

Информационно-аналитическое обеспечение устойчивого развития компаний на основе МСФО

Information and Analytical Support for Sustainable Development of Companies Based on IFRS

УДК 347.73

DOI: 10.12737/1998-0701-2021-7-11-43-49

С.И. Пучкова, д-р экон. наук, профессор кафедры учета, статистики и аудита ФГАОУ ВО «Московский государственный институт международных отношений (Университет) МИД России»

Ю.Д. Сотнева, соискатель кафедры учета, анализа и аудита, ФГБОУ ВО «Московский государственный университет имени М.В. Ломоносова»

S.I. Puchkova, Doctor of Economic Sciences, Professor, Department of Accounting, Statistics and Audit, Moscow State Institute of International Relations (University) of Ministry of Foreign Affairs of the Russian Federation

Yu.D. Cotneva, Applicant for the Department of Accounting, Analysis and Audit, Lomonosov Moscow State University

Аннотация. Цель данной статьи заключается в рассмотрении инициатив и стандартов в области устойчивого развития компаний, которые являются основой информационно-аналитического анализа, помогающего инвесторам понять роль МСФО в раскрытии рисков, связанных с климатом и другими рисками устойчивого развития.

Ключевые слова: МСФО, устойчивое развитие, экологические риски, Глобальная инициатива по отчетности, Совет по стандартам учета в области устойчивого развития, Совет по стандартам раскрытия климата, Целевая группа по раскрытию информации, связанной с климатом.

Abstract. The article focuses on the sustainable development initiatives and sustainable development standards, which are the bases of information-analytic analysis, helping investors to understand the IFRS' role in climate risk disclosure and other sustainable development risks.

Key words: IFRS, sustainable development, ecological risk, Global Reporting Initiative, Sustainability Accounting Standards Board, Climate Disclosure Standards, Task Force on Climate Related Financial Disclosures.

Представление качественной информации играет решающую роль в принятии решений инвесторами и другими заинтересованными пользователями. Компании раскрывают информацию, руководствуясь обязательными и добровольными правилами учета, законодательными актами и рекомендациями. Обязательное раскрытие информации осуществляется в ежегодных отчетах компаний в их финансовой отчетности, в то время как добровольное раскрытие информации не регулируется законодательством и включает в себя презентации для инвесторов, отчеты об устойчивом развитии и другую информацию. Требования к раскрытию информации для обязательной финансовой отчетности обычно изложены в законодательных актах, положениях о бухгалтерском учете, положениях о допуске к котировкам на бирже, национальных принципах бухгалтерского учета и в Международных стандартах

финансовой отчетности («МСФО») Совета по международным стандартам финансовой отчетности — «СМСФО».

Раскрытие корпоративной информации крайне важно не только для функционирования эффективных рынков капитала, но для оценки качества управления и принятия экономических и политических решений всеми заинтересованными сторонами, включая правительства различных стран, руководство компаний, инвесторов, других пользователей. Спрос на раскрываемую информацию вызван задачей оптимального распределения ресурсов в условиях инвестиционных возможностей. При этом задача оптимального распределения ресурсов усложняется тем, что обладатели конфиденциальной информации о деятельности компании, такие как руководители и менеджмент компании, как правило, более осведомлены о прибыльности инвестиций, а их

мотивация нередко противоречит интересам других инвесторов. Надежная и полная информация позволяет инвесторам заранее оценивать инвестиционные риски. Таким образом, надежные механизмы решения проблем конфликта информационной асимметрии между менеджментом компании и инвесторами лежат в основе эффективного распределения капитала, они имеют важнейшее значение для долгосрочного экономического роста. Раскрытие информации компаниями важно не только для рынков акционерного капитала, но и для финансовых посредников, например, банков, которые используют информацию для предоставления заемного капитала. В свою очередь, уменьшение информационных асимметрий благодаря повышению прозрачности отчетности повышает финансовую устойчивость компании и экономики в целом. Кроме того, раскрытие корпоративной информации может способствовать расчетам и анализу показателей, важных для достижения целей устойчивого развития.

