

# КОРПОРАТИВНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ В ФОРМАТЕ ESG (ЭКОЛОГИЯ, СОЦИАЛЬНАЯ ПОЛИТИКА И КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ)

**Горбунова Наталья Александровна\***

К.э.н., доцент

n\_a\_gorbunowa@mail.ru

\*ФГБОУ ВО «Мордовский государственный университет им. Н. П. Огарёва»,  
г. Саранск, Россия

## **Аннотация:**

Корпоративная финансовая отчетность традиционно является основным средством коммуникации с заинтересованными пользователями. В связи с изменением информационных запросов пользователей меняются подходы к формированию корпоративной публичной отчетности. Основными инструментами отчетности в формате ESG являются стандарты и рейтинги. Рекомендательный характер ESG-стандартов позволяет компаниям выбирать наиболее приемлемый для ее пользователей формат отчетности. В статье представлена сравнительная характеристика ESG-стандартов нефинансовой отчетности, раскрываются основные аспекты рейтинговых систем, применяемых для оценки качества отчетности в формате ESG; рассматриваются основные проблемы публикации отчетности в нетрадиционном формате.

## **Ключевые слова:**

корпоративная отчетность, формат ESG, ключевые показатели, ESG-стандарты, ESG-рейтинг, стейкхолдеры, мониторинг

---

**УДК** 657.6 (045)

**Для цитирования:** Горбунова Н.А. Корпоративная отчетность в формате ESG (экология, социальная политика и корпоративное управление) / Н.А. Горбунова // Контентус. – 2023. – № 7S. – Т.7. – С. 13 – 21.

---

Дискуссия в отношении раскрытия информации в публичной корпоративной отчетности осуществляется уже длительное время, что обусловлено изменением потребностей стейкхолдеров в информации, раскрываемой в отчетности. Интерес к социальной, экологической политике, определение роли организации в жизни общества усиливает внимание к нефинансовым показателям или отчетности в формате ESG (Environment, Social, Governance) – «окружающая среда, общество, управление»).

В современных экономических условиях санкционного давления на российскую экономику, нестабильности мировой финансовой системы представление нефинансовой отчетности стало важным вопросом для корпораций, опирающихся на инвестиционный капитал. Продвижение экологической и социальной политики в бизнес-среде предъявляет новые требования к раскрытию информации и взаимовыгодному сотрудничеству корпорации и ее стейкхолдеров [10, с.4714].

Необходимость составления нефинансовой отчетности обусловлена следующими факторами: повышение качества управления и снижение финансовых рисков; проведение мониторинга нефинансовых показателей; увеличение информационной открытости корпорации; улучшение взаимодействия с заинтересованными сторонами [9, с.180].

В настоящее время в зависимости от характера раскрываемой информации, можно классифицировать публичную корпоративную отчетность следующим образом:

- корпоративная отчетность с финансовыми показателями (бухгалтерская (финансовая), которая является обязательной в соответствии с российским законодательством и регламентируется российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности (ПБУ, ФСБУ), а также международными стандартами финансовой отчетности (IFRS – International Financial Reporting Standards);

- корпоративная отчетность с финансовыми и нефинансовыми показателями (бухгалтерская (финансовая), соответствующая ФСБУ и МСФО; отчет об устойчивом развитии; составленный в соответствии с рекомендации стандартов Global Reporting Initiative (GRI). Около 2/3 организаций, публикующих нефинансовые отчеты, используют стандарты GRI. Первая версия Global Reporting Initiative (Руководства по отчетности в области устойчивого развития) была выпущена в 2000 году. По результатам статистических данных Российского Союза промышленников и предпринимателей (РСПП) в 2001 году российскими компаниями был представлен всего один отчет по нефинансовым показателям, а в 2021 году – 98. Нефинансовая отчетность не является обязательной, но рекомендуемой к раскрытию. По сравнению с другими странами процент публикуемости нефинансовой отчетности в РФ является достаточно низким (3 % по сравнению с лидерами по нефинансовой отчетности и 11 % по сравнению со странами БРИКС). Для сравнения в Китае нефинансовую отчетность составляют 24 % компаний, в Бразилии – 34 %, в Индии – 10% [2, с.10];

