет в строительных организациях. 2016. № 4. С. 58–68.
16. Малиновская Н.В., Вахрушина М.А. Корпоративная отчетность: новые требования и направления развития // Международный бухгалтерский учет. 2014. № 16. С. 2–9. URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/korporativnaya-otchetnost-novye-trebovaniya-i-napravleniya-razvitiya>
17. Когденко В.Г., Мельник М.В. Интегрированная отчетность: вопросы формирования и анализа // Международный бухгалтерский учет. 2014. № 10. С. 2–15. URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/integrirrovannaya-otchetnost-voprosy-formirovaniya-i-analiza>
18. Паньшин Б. Цифровая экономика: особенности и тенденции развития // Наука и инновации. 2016. № 3. С. 17–20.
19. Бегишев И.Р. Цифровая информация: понятие и сущность как предмета преступления по российскому уголовному праву // Академический юридический журнал. 2011. № 2. С. 47–55.
20. Плотникова В.В. Значимость отчета о мнении руководства о финансовом положении и финансовых результатах деятельности компаний для стейкхолдеров // Бухгалтерский учет, управление и финансы: перспективы развития в условиях экономической нестабильности: материалы международной научно-практической конференции / под ред. В.В. Плотниковой. Саратов: Саратовский социально-экономический институт, 2016. С. 138–142.
21. Шиловская М.С. Анализ взаимосвязи финансового положения и уровня корпоративной прозрачности информации годовых отчетов российских компаний // Экономический анализ: теория и практика. 2018. Т. 17. № 6. С. 1073–1087. URL: <https://doi.org/10.24891/ea.17.6.1073>
22. Плотников В.С., Плотникова О.В. Качественные характеристики информации интегрированной отчетности // Учет. Анализ. Аудит. 2018. Т. 5. № 1. С. 6–17. URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/kachestvennye-harakteristiki-informatsii-integrirrovannoy-otchetnosti>

Информация о конфликте интересов

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

**THE COMPREHENSIVE CHARACTERISTICS OF THE CONCEPT
INTEGRATED INFORMATION****Mariya S. SHILOVSKAYA**Yuri Gagarin State Technical University of Saratov, Saratov, Russian Federation
pakinamariya@gmail.ru
ORCID: not available**Article history:**Received 2 November 2018
Received in revised form
6 December 2018
Accepted 24 December 2018
Available online
15 February 2019**JEL classification:** M10,
M14, Q01**Keywords:** financial
information, non-financial
information, integrated
reporting, integrated
information, corporate social
responsibility**Abstract****Subject** The article discusses the existing and new types of qualitative information disclosed in corporate reports, which arise from transformation processes and digitization of the economy.**Objectives** The research analyzes and generalizes the existing terminology on financial data and non-financial information and defines the concept *Digital Information*. The article also indicates the significance of text information and management's opinion as presented in corporate reports, summarizing the existing standards governing the presentation of such information.**Methods** The research involves general approaches, namely observation, analysis, synthesis, induction, deduction, and methods of comparison and logic generalization.**Results** I analyzed the existing scholarly and regulatory literature to find definitions of financial and non-financial information and digital information. I also demonstrate the importance of releasing text or descriptive information with the management's opinion. Based on the findings, I propose a new comprehensive characteristic of the concept *Integrated Information* combining five key constituents.**Conclusions and Relevance** Integrated information shall become an absolutely new basis that not only aggregates financial reporting information and sustainable development reports, but also discloses the corporate position and its development prospects since it unveils the company's business model, strategy and describes the value creation process over time and the management's opinion. It uses the most effective method to reconcile financial and non-financial information, including digital one, without sacrificing its accessibility and utility for parties concerned.

© Publishing house FINANCE and CREDIT, 2018

Please cite this article as: Shilovskaya M.S. The Comprehensive Characteristics of the Concept *Integrated Information*. *International Accounting*, 2019, vol. 22, iss. 2, pp. 158–173.
<https://doi.org/10.24891/ia.22.2.158>**References**

1. Rozhnova O.V., Igumnov V.M. *Formirovanie transparentnoi finansovoi otchetnosti predpriyatiya: monografiya* [Transparent financial reporting: a monograph]. Moscow, RuScience Publ., 2015, 132 p.
2. Azam S., Warraich Kh.M., Awan S.H. One Report: Bringing Change in Corporate Reporting through Integration of Financial and Non-Financial Performance Disclosure. *International Journal of Accounting and Financial Reporting*, 2011, vol. 1, no. 1, pp. 50–71.
URL: <https://doi.org/10.5296/ijafr.v1i1.831>
3. Shannon C. *Raboty po teorii informatsii i kibernetike* [Russian edition. Proceedings on the information theory and cybernetics]. Moscow, Izdatel'stvo inostrannoi literatury Publ., 1963, 830 p.

