

# Современные тенденции регулирования отчетности по устойчивому развитию компаний

## Current Trends in the Regulation of Companies' Sustainability Reporting

УДК 657.6

DOI: 10.12737/1998-0701-2022-8-3-38-43

**С.И. Пучкова**, д-р экон. наук, профессор кафедры учета, статистики и аудита, МГИМО МИД России

**e-mail:** s.puchkova@inno.mgimo.ru

**S.I. Puchkova**, Doctor of Economic Sciences, Professor, Department of Accounting, Statistics and Auditing, MGIMO University

**e-mail:** s.puchkova@inno.mgimo.ru

**Е.Д. Марьина**, директор Центра изучения иностранных языков, магистр экономики, МГИМО МИД России

**e-mail:** e.marina@inno.mgimo.ru

**E.D. Marina**, Head of Foreign Language Study Centre, MA of Economics, MGIMO University

**e-mail:** e.marina@inno.mgimo.ru

**Аннотация.** В статье раскрыты актуальные особенности формирования отчетности по устойчивому развитию компаний, а также тенденции регулирования процесса формирования ESG-отчетности на современном этапе в контексте устойчивого развития бизнеса. Рассматриваются основные группы международных инициатив, способствующих раскрытию информации нефинансового характера, а также тенденции регулирования формирования отчетности по устойчивому развитию на современном этапе.

**Ключевые слова:** нефинансовая отчетность, отчетность в области устойчивого развития, ESG-отчетность, ESG-факторы, международные стандарты финансовой отчетности, регулирование отчетности по устойчивому развитию.

**Abstract.** The article highlights the current trends of companies' sustainability reporting development as well as actual trends in the regulation of ESG reporting formation in the field of sustainable business development. The article considers the main groups of international initiatives that contribute to the non-financial information disclosure, and trends in the presentation of sustainability reporting at the present stage.

**Keywords:** non-financial reporting, sustainability reporting, ESG reporting, ESG factors, international financial reporting standards, regulation of sustainability reporting..

**В** настоящее время процесс формирования нефинансовой отчетности (non-financial reporting) приобретает особую актуальность в связи с тем, что все большее внимание профессиональное сообщество уделяет вопросам устойчивого развития.

Закрепленные Повесткой дня ООН в области устойчивого развития до 2030 г. 17 глобальных целей в области устойчивого развития (ЦУР) [1] влияют непосредственно на сохранение стабильности и целостности мировых экономических систем. Многие компании определяют сведения нефинансового характера для раскрытия в отчетности, способствуя таким образом достижению данных целей. Публикуемые в нефинансовых отчетах показатели говорят о готовности компании предоставлять информацию о воздействии на окружающую среду, экономику, общество. Нефинансовая отчетность относится к новому

источнику информации, на основании которого могут быть приняты ключевые решения, связанные с дальнейшим развитием компании в целом [2, с. 41].

Внедрение концепции корпоративной социальной ответственности (corporate social responsibility) обязывает организации рассматривать операционные, организационные и иные процессы под призмой воздействия на общество. Повышается спрос со стороны стейкхолдеров (акционеров, инвесторов, партнеров, поставщиков и иных заинтересованных лиц) на индикаторы устойчивого развития компании (sustainability metrics and indices). Недостаточность раскрытия нефинансовых факторов может отразиться на стабильности экономики, в том числе, мировой финансовой системы.

В мировой практике все большее внимание уделяется факторам, связанным с влиянием на окружающую среду, социальными взаимо-



отношениями и корпоративным управлением (ESG, E — environmental, S — social, G — governance, см. рис. 1).

Экологические, социальные и управленческие факторы (ESG) подразумевают вклад в процесс принятия компаниями решений, которые призваны способствовать долгосрочному экономическому и социальному развитию [3, с. 1].

Как показывает практика, компании, демонстрирующие ответственный подход к снижению рисков воздействия на окружающую среду, нивелированию проблем социального характера, предпринимающие усилия по внедрению прогрессивных систем управления, имеют преимущество в глазах инвесторов перед компаниями, использующими традиционные финансовые показатели. По оценкам международной аудиторской компании KPMG, 80% из 5200 крупных международных компаний публикуют отчеты по устойчивому развитию [4].

Концепция представления отчетности в области устойчивого развития (sustainability reporting) предполагает не только фокусировку на непосредственно климатические риски или факторы воздействия на окружающий мир, но и способствует развитию общества в целом, а также созданию комплексного подхода к управлению организацией, основанного на социальных, экономических и экологических факторах.

