

НОВОЕ В РАСКРЫТИИ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ, СВЯЗАННОЙ С УСТОЙЧИВЫМ РАЗВИТИЕМ В КОНЦЕПЦИИ ESG (версия МСФО)

АФАНАСЬЕВ Мстислав Платонович, д.э.н., профессор, mstafan@gmail.com,
Институт народнохозяйственного прогнозирования, Российская академия наук;
Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики»,
Москва, Россия
ORCID: 0000-0002-8873-9402

ШАШ Наталия Николаевна, д.э.н., профессор, SHash.NN@rea.ru, Российский
экономический университет им. Г.В. Плеханова, Москва, Россия

В статье рассматриваются вопросы формирования финансовой и нефинансовой отчетности в рамках процесса конвергенции глобальных систем финансовой отчетности US GAAP и IFRS. Приведены результаты сравнительного анализа основных концепций систем нефинансовой отчетности в корпоративном секторе экономики. По результатам проведения контент-анализа выявлены основные барьеры, тормозящие внедрение в корпоративном секторе систем нефинансового учета и нефинансовой отчетности в рамках глобальных систем финансовой отчетности. На основе анализа официальной статической информации сделан вывод, что в России наблюдается общемировой тренд, отражающий некоторое снижение количества представленных корпоративных нефинансовых отчетов. Обосновано, что формирование единых стандартов системы нефинансовой отчетности, которая сможет наиболее полно отражать отраслевую специфику компаний, не только повысит качество предоставляемой отчетной документации и ее сопоставимость, но и позволит использовать нефинансовую информацию в бизнес-практике, формируя новые прогрессивные бизнес-модели, ориентированные на устойчивое развитие и наиболее полный учет принципов ESG в деятельности. Выявлено, что основным препятствием для устойчивого корпоративного поведения следования ESG принципам является гибкий подход, поскольку его применение не формирует реальных стимулов для проведения более эффективной корпоративной политики в сфере устойчивого развития. Сделан вывод, что в текущих условиях внимание следует сосредоточить на подготовке унифицированных стандартов нефинансовой отчетности, интегрированных в действующие глобальные и национальные системы финансовой отчетности. Доказано, что отдельный акцент необходимо сделать на формировании нормативной базы для включения метрик и индикаторов, оценивающих результаты деятельности компании в сфере устойчивого развития, в публичную корпоративную нефинансовую отчетность.

Ключевые слова: нефинансовая отчетность, стандарты финансовой отчетности, стандарты нефинансовой отчетности, устойчивое развитие, интегрированная отчетность, принципы ESG, ESG риски и возможности.

DOI: 10.47711/0868-6351-200-184-195

Тема данной статьи посвящена одному из аспектов развития общей концепции ESG и устойчивого развития (sustainable development) в области корпоративных финансов. Одним из направлений внедрения концепции ESG является формирование финансовой и нефинансовой отчетности в рамках стратегии устойчивого развития, обусловленной целями ООН. Отчетность компании на соответствие деятельности принципам ESG, на основании которой уже формируются специализированные рейтинги, по значимости приравнивается к традиционной финансовой отчетности.

Существенный вклад в формирование корпоративной отчетности, основанной на принципах устойчивого развития, был сделан в рамках МФСО.

В статье формулируется гипотеза о новом стратегическом пути конвергенции US GAAP (Generally Accepted Accounting Principles – ГААП¹) и IFRS (International Financial Reporting Standards – МСФО²). Предполагается, что именно новая отчетность по показателям устойчивого развития может стать той центральной темой, которая объединит в будущем эти две глобальные системы финансовой отчетности, конвергенция которых в последние годы несколько замедлилась [1-3]. Данная тенденция сопровождается все более активным внедрением систем нефинансового учета в корпоративный сектор экономики по всему миру. В этой связи задачу конвергенции глобальных систем финансовой отчетности невозможно рассматривать в отрыве от необходимости формирования отчетов в сфере устойчивого развития.

Внедрение систем нефинансового учета и нефинансовой отчетности в корпоративном секторе экономики: тематические дискуссии. Вопросы, связанные с формированием нефинансовой отчетности, обсуждаются в течение последних 30 лет. Интерес к этой проблематике активизировали происходящие социальные, экологические и экономические изменения. Это привело к серьезным трансформационным сдвигам в одной из наиболее консервативных сфер – финансовом и нефинансовом учете и отчетности, где постепенно формируются новые тренды развития [4-10].

В результате проведения анализа основных источников по данной проблематике были выявлены четыре основных подхода в исследовании вопросов, связанных с формированием и внедрением системы нефинансовой отчетности в корпоративном секторе экономики. По мнению авторов, данные подходы стали основой для формирования четырех концепций внедрения систем нефинансовой отчетности в корпоративном секторе: управленческой, эволюционной, радикальной, интерпретационной (таблица).

