

DOI: 10.26794/2408-9303-2018-5-3-54-61

УДК 657.37(045)

JEL M40, M41

Зарубежный опыт составления интегрированной отчетности

Н.В. Малиновская,

Российский университет дружбы народов;

Финансовый университет,

Москва, Россия

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

АННОТАЦИЯ

Концепция развития нефинансовой отчетности, утвержденная в мае прошлого года распоряжением Правительства Российской Федерации, определяет в качестве одного из возможных видов нефинансовой отчетности интегрированный отчет. Однако в России не накоплен опыт составления данного вида публичной отчетности, учитывая, что сама концепция интегрированной отчетности формализовалась в виде Международных основ интегрированной отчетности сравнительно недавно — в декабре 2013 г. В этой связи изучение зарубежного опыта раскрытия информации по структурным элементам интегрированной отчетности весьма актуально и является предметом исследования статьи.

Цель исследования — выявить лучшие практики раскрытия информации в интегрированных отчетах по основным проблемным аспектам и предложить их для использования в управленческой практике российскими экономическими субъектами. Анализ зарубежного опыта раскрытия информации проведен по данным интегрированных отчетов компаний ЮАР за 2012–2014 гг., которые попали в 2013–2015 гг. в топ-10 листинговых компаний ежегодного рейтинга компании Ernst & Young Global Limited «Совершенство в интегрированной отчетности». В исследовании использован теоретико-эмпирический метод, бенчмаркинг. С целью повышения осведомленности составителей отчетности и заинтересованных сторон о лучших практиках, которые наработаны в мире в сфере интегрированной отчетности, представлены возможные подходы к раскрытию информации о взаимодействии с заинтересованными сторонами, достижении стратегических целей, концепции создания ценности и бизнес-модели. Эти подходы могут быть использованы российскими экономическими субъектами при внедрении ими данной инновационной модели отчетности.

Представленные в статье лучшие практики раскрытия информации по отдельным структурным элементам интегрированной отчетности могут способствовать ускорению внедрения интегрированной отчетности в управленческую практику российских экономических субъектов, улучшению качества раскрытия информации.

Ключевые слова: интегрированная отчетность; взаимодействие с заинтересованными сторонами; бизнес-модель; стратегическая панель результативности; кодекс корпоративного управления (Кинг IV); Международные основы интегрированной отчетности; опыт южноафриканских компаний; виды капитала; годовые отчеты

Для цитирования: Малиновская Н.В. Зарубежный опыт составления интегрированной отчетности. *Учет. Анализ. Аудит*. 2018;5(3):54-61. DOI: 10.26794/2408-9303-2018-5-3-54-61

DOI: 10.26794/2408-9303-2018-5-3-54-61
UDC 657.37(045)
JEL M40, M41

Foreign Experience in the Preparation of Integrated Reporting

N.V. Malinovskaya,

Peoples' Friendship University of Russia,
Financial University,
Moscow, Russia
<http://orcid.org/0000-0001-8153-2233>

ABSTRACT

The concept of non-financial reporting development, approved in May last year by the decree of the Government of the Russian Federation, defines an integrated report as one of the possible types of non-financial reporting. However, Russia does not have experience in compiling this type of public reporting, considering that the very concept of integrated reporting was formalized in the form of International Integrated Reporting Basics relatively recently – in December 2013. In this regard, the study of foreign experience in disclosing information regarding the structural elements of integrated reporting is relevant and is the subject of the article research.

The goal of the research is to identify the best practices of information disclosure in integrated reports concerning the main problematic aspects and to propose them for use in management practice by Russian economic entities. The analysis of foreign experience of information disclosure was conducted according to the data of integrated reports of South African companies for 2012–2014, which got in the top 10 listed companies of the annual rating of Ernst & Young Global Limited “Improvement in the integrated reporting” in 2013–2015. The research uses a theoretical-empirical method, benchmarking. In order to raise the awareness of the reporters and stakeholders about the best practices that have been developed around the world in the area of integrated reporting, the possible approaches to disclosing information on interaction with stakeholders, on the achievement of strategic goals, on the concept of value creation and the business model are presented. These approaches can be used by Russian economic entities when they introduce this innovative reporting model.