В Европейском Союзе раскрытие нефинансовой информации носит обязательный характер начиная с 2017 г. в соответствии с принятой Директивой по нефинансовой отчетности Совета Европы (Directive 2014/95EU), на основании которой все публичные компании со штатной численностью более 500 сотрудников стали обязаны раскрывать нефинансовые показатели [5]. В связи с публикацией в 2019 г. стратегии «Устойчивая Европа к 2030 году» (A Sustainable Europe by 2030), разработанной Европейской комиссией, актуальность внедрения основных положений Целей устойчивого развития во все сферы деятельности, в том числе законодательную, финансовую области, приобрела полномасштабный характер [6].

В последние десятилетия в связи с объективной потребностью были выдвинуты инициативы по разработке стандартов, представленные не только организационными структурами, но и различными проектами, находящимися в процессе реализации. Данные проекты и инициативы публикуют стандарты по устойчивому развитию, сопроводительные материалы, способствующие раскрытию соответствующей информации. К основным группам таких инициатив относятся следующие:

- Глобальная инициатива по отчетности (Global Reporting Initiative, GRI) — международная инициатива, выдвинутая в 1997 г., свя-

<p>E - экологические факторы</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•экологическая политика</li> <li>•влияние на атмосферу, водную среду, Землю</li> <li>•обращение с отходами и др.</li> </ul>
<p>S - социальные факторы</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•политика в области корпоративной и социальной ответственности</li> <li>•оплата труда сотрудников</li> <li>•социальная защищённость</li> <li>•профессиональное развитие сотрудников</li> <li>•охрана труда</li> <li>•производственная безопасность</li> <li>•работа с клиентами и др.</li> </ul>
<p>G - управленческие факторы</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>•деловая репутация</li> <li>•стратегия развития</li> <li>•эффективность Совета директоров</li> <li>•система управления рисками</li> <li>•транспарентность информации и др.</li> </ul>

**Рис. 1.** ESG-факторы  
Источник: составлено авторами

зана с созданием отчетности в области устойчивого развития. Стандарты GRI нацелены не только на раскрытие климатических факторов, но и полный спектр ESG факторов, предполагающий поиск баланса между финансовой и социальной существенностью в зависимости от статуса заинтересованных сторон;

- Проект по раскрытию углеродной информации (Carbon Disclosure Project, CDP Global) — основан в 2000 г., оказывает содействие организациям в раскрытии информации по устойчивому развитию, а также аккумулирует данные о компаниях в области воздействия на окружающую среду. В рамках проекта формируется информация о выбросах компаниями парниковых газов, обращении с водными и лесными ресурсами и других экологических проблем;

- Рабочая группа по вопросам раскрытия финансовой информации, связанной с изменением климата (Task Force on Climate-related Financial Disclosures, TCFD) — основана в 2015 г. с целью акцентировать внимание на интеграции климатических рисков при оценке финансовых инструментов, а также раскрытии финансовых последствий появления климатических рисков;

- Фонд отчетности о стоимости организаций (Value Reporting Foundation, VRF) — создан в 2021 г. путем объединения инициатив Международного совета по интегрированной отчетности и Совета по стандартам учета в области устойчивого развития. Инструменты, материалы, стандарты Фонда способствуют раскрытию информации по формированию, дальнейшему преобразованию стоимости компании. В состав Фонда входят:

- Международный совет по интегрированной отчетности (International Integrated Reporting Council, IIRC), который объединяет заинтересованных лиц (инвесторов, регулирующие органы, бухгалтерские компании, НПО и иные) в целях формирования представления о необходимости подготовки интегрированной отчетности, которая будет способствовать обеспечению финансовой стабильности и устойчивому развитию. Стандарты IIRC раскрывают основные положения интегрированного отчета в увязке с процессом создания/потери стоимости на протяжении средне- и долгосрочного жизненного цикла

компании, что выражается в увеличении/уменьшении финансового, производственного, человеческого, социально-репутационного, природного капитала;

- Совет по стандартам учета в области устойчивого развития (Sustainability Accounting Standards Board, SASB) — организация, публикующая нормативные документы и стандарты с учетом интеллектуального капитала, взаимодействий с клиентами, стоимости бренда, других видов и факторов капитала. Стандарты носят отраслевой характер и характеризуют аспекты, являющиеся существенными при раскрытии;

- Совет по стандартам раскрытия информации о климате (Climate Disclosure Standards Board, CDSB) — разрабатывает стандарты в области раскрытия климата и их интеграции с финансовыми показателями.