- корпоративная отчетность с финансовыми и нефинансовыми показателями (бухгалтерская (финансовая), соответствующая ФСБУ и МСФО; а также содержащая отчет об устойчивом развитии; составленный в соответствии с рекомендации стандартов Global Reporting Initiative (GRI) или интегрированный отчет, соответствующий рекомендациям

Международного стандарта интегрированной отчетности (International Integrated Reporting Framework) [3, с.197].

Таким образом, если публикуемая финансовая отчетность регламентируется и ее содержание определено стандартами, то по отчетности в формате ESG (Environment, Social, Governance) остается достаточно много нерешенных вопросов, требующих систематизации информации и определенности для ее раскрытия. Основные показатели, рекомендуемые к раскрытию в отчетности в формате ESG, представлены в таблице 1.

**Таблица 1** – Ключевые показатели отчетности в формате ESG (Environment, Social, Governance)

<b>E – показатели</b>	<b>S – показатели</b>	<b>G – показатели</b>
Экологическая политика	Ориентированность на повышение качества жизни и здоровья людей	Деловая репутация
Влияние на климат	Забота о безопасности общества	Стратегия устойчивого развития и ее эффективность
Стратегия по изменению климата	Поддержание равенства и уважение достоинства личности	Гибкая структура управления
Обращение с отходами	Достойная оплата труда и социальный пакет для сотрудников	Учет мнений и пожеланий сотрудников
Эффективность использования природных ресурсов	Получение и обработка обратной связи от контрагентов	Антикоррупционная деятельность
Создание биоразнообразия	Возможности профессионального роста. Обновление и ротация кадров.	Система управления рисками
Стратегия по снижению выбросов парниковых газов	Охрана труда и производственная безопасность	Доступность информации о деятельности
Развитие «зеленых» проектов	Выстраивание взаимоотношений с населением	Защита прав и интеллектуальной собственности

В РФ составление корпоративной нефинансовой отчетности регламентируется различными нормативными документами. Основными из них являются:

- Стратегия социально-экономического развития Российской Федерации с низким уровнем выбросов парниковых газов до 2050 г.;
- Распоряжение Правительства России от 14.07.2021 № 1912-р «Об утверждении целей и основных направлений устойчивого (в том числе зеленого) развития Российской Федерации»;
- Постановление Правительства России от 21.09.2021 № 1587 «Об утверждении критериев проектов устойчивого (в том числе зеленого) развития в Российской Федерации и требований к системе верификации

проектов устойчивого (в том числе зеленого) развития в Российской Федерации» и др.

В соответствии с Концепцией развития публичной нефинансовой отчетности, утвержденной Распоряжением Правительства Российской Федерации от 05.05.2017 г. № 876-р, раскрытие информации в нефинансовой отчетности должно осуществляться российским бизнесом с учетом требований, признанных на международном уровне (в Концепции упоминаются стандарты GRI – Global Reporting Initiative) и Кодексом корпоративного управления, разработанным Банком России.

На основе Стандартов глобальной инициативы по отчетности (Global Reporting Initiative, GRI) Банком России в 2021 году был инициирован проект о разработке рекомендаций по раскрытию информации в нефинансовой отчетности, что было официально подтверждено в информационном письме от 12.07.2021 № ИН-06-28/49 Банка России «О рекомендациях по раскрытию публичными акционерными обществами нефинансовой информации, связанной с деятельностью таких обществ» [5, с.40]

Уровень оценки и мониторинга нефинансовой корпоративной отчетности базируется на двух основных компонентах: стандарты и рейтинги.