The best practices of disclosing information on certain structural elements of the integrated reporting presented in the article can help accelerate the implementation of integrated reporting in the management practice of Russian economic entities, as well as improve the quality of information disclosure.

Keywords: integrated reporting; interaction with stakeholders; business model; strategic performance panel; Code of Corporate Governance (King IV); International framework for integrated reporting; experience of South African companies; types of capital; annual reports

Citation: Malinovskaya N.V. Foreign experience in the preparation of integrated reporting. *Uchet. Analiz. Audit = Accounting. Analysis. Auditing.* 2018;5(3):54-61. (In Russ.). DOI: 10.26794/2408-9303-2018-5-3-54-61

ВВЕДЕНИЕ

Южноафриканские компании выбраны в качестве объекта исследования не случайно. Следует отметить, что впервые интегрированная отчетность стала составляться именно в Южно-Африканской Республике. Йоханнесбургская фондовая биржа в феврале 2010 г. ввела обязательное требование, согласно которому листинговые компании, акции которых включены в котировальный список биржи, обязаны представлять интегрированную отчетность за финансовый год начиная с 1 марта 2010 г. или после указанной даты. При составлении и представлении интегрированной отчетности южноафриканские компании были обязаны соблюдать требования, сформулированные в Кодексе корпоративного управления («Кинг-III»). Этот документ разработан Комитетом по корпоративному управлению¹. В нем разработчики попытались в сбалансированной форме адаптировать западные модели управления к африканским национальным особенностям ведения бизнеса, в основе которых лежат основополагающие принципы национальной этики, такие как корпоративная ответственность; лидерство; устойчивое развитие.

Принцип корпоративной ответственности базируется на положении, что каждая компания оказывает воздействие (позитивное и негативное) на экономику общества. В этой связи она обязана посредством годовых интегрированных отчетов информировать общество о своих намерениях увеличить позитивные факторы и снизить или устранить негативные факторы своей деятельности в предстоящем году.

Принцип лидерства основывается на тезисе, что стремление занять лидирующие позиции в бизнесе может стать источником эффективного управления, позволит сохранить и развить такие этические ценности, как ответственность, честность, открытость.

¹ Комитет по корпоративному управлению был создан в 1993 г. Институтом директоров Южной Африки (Institute of Directors in Southern Africa, IoDSA) для исследования роли советов директоров южноафриканских фирм. Его возглавил Мервин Кинг, именем которого и был назван комитет. Комитет Кинга разработал Кодекс корпоративного управления, первая версия («Кинг I») стала применяться с 01.01.1994 г., третья версия «Кинг III» — с 01.03.2010 г. — при переходе на интегрированную отчетность.

Принцип устойчивого развития определяется как фундамент преобразования принципов организационного управления, при этом «устойчивое развитие рассматривается как основной моральный и экономический императив XXI века, для соединения потенциала природы, общества и бизнеса»².

Кодекс «Кинг III» рассматривает компании как активную часть более масштабной системы (бизнес-среды), деятельность которых должна согласовываться с целевыми установками государственной программы социально-экономического развития коренного африканского населения — устойчивым развитием, эффективностью, экономической безопасностью.

Для разработки директивных указаний по подготовке интегрированной отчетности для представления на Йоханнесбургской фондовой бирже, отвечающей принципам, определенным в кодексе «Кинг III», в июне 2010 г. был учрежден Комитет по интегрированной отчетности ЮАР, главой которого был избран профессор Мервин Кинг.

С 2017 г. южноафриканские компании обязаны применять четвертую версию «Кинг IV», основное отличие которой от предыдущей состоит в замене принципа «применяй или объясняй» на принцип «применяй и объясняй». Это означает, что если раньше руководящие органы компании должны были представлять интегрированную отчетность или объяснять, почему они не могут раскрыть ту или иную информацию, то теперь органы, наделенные управленческими функциями, обязаны не только раскрывать свой подход к внедрению интегрированной отчетности, но и объяснять, как это помогает руководству достичь результатов.