Согласно исследованию, проведенному KPMG, примерно две трети международных компаний формируют отчетность по устойчивому развитию на основании стандартов GRI, при этом создание интегрированных отчетов больше характерно для компаний из ЮАР, Японии и Франции [4]. Стоит отметить тенденцию по расширению перечня компаний, публикующих отдельные отчеты по устойчивому развитию или интегрированные отчеты в большей степени благодаря появлению международных инициатив в этой области. Тем не менее у компаний нет однозначного понимания оптимального применения стандартов.

Безусловно, отсутствие гармонизированного подхода к раскрытию информации в нефинансовой отчетности влечет за собой наличие разобщенности у заинтересованных в ее представлении лиц. Однако необходимо отметить, что в 2021 г. ведущие организации объявили об объединении усилий по созданию глобальных стандартов в области устойчивого развития. Так, Глобальная инициатива по отчетности (GRI) и Европейская консультативная группа по финансовой отчетности (European Financial Reporting Advisory Group Project, EFRAG) анонсировали создание единых подходов к формированию отчетности по устойчивому развитию [7]. На прошедшей в октябре-ноябре 2021 г. 26-ой Конференции ООН по изменению климата (COP-26) было объявлено

о создании при Фонде Международных стандартов отчетности (IFRS Foundation) Международного совета по стандартам устойчивого развития (International Sustainability Standards Board, ISSB), который объединит инициативы и подходы Международного совета по интегрированной отчетности VRF и Совета по стандартам раскрытия информации о климате CDSB и создаст единый стандарт, который заменит действующую директиву по нефинансовой отчетности ЕС (Non-Financial Reporting Directive) [8].

С учетом намеченной тенденции, вероятно, на ближайшую перспективу будут созданы две глобальные группы международных стандартов, направленных на формирование единых требований раскрытия нефинансовой информации. Сохраняется неопределенность в отношении того — будут ли в будущем данные стандарты гармонизированы. Объединение усилий и ресурсов крупных международных инициатив будут способствовать решению экологических, социальных, управленческих задач в соответствии с глобальными целями развития.

Национальные регулирующие органы также выпускают методические материалы по нефинансовой отчетности, применимые в юрис-

дикции страны и носящие обязательный или рекомендательный характер. Так, например, в июле 2021 г. Банк России выпустил Рекомендации по раскрытию публичными акционерными обществами нефинансовой информации, связанной с деятельностью таких обществ [9], основанные на документах, опубликованных TCFD, а также стандартах GRI. В рамках Рекомендаций определяется понятие существенности при выборе важных для компании тем, рассматриваются принципы раскрытия нефинансовой информации, перечисляются виды нефинансовой информации, подлежащей отражению, определяются принцип применения международных стандартов, порядок и сроки раскрытия информации, а также необходимость проведения независимой внешней оценки представляемой нефинансовой информации.

Среди тенденций, связанных с процессом формирования нефинансовой отчетности, можно выделить следующие.

- *Отсутствие единых требований к нефинансовой отчетности.* Организации вынуждены самостоятельно выбирать стандарты, которые наиболее полно отражают отраслевую специфику их деятельности, при