При этом очевидно, что распространение практик внедрения в корпоративном секторе экономики программ, соответствующих принципам ESG и направленных на изменения в части формирования единого подхода к составу и содержанию нефинансовой отчетности, происходит достаточно медленно [14; 18; 19; 21; 23; 25].

По результатам проведения контент-анализа тематических публикаций [4; 11; 12; 15; 16; 20; 26; 27] были выявлены основные барьеры, тормозящие внедрение в корпоративном секторе систем нефинансового учета и нефинансовой отчетности в рамках глобальных систем финансовой отчетности:

- низкое качество проработки корпоративных программ в сфере устойчивого развития;
- отсутствие организационного потенциала и/или компетенций компании в сфере ESG;
- отсутствие единых методик и показателей оценки соответствия деятельности принципам ESG;
- недостаточная мотивация внедрения новых учетных практик в корпоративном секторе вследствие отсутствия государственной политики в сфере устойчивого развития;
- отсутствие единых стандартов нефинансовой корпоративной отчетности;
- большие временные затраты на подготовку нефинансовой отчетности.

В то же время анализ корпоративных практик показал, что в последние десятилетия в корпоративном секторе экономики значительно большее внимание уделяется системам нефинансовой отчетности. По большей части это связано с повышением требований к вопросам устойчивого развития компаний со стороны акционеров и ключевых инвесторов.

¹ ГААП – общепризнанные учетные принципы, или национальные стандарты бухгалтерского учета США.

² МСФО – Международные стандарты финансовой отчетности – набор документов (стандартов и интерпретаций), регламентирующих правила составления финансовой отчетности, необходимой внешним пользователям. URL: <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/>

Сравнительный анализ основных концепций внедрения систем нефинансовой отчетности в корпоративном секторе экономики

Концепция	Основная идея	Авторы	Цели
Управленческая концепция 	Внедрение новых технологий отчетности путем встраивания нефинансового учета и отчетности в существующую бизнес-практику; адаптация нефинансового учета и отчетности к существующим потребностям бизнеса	Burritt and Schaltegger [11]; Gray, Brennan, Malpas [12]; Lehman, Kuruppu [13]; Lozano, Numert, Emans [14].	– совершенствование бизнес-операций с помощью социальной и экологической информации; – улучшение качества принятия стратегических решений с учетом нефинансовых данных
Эволюционная концепция 	Эффективная интеграция систем нефинансового учета (в том числе социального учета) и внедрение новых учетных практик в трансформационные программы устойчивого развития корпораций	Bradford, Earp, Williams [15]; Thijssens, Bollen, Hassink [16]; Hahn, Kühnen [17].	– проведение социальных изменений путем использования системы нефинансового учета
Радикальная концепция 	Трансформация и развитие нормативного фундамента в сфере организации и проведения нефинансового учета в корпоративном секторе экономики с учетом нормативной базы нефинансового учета	Baker, Schaltegger [18]; Brown, Kohlbeck [19]; Delai, Takahashi [20]; Fifka [21].	– внедрение перспективных учетных практик для стимулирования перехода деятельности компании на принципы устойчивого развития
Интерпретационная концепция 	Разработка и внедрение в компаниях системы нефинансовой отчетности, наиболее соответствующей природе существующих экологических систем	Deegan [22]; Higgins, Coffey [23]; Vitolla, Raimo, Rubino [24].	– интеграция принципов устойчивого развития в бизнес-практику на всех уровнях компании путем использования прогрессивных практик нефинансового учета

Источник: предложено авторами.

В этой связи наблюдается стабильное увеличение международной базы данных нефинансовых отчетов Corporate Register: так, по состоянию на октябрь 2022 г. было зарегистрировано 173 182 отчета, представленных 25 197 организациями³. В РФ внедрение системы нефинансовой отчетности движется в общемировом мейнстриме. Так, например, с 2002 г. количество российских субъектов экономической деятельности, зарегистрированных в национальном Регистре корпоративных нефинансовых отчетов, достигло 233. Однако число компаний, регулярно публикующих отчетность в сфере устойчивого развития, растет недостаточно быстро, более того, эта динамика носит крайне неравномерный характер (рис. 1).

Примечательно, что в число экономических агентов, зарегистрированных в национальном Регистре корпоративных нефинансовых отчетов, вошли компании ключевых секторов экономики, таких, как энергетический, нефтегазовый, металлургический, т. е. предприятия, деятельность которых традиционно рассматривается как наиболее агрессивная по отношению к внешней среде (рис. 2).