Для ускорения процесса внедрения интегрированной отчетности в управленческую практику российских экономических субъектов, вызванного необходимостью реализации национальной Концепции развития нефинансовой отчетности, в статье представлены результаты анализа зарубежного опыта раскрытия информации на примере южноафриканских компаний.

² Организационная структура и особенности корпоративного управления Банка развития Южной Африки. История создания ВЭБ. Банк развития. URL: www.veb.ru/common/upload/files/veb/analytics/stru/201312.pdf (дата обращения: 21.01.2018).

Результаты анализа российского опыта раскрытия информации по некоторым проблемным вопросам интегрированной отчетности представлены в работах автора [1–4], а также Э.С. Борониной [5], Р.П. Булыги [6], С.Н. Гришкиной и В.П. Сидневой [7], Е.Н. Домбровской [8]. Предложения по раскрытию информации в интегрированной отчетности о бизнес-модели, видах капитала имеются в работах М.А. Вахрушиной [9], О.В. Ефимовой [10], В.Г. Когденко и М.В. Мельник [11], Е.И. Костюковой и А.Н. Бобрышева [12], Н.А. Лохановой [13], В.Ф. Максимовой и Р.В. Кузиной [14], Н.В. Малиновской [15], О.О. Осадча [16], Л.И. Хоружей и Н.Ю. Трясциной [17] и др.

РЕЗУЛЬТАТЫ ИССЛЕДОВАНИЯ

Перечень обследованных компаний представлен в *таблице*. В составе его компании, чьи интегрированные отчеты за 2012–2014 гг. вошли в 2013–2015 гг. в топ-10 рейтинга «Совершенство в интегрированной отчетности», ежегодно составляемого ведущей глобальной аудиторской компанией Ernst & Young Global Limited³.

Следует отметить, что если в 2012 г. объем интегрированных отчетов южноафриканских компаний в среднем составлял 172 цента, в 2013 г. он снизился до 159 центов, а начиная с 2014 г. по настоящее время его средний объем колеблется в пределах 150 центов. Поскольку анализировались интегрированные отчеты лидеров в этой области, неудивительно, что информация в отчетах четко и логично структурирована, представлена в краткой форме, с акцентом на существенные вопросы, и в то же время раскрывая практически все аспекты, значимые для заинтересованных сторон.

³ Ernst&Young Global Limited исследуются интегрированные отчеты компаний из Южной Африки, входящие в топ-100 листинговых компаний Йоханнесбургской фондовой биржи и топ-10 государственных компаний. Цель исследования — поощрение передового опыта в качественной интегрированной отчетности для инвесторов и других заинтересованных сторон. Победителю присуждается премия «Совершенство в интегрированной отчетности». На компании топ-100 приходилось более 90% совокупной рыночной капитализации фондовой биржи Йоханнесбурга в 2012 г. и более 94% — в 2014 г. В настоящее время на них приходится более 95% совокупной рыночной капитализации Йоханнесбургской фондовой биржи.

Финансовая информация в основном представлена в агрегированном виде. Заинтересованным пользователям предлагается получить более подробную информацию о финансовых показателях в годовой финансовой отчетности, а о нефинансовых показателях — в корпоративной социальной отчетности. С этой целью в интегрированных отчетах даны перекрестные ссылки.

Поскольку Международные основы интегрированной отчетности требуют от составителей указания на их использование при подготовке интегрированного отчета, а также признания ответственности за обеспечение целостности представленного отчета лицами, наделенными управленческими функциями, многие южноафриканские компании в своих отчетах за 2014 г. указали на их соответствие Международным основам интегрированной отчетности. Однако при этом некоторые компании не назвали свои отчеты интегрированными, продолжая называть их просто годовыми. Это связано, на наш взгляд, прежде всего с тем, что данные компании листингуются на Лондонской фондовой бирже, где концепция интегрированной отчетности, в отличие от ЮАР, не так широко применяется. В качестве примера можно привести Anglo American plc — ведущую мировую диверсифицированную горнодобывающую компанию, владеющую 85% акций компании DeBeers (ведущей мировой алмазной компании), чей отчет назван годовым⁴, но в 2015 г. вошел в топ-10 рейтинга, так как основополагающие принципы интегрированной отчетности в нем в действительности реализованы.