Интерес к вопросам устойчивого развития и устойчивых инвестиций компаний становится все более заметным в бизнес-сообществе. Согласно Глобальному альянсу устойчивых инвестиций (Global Sustainable Investment Alliance — GSIA), примерно 26% активов под управлением во всем мире уже включают в себя факторы устойчивого развития [1]. Специальный отчет Edelman Trust Barometer за 2019 год, представляющий исследование 600 институциональных инвесторов в шести странах, которые в совокупности управляют активами на сумму, превышающую 9 трлн долл., показывает, что 84% инвесторов согласны с тем, что максимизация прибыли акционеров больше не может быть главной целью корпорации, предпочтая многосторонний подход. Деятельность компаний должна отвечать потребностям широкого круга заинтересованных сторон, а не только акционеров. Компании также должны внедрять эффективные методы защиты окружающей среды, социальной политики и корпоративного управления (Environmental Sustainable Growth, далее — ESG). [2]

Банк Америки (Bank of America) провел анализ влияния рисков ESG на финансовое состояние и устойчивость компаний и отме-

тил, что последние пять лет стратегия покупки акций с высоким рейтингом ESG превосходила рынок на 3 процентных пункта в год. Аналитики оценивают рост активов фондов, инвестирующих в устойчивое развитие, в течение следующих двух десятилетий более чем на 20 трлн долл., что эквивалентно размеру S&P 500 сегодня, а также отмечают, что 15 из 17 (90%) банкротств компаний, входивших в список S&P 500 в период с 2005 по 2015 годы, были связаны с плохими экологическими и социальными показателями за пять лет до банкротства [3].

Основные споры по вопросам эффективных методов защиты окружающей среды, социальной политики и корпоративного управления (ESG) в течение последних шести лет сопровождались пиковыми потерями рыночной капитализации крупных компаний США, достигавшими 534 млрд долл. Согласно данным брокерской компании Keeffe, Bruyette & Woods банки заплатили штрафы, связанные с ESG, на сумму не менее 243 млрд долл.: Bank of America выплатил около 77 млрд долл. штрафов, крупные штрафы были также наложены на Citigroup и Goldman Sachs. Google заплатил более 8 млрд. евро штрафов за антитонкую практику в ЕС. В апреле 2019 Facebook объявил, что Федеральная комиссия по торговле США может оштрафовать его на сумму до 5 млрд долл. [4].

Одновременно с ростом интереса инвесторов к инвестициям в устойчивое развитие возникли проблемы качества, полноты и сопоставимости отчетности по этим вопросам. Международный торговый центр (ITC), агентство по техническому сотрудничеству Конференции Организации Объединенных Наций по торговле и развитию (UNCTAD) и Всемирная торговая организация (WTO) сообщают, что на данный момент существует не менее 230 корпоративных инициатив в области стандартов устойчивости в более чем 80 секторах экономики в 180 странах. [5] Такое количество стандартов осложняет сопоставимость информации и ухудшает ее качество. В то время как все больше компаний добровольно раскрывают информацию о воздействии на окружающую среду, социальной политике и управлении рисками (ESG), в настоящее время эта информация преимущественно раскрывается



за рамками финансовой отчетности. Однако инвесторы и другие заинтересованные стороны все чаще стали обращаться непосредственно в СМСФО по вопросам отражения в отчетности изменений климата и устойчивого развития в связи с отсутствием таких стандартов в составе МСФО. Отмечается, что добровольное раскрытие такой информации не всегда заслуживает доверия, поскольку она может представляться в том случае, если благоприятна. Инвесторы все больше заинтересованы в законодательном регулировании раскрытия информации по устойчивому развитию. Крупнейшие инвестиционные фонды Vanguard, Black Rock и HSBC призывают к раскрытию в отчетности информации, связанной с климатом, и призывают инвесторов учитывать этот риск в инвестиционных решениях [6].

Как отмечает аудиторская компания PWC, существует серьезный разрыв между информацией, представляемой корпорациями, и требованиями инвесторов по вопросам экологии, социальной сферы и управления (ESG). Инвесторы заинтересованы в стандартизованных и точных данных для принятия инвестиционных решений. Они рассматривают вопросы ESG в комплексной оценке риска компании и перспектив ее развития. Компании, которые принимают во внимание более широкие отраслевые, нормативные и социальные риски, более склонны к долгосрочному устойчивому развитию и созданию акционерной стоимости [7].

Заметим, что хотя понятие «изменение климата» напрямую не используется в стандартах МСФО, всё же в них отражаются вопросы, связанные с рисками изменения климата и другими аспектами устойчивого развития.