³URL: <https://corporateregister.com/>

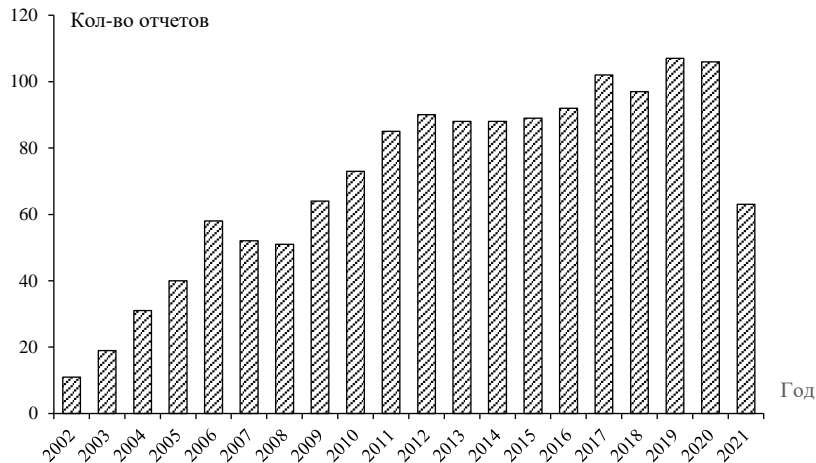


Рис. 1. Количество отчетов, представленных в национальном Регистре корпоративных нефинансовых отчетов российскими компаниями в 2002-2021 гг.

Источник: составлено авторами на основе данных национального Регистра корпоративных нефинансовых отчетов. URL: <https://rspp.ru/tables/non-financial-reports-library/>



Рис. 2. Количество компаний из ключевых отраслей российской экономики, представленных в национальном Регистре корпоративных нефинансовых отчетов

Источник: см. рис. 1.

На основе данных, представленных в национальном Регистре корпоративных нефинансовых отчетов, очевидно, что в плане реализации принципов устойчивого развития наибольшую активность проявляют компании энергетического и нефтегазового сектора [28]. Так, например, по результатам 2021 г. практически все крупные российские нефтегазовые компании (ПАО «Лукойл», ПАО «НК «Роснефть», ПАО «Татнефть», «Сахалин Энерджи», ОАО «Сургутнефтегаз») представили нефинансовые отчеты. При этом необходимо отметить, что ПАО «Татнефть» начала представлять корпоративные нефинансовые отчеты с 2002 г., ПАО «Лукойл» – с 2003 г., ПАО «НК «Роснефть» – с 2006 г.

В то же время следует обратить внимание, что в России наблюдается общемировой тренд, отражающий некоторое снижение количества представленных корпоративных нефинансовых отчетов в 2021 г. по сравнению с предыдущими годами (рис. 3).



Рис. 3. Количество компаний из ключевых отраслей российской экономики, представивших отчеты в национальном Регистре корпоративных нефинансовых отчетов в 2021-2022 гг.:
 ▨ 2020 г.; ▩ 2021 г.

Источник: см. рис. 1.

Количество и качество исследований, посвященных проблематике внедрения инструментария нефинансового учета, позволяют сделать вывод, что, несмотря на определенный прогресс, достигнутый в этой сфере, остается большое количество серьезных вопросов, нуждающихся в дальнейшей проработке. В частности, следует отметить наличие существенных терминологических различий, дифференциации в подходах к объему и содержанию информации, которая должна представляться по результатам проведения нефинансового учета.

Так, например, в разных источниках встречаются терминологические различия отчетности ESG в сферах:

- устойчивого развития корпоративного сектора;
- корпоративной социальной ответственности;
- ESG рисков и возможностей.

При этом по-прежнему наибольшие затруднения при реализации ESG повестки испытывают компании малого и среднего бизнеса по всему миру, поскольку усилия участников, разрабатывающих соответствующие методические подходы, не привели к появлению единых согласованных стандартов регулирования корпоративных практик ESG и созданию единых стандартов нефинансовой отчетности.

Включение в отчетность информации, касающейся влияния факторов ESG на деятельность компании, позволяет поддержать ее положительную репутацию; в то же время отказ от раскрытия данной информации может ограничить доступ к инвестиционным ресурсам и оказать отрицательное воздействие на стоимость бизнеса.

Формирование единых стандартов системы нефинансовой отчетности, которая сможет наиболее полно отражать отраслевую специфику компаний, не только повысит качество предоставляемой отчетной документации и ее сопоставимость, но и позволит использовать нефинансовую информацию в бизнес-практике, формируя новые прогрессивные бизнес-модели, ориентированные на устойчивое развитие и наиболее полный учет принципов ESG в деятельности.

При этом в течение последних нескольких лет наблюдаются попытки подготовки международных стандартов формирования нефинансовой отчетности. Одна

из главных задач заключается в необходимости сопоставления результатов деятельности компаний различных отраслей и секторов экономики в сфере реализации целей устойчивого развития.

Обоснование необходимости обновления финансовой отчетности для целей финансового и нефинансового учета. Цель обновления финансовой отчетности заключается в формулировке МСФО перечня требований⁴, регламентирующих состав и степень раскрытия финансовой и нефинансовой информации в сфере устойчивого развития, которая позволит облегчить традиционным пользователям финансовой отчетности выявление рисков и возможностей в ходе оценки стоимости компаний и принятия решений об условиях предоставления ресурсов (в том числе финансовых) [9-11; 15; 22; 25; 29].