ESG-стандарты оказывают существенное влияние на ESG-стратегию компаний, так как наблюдается потребность в инструктивном материале, помогающем компаниям понять, какую информацию, связанную с экологией, обществом и эффективным управлением, они должны раскрывать в публичной отчетности. Как известно, стандартов, на которые может ориентироваться компания, составляя нефинансовую отчетность, существует достаточно много. Их многовариантность обусловлена тем, что нефинансовая отчетность является рекомендуемой, а не обязательной [1, с. 59].

Наиболее часто используемым стандартом для составления нефинансовой отчетности является Глобальная инициатива отчетности (Global Reporting Initiative's (GRI) Sustainability Reporting Standards). Пакет стандартов был разработан в 2000 году после экологической катастрофы, спровоцированной разливом нефти компании Exxon Valdez. По данным компании KPMG в 2020 году 96% из 250 крупнейших компаний мира опубликовали нефинансовую отчетность, ориентируясь на рекомендации стандартов GRI. В России Союзом промышленников и предпринимателей (РСПП) был создан Национальный реестр нефинансовых отчетов, интегрированный в международную систему отчетности на основе стандартов GRI [8, с.73].

International Integrated Reporting Council's (IIRC) Integrated Reporting (IR) Framework – формат интегрированной отчетности, которая раскрывает нефинансовую деятельность компании через показатели,

характеризующие использование различных видов капитала (финансового, природного, производственного, интеллектуального и др.). Основным недостатком данного пакета стандартов является отсутствие рекомендаций по количественному измерению рекомендуемых к раскрытию показателей.

Sustainability Accounting Standards Board's (SASB) Sustainability Accounting Standards — отраслевые стандарты, ориентированные на раскрытие нефинансовой информации в публичной отчетности компаний (более 77 отраслей).

Task Force on Climate-related Financial Disclosure (TCFD) — рекомендации по раскрытию финансовой информации, связанной с изменением климата [6, с.311].

Сравнительная характеристика основных аспектов стандартов нефинансовой отчетности представлена в таблице 2.

Необходимо отметить, что в 2021 году SASB и IIRC приняли решение о своем объединении и создании Фонда отчетности о стоимости (VRF). В результате все открытые проекты стандартов SASB были переведены в ISSB (Фонд МСФО), что инициировало МСФО к разработке стандартов S1 «Общие раскрытия информации в области устойчивого развития» (проект S1) и S2 «Раскрытие информации, связанной с климатом» (проект S2).

**Таблица 2** – Сравнительная характеристика стандартов нефинансовой отчетности [5, с.45-47]

Область применения	Стандарты нефинансовой отчетности			
	GRI	IIRC	SASB	TCFD
Основные направления раскрытия информации	экономика экология социальная сфера корпоративное управление	6 видов капитала производственный интеллектуальный, финансовый, кадровый, социальный, природный	бизнес-модель инновации корпоративное управление человеческий капитал окружающая среда	климатические риски влияние вопросов климата на корпоративное управление, финансовое и стратегическое прогнозирование
Основные принципы	инклюзия стейкхолдеров; основные характеристики качества отчета: понятность сопоставимость своевременность; надежность	стратегический характер, отношение стейкхолдеров основные характеристики качества отчета: надежность сопоставимость полнота взаимосвязь показателей	воздействие на интересы инвесторов, согласованность интересов стейкхолдеров основные характеристики качества отчета: полезность сравнимость, нейтральность независимая оценка достоверности	корпоративное управление, сопоставимость с другими компаниями отрасли, сегмента и др. основные характеристики качества отчета: надежность своевременность независимая оценка достоверности
Существенность информации	наиболее существенными являются аспекты отчет-	наиболее существенной является	наиболее существенным и являются	раскрытие информации в аспектах вопросов

	ности, где раскрывается наиболее значительное влияние на стейкхолдеров в аспектах экономики, экологии, социальной политики	информация, влияющая на формирование капиталов	аспекты воздействия на финансовое состояние или текущую деятельность других компаний отрасли	климата и взаимодействие с основными финансовыми показателями деятельности компании
--	--	--	--	---

В связи с наличием различных стандартов нефинансовой отчетности и их рекомендательном, а не обязательном характере у публичных компаний существует право выбора формата ESG. Поэтому одним из эффективных инструментов сравнения корпоративных нефинансовых отчетов компаний является методика рейтинговой оценки [7, с.5].

