

МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
имени М.В.Ломоносова
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ
Кафедра Учета, анализа и аудита

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
«АНАЛИЗ И АУДИТ ОТЧЕТНОСТИ
В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ»**

Выполнила студентка Э-412:
Черноусова Татьяна Александровна
Научный руководитель:
Профессор Суйц Виктор Паулевич

Москва
2022г.

Оглавление

Введение	3
Глава I. Представление нефинансовой информации в отчетности в области устойчивого развития	5
1.1. ESG-повестка и раскрытие нефинансовой информации компаниями	5
1.2. Нормативное регулирование отчетности в области устойчивого развития в мире	12
1.3. Нормативное регулирование отчетности в области устойчивого развития в России	17
1.4. Сложности раскрытия нефинансовой информации, стандартизация подготовки отчетности в области устойчивого развития	21
Глава II. Анализ отчетности в области устойчивого развития	26
2.1. Роль финансового сектора в устойчивом развитии компаний	26
2.2. Авторская система кредитного скоринга ESG-рисков для коммерческих банков	30
2.3. Анализ отчетности в области устойчивого развития на примере ПАО «НК „Роснефть“»	38
Глава III. Аудит отчетности в области устойчивого развития	45
3.1. Значение аудита отчетности в области устойчивого развития	45
3.2. Этапы проведения нефинансового аудита	48
Заключение	53
Список литературы	55
Приложения	58
Приложение 1. Цели устойчивого развития ООН	58
Приложение 2. Критерии информации, предоставляемой в нефинансовой отчетности	59
Приложение 3. Существенные темы для коммерческих банков по Стандартам SASB	60
Приложение 4. Возможности, связанные с изменением климата из рекомендаций TCFD	61
Приложение 5. Рекомендации TCFD по раскрытию информации по 4 категориям	61
Приложение 6. Распределение нефинансовых отчетов в России по отраслевой принадлежности компаний	63

Введение

Актуальность темы исследования. Тема устойчивого развития с каждым годом становится все более популярной среди всех слоев общества и организационных структур, включая как физические лица, так и различные сферы бизнеса и госструктуры. Организация Объединенных Наций разработала Цели устойчивого развития, на реализацию которых направили свои силы все страны мира ввиду важности ESG-рисков, климатических рисков и серьезности их последствий. Меняются предпочтения общества в отношении экологичности товаров и услуг в бизнес-среде, возрастают требования инвесторов в отношении раскрытия информации по устойчивому развитию. Ведущие компании корпоративного сектора, в том числе и на российском рынке, уже пришли к пониманию того, что необходим системный подход в отношении дальнейшего развития ESG-повестки. То есть необходимо уделять внимание интеграции всех компонентов аббревиатуры ESG в бизнес-стратегию, вводить ключевые показатели эффективности внутри организации, учитывать общепризнанные единые Стандарты при подготовке нефинансовой отчетности.

Финансовый сектор в этом контексте приобретает новую значимую роль. Финансирование «зеленых» проектов и перехода компаний к устойчивости требует больших инвестиций. Наряду с этим банки должны оценивать ESG-риски своих клиентов на основе анализа отчетностей в области устойчивого развития, чтобы обеспечить финансовую стабильность и не подвергаться репутационному риску в будущем. Для обеспечения уверенности кредиторов, инвесторов и иных заинтересованных сторон в прозрачности публикуемой информации привлекаются внешние аудиторы. Роль нефинансового аудита в связи с нарастающей потребностью в нем будет только расти.