Одним из оригинальных способов представления информации, позволяющим взаимоувязать основные структурные элементы интегрированной отчетности, является так называемая панель результативности, которую применили в своих отчетах компании Gold Fields и Liberty Holdings, работающие в совершенно разных отраслях.

Компания Gold Fields⁵ — мировой лидер в золотодобывающей промышленности, рас-

⁴ Anglo American plc Annual Report 2014. URL: <http://www.angloamerican.com/~media/Files/A/Anglo-American-PLC-V2/report-builder-2014/annual-report/aa-ar14-interactive-final.pdf> (дата обращения: 14.02.2018).

⁵ Integrated Annual Review 2012 Gold Fields. С. 54–55. URL: https://www.goldfields.co.za/reports/annual_report_2012/pdf/integrated.pdf (дата обращения: 14.02.2018).

Таблица / Table

Южноафриканские компании, вошедшие в топ-10 рейтинга, составленного компанией Ernst & Young / South African companies that included in the top 10 of the rating compiled by Ernst & Young

Место / Location	2013 г.	2014 г.	2015 г.
1	GoldFieldsLtd	RoyalBafokengPlatinumLtd	LibertyHoldingsLtd
2	TruworhtsInternationalLtd	StandardBankGroupLtd	AngloAmericanplc
3	StandardBankGroupLtd	SasolLtd	BarclaysAfricaGroupLtd
4	RoyalBafokengPlatinumLtd	TruworhtsInternationalLtd	SasolLtd
5	SasolLtd	GoldFieldsLtd	MTN GroupLtd
6	VodacomGroupLtd	AspenPharmacareHoldingsLtd	Redefine Properties Ltd
7	IllovoSugarLtd	KumbalronOreLtd	StandardBankGroupLtd
8	NedbankGroupLtd	LibertyHoldingsLtd	TruworhtsInternationalLtd
9	ExxaroResourcesLtd	ClicksGroupLtd	GoldFieldsLtd
10	LibertyHoldingsLtd	ExxaroResourcesLtd	KumbalronOreLtd

Источник / Source: составлено автором / composed by the author.

крывая информацию о взаимодействии с заинтересованными сторонами, представила «стратегическую панель результативности», соединив стратегические задачи, риски и возможности для ключевых заинтересованных сторон, ключевые показатели результативности, перспективы на будущее, а также отразив их взаимосвязь с вознаграждением топ-менеджмента в разрезе каждой из стратегических задач.

Компания Liberty Holdings — лидер в области финансовых услуг (страхование жизни и здоровья, управление инвестициями, оказывает услуги в 16 странах африканского континента) представила «панель результативности», отразив на ней в разрезе заинтересованных сторон фактические и целевые уровни показателей за отчетный год. На панели в виде сигнала световогофора отмечено, достигнуты целевые значения или нет, а также указаны целевые значения показателей на следующий год⁶. Кроме того, компания представила результаты самооценки степени достижения своих стратегических

целей за прошедший год. Интересен подход Liberty Holdings и в описании концепции создания ценности. Отметив, что партнерские отношения со стейкхолдерами позволяют устойчиво генерировать ценность, Liberty Holdings в разрезе каждой из заинтересованных сторон раскрывает информацию о том, как создается ценность для заинтересованной стороны и для компании. Таким образом, весь интегрированный отчет Liberty Holdings выстроен вокруг ее ключевых заинтересованных сторон, которыми являются инвесторы, клиенты, персонал, регуляторы и сообщество, их законных потребностей и интересов. Вероятно, это обусловлено тем, что согласно рекомендациям «Кинг III» интегрированный отчет нацелен на все заинтересованные стороны, в то время как согласно Международным основам интегрированной отчетности он предназначен в первую очередь поставщикам финансового капитала.