4. Chernikova L.I., Suvorova T.P. [Financial information and its role in modern economy]. *Rossiiskoe predprinimatel'stvo = Russian Journal of Entrepreneurship*, 2009, no. 1-2, pp. 32–35. URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/finansovaya-informatsiya-i-ee-rol-v-sovremennoy-ekonomike> (In Russ.)
5. Morozova E.V. [Non-financial reporting as a source of information about a company]. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*, 2014, no. 22, pp. 25–37. URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/nefinansovaya-otchetnost-kak-istochnik-informatsii-o-deyatelnosti-kompanii>
6. Rozhnova O.V. [Urgent problems of financial statements]. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*, 2013, no. 15, pp. 2–8. URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/aktualnye-problemy-finansovoy-otchetnosti-1> (In Russ.)
7. Efimova O.V. [Sustainability report as a new form of corporate reporting]. *Auditorskie vedomosti = Audit Journal*, 2014, no. 8, pp. 36–47. (In Russ.)
8. Vorob'eva O. [Non-financial reporting of the companies: Evolution of concept and kinds]. *RISK: resursy, informatsiya, snabzhenie, konkurentsiya = RISK: Resources, Information, Supply, Competition*, 2015, no. 1, pp. 293–296. (In Russ.)
9. Alborov R.A., Kontsevaya S.M., Kozmenkova S.V. [Integrated reporting in agriculture: A structure and the problems of implementation]. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*, 2018, vol. 21, no. 7, pp. 413–428. (In Russ.) URL: <https://doi.org/10.24891/ia.21.4.413>
10. Bataeva B.S. [Evaluation of investor's interest in the non-financial information of public companies: Foreign experience]. *Upravlencheskie nauki v sovremennom mire = Management Sciences in Contemporary World*, 2015, vol. 1, no. 1, pp. 262–266. (In Russ.)
11. Sternik S.G., Muratova E.V., Lapko K.S. [Generation non-financial information in annual reports: Comparison of Russian and foreign experience]. *Audit i finansovyi analiz = Audit and Financial Analysis*, 2013, no. 2, pp. 78–84. (In Russ.)
12. Eccles R., Serafeim G. Corporate and Integrated Reporting: A Functional Perspective. *Harvard Business School Working Paper*, 2014, no. 14-094. URL: <https://hbswk.hbs.edu/item/corporate-and-integrated-reporting-a-functional-perspective>
13. Carini C., Chiaf E. The Relationship Between Annual and Sustainability, Environmental and Social Reports. *Corporate Ownership of Control*, 2015, vol. 13, iss. 1, pp. 979–993. URL: <https://doi.org/10.22495/cocv13i1c9p2>
14. Kharin A.G. [Principles of integration of financial and non-financial statements as system basis value-oriented company management]. *Finansovaya analitika: problemy i resheniya = Financial Analytics: Science and Experience*, 2013, no. 48, pp. 9–16. URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/printsiipy-integratsii-finansovoy-i-nefinansovoy-otchetnosti-kak-osnova-sistemy-tsennostno-orientirovannogo-upravleniya-kompaniey> (In Russ.)
15. Malinovskaya N.V. [Methods of preparation of integrated reporting]. *Bukhuchet v stroitel'nykh organizatsiyakh = Accounting in Construction Companies*, 2016, no. 4, pp. 58–68. (In Russ.)
16. Malinovskaya N.V., Vakhrushina M.A. [Corporate reporting: New requirements and lines of development]. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*, 2014, no. 16, pp. 2–9. URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/korporativnaya-otchetnost-novye-trebovaniya-i-napravleniya-razvitiya> (In Russ.)

17. Kogdenko V.G., Mel'nik M.V. [Integrated reporting: Questions of formation and analysis]. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*, 2014, no. 10, pp. 2–15. URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/integrirrovannaya-otchetnost-voprosy-formirovaniya-i-analiza> (In Russ.)
18. Pan'shin B. [Digital economy: Features and development trend]. *Nauka i innovatsii = Science and Innovations*, 2016, no. 3, pp. 17–20. (In Russ.)
19. Begishev I.R. [Digital information: Notion and essence as a subject of crime under Russian criminal law]. *Akademicheskii yuridicheskii zhurnal = Academic Law Journal*, 2011, no. 2, pp. 47–55. (In Russ.)
20. Plotnikova V.V. [The importance of the management report on the financial position and financial results for stakeholders]. *Bukhgalterskii uchet, upravlenie i finansy: perspektivy razvitiya v usloviyakh ekonomicheskoi nestabil'nosti: materialy mezhdunarodnoi nauchno-prakticheskoi konferentsii* [Proc. Int. Sci. Conf. Accounting, Management and Finance: Development Prospects During Economic Instability]. Saratov, Saratov Socio-Economic Institute Publ., 2016, pp. 138–142.
21. Shilovskaya M.S. [Analysis of interrelation between the financial status and the level of corporate transparency of annual financial statements of Russian companies]. *Ekonomicheskii analiz: teoriya i praktika = Economic Analysis: Theory and Practice*, 2018, vol. 17, no. 6, pp. 1073–1087. (In Russ.) URL: <https://doi.org/10.24891/ea.17.6.1073>
22. Plotnikov V.S., Plotnikova O.V. [Qualitative characteristics of information in integrated reporting]. *Uchet. Analiz. Audit = Accounting. Analysis. Auditing*, 2018, vol. 5, no. 1, pp. 6–17. URL: <https://cyberleninka.ru/article/v/kachestvennye-harakteristiki-informatsii-integrirrovannoy-otchetnosti> (In Russ.)

Conflict-of-interest notification

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