Сравнительно недавнее появление ESG-повестки не позволило обществу найти решения и подходы ко всем вопросам устойчивого развития. Компаниям при подготовке отчетности в области устойчивого развития приходится учитывать несколько Стандартов и рекомендаций раскрытия нефинансовой информации, чтобы составить наиболее полные отчеты, так как единого и общепринятого руководства на данный момент нет. Это приводит к тому, что пользователи отчетности не имеют структурированной и сравнимой информации по устойчивому развитию. Банки не имеют единой методологии для оценки ESG-рисков заемщиков, а аудиторы – единой методики аудиторской проверки нефинансовой отчетности. Более того, специфичные вопросы устойчивого развития, такие как измерение углеродных выбросов или влияние компаний на биоразнообразие, осложняют подготовку информации об устойчивом развитии для раскрытия в отчетах, но решения таких вопросов сейчас находятся на этапе разработки.

Все это составляет актуальность темы данной работы.

Цель и задачи исследования. Целью данного исследования является развитие теоретических и методологических положений раскрытия и заверения нефинансовой информации и практическое решение проблем, связанных с анализом отчетности компаний в области устойчивого развития.

В соответствии с этой целью в работе поставлены и решены следующие задачи:

- развить представление о раскрытии нефинансовой информации компаниями;
- рассмотреть нормативно-правовое регулирование отчетности в области устойчивого развития в мире и в России;
- выявить сложности раскрытия нефинансовой информации и рассмотреть проекты будущих единых стандартов подготовки отчетности в области устойчивого развития;
- определить роль финансового сектора в устойчивом развитии компаний;
- разработать инструмент кредитного скоринга ESG-рисков компаний для коммерческих банков и применить его на практике;
- развить представление об аудите отчетности в области устойчивого развития;
- рассмотреть основные стандарты нефинансового аудита.

Предмет и объект исследования. Предметом исследования являются теоретические и организационно-методические вопросы анализа, аудита и представления нефинансовой информации в области устойчивого развития. Объект исследования – отчетность в области устойчивого развития компаний.

Научная новизна исследования состоит в предложении системы кредитного скоринга ESG-рисков клиентов для банков как инструмента анализа отчетности в области устойчивого развития.

Структура работы. Работа содержит введение, три главы, заключение, список литературы и приложение.

Глава I. Представление нефинансовой информации в отчетности

в области устойчивого развития

1.1. ESG-повестка и раскрытие нефинансовой информации компаниями

Компании сталкиваются с ожиданиями как со стороны своих клиентов, так и общества относительно того, какой вклад они должны внести в решение некоторых из самых серьезных проблем планеты. Объединяя экологические, социальные и управленческие аспекты с экономическими целями, организации получают возможность создавать большую ценность для своих клиентов. И это та ценность, которая сохранится в будущем.

Во многих крупных компаниях в функции Советов директоров вошли вопросы устойчивого развития и раскрытия нефинансовой информации. Регулирующие органы с каждым годом уделяют все большее внимание «зеленым» и социальным вопросам в бизнес-среде, разрабатывая и принимая новые законы и рекомендации. Такое динамическое развитие вопросов устойчивого развития, ощутимые результаты которого можно наблюдать уже сейчас, началось с появлением ESG-повестки.

Термин «устойчивое развитие» закрепился и начал широко распространяться после того, как в 1987 году Международная комиссия по окружающей среде и развитию (Комиссия Брундтланд) в докладе «Наше общее будущее» определила устойчивое развитие как «развитие, при котором удовлетворение потребностей настоящего времени не подрывает возможность удовлетворения потребностей будущих поколений», и обозначила три основных столпа устойчивого развития - экономическая, экологическая и социальная области (ООН, Устойчивое развитие б.д.). Со временем первоначальная концепция устойчивого развития трансформировалась, и появилось его альтернативное понимание. В долгосрочной перспективе устойчивое развитие должно пониматься как устойчивое функционирование экономики и общества без вреда экологии. На практике в ходе реализации данной концепции компании определяют области воздействия на экономику, окружающую среду и общество, и выбирают приоритетные направления, по которым будут принимать участие в развитии и вносить вклад в благополучие поколений, как нынешних, так и будущих.