С ростом глобализации, взаимозависимости финансовых рынков и мобильности капитала, ростом роли институциональных инвесторов возникла необходимость гармонизации и сопоставимости информации, представляемой широкому кругу пользователей, прежде всего транснациональным корпорациям, для принятия обоснованных финансовых решений на основе единого пакета международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

Процесс перехода на международную систему стандартов начался в 1973 году, когда профессиональные учетные организации Ав-

стралии, Канады, Франции, Германии, Японии, Мексики, Нидерландов, Великобритании и США учредили Комитет по международным стандартам бухгалтерской отчетности, который в 2001 г. был переименован в Совет по международным стандартам финансовой отчетности. Совет занимается вопросами разработки международных стандартов и комментариев по их применению. Распространение МСФО значительно расширилось после 2000 г., когда Международная организация комиссий по ценным бумагам (IOSCO) одобрила МСФО для прохождения листинга акционерными компаниями на международных биржах. Применение МСФО также было подкреплено нормативным актом, одобренным Европейским союзом в 2002 г., согласно которому все котируемые на биржах компании, зарегистрированные в ЕС, должны были составлять консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО. С тех пор многие другие страны объявили о своих планах перехода на МСФО, в частности, Россия, Канада, Бразилия и т.д.

По состоянию на начало июня 2020 г. 144 страны требовали использования стандартов МСФО для всех или большинства публично зарегистрированных на бирже компаний, еще 12 юрисдикций разрешали их использование. Даже в США различия между МСФО и ГААП США значительно сократились. Более 500 международных компаний с двойным листингом в США сообщают, что используют стандарты МСФО [8].

Информация, содержащаяся в финансовой отчетности, является основой для анализа эффективности, рентабельности и финансовой устойчивости организаций. Одна из задач МСФО — повышение прозрачности, сопоставимости и полноты информации, относящейся к разным системам учета, в целях анализа надежности и устойчивости бизнеса.

Переход на МСФО увеличил сопоставимость информации, тем самым способствовал росту заинтересованности широкого круга инвесторов, которые получили доступ к сравнительному анализу финансовой отчетности международных компаний, действующих в разных секторах экономики разных стран и регионов. Такое уменьшение барьера для трансграничных инвестиций и снижение тран-

закционных издержек положительно влияет на финансовую устойчивость корпораций. Более того, поскольку требования к раскрытию информации по МСФО в среднем значительно выше, чем по национальным стандартам, повышается прозрачность и полнота информации, в результате инвесторы запрашивают меньшую премию за риск. Банки, в свою очередь, при оценке кредитоспособности компаний также заинтересованы в полной и надежной финансовой информации, поскольку это снижает риски, что в итоге способствует снижению стоимости заимствования компаний.

Цели финансовой отчетности и характеристики полезной финансовой информации в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности представлены в концептуальной основе Совета по международным стандартам финансовой отчетности, в которой указано, что целью финансовой отчетности общего назначения является предоставление информации, «полезной для существующих и потенциальных инвесторов, кредиторов при принятии ими решений». Чтобы быть полезной для инвесторов в этом плане, раскрываемая информация должна соответствовать основным качественным характеристикам значимости, т.е. важности для принятия решения, и надежности, т.е. точного представления экономической реальности. Центральное место в обязательном раскрытии информации имеет понятие существенности. Информация считается существенной, если ее исключение или искажение может повлиять на решения инвесторов.

Традиционные рамки отчетности компаний значительно расширились, и нефинансовая информация вызывает все больший интерес пользователей МСФО.

Большая часть информации, которая предоставляется за пределами финансовой отчетности — обычно в годовом отчете — действительно имеет финансовую значимость для инвесторов. Информация о бизнес-модели, прогнозная информация, информация об экономической среде компании, информация о финансовом воздействии изменения климата — все эти темы, по большей части, в той или иной степени отражены в традиционных годовых отчетах. СМСФО считает, что информация такого типа является финансово

значимой и классифицирует ее как более широкую финансовую отчетность (broader financial reporting). СМСФО рассматривает более широкую финансовую отчетность как часть своей миссии по предоставлению информации участникам рынка капитала, однако, признает, что невозможно включить всю финансово значимую информацию в отчетность компаний. СМСФО создан для разработки стандартов, которые позволят инвесторам получать информацию, необходимую для принятия инвестиционных решений. Для принятия обоснованных инвестиционных решений инвесторам нужна информация, выходящая за пределы традиционной финансовой отчетности. Инвесторам нужна не только бухгалтерская (финансовая) информация, но и другая информация, которая может влиять на будущие денежные потоки компании и стоимость ее капитала.