В России впервые ESG-рейтинг был составлен в 2018 году рейтинговым агентством RAEX Europe. С 2014 года Российский союз промышленников и предпринимателей (РСПП) рассчитывает индексы корпоративной ответственности «Ответственность и открытость» и «Вектор устойчивого развития». В настоящее время РСПП позиционирует показатели как ESG-индексы. Построением рейтинга отчетности публичных компаний в формате ESG занимается агентство «ЭкспертРА». Основные группы показателей ESG рейтингового агентства «ЭкспертРА» представлены в таблице 3[4, с.3].

**Таблица 3** – Основные критерии оценки прозрачности отчетности в формате ESG рейтингового агентства «ЭкспертРА»

<b>Раскрытие информации об экологической политике («E»)</b>	<b>Раскрытие информации о корпоративной ответственности («S»)</b>
воздействие на климат	сведения о персонале
воздействие на воздух и водную среду	оплата труда
обращение с отходами	безопасность труда
энергосбережение	социальная защищенность персонала
инвестиции в экологическую политику	профессиональное развитие персонала
несоблюдение экологического законодательства	взаимодействие с обществом
Раскрытие информации об эффективности корпоративного управления («G»)	Стандарты нефинансовой отчетности («St»)
стратегия развития	раскрытие в соответствии со стандартами GRI
структура корпоративного управления	раскрытие в соответствии со стандартами TCFD
управление рисками	раскрытие в соответствии со стандартами SASB
состав высшего органа корпоративного управления	раскрытие данных на платформе климатической отчетности CDP
	аудиторское заключение о достоверности нефинансовой отчетности

ESG рейтинг показывает уровень подготовленности компании к экологическим, социальным и управленческим рискам. Для инвесторов и стейкхолдеров рейтинг служит индикатором перспективности сотрудничества с корпорацией, а также рентабельности потенциальных инвестиций.

Стандарты ESG позволяют оценить уровень соответствия проектов нефинансовой отчетности современным требованиям долгосрочной стратегии. Тем не менее, следует отметить, что публикация отчетности в формате ESG сопряжена с наличием проблем, решение которых, прежде всего, направлено на повышение качества и прозрачности информации, представленной в корпоративных отчетах. В настоящее время существуют такие проблемы, как нечеткость определения периметра отчетности (неполное соответствие ESG-стандартам); отсутствие сведений о результативности деятельности; отсутствие аналитического обзора по представленным показателям и их динамике; фрагментарность сведений о рисках; недостаточное внимание к показателям структуры, темпам прироста и другим аналитическим показателям; непоследовательность бизнес-стратегии.

Таким образом, собственные ценности и интересы развития российской экономики свидетельствуют об актуальности отчетности в формате ESG. Это важно, как для повышения эффективности управления и корпоративной социальной ответственности бизнеса, так и для проведения мониторинга воздействия бизнеса на экологию и политику по управлению климатическими рисками.