Финансовая отчетность общего назначения должна включать полное и точное описание финансовой информации, связанной с устойчивым развитием. Компания должна раскрывать финансовую информацию в сфере устойчивого развития, чтобы предоставить пользователям достаточную основу для оценки влияния ESG рисков и возможностей на стоимость бизнеса [5; 8; 18; 20; 21; 23; 24; 26; 27].

Стоимость компании отражает ожидания в части объема, периодов генерирования денежных потоков, а также стабильности их получения не только в кратко- и среднесрочной, но и в долгосрочной перспективе. При этом следует оценивать общий размер генерируемых денежных потоков с учетом профиля рисков предприятия, его доступа к финансированию, а также стоимости капитала.

Информация, необходимая для оценки стоимости бизнеса, включает сведения, предоставляемые компанией, как в составе традиционных финансовых отчетов, так и в нефинансовой отчетности, отражающей результаты деятельности в сфере устойчивого развития.

Информация, демонстрирующая прогресс компании по реализации ESG принципов в бизнес-практике, которая носит более общий характер по сравнению с традиционными финансовыми показателями и коэффициентами, должна содержать отчетные данные, касающиеся:

- корпоративного менеджмента в части ESG трансформации бизнес-модели, в том числе включения в систему риск-менеджмента компании дополнительных видов рисков – экологических, социальных, управленческих, которые оказывают значительное влияние на результаты деятельности компании, в том числе финансовые [29];

- стратегических решений, принятых организацией, которые могут привести к будущим притокам и оттокам финансовых средств, не отвечающих критериям признания в соответствующей финансовой отчетности;

- репутации, деятельности и перспектив развития компании как следствия предпринятых действий в части взаимоотношений с потребителями, партнерами, контрагентами;

- развития структуры активов бизнеса, основанных на знаниях.

При этом в рамках МСФО действуют Стандарты раскрытия информации об устойчивом развитии, которые рекомендуется использовать компаниям при подготовке и раскрытии финансовой информации, связанной с устойчивым развитием. В то же время следует отметить, что значительная часть ESG рисков не находит своего отражения в действующих международных стандартах финансовой отчетности. Данное утверждение справедливо и для российских стандартов бухгалтерского учета (РСБУ).

Таким образом, переход на принципы устойчивого развития в формировании финансовой и нефинансовой отчетности требует учета следующих ключевых аспектов:

⁴ См. URL: <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/project/general-sustainability-related-disclosures/exposure-draft-ifrs-s1-general-requirements-for-disclosure-of-sustainability-related-financial-information.pdf>

- необходимости обеспечения актуальности и согласованности информации в процессе подготовки отчетности, раскрывающей учет факторов ESG;
- снижения влияния субъективных факторов в процедурах оценки ESG;
- повышения прозрачности деятельности в соответствии с целями инвесторов в области устойчивого финансирования, связанными с получением социальной и финансовой отдачи [30];
- построения эффективного взаимодействия с партнерами, потребителями и регулируемыми структурами [31].

Кроме того, отсутствие стандартизированной практики отчетности и прозрачности, а также трудности трансформации качественных данных в количественные создают дополнительные препятствия для надлежащей интеграции факторов устойчивости в инвестиционные решения. Все вышесказанное доказывает необходимость коренной перестройки систем финансового и нефинансового учета в компаниях в соответствии с происходящей ESG трансформацией в корпоративном секторе экономики.

Стратегический подход к формированию публичной нефинансовой отчетности. В рамках сложившихся подходов отчетность, отражающая влияние ESG факторов, должна раскрывать информацию о наиболее значимых ESG рисках и возможностях, выраженных в соответствующих качественных и количественных показателях. Если это не противоречит используемым стандартам финансового учета, компания должна раскрывать информацию по следующим четырем основным направлениям (рис. 4).

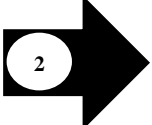
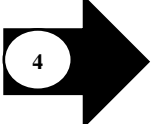
<p>УПРАВЛЕНИЕ</p> 	<p>Система корпоративного менеджмента, включая как бизнес-процессы в традиционной сфере ответственности, так и процессы управления ESG рисками</p>
<p>СТРАТЕГИЯ</p> 	<p>Разработка стратегии развития, учитывающей ESG принципы; анализ соответствующих возможностей и угроз внешней бизнес-среды в процессе формирования и выбора альтернативных стратегических сценариев</p>
<p>УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ</p> 	<p>Включение в систему риск-менеджмента компании дополнительных видов рисков – экологических, социальных, управленческих, которые оказывают значительное влияние на результаты деятельности компании, в том числе финансовые</p>
<p>МЕТРИКИ И ЦЕЛЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ</p> 	<p>Оценка ESG рисков, основанных на понятии риска и неопределенности, структурированных вокруг наиболее значимых проблем, имеющих экологический, социальный или управленческий характер (в той или иной степени свойственных всему корпоративному сектору) для выявления рисков и/или возможностей в сфере ESG</p>

Рис. 4. Основные направления раскрытия информации в области устойчивого развития в корпоративном секторе экономики

Источник: предложено авторами.