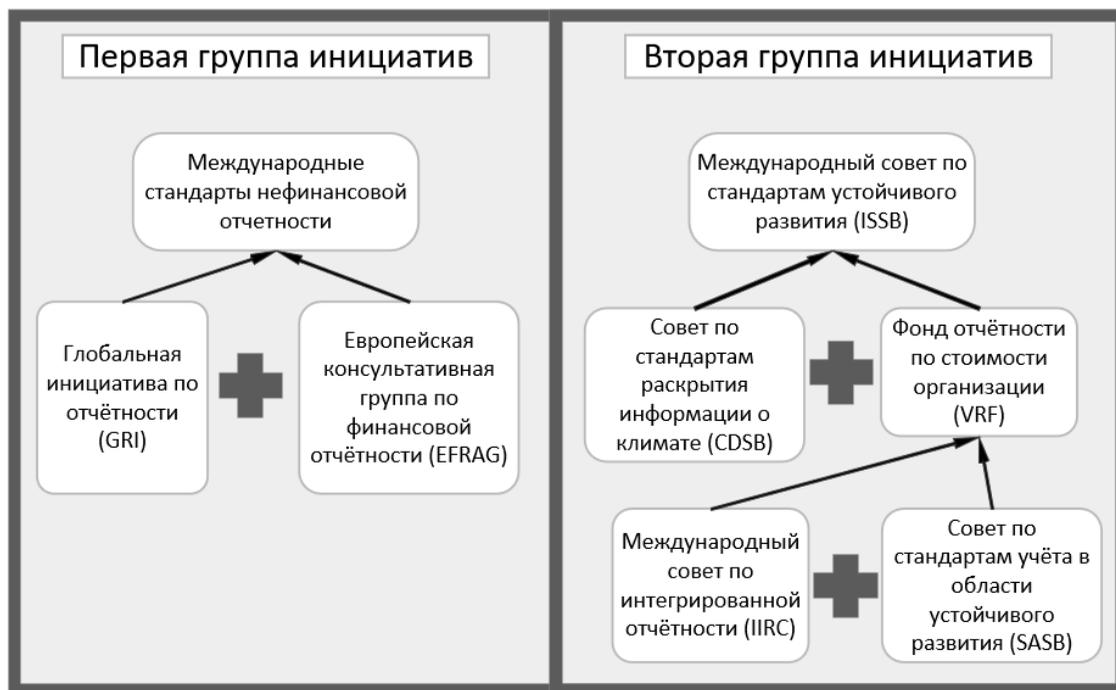


Рис. 2. Две группы инициатив по регулированию нефинансовой отчетности  
 Источник: составлено авторами

этом составление интегрированного отчета осуществляется на основании нескольких нормативных документов.

- *Вовлечение среднего и малого бизнеса в процесс составления отчетности по устойчивому развитию.* Крупные компании постепенно начинают вовлекать своих контрагентов, относящихся к среднему и малому бизнесу, в процесс раскрытия данных по устойчивому развитию. Таким образом, наметилась тенденция по составлению отчетности вне зависимости от наличия обязательных требований по ее представлению. Для среднего и малого бизнеса тенденция в большей степени продиктована вызовом современности, а также требованиями, предъявляемыми клиентами.

- *Отсутствие релевантных данных у компаний для корректного представления нефинансовой отчетности.* Большинство публичных компаний давно внедрило практику представления нефинансовой информации, имеют свои методики по расчету данных, однако у менее крупного и среднего бизнеса могут возникать трудности со сбором нетипичных для основной деятельности данных, в том числе ввиду отсутствия системы сбора данных с клиентов-физических лиц.

- *Повышение ответственности руководства компании.* Вовлечение руководства компании на уровне Совета директоров, привязка итоговых бонусов к результатам деятельности (Key Performance Indicators, KPI), связанным с выполнением целевых задач в области ESG, могут привести к более осознанному и системному подходу к трансформации деятельности, более прозрачному представлению нефинансовых данных.

- *Создание национальных ассоциаций, объединяющих усилия и компетенции бизнеса в реализации ESG-задач.* Так, например, в декабре 2021 г. в России был создан Национальный ESG-альянс при участии ПАО «Сбербанк» и 30 ведущих российских компаний в целях выстраивания диалога между «заинтересованными сторонами, обмена знаниями и опытом между различными секторами бизнеса, государством и обществом, разработки и продвижения новых норм и стандартов в области ESG, включая отраслевые руководства, формирования общих рамок оценки и отчетности в этой области» [10].

- *Составление интегрированного отчета.* Несмотря на то, что в настоящее время отсутствует жесткое требование по составлению интегрированного отчета вместо финансовой отчетности и отдельного отчета по устойчивому развитию, наметилась тенденция на представление более емкой и содержательно полной формы интегрированного отчета, позволяющего оценить стоимость компании с учетом ESG-факторов, а также получить представление об основных традиционных финансовых и нефинансовых показателях в привязке, с одной стороны, к существующим перспективам для компании и, с другой стороны, способам преодоления возможных угроз.

- *Аудит нефинансовой отчетности.* Наличие заверенной нефинансовой отчетности может содействовать признанию достигнутых результатов компании со стороны заинтересованных лиц. В Российской Федерации процедуру заверения осуществляют консалтинговые компании, а процедуру общественного признания отчетности проводит Совет по нефинансовой отчетности Российского союза промышленников и предпринимателей. По данным РСПП, в Совете процедуру общественного заверения прошли 193 нефинансовых отчета 46 компаний [11].