На протяжении развития концепции Организация Объединенных Наций (ООН) сформировала цели устойчивого развития (англ. sustainable development goals). В 2000 году ООН приняла программу «Цели развития Тысячелетия» (ЦРТ), которая включает в себя 8 целей и направлена на борьбу с бедностью и повышение благосостояния населения мира. В 2015 году в рамках «Повестки дня в области устойчивого развития на период до 2030

года» Генеральная Ассамблея ООН разработала 17 целей в области устойчивого развития, которые покрывают существующие глобальные проблемы – от нищеты и голода до изменения климата и инноваций (ООН, Резолюция, принятая Генеральной Ассамблеей 25 сентября 2015 года 2015). Данные цели представлены на *Рисунок 2* в Приложении 1. Цели являются стандартизированными, их приняли 193 государства-члены ООН, в том числе Российская Федерация, поэтому все организации могут учитывать и использовать их при разработке бизнес-стратегий и в отчетностях. Под цели устойчивого развития разработано 169 задач, которые более обширно рассматривают каждую цель, а под задачами существует 244 измеримых показателя вклада в их достижение (ООН 2020).

Также существует концепция ESG, которая объединяет концепцию устойчивого развития с концепцией корпоративной социальной ответственности (КСО). При реализации концепции КСО компании осуществляют социальные инвестиции и занимаются благотворительной деятельностью, то есть несут социальные обязательства.

Термин «ESG» широко распространен, его аббревиатура расшифровывается как Environmental, Social, Governance, он касается вопросов, связанных с этими тремя темами – экологической, социальной, управленческой. Концепция ESG основана на ESG-факторах, которые связаны с:

- окружающей средой (E) – то, как человек, организации воздействуют на окружающую среду. Цель человечества – сохранение природы, люди несут ответственность за выбросы и отходы, которые производят, люди могут повлиять на темпы изменения климата и могут управлять водными и земельными ресурсами;

- обществом (S) – бизнес становится социально ответственным как со своими сотрудниками, так и с обществом в целом. Основными параметрами этого аспекта для бизнеса является: обеспечить сотрудникам достойные условия работы, соблюдать права человека, давать равные возможности, поддерживать общественные организации;

- корпоративным управлением (G) – отражает прозрачность, открытость бизнеса, его правильную структуру и его ведение в соответствии с современными, в том числе этическими, нормами. То, как компания управляет рисками, раскрывает информацию, способствует противодействию коррупции и деловой этике, отражает этот аспект.

Европейская служба банковского надзора (European Banking Authority, ЕВА) определяет ESG-факторы как экологические, социальные или управленческие вопросы, которые могут оказать положительное или отрицательное влияние на финансовые показатели или платежеспособность предприятия (ЕВА 2021).

Итак, ключевая идея, объединяющая три рассмотренные концепции (концепция устойчивого развития, концепция корпоративной социальной ответственности и ESG-

концепция), состоит в том, что компания может достичь долгосрочных финансовых и репутационных преимуществ, если она действует не только в собственных интересах, но и на благо общества и планеты. На практике понятия «устойчивое развитие», «ESG» и «корпоративная социальная ответственность» зачастую используются как синонимы. Единый их смысл подразумевает подход компаний к учету ESG-факторов в своей деятельности.

Для того, чтобы показать, какие ESG-риски компании взяли под контроль, какие цели устойчивого развития и ESG-принципы внедрили в свой бизнес, каких результатов в области устойчивого развития достигли, они раскрывают данную информацию, которая называется нефинансовой, в отчетности.

Первым шагом в понимании и разработке подхода компании к нефинансовой отчетности является понимание того, почему важно предоставлять ESG-информацию. На начальном уровне к факторам, стимулирующим внедрение данной отчетности, относятся: новые и возникающие глобальные риски, стремление принимать участие в вопросах устойчивого развития, возрастающее внимание к ESG-повестке со стороны общества и клиентов, а также усиливающееся регулирование.

Однако каждая компания использует нефинансовую отчетность по своим собственным конкретным причинам, и каждый набор причин влияет на подход компаний к данной отчетности, то есть на то, с какой целью компания раскрывает нефинансовую информацию и что будет в нее включать.