В дополнение к традиционной финансовой отчетности с течением времени был разработан ряд более широких инициатив в области устойчивого развития, в числе которых можно выделить две группы стандартов:

- к первой группе стандартов относится Руководство Глобальной инициативы по отчетности (The Global Reporting Initiative — GRI), ориентированное в первую очередь на воздействие компаний на общество и планету в целом, а не только на инвесторов. GRI основана на понимании того, что компании воздействуют на экономику, в которой они функционируют, различными способами — использованием ресурсов, созданием благосостояния, что невозможно отразить в полной мере в рамках общепринятых стандартов финансовой отчетности. Таким образом, данная инициатива направлена на расширение границ отчетности с тем, чтобы отразить ее влияние на основные группы заинтересованных сторон за рамками традиционной финансовой отчетности;

- вторая группа — это стандарты и материалы, разработанные Советом по стандартам учета в области устойчивого развития (Sustainability Accounting Standards Board — SASB), Советом по стандартам раскрытия климата (Climate Disclosure Standards Board — CDSB) и Целевой группой по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом (Task Force on Climate Related Financial Disclosures — TCFD),



больше ориентированные на саму компанию и ее инвесторов, что позволяет раскрыть потенциальное влияние финансовой устойчивости на показатели отчетности.

Цель стандартов SASB — дать возможность компаниям идентифицировать и раскрывать финансово значимую для инвесторов информацию об экологических, социальных и управлческих факторах, которые могут повлиять на способность создавать стоимость в долгосрочной перспективе.

В ноябре 2018 г., после 6 лет работы, SASB сообщила о завершении исследований и консультаций с финансовыми рынками и опубликовала все 77 отраслевых стандартов по раскрытию существенных данных (отчетности) в области устойчивого развития [10].

SASB разработала классификацию отраслей и секторов экономики, методику выявления финансово существенных тем с учетом отраслевой специфики и подходы к стандартизации инструментов, измеряющих результивность. Изначально стандарты разрабатывались только для компаний, имевших листинг в США, при этом раскрытие информации по устойчивому развитию все еще остается добровольным.

Вторая группа стандартов рассматривает устойчивость через призму «финансовой существенности», сокращая таким образом отраслевые ESG-факторы до круга проблем, которые важны именно для инвесторов. Эти стандарты могут помочь компаниям сформировать более стабильное финансовое будущее, в котором цели устойчивого развития и бизнес-цели будут взаимосвязаны, а финансовые потоки будут распределены более обоснованно в сторону улучшения экологической и социальной сред.

Опрос PricewaterhouseCoopers, проведенный в 2016 г., показал, что американские инвесторы предпочитают использование в корпоративной ESG-отчетности SASB (43%), а не GRI (21%) [7].

Хотя обе группы стандартов освещают вопросы ESG, стоит отметить некоторые ограничения относительно эффективности первой группы стандартов (GRI), которые в первую очередь направлены на содействие социально ответственному ведению бизнеса:

- стандарты устойчивости, такие как GRI, с участием многих заинтересованных сторон не имеют порогов финансовой существен-

ности и легко приводят к огромной информационной перегрузке. Например, Франция в своем законодательстве установила очень подробные требования ESG, в результате средний размер годового отчета французских компаний составляет почти 400 страниц, что почти на 50% превышает средний годовой отчет компаний в других странах;

- в настоящее время трудно ответить на вопрос — ведет ли раскрытие всех возможных факторов ESG к изменению поведения компаний? Сегодня институциональные инвесторы легко исключают нежелательные компании из своих инвестиций, но, например, в отношении крупных нефтяных компаний это сделать намного сложнее. Так, из 20 крупнейших в мире плательщиков дивидендов четыре являются нефтяными компаниями и сложно представить уменьшение инвестиционного интереса к ним при высокой рентабельности инвестиций. Например, нефтяная компания Saudi Aramco при дебютном выпуске международных облигаций получила заявки на сумму, превышающую 100 млрд долл., при их размещении на 10 млрд долл. [11].