Целью раскрытия финансовой информации, связанной с устойчивостью, является предоставление заинтересованным лицам не только финансовой, но и нефинансовой информации, отражающей прогресс компании в процессе перехода на принципы устойчивого развития. Это требует предоставления массива данных, касающихся:

- 1) определения круга лиц, ответственных за подготовку информации, связанной с устойчивостью;

2) системы формирования и развития организационной компетентности в части идентификации и нейтрализации рисков и использования возможностей в сфере ESG;

3) наличия систем информирования и передачи данных определенным группам сотрудников компании на разных уровнях управления, а также другим заинтересованным лицам о количестве и качестве рисков и возможностей, связанных с устойчивостью, которые могут оказать непосредственное влияние на результаты деятельности бизнес-структуры;

4) процедур оценки и учета возможностей и рисков, связанных с устойчивостью в процессе подготовки и проведения крупных коммерческих сделок, реализации новых бизнес-проектов;

5) существующих процедур и инструментов для управления рисками и возможностями, связанными с устойчивостью, и их интеграции с другими внутренними функциями.

В настоящий момент в разных системах глобальной финансовой отчетности применяются различные требования к содержанию нефинансовых отчетов вследствие необходимости обеспечения высокого уровня гибкости, что позволяет учитывать специфику рисков, характерных для различных отраслей и секторов экономики.

Основной аргумент заключается в том, что гибкий подход, применяемый при подготовке корпоративной отчетности в области устойчивого развития, является препятствием для формирования устойчивого корпоративного поведения в части следования ESG принципам, поскольку его применение не создает реальных стимулов для проведения более эффективной корпоративной политики в сфере устойчивого развития.

Подобная практика еще больше усложняет и делает почти невозможной согласованность и сопоставимость процедур и результатов оценки ESG рисков. Более того, до сих пор не решены проблемы как соответствия перечня показателей ESG специфике и отраслевой принадлежности компании, так и сложности их измерения. Вследствие этого при проведении оценочных процедур используются различные показатели, что не позволяет сопоставить полученные результаты.

Риски и возможности организации, связанные с устойчивостью, возникают вследствие ее зависимости от ресурсов. Когда бизнес-модель зависит, например, от такого природного ресурса, как вода, то на результаты деятельности компании, скорее всего, повлияют изменения качества, доступности и цены на этот ресурс.

Когда деятельность организации приводит к неблагоприятным внешним воздействиям, например, на экологическую ситуацию в регионе присутствия, она может подвергаться более жесткому государственному регулированию. В других случаях это может привести к репутационным рискам, оказать негативное влияние на бренд и повысить затраты на подбор персонала. Кроме того, когда деловые партнеры и контрагенты сталкиваются со значительными рисками и возможностями, связанными с устойчивостью, компания сама может столкнуться с соответствующими последствиями. Все это создает риски или возможности, которые могут повлиять на результаты деятельности и перспективы развития компании, повысить или понизить стоимость бизнеса.

Кратко-, средне- и долгосрочные временные горизонты могут различаться и зависеть от многих факторов, включая такие отраслевые характеристики, как движение денежных средств и бизнес-циклы, ожидаемая продолжительность капитальных вложений, периоды, в течение которых пользователи финансовой отчетности общего назначения проводят свои оценки, горизонты планирования, используемые в отрасли при принятии стратегических решений.

Существует ряд дискуссионных моментов, препятствующих успешной конвергенции систем глобальной финансовой отчетности в контексте перехода к новым прогрессивным учетным процедурам и метрикам. Наиболее важное значение имеет

наличие различий между отдельными бизнес-структурами и целыми отраслями экономики в понимании того, насколько их деятельность соответствует или не соответствует концепции устойчивого развития. Вследствие этого компании могут принимать самостоятельные решения, касающиеся применения различных подходов к аккумуляции информации для формирования нефинансовых отчетов.

По мнению авторов, следует унифицировать процесс подготовки нефинансовой отчетности, касающейся устойчивого развития в корпоративном секторе экономики (рис. 5).

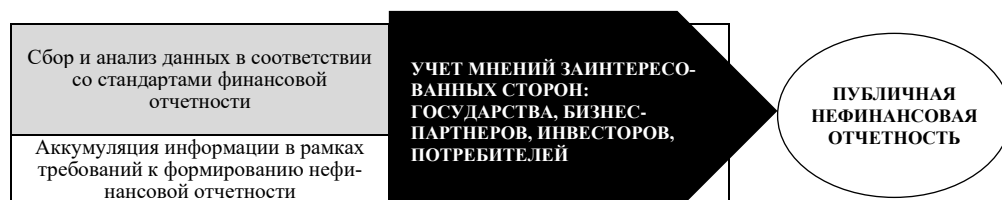


Рис. 5. Процесс подготовки публичной нефинансовой отчетности в корпоративном секторе экономики

Источник: предложено авторами.