Основные причины, по которым организации публикуют нефинансовую отчетность, следующие:

1. Соответствие требованиям регуляторов

С каждым годом появляется все больше законов и нормативных требований в области устойчивого развития - регулирующие органы требуют раскрытия информации по определенным вопросам управления и - все чаще - по экологическим вопросам. Так, Европейская комиссия подготовила проект новой директивы о корпоративной отчетности в области устойчивого развития, которая рассматривает широкий спектр вопросов устойчивого развития, новые правила будут действовать для крупных и публичных компаний Европейского Союза с 2023 года (ЕУ, Как новая директива ЕС в области устойчивого развития изменит правила игры б.д.).

2. Включение в рейтинги и индексы

Компании могут начать собирать и раскрывать данные по устойчивому развитию, потому что они хотят быть включенными в определенные индексы или рейтинги. В основном, инвесторы при принятии инвестиционных решений учитывают рейтинги

ведущих ESG агентств, так как они обеспечивают наиболее справедливую и точную оценку компаний в области устойчивого развития. Они обладают всеми необходимыми инструментами, которые в том числе могут быть основаны на технологии искусственного интеллекта, для анализа экологических, социальных и управленческих вопросов, рисков и возможностей.

3. Спрос со стороны инвесторов

Все чаще инвесторы требуют, чтобы компании предоставляли данные об устойчивом развитии. Как правило, они запрашивают данные, подготовленные и представленные в соответствии с признанными мировыми стандартами. Факт того, что компании все больше раскрывают нефинансовую информацию для инвесторов, также стимулирует другие компании (в большей степени конкурентов по отрасли) обращать внимание на вопросы устойчивого развития и публиковать ESG отчетность.

4. Добровольное раскрытие информации

Для некоторых компаний сбор и представление данных об устойчивом развитии является произвольной частью их бизнеса. Компании, которые придерживаются устойчивых стратегий, могут собирать данные по ESG для оценки и мониторинга своей собственной деятельности и могут составлять отчеты как естественный результат этого процесса. В таких случаях компании, скорее всего, сосредоточат внимание на данных, имеющих отношение к их бизнесу, и будут использовать стандарты отчетности, соответствующие их конкретным потребностям. Это может означать, что информация, которую они раскрывают, может не быть похожа на информацию других компаний из отрасли.

Еще одним ключевым фактором, определяющим то, как компания подходит к публикации отчетности в области устойчивого развития, является ее целевая аудитория.

Инвесторы и кредиторы.

Многие компании ориентируют свою информацию об устойчивом развитии на нынешних и потенциальных инвесторов и кредиторов. Поскольку растущая доля институциональных инвесторов стремится к ESG-инвестированию, компании работают над тем, чтобы обеспечить предоставление конкретных данных, необходимых этим инвесторам для принятия инвестиционных решений.

ESG-инвестирование – форма ответственного инвестирования, при котором инвесторы учитывают экологические, социальные и управленческие факторы. Такой подход к инвестированию позволяет лучше управлять рисками и получить устойчивый и долгосрочный возврат от инвестиций. В ESG-инвестициях финансовые показатели учитываются после оценки социального и экологического вклада компании. Предприятия

вынуждены пересматривать свой бизнес, учитывая ESG-факторы, потому что привлечь кредитные ресурсы и выпускать облигации компаниям стало сложнее. Можно сделать вывод о том, что ESG-повестка влияет на традиционные виды бизнеса – они вынуждены вкладывать средства и силы в обновление производства.

Заинтересованные стороны.

Однако инвесторы являются не единственными, для кого публикуется нефинансовая информация. С развитием ESG-повестки произошло и переосмысление ценностей бизнеса. Бизнес идет в сторону ориентации не только на акционеров (англ. shareholders), которые владеют акциями компании и финансово заинтересованы в ее прибыльности, но и на ключевые заинтересованные стороны (англ. stakeholders), которые имеют какое-либо отношение к компании (сотрудники, поставщики, клиенты и другие) и заинтересованы в её долгосрочном развитии.

