

Актуальные вопросы регулирования и раскрытия информации об устойчивом развитии в отчетности организаций

Current Regulations and Disclosure Issues of Information Related to Sustainable Development in the Companies Reports

УДК 657.6

DOI: 10.12737/1998-0701-2024-10-3-13-18

С.И. Пучкова, д-р экон. наук, профессор кафедры учета, статистики и аудита Московского государственного института международных отношений (Университет) МИД России

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

Ю.Д. Сотнева, директор, Citibank

e-mail: jdsotneva@gmail.com

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

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

Yu.D. Sotneva, Director, Citybank

e-mail: jdsotneva@gmail.com

Аннотация. В статье рассматриваются актуальные вопросы регулирования и раскрытия информации, связанной с устойчивым развитием. Анализируются недавно выпущенные стандарты МСФО (IFRS) по раскрытию информации в области устойчивого развития — МСФО S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием» и S2 «Раскрытие информации, связанной с климатом». Выделяются основные запросы заинтересованных пользователей по раскрытию климатических рисков в отчетности.

Ключевые слова: финансовая отчетность, нефинансовая отчетность, устойчивое развитие, климатические риски, ESG риски (Экологические, социальные и управленические риски), МСФО (Международные стандарты финансовой отчетности).

Abstract. The article highlights the current regulation and sustainability and disclosure issues related to sustainability development. Analyze the recently released IFRS standards on sustainability disclosures — IFRS S1 «General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information» and S2 «Climate-related Disclosures». Highlight the main stakeholder requests for climate risk disclosure in reporting.

Keywords: Financial reporting, non-financial reporting, sustainability reporting, climate-related risks, ESG risks (Environmental, social and governance risks), IFRS (International Financial Reporting Standards).

Инвесторы и другие заинтересованные стороны, такие как кредиторы, поставщики, клиенты, государственные органы, при принятии решений нуждаются не только в традиционной финансовой информации о деятельности организации, но и в информации об управлении компанией, ее воздействии на социальную сферу и экологию, в том числе на климат планеты. Такая информация большей частью является нефинансовой и не находит отражения в финансовой отчетности. Раскрытие социальной и экологической деятельности организации является важным при принятии инвестиционных решений, позволяет потенциальным инвесторам сфокусироваться на клю-

чевых аспектах деятельности компании, соотнести их с целями устойчивого развития и получить более глубокое понимание социальной и экологической ответственности компании.

В данной связи представляется актуальным рассмотреть содержание основных документов, регулирующих требования к содержанию финансовой отчетности и стандартов в области устойчивого развития, в частности проанализировать недавно выпущенные стандарты МСФО (IFRS) по раскрытию информации в области устойчивого развития — МСФО S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием» и S2 «Раскрытие информации, связанной с климатом».

По данным информационно-аналитической компании и рейтингового агентства Morningstar, по состоянию на конец 2022 года общие активы глобальных ESG-фондов достигли примерно 2,5 трлн долларов США [17]. Согласно исследованию консалтинговой компании Capital Group, 89% глобальных инвесторов учитывают ESG-факторы в своих инвестиционных стратегиях [14]. Статистические данные подтверждают растущий интерес к ESG-инвестированию, но также подчеркивают необходимость улучшения качества данных, стандартизации и прозрачности отчетности. Консалтинговая компания Capital Group провела исследование основных запросов инвесторов по раскрытию ESG-факторов в отчетности. Стандартизация данных — одно из наиболее желаемых изменений, необходимых для более эффективного внедрения принципов ESG. Согласно исследованию Capital Group, 70% инвесторов в Северной Америке согласны с таким подходом [14].

В отечественной науке проблемы учетно-аналитического обеспечения и анализа транспарентности отчетной информации, а также вопросы устойчивого развития рассматриваются в исследованиях М.А. Вахрушиной [1], Е.Ю. Вороновой [2], О.В. Ефимовой [3, 4], Н.В. Малиновской [1], С.И. Пучковой [11, 12], О.В. Рожновой [3, 4], Л.В. Шмаровой [13], Ю.Д. Сотневой [11, 12] и др. В научной литературе транспарентность отчетности (или информационная прозрачность) рассматривается с разных позиций, но подчеркивается ее положительное влияние на финансово-экономические показатели деятельности компании, увеличение ее стоимости [20, 21]. Делается акцент на необходимости гармонизации финансовой и нефинансовой отчетности, в частности учета климатических рисков. Отдельно хотелось бы отметить ряд работ, посвященных изучению контента раскрытий компаниями информации о вопросах экологической ответственности и климатических рисках [15, 19, 22]. Анализ научных публикаций по исследуемой проблеме позволил констатировать наличие проблемы качества, полноты и сопоставимости отчетности по устойчивому развитию, в частности неоднозначности подходов к порядку формирования правил раскрытия информации о климатических рисках, а также проблемы трактовок основных понятий, используемых в данной области.