- *Появление индексов, позволяющих отслеживать степень раскрытия нефинансовой информации в конкретной отрасли на основе разных методик оценки ESG-факторов.* Составление рейтингов организаций, демонстрирующих результаты по выполнению целей устойчивого развития и составляющих отчетность по устойчивому развитию, позволяет выявить лидеров в каждой из отраслей. Так, например, в ноябре 2021 г. рейтинговое агентство «Эксперт РА» опубликовало рэнкинг 134 российских ведущих компаний в области представления отчетности по устойчивому развитию [12]. В основном наиболее полно раскрывают нефинансовую информацию компании металлургической и нефтегазовой отраслей (табл. 1). Вероятно, данная тенденция связана с тем, что эти организации в настоящее время наиболее подвержены снижению инвестиционной лояльности заинтересованных лиц в случае недостаточного раскрытия информации о снижении углеродного следа и других метрик в области устойчивого развития.



Таблица 1

## Рейтинг российских компаний, представляющих нефинансовую отчетность

№ п/п	Название компании	Отрасль	Итоговый балл
1	ПАО «Магнитогорский металлургический комбинат»	Черная металлургия	2
2	En+ Group PLC	Холдинги	2
3	ПАО «ЛУКОЙЛ»	Нефте- и газодобыча	2
4	ПАО «НЛМК»	Черная металлургия	2
5	ПАО «Северсталь»	Черная металлургия	2
6	ПАО АФК «Система»	Холдинги	1.98
7	ПАО «НОВАТЭК»	Нефте- и газодобыча	1.95
8	АО ХК «МЕТАЛЛОИНВЕСТ»	Черная металлургия	1.95
9	АК «АЛРОСА» (ПАО)	Золото- и алмазодобыча	1.95
10	ПАО «ГМК «Норильский никель»	Цветная металлургия	1.95

Источник: Raexpert: официальный сайт / «ESG-прозрачность: равнение на экспортеров». — URL: [https://www.raexpert.ru/researches/sus\\_dev/esg\\_transparency\\_2021/](https://www.raexpert.ru/researches/sus_dev/esg_transparency_2021/) (дата обращения: 06.12.2021). — Текст: электронный.

Отчетность в области устойчивого развития, относящаяся к нефинансовому типу отчетности, дополняет традиционные виды представления информации о деятельности компании и является неотъемлемой частью стратегического планирования по развитию компаний.

В связи с появлением новых стандартов, методических рекомендаций качественно повышается уровень раскрываемой нефинансовой информации, поскольку компании стремятся показать свои результаты в рамках достижения релевантных для них целей устойчивого развития.

Наметившаяся тенденция по конвергенции подходов в отражении данных в нефинансовой

отчетности и по выработке единых стандартов будет способствовать более прозрачному и открытому представлению информации в годовых и/или интегрированных отчетах.

Организации, составляющие отчетность в соответствии со стандартами по устойчивому развитию, получают инвестиционные преимущества и привлекательность.

Все большее внимание стейкхолдеры уделяют не только финансовым показателям, но и способности компании демонстрировать ответственный подход к ведению бизнеса с учетом ESG-факторов.

## Литература

1. Организация объединенных наций: официальный сайт/ Цели в области устойчивого развития [Электронный ресурс]. — URL: <https://www.un.org/sustainabledevelopment/ru/about/development-agenda/> (дата обращения: 07.12.2021).
2. Renata Vukovic et. al.: Non-Financial Reporting as Part of Sustainability/ Renata Vukovic et. al. — Journal of Accounting and Management. — 2020 — Vol.10 — № 01. — 41.
3. Monica Singhanian, Neha Saini. Quantification of ESG Regulations: A Cross-Country Benchmarking Analysis/M.Singhanian, Neha Saini — Vision: The Journal of Business Perspective. — 2021 — 1–9.
4. KPMG: официальный сайт / KPMG Survey of Sustainability Reporting 2020 [Электронный ресурс]. — URL: <https://assets.kpmg/content/dam/kpmg/xx/pdf/2020/11/the-time-has-come.pdf> (дата обращения: 07.12.2021).
5. European Union: официальный сайт / Directive 2014/95/EU of the European Parliament and of the Council [Электронный ресурс]. — URL: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX%3A32014L0095> (дата обращения: 07.12.2021).