* * *

Анализ мировой и российской практики подготовки нефинансовой отчетности позволил сделать вывод, что основное внимание следует сосредоточить на подготовке унифицированных стандартов нефинансовой отчетности, интегрированных в действующие глобальные и национальные системы финансовой отчетности. При этом отдельный акцент необходимо сделать на формировании нормативной базы для использования метрик и индикаторов оценки результатов деятельности компании в сфере устойчивого развития, которые должны включаться в публичную корпоративную нефинансовую отчетность.

В нефинансовых отчетах желательно раскрывать, как количественную, так качественную информацию. При этом компания должна предоставлять данные, касающиеся:

- 1) оценки уровня рисков и наличия возможностей, связанных с устойчивостью;
- 2) количественной и качественной информации о ходе реализации программ в сфере устойчивого развития;
- 3) прогнозов в отношении текущих и перспективных инвестиционных планов компании, их ожидаемого влияния на ее финансовое положение (например, осуществление капитальных затрат, реализация инновационных проектов, запуск новых направлений бизнеса, приобретение стратегических активов).

Важность процесса конвергенции систем глобальной финансовой отчетности в части оценки учета принципов устойчивого развития обусловлена тем, что потенциальные инвесторы все чаще используют инструментарий выявления рисков и возможностей устойчивого развития, ориентируясь преимущественно не на финансовые критерии, а на факторы, непосредственным образом связанные с экологическими, социальными и управленческими аспектами, в том числе на получение положительного экологического или социального эффекта. В процессе принятия инвестиционных решений, наряду с финансовыми показателями, все больше принимается в расчет соблюдение в деятельности компании принципов устойчивого развития и учет ESG рисков.

Учет современных трендов и существующего международного опыта формирования отчетности, связанной с устойчивым развитием, будет способствовать выработке единого унифицированного подхода к построению системы нефинансового учета и отчетности и повышению эффективности ее использования.

Раскрытие нефинансовой информации и подготовка публичной нефинансовой отчетности позволит проводить более обоснованные сравнения реальных результатов деятельности компании по основным проекциям устойчивого развития, включая реализацию экологической, социальной и климатической политики.

В заключение следует отметить, что именно в рамках МСФО был сформулирован новый подход к отчетности в корпоративном секторе экономики, основанный на принципах устойчивого развития, который можно использовать в процессе модернизации российских стандартов бухгалтерского учета.