В рамках данного исследования были проанализированы существующие стандарты и практики финансовой отчетности, отчетность об устойчивом развитии и раскрытие информации о климатических рисках. Для разработки методологии исследования был применен комплекс методов, включающий анализ трудов ученых в области финансовой и нефинансовой отчетности; логико-контентный и экспертный анализ стандартов финансовой и нефинансовой отчетности. Информационной базой исследования послужили: международные стандарты финансовой отчетности; руководства по отчетности в области устойчивого развития; финансовая и нефинансовая отчетность компаний.

В настоящее время существует более 30 инициатив в области регулирования отчетности об устойчивом развитии во всем мире (EcoAct, 2022) [23], что создало сложную ситуацию для компаний, инвесторов и других заинтересованных лиц, которым необходимо ориентироваться в этих документах при оценке влияния изменения климата или определении наиболее важной информации для целей отчетности и инвестирования.

Анализируя инициативы в области устойчивого развития, авторы статьи сосредоточили свое внимание на следующих инициативах / стандартах (ввиду их широкого применения большим числом глобальных организаций и правительств, направленностью на повышение раскрытия информации о климатических рисках и ориентированностью на инвесторов), а также их разработчиках:

- 1) Руководство Глобальной инициативы по отчетности (The Global Reporting Initiative, GRI);
- 2) Совет по стандартам учета в области устойчивого развития (Sustainability Accounting Standards Board, SASB);
- 3) Совет по стандартам раскрытия климата (Climate Disclosure Standards Board, CDSB);
- 4) Целевая группа по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом (Task Force on Climate Related Financial Disclosures, TCFD);
- 5) Международные стандарты финансовой отчетности — IFRS S1 и S2.

Стандарты GRI, используемые более чем 10 тысячами организаций в более чем ста странах [24], демонстрируют универсальный



подход, ориентированный в первую очередь на компании, и позволяют оценить влияние устойчивости на саму компанию. GRI подходит для всех компаний, независимо от отрасли, и охватывает широкий спектр тем, включая долгосрочные перспективы развития компаний. Согласно исследованию KPMG 2022 года [25], стандарты GRI остаются самыми популярными стандартами отчетности в области устойчивого развития в мире. Документы SASB и TCFD рассматривают устойчивость через призму «финансовой существенности», таким образом, сужая отраслевые ESG-факторы до круга проблем, которые важны прежде всего инвесторам. Стандарты CDSB разработаны таким образом, чтобы дополнить рекомендации TCFD, поощряя более последовательную и эффективную отчетность компаний по финансовым вопросам, связанным с климатом.

За последние несколько лет наблюдается значительная консолидация стандартов в области устойчивого развития. Опираясь на отраслевые Стандарты SASB, TCFD, Стандарты CDSB, Фонд МСФО (IASB) создал 3 ноября 2021 года Международный совет по стандартам устойчивого развития (ISSB) и разработал новые стандарты, призванные сформировать высококачественную, всеобъемлющую информацию об устойчивом развитии, ориентированную на потребности инвесторов и финансовых рынков. В августе 2022 была завершена консолидация Фонда МСФО и Фонда стоимостной отчетности (VRF — Value Reporting Foundation), в основе которой лежала концепция интегрированной отчетности [18].

В настоящее время Фонд МСФО управляет ресурсами VRF, включая стандарты SASB и стандарты интегрированной отчетности, разработанные Международным советом по интегрированной отчетности (IIRC). Результатом этой работы стала публикация 26 июня 2023 года новых стандартов МСФО (IFRS) по раскрытию информации в области устойчивого развития — МСФО S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием» и МСФО S2 «Раскрытие информации, связанной с климатом» [7, 8].