6. Организация объединенных наций: официальный сайт/ A sustainable Europe by 2030 [Электронный ресурс]. — URL: [https://ec.europa.eu/info/publications/reflection-paper-towards-sustainable-europe-2030\\_en/](https://ec.europa.eu/info/publications/reflection-paper-towards-sustainable-europe-2030_en/) (дата обращения: 07.12.2021).
7. EFRAG: официальный сайт [Электронный ресурс]. — URL: <https://www.efrag.org/News/Project-516/EFrag--GRI-landmark-Statement-of-Cooperation> (дата обращения: 07.12.2021).
8. IFRS Foundation: официальный сайт / IFRS Foundation announces International Sustainability Standards Board, consolidation with CDSB and VRF, and publication of prototype disclosure requirements/ [Электронный ресурс] — URL: <https://www.ifrs.org/news-and-events/news/2021/11/ifrs-foundation-announces-issb-consolidation-with-cdsb-vrf-publication-of-prototypes/> (дата обращения: 07.12.2021).
9. Центральный банк Российской Федерации: официальный сайт/ «Рекомендации по раскрытию публичными акционерными обществами нефинансовой информации, связанной с деятельностью таких обществ» [Электронный ресурс]. — URL: [https://www.cbr.ru/StaticHtml/File/117620/20210712\\_in-06-28\\_49.pdf](https://www.cbr.ru/StaticHtml/File/117620/20210712_in-06-28_49.pdf) (дата обращения: 08.12.2021).
10. ПАО Сбербанк: официальный сайт. [Электронный ресурс]. — URL: [https://www.sberbank.ru/ru/press\\_center/all/article?newsID=356ad65f-9e59-42c4-82f0-c06f43c3f329&blockID=1303&regionID=77&lang=ru&type=NEWS](https://www.sberbank.ru/ru/press_center/all/article?newsID=356ad65f-9e59-42c4-82f0-c06f43c3f329&blockID=1303&regionID=77&lang=ru&type=NEWS) (дата обращения: 09.12.2021).
11. Российский союз промышленников и предпринимателей: официальный сайт [Электронный ресурс]. — URL: <https://www.rspp.ru/activity/social/advice/> (дата обращения: 09.12.2021).
12. Raexpert: официальный сайт / «ESG-прозрачность: равнение на экспортеров». [Электронный ресурс] — URL: [https://www.raexpert.ru/researches/sus\\_dev/esg\\_transparency\\_2021/](https://www.raexpert.ru/researches/sus_dev/esg_transparency_2021/) (дата обращения: 06.12.2021).
13. Пучкова С.И., Сотнева Ю.Д. Информационно-аналитическое обеспечение устойчивого развития компаний на основе МСФО // Аудитор. — 2021. — № 11. — С. 43–49. DOI: <https://doi.org/10.12737/1998-0701-2021-7-11-43-49> (дата обращения: 10.01.2022).
14. Шмарова Л.В., Игнатова И.О. Проблемы внедрения МСФО и пути их решения // Modern Economy Success. — 2021. — № 2. — С. 23–28.
15. Соловей Т.Н. Нефинансовая отчетность в современной экономике: причины распространения и возможности развития // Бухгалтерский учет в XXI веке: монография / под ред. Ю.Н. Гузова. В.В. Ковалева, О.Л. Маргания. — СПб.: Скифия-принт, 2021. — С. 233–260.

### РwC и KPMG ВЫВОДЯТ ИЗ СОСТАВА РОССИЙСКИЕ ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ

Одни из крупнейших аудиторских компаний в мире KPMG и PwC решили остановить деятельность в России. KPMG сообщила, что ее российские и белорусские подразделения выйдут из состава сети. PwC в России намерена продолжить работу, поддерживая связи с международной компанией.

«В KPMG работают более 4500 человек в России и Белоруссии, и прекратить наши рабочие отношения с ними, многие из которых работают в KPMG на протяжении многих десятилетий, невероятно сложно», — говорится в сообщении компании в Twitter. Она намерена поддерживать бывших сотрудников. Решение принято в ответ на специальную военную операцию России на Украине.

Международная PwC также объяснила решение поддержкой Украины. «Процесс "расторжения брака" с глобальной сетью будет плавным. Глобальная сеть PwC подчеркнула, что приложит все усилия для того, чтобы поддержать российских коллег», — говорится в заявлении российского подразделения. Отмечается, что фирма работает в 11 городах России, ее коллектив насчитывает 3,7 тыс. сотрудников.

Россия проводит специальную военную операцию на Украине с 24 февраля по приказу президента Владимира Путина. В ответ на это ряд стран ввели антироссийские санкции. Многие компании выходят из России или приостанавливают свою деятельность в стране.

Источник: Коммерсантъ  
Дата публикации: 24 марта 2022 г.