Компании, бизнес которых ориентирован на все заинтересованные стороны, фактически сосредоточены на создании общей ценности, то есть концепции, которая включает создание экономической ценности для акционеров, а также социальной ценности путем решения потребностей и проблем общества (Porter, M., M. Kramer 2011).

Регулирующие органы.

Во многих случаях регулирующие органы или фондовые биржи будут ключевой целевой аудиторией для нефинансовой информации, так как они могут требовать особого раскрытия информации о корпоративном управлении или факторах окружающей среды и могут иметь строгие правила в отношении формата и сроков такого раскрытия.

Формат раскрытия нефинансовой информации может быть разным. В некоторых случаях он может быть стандартизирован, например, американские компании должны предоставлять Комиссии по ценным бумагам и биржам (SEC) информацию о корпоративном управлении в ежегодных отчетах по форме 10-K. В других случаях управляющие компаний должны решить, какие форматы являются наиболее подходящими для раскрытия ESG-информации:

- Годовой отчет

Некоторые компании предпочитают включать информацию об устойчивом развитии в свои стандартные годовые отчеты. Как правило, такие компании собирают только ограниченную часть нефинансовой информации. Годовая отчетность может быть эффективным способом передачи определенной важной информации внутренним и внешним заинтересованным сторонам, например, данных о корпоративном управлении.

- Отчет в области устойчивого развития

Компании, которые собирают значительный объем нефинансовой информации, могут выбрать ее представление в отдельной отчетности об устойчивом развитии. Такие отчетности часто содержат как описательную, так и количественную информацию, то есть данные, которые комплексно отражают деятельность и результаты организации в вопросах устойчивого развития. Эти отчеты могут быть ориентированы на определенную аудиторию, например на сотрудников, чтобы способствовать повышению лояльности и улучшению своего имиджа среди работников.

- Интегрированный отчет

Компании, которые глубоко внедрили устойчивые практики в свою бизнес-стратегию, могут выбрать для себя наилучшим вариантом выпускать интегрированные отчетности, которые предоставляют подробную финансовую информацию наряду с количественными и качественными данными об устойчивом развитии. Такой отчет характеризует бизнес-модель компании и позволяет оценить ее деятельность и ключевые риски.

- Специальные материалы

Некоторые компании не видят необходимости в систематическом сборе и представлении нефинансовой информации, они могут публиковать разовые материалы по вопросам устойчивого развития, такие как пресс-релизы. В других случаях специальные материалы могут использоваться для дополнения информации, представленной в более подробных отчетах.

В данной работе объектом исследования является отчетность в области устойчивого развития.

Определение того, какая информация должна быть собрана и представлена в отчетности, может быть трудоемким процессом. Следующие вопросы могут помочь компаниям с этой задачей:

1. На каких ключевых направлениях следует акцентировать внимание?

При составлении нефинансовой отчетности компаниям необходимо сосредоточиться на конкретных аспектах в области устойчивого развития. Для некоторых компаний центральными направлениями могут быть трудовые вопросы, в то время как другим требуется обратить особое внимание на выбросы углекислого газа и парниковых газов. При принятии решения о том, какие направления нужно выделить в бизнес-стратегию, компаниям следует опираться на два показателя:

- Релевантность – имеет ли рассматриваемое направление отношение к данному бизнесу, оказывает и может ли оказать компания влияние в этой области, или это создает риски или возможности для бизнеса;

- Существенность – насколько важно это направление для бизнеса, представляет ли оно существенный риск для компании в долгосрочном периоде.

Непременным ориентиром для компаний становятся Цели устойчивого развития (ЦУР). Руководители многих компаний считают нужным привязать к ним существенные темы и задачи, в рамках которых реализуется деятельность компании по устойчивому развитию. ЦУР универсальны, понятны для любой целевой аудитории и удобны в выстраивании коммуникации с пользователями отчетности.