МСФО S1 содержит широкие требования к раскрытию информации, призванной информировать инвесторов о рисках и возмож-

ностях, связанных с устойчивым развитием в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе. МСФО S1 также требует раскрытия в отчетности отраслевой информации с конкретизацией отраслевой особенности бизнеса. МСФО S2 устанавливает требования к раскрытию информации, связанной с климатом, и предназначен для использования вместе с МСФО S1.

Международный Совет по стандартам устойчивого развития (ISSB) добился связи между раскрытием финансовой информации по устойчивому развитию и финансовой отчетностью. Это было достигнуто за счет включения концепций из стандартов интегрированной отчетности (Integrated Reporting Framework) в МСФО S1 («Общие требования к раскрытию информации, связанной с устойчивым развитием») и требований к «связанной информации» в МСФО S1 и МСФО S2.

Интеграция в отчетности выводит взаимосвязь финансовой отчетности и отчетности в области устойчивого развития на новый уровень. Она помогает понять не только то, как информация о создании стоимости раскрыта в отчетности, но также то, что ценность, которую организация создает для себя и своих инвесторов, неразрывно связана с ценностью, которую она создает для других заинтересованных сторон, общества в целом. Интеграция в отчетности обеспечивает более четкое и эффективное раскрытие взаимосвязи между финансовыми показателями и показателями устойчивого развития.

Наряду со стандартами МСФО S1, МСФО S2, ранее опубликованные стандарты МСФО требуют дальнейшего уточнения по вопросам раскрытия и оценке климатических рисков. МСФО S1 и МСФО S2, хотя и являются значительным шагом вперед, все же не дают достаточно подробных указаний по раскрытию и оценке климатических рисков в отношении некоторых статей. Ранее опубликованные стандарты МСФО, такие как МСФО 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» и МСФО 13 «Справедливая стоимость», разрабатывались без учета специфики климатических рисков.

Дальнейшее сотрудничество между Фондом МСФО (IASB) и Международным советом по стандартам устойчивого развития (ISSB)

будет способствовать решению вопросов уточнения, раскрытия и оценки климатических рисков. МСФО S1 включает общие требования, которые во многих случаях были разработаны на основе положений МСФО по учету и отчетности. Также ISSB использует то же определение существенности, что и IASB.

Дальнейшего разъяснения требуют МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» и МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» для обязательств и активов, связанных с климатом. Например, в оценке обязательств по сокращению выбросов парниковых газов к установленной дате и обязательств, которые предполагают неопределенную сумму или сроки оттока средств [10].

Согласно параграфу 33(а) МСФО (IAS) 36, при оценке ценности использования актива организация должна прогнозировать денежные потоки на разумных и обоснованных допущениях, которые представляют наилучшую расчетную оценку экономической конъюнктуры на протяжении оставшегося срока полезного использования актива. Согласно параграфу 33(б) МСФО (IAS) 36, организации необходимо основывать прогноз денежных потоков на данных последних финансовых бюджетов/прогнозов, охватывающих срок не более пяти лет, если только не может быть обосновано использование более длительного периода [9].

Риски, связанные с изменением климата, могут привести к изменению денежных потоков, выходящих за рамки пятилетнего периода, а также повлиять на их прогноз на более длительную перспективу. Таким образом, сохраняется неясность методологии применения МСФО (IAS) 36 в отношении климатических рисков, которые приводят к нестабильным и меняющимся денежным потокам за рамками пятилетнего периода. Остаются и другие вопросы к качеству, полноте и сопоставимости нефинансовой информации и информации об устойчивом развитии.

В ходе консультаций Международного совета по стандартам устойчивого развития (ISSB) по МСФО S1 и S2 инвесторы отметили необходимость дальнейшего уточнения в части отраслевой специфики стандартов, а именно:

- рисков и возможностей, связанных с устойчивым развитием, которые в наиболь-

шей степени могут повлиять на финансовые результаты и которые различаются в зависимости от отрасли;

- ориентированности деятельности инвесторов на определенные отрасли;
- необходимости фокусировки составителей отчетности (компаний) на релевантных темах и показателях (подготовка отчетности с большей привязкой к конкретным видам деятельности) [16].