В интегрированном отчете Truworhts International Ltd⁷ — одной из ведущих розничных сетей модной одежды и аксессуаров в Южной

⁶ Liberty Holdings Limited Integrated report 2013. С. 38. URL: http://apps.liberty.co.za/AnnualResults2013/pdf/16Apr/Liberty_IAR_New_16Apr.pdf (дата обращения: 14.02.2018).

⁷ Integrated report 2014 Truworhts International. URL: <https://www.truworhts.co.za/assets/investor/2014> (дата обращения: 17.02.2018).

Африке — особое внимание сосредоточено на раскрытии информации в разрезе стратегических задач компании, важнейшими из которых являются управление рисками моды, максимизация эффективности цепочки поставок, управление рисками кредитования, позиционирование в качестве наилучшего работодателя. При этом по каждой стратегической задаче раскрывается информация о целях и планах на отчетный год, их выполнении, целевых показателях и их фактических значениях, а также основных рисках и стратегии их снижения на предстоящий год.

Оригинальный подход к раскрытию информации о бизнес-модели в интегрированном отчете предложен международной интегрированной энергетической и химической компанией Sasol. Сначала в разделе «Наша система показателей создания ценности»⁸ раскрывается информация о шести видах капитала. При этом по каждому из видов капитала представлена следующая информация: значимость и содержание определенного вида капитала; ключевые показатели для характеристики его как входного ресурса, необходимого для осуществления процесса создания ценности; показатели, характеризующие результаты воздействия на определенный вид капитала; виды деятельности, осуществляемые для оказания воздействия на определенный вид капитала. Затем представлена цепочка создания ценности, соединяющая разведку и добычу природного газа и угля с процессами их переработки и производимыми компанией продуктами, включая отходы. Цепочка создания ценности взаимосвязана с факторами, лежащими в основе ее устойчивости, в управление которыми Sasol инвестирует значительные средства. Такими факторами для компании являются управление экологическим воздействием деятельности компании, здоровьем, безопасностью и многогранностью персонала, сохранение технологического преимущества.

Royal Bafokeng Platinum — горнодобывающая компания металлов платиновой группы — при раскрытии информации о бизнес-модели при-

менила подход, предложенный Международными основами интегрированной отчетности, представив информацию о ключевых входных ресурсах, основных видах коммерческой деятельности, а также основных продуктах и результатах⁹. Результаты деятельности компании представлены за пятилетний период. Очень подробно раскрыта и удачно представлена информация о действующей в компании системе управления рисками, включающей три линии обороны, ее взаимосвязи с корпоративной культурой и стратегией развития компании. Особое внимание уделено определению риска аппетита компании и мерам по его сдерживанию. Отчет хорошо сбалансирован, равное внимание уделяется успехам и неудачам.

ВЫВОДЫ

По результатам проведенного исследования сделан вывод: интегрированные отчеты постоянно совершенствуются. Возрастает связность представления информации за счет применения перекрестных ссылок, устранения дублирования информации. Улучшается описание бизнес-моделей, при этом компании все чаще используют подход к представлению бизнес-модели, рекомендуемый Международным советом по интегрированной отчетности. Во многих отчетах прослеживается четкая связь между стратегией, существенными вопросами, ключевыми показателями результативности и рисками. Инвесторы получают более целостное представление о способности компании создавать ценности на протяжении времени. Интегрированные отчеты переводят компании на гораздо более высокий уровень информационной прозрачности и подотчетности.

Передовой опыт раскрытия информации в интегрированных отчетах южноафриканских компаний может быть использован российскими компаниями при переходе на формирование данного вида отчетности, что позволит ускорить процесс внедрения интегрированной отчетности в России.

⁸ SASOL. Annual integrated report 30 June 2014. URL: <http://www.sasol.co.za/sites/sasol/files/Sasol%20AIR%202014%20complete.pdf> (дата обращения: 19.02.2018).