### Список использованных источников

1. **Алексеева И.В., Попова Е.С.** Стандартизация раскрытия информации в нефинансовой отчетности коммерческих организаций. Учет. Анализ. Аудит = Accounting. Analysis. Auditing. 2022;9 (4):57-67. DOI: 10.26794/2408- 9303-2022-9-4-57-67
2. **Булыга Р.П., Сафонова И.В.** Аудит бизнеса в формате ESG: развитие методологии верификации корпоративной отчетности / Р.П. Булыга, И.В. Сафонова // Учет. Анализ. Аудит. 2022. № 5. Т.9. С. 6-21
3. **Горбунова Н.А.** Корпоративная публичная отчетность: структура, виды, направления совершенствования / Н.А. Горбунова // Управленческий учет. 2022. №11. ч.1. С.196-207.
4. **Жанахова Е., Митрофанов П.** Аналитический обзор ESG-прозрачность: раскрыть нельзя закрыть. Рейтинговое агентство «ЭкспертРА». 2022. [Электронный ресурс]. Режим доступа [https://rusbonds.ru/rb-docs/analytics/RA\\_expert\\_1668586474.pdf](https://rusbonds.ru/rb-docs/analytics/RA_expert_1668586474.pdf)
5. ESG: три буквы, которые меняют мир: доклад к XXIII Ясинской (Апрельской) международной научно-практической конференции по проблемам развития экономики и общества, Москва, 2022/ И. В. Ведерин, К.И. Головщинский, М.И. Давыдов, Б.Б. Петько, М.С. Сабирова, С.В. Терсков, Е.А. Шишкин, под. науч. ред. К.И. Головщинского. Москва: Издательский дом «Высшей школы экономики», 2022. 138с. ISBN 978-5-7598-2659-0
6. **Лесина Т.В., Волкова Ю.С.** Нефинансовая отчетность. Анализ и оценка показателей / Т.В. Лесина, Ю.С. Волкова // Аудит и финансовый анализ. 2016. № 4. С. 311-315.
7. Методология присвоения ESG-рейтингов компаниям. Рейтинговое агентство «ЭкспертРА». 2022. [Электронный ресурс]. Режим доступа [https://raexpert.eu/files/Methodology\\_ESG\\_Corporates\\_V4\\_Russian.pdf](https://raexpert.eu/files/Methodology_ESG_Corporates_V4_Russian.pdf)
8. **Попова Т.Н.** Концепция развития публичной нефинансовой отчетности и стандарт GRI (Глобальная инициатива по отчетности): перспективы применения в России / Т.Н. Попова // Азиатско-Тихоокеанский регион: экономика, политика, право. 2019. №1. С.72-78.
9. **Штехер Я.-А.Г.** Актуальность вопроса ESG-показателей в формировании модели экономического развития России / Я.-А.Г. Штехер // Трансформация социально-экономического пространства России и мира. Сборник статей международной научно-практической конференции. Под редакцией Г. Б. Клейнера, Х. А. Константиныди, В.В. Сорокожердьева. 2021. С. 179-184
10. **Чепулянис А.В., Дайнеко А.С., Девятова Д.С.** ESG-отчетность как инструмент стратегического анализа устойчивого развития организации / А.В. Чепулянис, А.С. Дайнеко, Д.С. Девятова // Научный сетевой журнал Столыпинский вестник. 2022. № 8. С.4714-4731



# **CORPORATE REPORTING IN ESG FORMAT (ENVIRONMENT, SOCIAL POLICY AND CORPORATE GOVERNANCE)**

**Gorbunova Natalya Alexandrovna\*\***

PhD, assistant professor  
n\_a\_gorbunowa@mail.ru

\*\*National Research Mordovia State University,  
Saransk, Russia

## **Abstract:**

The problem of informative reporting of the organization is becoming relevant in modern economic and social conditions. Corporate financial reporting is traditionally the main means of communication with interested stakeholders. Changes in user information requests change approaches to the formation of corporate public reporting. The main reporting tools in the ESG format are standards and ratings. The advisory nature of ESG standards allows companies to choose the most appropriate reporting format for stakeholders. The article presents a comparative description of the ESG standards for non-financial reporting, reveals the main aspects of the rating systems used to assess the quality of reporting in the ESG format. The article deals with the main problems of publishing reports in a non-traditional format.

## **Keywords:**

corporate reporting, ESG format, key indicators, ESG standards, ESG rating, stakeholders, monitoring