Например, у компаний энергетического сектора риски и возможности, связанные с изменением климата, вероятно, будут отличаться от таковых у компаний розничной торговли. Международный совет по стандартам устойчивого развития (ISSB) признает, что влияние рисков и возможностей, связанных с устойчивым развитием, может варьироваться в зависимости от отрасли. Для поддержки этих отраслевых требований МСФО S1, МСФО S2 ссылаются на Стандарты SASB, в центре которых отраслевая специфика.

Международный совет по стандартам устойчивого развития (ISSB) планирует совершенствовать и поддерживать Стандарты SASB. В июне 2023 года ISSB обновил климатический контент в Стандартах SASB в связи с выпуском МСФО S2, а в декабре 2023 года — оставшийся контент для улучшения международной применимости, не внося при этом существенных изменений в отрасли, темы или показатели.

Российские компании в настоящее время используют в основном международные стандарты GRI для раскрытия ESG-информации на добровольной основе. Вместе с тем в России решение указанных вопросов осуществляется и на институциональной основе. В декабре 2023 года Банк России опубликовал информационное письмо о рекомендациях по учету климатических рисков для финансовых организаций [5]. Министерство экономического развития Российской Федерации в соответствии с Концепцией развития публичной нефинансовой отчетности опубликовало рекомендации по подготовке отчетности об устойчивом развитии, содержащие перечень ключевых показателей, обязательных к раскрытию [2].

Отчетность об устойчивом развитии рассматривается как систематизированная информация, включающая экономические, эко-



логические, социальные, управленческие факторы, и должна составляться на консолидированной основе, т.е. по всем компаниям группы. Ее достоверность подлежит независимой внешней оценке, в частности заверению аудиторами. В документе отмечается, что, хотя такая отчетность раскрывается на добровольной основе, отказ от ее публикации должен быть мотивированным. В рекомендациях представлен широкий перечень базовых показателей (44 наименования), объединенных в экономические, экологические, социальные и управленческие группы.

Так, экономические показатели, наряду со стоимостными показателями о выручке, добавленной стоимости, инвестициях (в том числе «зеленых»), о расходах на НИОКР, включают такие показатели, как производительность труда (тыс. руб/чел.), показатели, характеризующие экономические суверенитет (например, доля закупок у российских организаций). Экологическая группа включает большой перечень показателей об охране окружающей среды, об использовании воды, об отходах, о выбросах парниковых газов и т.д. Социальные показатели охватывают информацию об оплате труда, о численности персонала, расходах на охрану труда, социально-культурных мероприятиях и др. Управленческие показатели характеризуют деятельность совета директоров, аудиторского комитета, участие в индексах и рейтингах устойчивого развития и др.

Россия, наряду с другими странами и юрисдикциями, активно работает над проблемами регулирования финансовой отчетности, отчетности об устойчивом развитии, раскрытием информации о климатических рисках. Актуальные запросы стейкхолдеров по раскры-

тию климатических рисков в отчетности (в частности, их последствиях), количественная оценка и требования к раскрытию находят отражение в различных регуляторных документах, в том числе и в МСФО, что указывает на все большую взаимосвязь финансовой и нефинансовой информации. Это придает нефинансовой информации большую достоверность и способствует оценке финансовых результатов и стоимости компаний.

Устранение разрозненности и несоответствия информации о стратегических планах и климатических рисках в разных разделах отчетности, повышение ее достоверности могут быть достигнуты путем перекрестных ссылок и заверения независимыми профессиональными аудиторами. Детализированная информация о влиянии климатических рисков на активы, обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки компании также будет способствовать справедливой оценке ее стоимости.

Недостаточность информации о климатических рисках в текущей финансовой отчетности подлежит устранению, поскольку может оказаться существенной для перспективных количественных оценок. Однако определение уровня существенности является достаточно сложным процессом, так как в ряде случаев оно основано на качественных оценках. Устранение нерешенных вопросов о качестве, полноте и сопоставимости финансовой и нефинансовой отчетности и информации об устойчивом развитии достигается совместными усилиями профессиональных организаций как на глобальном, так и национальном уровне, позволяет повысить прозрачность и сопоставимость финансовой информации.