⁹ Royal Bafokeng Platinum Integrated report 2014. URL: <http://www.bafokengplatinum.co.za/pdf/annual-reports/ar-2014-new.pdf> (дата обращения: 18.02.2018).

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

1. Малиновская Н.В. Интегрированная отчетность: практика составления. Монография. М.: РУДН; 2016. 206 с.
2. Малиновская Н.В. Анализ корпоративной отчетности российских компаний на соответствие принципам интегрированной отчетности. Международный бухгалтерский учет. 2016;15:17–30.
3. Малиновская Н.В. Интегрированная отчетность: взаимодействие с заинтересованными сторонами. Современное состояние и перспективы развития бухгалтерского учета, экономического анализа и аудита. Мат. Междунар. науч.-практ. конф. (Иркутск, 17 апреля 2015 г.). Иркутск: Изд-во БГУЭП; 2015:25–30.
4. Вахрушина М.А., ред. Бухгалтерский учет в современных бизнес-структурах. Монография. М.: Финансовый университет; 2017. 228 с.
5. Боронина Э.С. Опыт подготовки интегрированного отчета организацией российской системы высшего образования. Международный бухгалтерский учет. 2018;21(1):65–85. DOI:10.24891/ia.21.1.65
6. Булыга Р.П. Концепция формирования публичной отчетности вузов. Вестник Финансового университета. 2015;6:156–170.
7. Домбровская Е.Н. Состояние и перспективы развития нефинансовой отчетности в России (по материалам крупнейших государственных компаний). Вестник Адыгейского государственного университета. Серия 5: Экономика. 2015;5:138–146.
8. Вахрушина М.А. Управленческий учет как современная учетная парадигма бюджетных учреждений. Учет. Анализ. Аудит. 2016;1:78–89.
9. Гришкина С.Н., Сиднева В.П. Современное состояние и направления совершенствования отчетности в области устойчивого развития аграрного бизнеса. Управленческий учет. 2016;1:79–86.
10. Ефимова О.В. Матричный подход к формированию и раскрытию информации о ресурсах в интегрированной отчетности организации. Аудиторские ведомости. 2017;3:23–34.
11. Костюкова Е.И., Бобрышев А.Н. Концепция информационного обеспечения формирования и реализации бизнес-модели экономического субъекта в системе управленческого учета. История, состояние и перспективы развития агроэкономической науки и образования. Мат. междунар. научно-практ. конф. (Воронеж, 3–4 июня 2016 г.). Воронеж: Воронежский государственный аграрный университет им. Императора Петра I; 2016:99–105.
12. Когденко В.Г., Мельник М.В. Современные тенденции в бизнес-анализе: исследование экосистемы компании, анализ информационной составляющей бизнес-модели, оценка возможностей роста. Региональная экономика: теория и практика. 2018;16(1):38–57.
13. Лоханова Н.А. Состав показателей интегрированной корпоративной отчетности — возможный подход к структуризации. Современные проблемы науки и образования. 2012;6:456.
14. Максимова В.Ф., Кузіна Р.В. Деякі питання формування складу фінансових і нефінансових показників в інтегрованої звітності. Науковий вісник Мукачівського державного університету. Серія Економіка. 2015;2(1):243–249.
15. Малиновская Н.В. Бизнес-модель медицинского бюджетного учреждения как основа интегрированной отчетности. Бухучет в здравоохранении. 2016;4:8–14.
16. Осадча О.О. Обліково-аналітичне забезпечення соціального капіталу в сучасних економічних умовах. Вісник Житомирського державного технологічного університету. Серія: економічні науки. 2016;1:31–38.
17. Хоружий Л.И., Трясцина Н.Ю. Формирование информации об устойчивом развитии в интегрированной отчетности предприятий АПК. Бухучет в сельском хозяйстве. 2017;4:58–69.

REFERENCES

1. Malinovskaya N.V. Integrated reporting: practice of preparation: monograph. Moscow: PFUR Publ.; 2016. 206 p. (In Russ.).
2. Malinovskaya N.V. Analysis of corporate reporting of Russian companies for compliance with the integrated reporting principles. International Accounting. 2016;15:17–30. (In Russ.).