Литература / References

1. Burke Q.L. Why Haven't U.S. GAAP and IFRS on Insurance Contracts? Evidence from an Unsuccessful Joint Project // *Journal of Contemporary Accounting & Economics*. 2019. Vol. 15. Issue 2. Pp. 131-144.
2. Fosbre A., Kraft E., Fosbre P. The Globalization of Accounting Standard: IFRS versus US GAAP // *Global Journal of Business Research*. 2009. Vol. 3. No. 1. Pp. 61-71.
3. Булыга Р.П., Сафонова И.В. Аудит бизнеса в формате ESG: развитие методологии верификации корпоративной отчетности // *Учет. Анализ. Аудит*. 2022. Т. 9. № 5. С. 6-21. [Bulyga R.P., Safonova I.V. Audit biznesa v formate ESG: razvitiye metodologii verifikatsii korporativnoy otchetnosti // *Uchet. Analiz. Audit*. 2022. T. 9. No. 5. S. 6-21. (In Russ.)]
4. Asogwa I.E., Varua M., Humphreys P., Datt R. Understanding Sustainability Reporting in Non-Governmental Organisations: A Systematic Review of Reporting Practices, Drivers, Barriers and Paths for Future Research // *Sustainability*. 2021. No. 13 (18). P. 10184. DOI:10.3390/su131810184.
5. Christofi A., Christofi P.; Sisaye S. Corporate Sustainability: Historical Development and Reporting Practices // *Management Research Review*. 2012. No. 35. Pp.157-172.
6. Dumay J.; Bernardi C.; Guhrig J.; Demartini P. Integrated Reporting: A Structured Literature Review // *Accounting Forum*. 2016. No. 40. Pp. 166-185. DOI: 10.1016/j.accfor.2016.06.001.
7. Gray R. Reading for Displeasure: Why bother with social accounting at all? // *Social and Environmental Accountability Journal*. 2016. No. 36 (2). Pp.153-161. DOI: 10.1080/0969160X.2016.1197625.
8. Lehman G. The Language of Environmental and Social Accounting Research: The expression of Beauty and Truth // *Critical Perspectives on Accounting*. 2017. No. 44. Pp.30-41. DOI: 10.1016/j.cpa.2016.11.005.
9. Соболева Г.В., Зуга Е.И. Вовлеченность российских компаний в реализацию ESG-повестки: социальный и корпоративный аспект в контексте нефинансовой отчетности // *Вестник Санкт-Петербургского университета*. 2022. Т. 38. Вып. 3. С. 365-382. [Soboleva G.V., Zuga E.I. Vovlechenost' rossijskix kompanij v realizatsiyu ESG-povestki: social'ny'j i korporativny'j aspekt v kontekste nefinansovoy otchetnosti // *Vestnik Sankt-Peterburgskogo universiteta*. 2022. T. 38. No. 3. S. 365-382. (In Russ.)]
10. Сафонова И.В. Нефинансовая отчетность в фокусе ESG-трансформации: глобальная повестка // *Аудиторские ведомости*. 2021. № 4. С. 28-33. [Safonova I.V. Nefinansovaya otchetnost' v fokuse ESG-transformatsii: global'naya povestka // *Auditorskie ведомosti*. 2021. No. 4. S. 28-33. (In Russ.)]
11. Burritt R.L., Schaltegger S. Sustainability Accounting and Reporting: Fad or Trend? // *Accounting, Auditing & Accountability Journal*. 2010. No. 23 (7). Pp. 829-846. DOI: 10.1108/09513571011080144.
12. Gray R., Brennan A., Malpas J. New Accounts: Towards a Reframing of Social Accounting // *Accounting Forum*. 2014. No. 38 (4). Pp. 258-273. DOI: 10.1016/j.accfor.2013.10.005.
13. Lehman G., Kuruppu S.C. A Framework for Social and Environmental Accounting Research // *Accounting Forum*. 2017. No. 41 (3). Pp. 139-146. DOI: 10.1016/j.accfor.2017.07.001.
14. Lozano R.; Numert B.; Emans K. Elucidating the Relationship between Sustainability Reporting and Organizational Change Management for Sustainability // *Journal of Cleaner Production*. 2016. No. 125. Pp.168-188.
15. Bradford M.; Earp J.B.; Williams P.F. Understanding Sustainability for Socially Responsible Investing and Reporting // *Journal of Capital Markets Studies*. 2017. No. 1. Pp. 10-35.
16. Thijssens T.; Bollen L.; Hassink H. Managing Sustainability Reporting: Many Ways to Publish Exemplary Reports. *J. Clean. Prod.* 2016. No. 136. Pp. 86-101.
17. Hahn R.; Kühnen M. Determinants of Sustainability Reporting: A Review of Results, Trends, Theory, and Opportunities in an Expanding Field of Research // *Journal of Cleaner Production*. 2013. No. 59. Pp. 5-21.
18. Baker M., Schaltegger S. Pragmatism and New Directions in Social and Environmental Accountability Research // *Accounting, Auditing & Accountability Journal*. 2015. No. 28 (2). Pp. 263-294. DOI: 10.1108/AAAJ-08-2012-01079.
19. Brown L.V., Kohlbeck J.M. Providing Assurance for Sustainability Reports: An Instructional Case // *Issues in Accounting Education*. 2016. No. 32. Pp. 95-102.
20. Delai I.; Takahashi S. Sustainability Measurement System: A Reference Model Proposal // *Social Responsibility Journal*. 2011. No. 7. Pp. 438-471.
21. Fijka M. Corporate Responsibility Reporting and its Determinants in Comparative Perspective – a Review of the Empirical Literature and a Meta-Analysis // *Business Strategy and the Environment*. 2013. No. 22. Pp. 1-35.
22. Deegan C. Twenty Five Years of Social and Environmental Accounting Research within Critical Perspectives of Accounting: Hits, Misses and Ways Forward // *Critical Perspectives on Accounting*. 2017. No. 43. Pp. 65- 87. DOI: 10.1016/j.cpa.2016.06.005.
23. Higgins C., Coffey B. Improving How Sustainability Reports Drive Change: A Critical Discourse Analysis // *Journal of Cleaner Production*. 2016. No. 136. Pp.18-29. DOI: 10.1016/j.jclepro.2016.01.101.
24. Vitolla F.; Raimo N.; Rubino M. Appreciations, Criticisms, Determinants, and Effects of Integrated Reporting: A Systematic Literature Review // *Corporate Social and Environmental Management*. 2019. No. 26. Pp.518-528.