Литература

1. Вахрушина М.А., Малиновская Н.В. Корпоративная отчетность: новые требования и направления развития // Международный бухгалтерский учет. — 2020. — № 16. — С. 8.
2. Воронова Е.Ю., Пучкова С.И. Интегрированная отчетность как основа социально ответственного инвестирования // Аудитор. — 2023. — Т. 9. — № 4. — С. 18–24.
3. Ефимова О.В., Рожнова О.В. Стратегия гармонизации финансовой и нефинансовой отчетности в области раскрытий климатических рисков: ч. 1 // Учет. Анализ. Аудит. — 2020. — Т. 7. — № 3. — С. 18–25.
4. Ефимова О.В., Рожнова О.В. Стратегия гармонизации финансовой и нефинансовой отчетности в области раскрытий климатических рисков: ч. 2 // Учет. Анализ. Аудит. — 2020. — Т. 7. — № 4. — С. 6–17.

5. Информационное письмо Банка России о рекомендациях по учету климатических рисков для финансовых организаций. — URL: <https://www.cbr.ru/Crosscut/LawActs/File/6556> (дата обращения 02.02.2024).
6. Методические рекомендации по подготовке отчетности об устойчивом развитии. — URL: <https://www.economy.gov.ru> (дата обращения 02.02.2024).
7. МСФО (IFRS) S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием». — URL: <https://www.ifrs.org/issued-standards/ifrs-sustainability-standards-navigator/ifrs-s1-general-requirements/#standard> (дата обращения 02.02.2024).
8. МСФО (IFRS) S2 «Раскрытие информации, связанной с климатом». — URL: <https://www.ifrs.org/issued-standards/ifrs-sustainability-standards-navigator/ifrs-s2-climate-related-disclosures/#standard> (дата обращения 02.02.2024).
9. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов» URL: https://minfin.gov.ru/common/upload/library/2016/02/main/RU_BlueBook_GVT_2015_IAS_36.pdf (дата обращения 02.02.2024).
10. МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы». — URL: https://minfin.gov.ru/common/upload/library/2017/01/main/MSFO_IAS_37.pdf (дата обращения 02.02.2024).
11. *Пучкова С.И., Сотниева Ю.Д.* Информационно-аналитическое обеспечение устойчивого развития компаний на основе МСФО // Аудитор. — 2021. — № 11. — С. 43–49.
12. *Пучкова С.И., Сотниева Ю.Д.* Финансовая устойчивость компаний в условиях перехода к инновационной экономике // Аудит. — 2018. — № 11. — С. 34–37.
13. *Шмарова Л.В., Игнатова И.О.* Становление интегрированной отчетности в России // Аудит. — 2021. — № 11. — С. 30–35.
14. Capital Group ESG Global Study: <https://www.capitalgroup.com/about-us/news-room/esg-global-study-2022.html> (дата обращения 03.03.2024).
15. *Fernandez-Feijoo B., Romero S., Ruiz S.* Commitment to corporate social responsibility measured through global reporting initiative reporting: Factors affecting the behavior of companies // Journal of Cleaner Production. 2014. Issue 81. P. 244–254.
16. <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/meetings/2024/march/ssaf/ap5-enhancements-to-the-sasb-standards.pdf> (дата обращения 03.03.2024).
17. <https://www.morningstar.com/lp/global-esg-flows> (дата обращения 03.03.2024).
18. <https://www.valuereportingfoundation.org/> (дата обращения 03.03.2024).
19. *Jones M.* Accounting for the environment: Towards a theoretical perspective for environmental accounting and reporting // Accounting Forum. 2010. Vol. 34, Issue 2. P. 123–138.
20. *Leuz C., Wysocki P.D.* The economics of disclosure and financial reporting regulation: Evidence and suggestions for future research // Journal of Accounting Research. 2016. Vol. 54, Issue 2. P. 525–622.
21. *Verrecchia R.E.* Essays on Disclosure (June 2001). — URL: <https://ssrn.com/abstract=276699> or <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.276699>.
22. *Qiu Y., Shaukat A., Tharyan R.* Environmental and social disclosures: Link with corporate financial performance // The British Accounting Review. 2014. Vol. 48, Issue 1. P. 102–116.
23. EcoAct. (2022). The big eBook of sustainability reporting frameworks 2021). EcoAct. <https://info.eco-act.com/en-gb/the-big-ebook-of-sustainability-reporting-frameworks>
24. Global Reporting Initiative: <https://www.globalreporting.org/about-gri/>
25. KPMG's 2022 «Survey of Sustainability Reporting» <https://kpmg.com/xx/en/home/insights/2022/09/survey-of-sustainability-reporting-2022.html>