3. Malinovskaya N.V. Integrated reporting: stakeholder relationships. In: Current state and prospects of development of accounting, economic analysis and audit. Proc. Int. Sci. Pr. Conf. (Irkutsk, April 17, 2015). Irkutsk: BSUEL Publ.; 2015:25–30. (In Russ.).
4. Vakhrushina M.A., ed. The accounting in the modern business structures. Monograph. Moscow: Financial University Publ.; 2016. 228 p. (In Russ.).
5. Boronina E.S. Experience in Integrated Report Preparation by the Organization of the Russian Higher Education System. *International Accounting*. 2018;21(2):65–85. (In Russ.). DOI: 10.24891/ia.21.1.65
6. Bulyga R.P. A concept of the Russian Higher Educational Institutions public reporting. 2015;6:156–170. (In Russ.).
7. Dombrovskaya E.N. The status and development prospects of non-financial reporting in Russia (information of the largest state companies). *Vestnik Adygei state University. Series 5: Economics*. 2015;5:138–146. (In Russ.).
8. Vakhrushina M.A. Management accounting as a modern accounting paradigm of the budgetary institutions. *Accounting. Analysis. Audit*. 2016;1:78–89. (In Russ.).
9. Grishkina S.N., Sidneva V.P. Current status and directions of improvement of reporting in the field of sustainable development of agricultural business. *Managerial accounting*. 2016;1:79–86. (In Russ.).
10. Efimova O.V. Matrix approach to formation and information disclosure of resources in integrated reporting. *Audit Journal*. 2017;3:23–34. (In Russ.).
11. Kostyukova E.I., Bobryshev A.N. The concept of information support of the formation and implementation of the business model of an economic entity in the management accounting system. History, condition and prospects of development of agro-economic science and education. Proc. Int. Sci. Pr. Conf. (Voronezh, 03–04 June 2016). Voronezh: Voronezh State Agrarian University named after Emperor Peter the Great Publ.; 2016:99–105. (In Russ.).
12. Kogdenko V.G., Mel'nik M.V. Modern trends in business analysis: studying the company's ecosystem, reviewing the business model's information content, evaluating growth opportunities. *Regional economy: theory and practice*. 2018;16(1):38–57. (In Russ.).
13. Lokhanova N.A. The composition of indicators of integrated corporate reporting as a possible approach to structuring. *Modern Problems of Science and Education*. 2012;6:456. (In Russ.).
14. Maximova V., Kuzina R. Certain issues concerning formation of financial and non-financial indicators in integrated reporting. *Scientific Bulletin of Mukachevo State University. Economics*. 2015;2(1):243–249. (In Ukr.).
15. Malinovskaya N.V. The business model of medical budgetary institution as the basis of integrated reporting. *Accounting in healthcare*. 2016;4:8–14. (In Russ.).
16. Osadcha A.A. Accounting and analytical support of social capital in modern economic conditions. *Bulletin of Zhytomyr state technological University. Series: economic science*. 2016;1:31–38. (In Ukr.).
17. Khoruzhii L.I., Tryastsina N. Yu. The generation of information about sustainable development in integrated reporting of agro-industrial enterprises. *The journal of accounting in agriculture*. 2017;4:58–69. (In Russ.).

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРЕ

Наталья Владимировна Малиновская — доктор экономических наук, доцент, доцент кафедры бухгалтерского учета, аудита и статистики, Российский университет дружбы народов; доцент Департамента учета, анализа и аудита, Финансовый университет, Москва, Россия
nvmali@mail.ru

ABOUT THE AUTHOR

Natal'ya V. Malinovskaya — Dr. Sci. (Econ.), Associate Professor, Associate Professor of Department of Accounting, Auditing and statistics, Peoples' Friendship University of Russia; Associate Professor of Department of Accounting, Analysis and Audit, Financial University, Moscow, Russia
nvmali@mail.ru