Отчеты ESG могут помочь повысить осведомленность о проблемах долгосрочной устойчивости, однако именно законодательство и финансовые стимулы в конечном итоге будут иметь решающее значение.

Рынки капитала ориентированы на получение прибыли, поскольку в конечном итоге и компании, и инвесторы должны быть рентабельны.

СМСФО считает, что вторая группа стандартов устойчивости (в частности, SASB), ориентированная в первую очередь на потенциальные финансовые последствия проблем устойчивости для самой компании, с четким порогом финансовой существенности, действительно может привести к изменению поведения компаний и росту стоимости в долгосрочной перспективе [8].

По этой причине в 2010 году СМСФО разработал «Комментарии руководства», в которых представлена структура описательной части финансовых отчетов, раскрывающая следующие элементы информации:

- анализ менеджментом результатов финансово-хозяйственной деятельности субъекта отчетности;

- анализ наблюдающихся и потенциальных рисков и возможностей у субъекта отчетности, а также действий его руководства, направленных на использование вновь открывающихся экономических возможностей и минимизацию влияния рисков;
- стратегия развития компании, которую руководство намерено реализовать.

СМСФО начал переработку «Комментариев руководства» в целях более полного учета потребностей инвесторов в финансовой информации. В переработанных комментариях от компаний требуется сообщать то, что для них стратегически важно, как политика вознаграждения согласуется с их долгосрочными целями, раскрывать, как проблемы устойчивости, в том числе изменения климата, могут влиять на бизнес, если это влияние является существенным. При этом работа таких органов, как Целевая группа по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом (TCFD), вполне может помочь компаниям соответствовать требованиям «Комментариев руководства».

Потенциальные финансовые последствия, связанные с климатическими и другими возникающими рисками, могут включать, но не ограничиваются вопросами, рассматриваемыми в МСФО, в которых раскрываются:

- обесценение активов, включая гудвилл;
- изменение срока полезного использования активов;
- изменения в справедливой стоимости активов;
- влияние на расчеты обесценения из-за увеличения затрат или снижения спроса;
- изменения в резервах и условных обязательствах, возникающих из-за штрафов;
- изменение ожидаемых кредитных потерь по кредитам и другим финансовым активам.

Например, МСФО 1 требует раскрытия в примечаниях информации, которая не представлена в других частях финансовой отчетности, но имеет отношение к трактовке финансовых результатов. Компанию могут потребовать объяснения рисков, связанных с климатом при расчете обесценения, хотя МСФО 36 (IAS 36) не требует такого раскрытия.

По нашему мнению, СМСФО должен сосредоточиться на разработке положений по раскрытию климатических рисков. В то же время важно, чтобы на законодательной основе существовали стандарты, позволяющие инвесторам учесть факторы, влияющие на будущие денежные потоки компании, но еще не отраженные в финансовой отчетности, такие как изменение климата. В МСФО следует предусмотреть необходимость учитывать потенциальные долгосрочные риски и возможность создания стоимости не только на основе прогнозов будущей прибыли, но и в результате напоминания руководству компаний о факторах, которые имеют решающее значение для инвесторов. Хотя стандарты МСФО не содержат конкретных требований к отчетности в области устойчивого развития, компании, применяющие МСФО, должны учитывать ожидания инвесторов, а также то, что возникающие риски, в том числе связанные с климатом, могут повлиять на раскрытие информации, представленной в финансовой отчетности. Потенциальные последствия, связанные с климатическими и другими возникающими рисками, могут повлечь обесценение активов, включая гудвилл, изменения в сроке полезного использования активов и изменения в справедливой оценке активов.