25. Milne M.J., Gray R.H. *W(h)ither cology? The Triple Bottom Line, the Global Reporting Initiative, and Corporate Sustainability Reporting* // *Journal of Business Ethics*. 2013. No. 118 (1). Pp.13-29. DOI: 10.1007/s10551-012-1543-8.
26. Saini N., Singhanian M., Hasan M., Yadav M.P., Abedin M.Z. *Non-Financial Disclosures and Sustainable Development: A Scientometric Analysis* // *Journal of Cleaner Production*. 2022. Vol. 381. Part 1.
27. *UN Inter-Agency Task Force on Financing for Development. Financing for Sustainable Development Report*. 2022. NY., United Nations. 2022. 208 p.
28. Деревянкина Е.С., Янковская Д.Г. Раскрытие ESG-факторов в интегрированной отчетности нефтедобывающих организаций как база для принятия инвестиционных решений // *Интеллект. Инновации. Инвестиции*. 2022. № 2. С. 44-56. [Derevyankina E.S., Yankovskaya D.G. *Raskry`tie ESG-faktorov v integrirovannoj otchetnosti neftedobuyayushhix organizacij kak baza dlya prinyatiya investitsionny`x reshenij* // *Intellekt. Innovacii. Investicii*. 2022. No. 2. S. 44-56. (In Russ.)]
29. Батаева Б.С., Кокурина А.Д., Карпов Н.А. Влияние раскрытия ESG-показателей на финансовые результаты российских публичных компаний // *Управленец*. 2021. Т. 12. № 6. С. 20-39. [Bataeva B.S., Kokurina A.D., Karpov N.A. *Vliyanie raskrytiya ESG-pokazatelej na finansovye rezul`taty rossijskikh publichnykh kompanij* // *Upravlenets*. 2021. T. 12. No. 6. S. 20-39. (In Russ.)]
30. Вострикова Е.О., Мешкова А.П. ESG-критерии в инвестировании: зарубежный и отечественный опыт // *Финансовый журнал*. 2020. Т. 12. № 4. С. 117-129. DOI: 10.31107/2075-1990-2020-4-117-129. [Vostrikova E.O., Meshkova A.P. *ESG-kriterii v investirovanii: zarubezhnyj i otechestvennyj opyt* // *Finansovyy zhurnal*. 2020. T. 12. No. 4. S. 117-129. (In Russ.)]
31. Порфирьев Б.Н., Широ А.А., Колпаков А.Ю., Единак Е.А. Возможности и риски политики климатического регулирования в России // *Вопросы экономики*. 2022. № 1. С. 72-89. [Porfir`ev B.N., Shirov A.A., Kolpakov A.Yu., Edinak E.A. *Vozmozhnosti i riski politiki klimaticheskogo regulirovaniya v Rossii* / *Voprosy` ekonomiki*. 2022. No. 1. S. 72-89. (In Russ.)]



Статья поступила в редакцию 20.02.2023. Статья принята к публикации 10.04.2023.

Для цитирования: М.П. Афанасьев, Н.Н. Шап. Новое в раскрытии финансовой информации, связанной с устойчивым развитием в концепции ESG (версия МСФО) // *Проблемы прогнозирования*. 2023. № 5 (200). С. 184-195.
DOI: 10.47711/0868-6351-200-184-195

Summary

NEW INFORMATION IN FINANCIAL DISCLOSURES RELATED TO SUSTAINABLE DEVELOPMENT IN THE CONCEPT OF ESG (Version IFRS)

M.P. AFANASIEV, Doct. Sci. (Econ.), Professor, Institute of Economic Forecasting, Russian Academy of Sciences; National Research University Higher School of Economics, Moscow, Russia
ORCID: 0000-0002-8873-9402

N.N. SHASH, Doct. Sci. (Econ.), Professor, G.V. Plekhanov Russian Economic University, Moscow, Russia

Abstract: The article deals with the formation of financial and nonfinancial reporting within the process of convergence of global financial reporting systems US GAAP and IFRS. The results of a comparative analysis of the main concepts of nonfinancial reporting systems in the corporate sector of the economy are given. Based on the results of the content analysis, the main barriers were identified that hinder the introduction of nonfinancial accounting and nonfinancial reporting systems in the corporate sector within the framework of global financial reporting systems. Based on the analysis of official statistical information, it was concluded that in Russia there is a global trend, reflecting a slight decrease in the number of submitted corporate nonfinancial reports. It is substantiated that the formation of uniform standards for the nonfinancial reporting system, which will be able to most fully reflect the industry specifics of companies, will not only improve the quality of the reporting documentation provided and its comparability, but will also allow the use of nonfinancial information in business practice, forming new progressive business models focused on sustainable development and the most complete consideration of ESG principles in activities. It was revealed that the main obstacle to sustainable corporate behavior following the ESG principles is a flexible approach, since its application does not form real incentives for a more effective corporate policy in the field of sustainable development. It is concluded that in the current conditions, attention should be focused on the preparation of unified nonfinancial reporting standards integrated into existing global and national financial reporting systems. It has been proved that a separate emphasis should be placed on the formation of a regulatory framework for the inclusion of metrics and indicators that evaluate the results of a company's activities in the field of sustainable development in public corporate nonfinancial reporting.

Keywords: nonfinancial reporting, financial reporting standards, nonfinancial reporting standards, sustainable development, integrated reporting, ESG principles, ESG risks and opportunities.

Received 20.02.2023. Accepted 10.04.2023.

For citation: *M.P. Afanasiev, N.N. Shash. New Information in Financial Disclosures Related to Sustainable Development in the Concept of ESG (Version IFRS)// Studies on Russian Economic Development. 2023. Vol. 34. No. 5. Pp. 696-703.
DOI: 10.1134/S1075700723050027*