Литература

1. Global Sustainable Investment Review. — URL: <http://www.gsi-alliance.org/>
2. An Overwhelming Majority of Investors Expect Companies to Implement Effective Environmental, Social-Impact and Governance (ESG) Practices. — URL: <https://www.edelman.com/news-awards/2019-institutional-investor-trust>
3. Investing in securities involves risks, and there is always the potential of losing money when you invest in securities. — URL: <https://about.bankofamerica.com/en-us/what-guides-us/esg-a-z-report.html#fbid=HRQx-vw5nNN>



4. URL: <https://www.ft.com/content/3f1d44d9-094f-4700-989f-616e27c89599>
5. The World Investment Report. — URL: https://unctad.org/en/PublicationsLibrary/wir2019_en.pdf
6. Vanguard, BlackRock, HSBC call for climate risk disclosure. — URL: <https://www.climatecapsummit.org/learn/2017/11/13/vanguard-hsbc-will-require-climate-disclosure>
7. Mind the gap: the continued divide between investors and corporates on ESG. — URL: <https://www.pwc.com/us/en/services/assets/pwc-esg-divide-investors-corporates.pdf>
8. International Sustainability Standards Board announced at COP26. — URL: <https://www.ifrs.org>
9. SASB Standards. — URL: www.sasb.org
10. Saudi Aramco bond offering attracts massive \$100 billion in investor interest. — URL: <https://www.cnbc.com/2019/04/09/saudi-aramco-bond-sale-investors-flock-to-worlds-most-profitable-firm.html>

МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ УСТОЙЧИВОСТИ: ОФИЦИАЛЬНЫЙ СТАРТ ДАН

Помимо международного климатического саммита в Глазго COP26, вряд ли получится придумать более подходящий в этом году повод для того, чтобы объявить о запуске новой системы международных стандартов. Собственно, о том, что это произойдет именно здесь и сейчас, было известно еще полгода назад, и попечители Фонда МСФО не обманули ожиданий. В вышедшем пресс-релизе рассказывается от трех важнейших событий, которые отныне будут оказывать самое прямое влияние на мировые финансовые рынки.

1. Первым в списке идет официальный «запуск» Совета по международным стандартам отчетности устойчивого развития (International Sustainability Standards Board – ISSB), про который уже известно, кажется, все. Именно эта организация, по аналогии с Советом по МСФО, будет отвечать за разработку «базовых» стандартов. Определение «базовые», надо сказать, отмечает существенное отличие от МСФО: последние очень нетерпимо относятся к изменениям и дополнениям, которые в оригинальный текст могут вносить национальные разработчики стандартов финансовой отчетности, в то время как подразумевается, что «базовые» стандарты от ISSB как раз будут использоваться в качестве основы для надстройки национальных требований к отчетности устойчивого развития по своему усмотрению. Единственное условие – чтобы они были не менее строгими.

2. Вторым по счету идет кое-что новое, а именно – официально объявленное намерение двух известных организаций войти в состав ISSB. Речь идет о Совете по стандартам раскрытия информации об экологическом воздействии (Climate Disclosure Standards Board – CDSB) и Фонде стоимостной отчетности (Value Reporting Foundation – VRF). Таким образом, теперь они все будут консолидированы в единый с ISSB конгломерат.

3. «Вишенкой на торте» стало представление «прототипов» стандартов климатических раскрытий, над которыми все последнее время трудилась «подготовительная» рабочая группа Technical Readiness Working Group (TRWG) в составе Фонда МСФО. Сформирована она была именно в целях подготовки к запуску ISSB и занималась решением технических вопросов, а также предварительными разработками, чтобы новому разработчику не пришлось начинать все с чистого листа. «Прототипы» стандартов стали результатом шести месяцев совместного творчества тех организаций, на стандартах и руководствах которых все и строится: помимо уже упомянутых в предыдущем пункте CDSB и VRF, в деле участвовали Совет по МСФО, входящая в Совет по финансовой стабильности рабочая группа по климатическим раскрытиям (авторы очень распространенных уже в мире руководств по раскрытию связанной с климатом информации TCFD) и Всемирный экономический форум (WEF), при непосредственной поддержке Международной организации регуляторов рынков ценных бумаг IOSCO и ее рабочей группы по теме устойчивости.

До сих пор открытым остается вопрос, кто займет кресла председателя и вице-председателя ISSB. Сообщается, что попечители находятся на завершающей стадии назначения и совсем скоро приступят к поиску кандидатов на остающиеся пока вакантными места в Совете, общее число которых, напомним, 14. Работать ISSB начнет, как только будут формально определены председатель и вице-председатель, а первым шагом должны стать публичные консультации по рабочему плану и рекомендациям TRWG, которые будут использованы в качестве отправной точки.

Источник: GAAP.RU
Дата публикации: 3 ноября 2021 г.