2. Какая информация в рамках выбранных направлений должна быть раскрыта?

Всемирный совет предпринимателей по устойчивому развитию (World Business Council for Sustainable Development, WBCSD) предлагает рассматривать информацию в следующих категориях (WBCSD 2020):

- Риски и возможности – это могут быть либо внутренние риски и возможности, связанные с ESG, которые возникли в результате деятельности организации, и/или внешние риски и возможности, связанные с ESG, возникающие из внешней среды.

- Стратегия и управление – включают в себя определение стратегических целей, связанных с релевантными и существенными ESG-факторами, и представление информации о действиях, ресурсах и инициативах, которые компания реализует для достижения поставленных целей и задач.

- Цели и результаты – опубликование информации о конкретных целях компании, связанных с ESG, включая сроки и ключевые показатели эффективности, а также о результативности работы компании в этих направлениях.

3. Какие показатели помогают раскрыть необходимую информацию?

Показатели могут быть общими, отраслевыми или индивидуальными для компании. В основном официальные стандарты по отчетности в области устойчивого развития содержат руководство по той информации, которая должна предоставляться компаниями, включая соответствующие показатели. Некоторые стандарты сосредоточены на конкретных вопросах устойчивого развития, таких как выбросы парниковых газов, другие - рассматривают более широкий спектр ESG-факторов.

В свою очередь существуют общие принципы, по которым должна быть подготовлена нефинансовая отчетность, их предлагают общепризнанные стандарты. Инвесторы, заинтересованные стороны и регулирующие органы хотят получить информацию, которая характеризуется критериями, представленными в *Таблица 5* в Приложении 2.

В том, что компания заинтересована в устойчивом развитии и публикует нефинансовую информацию в отчетности, предварительно определив основные

направления, ESG-факторы и отобран необходимые данные, для бизнеса это создает некоторые преимущества, такие как:

- Повышение позиций в рейтингах и индексах в области устойчивого развития;
- Поддержание репутации и имиджа компании в отрасли и регионе присутствия;
- Более эффективное управление показателями устойчивого развития внутри компании и ESG-рисками;
- Внедрение инноваций и создание новых возможностей;
- Выстраивание эффективных коммуникаций и взаимоотношений с заинтересованными сторонами;
- Соответствие требованиям международных и/или национальных стандартов подготовки и раскрытия нефинансовой информации.

В следующем параграфе будут рассмотрены основные стандарты и рекомендации по подготовке и раскрытию информации об устойчивом развитии в отчетности.

1.2. Нормативное регулирование отчетности в области устойчивого развития в мире

Ежегодно разрабатываются и расширяются рекомендации и требования в отношении подготовки и раскрытия информации в области устойчивого развития. В настоящее время в мире существует шесть ведущих организаций, которые занимаются разработкой стандартов и руководств, которые использует большинство компаний:

- Глобальная инициатива по отчетности (GRI), стандарты которой наиболее используемые в мире;
- Совет по стандартам бухгалтерского учета в области устойчивого развития (SASB), который сосредоточен на правилах отчетности в области устойчивого развития в разрезе отраслей;
- Рабочая группа по вопросам раскрытия финансовой информации, связанной с изменением климата (TCFD);
- Международный совет по интегрированной отчетности (IIRC), который выпустил Руководящие принципы по интегрированной отчетности, документ, определяющий информацию для раскрытия в интегрированном отчете;
- Совет по стандартам раскрытия информации о климате (CDSB), некоммерческая организация, предоставляющая информацию об изменении климата, занимается вопросами внедрения этой информации в финансовую отчетность;

- Независимая некоммерческая организация Carbon Disclosure Project (CDP), которая разрабатывает для компаний опросники по изменению климата, лесам и водной безопасности и управляет системой информации о выбросах углерода на глобальном уровне.

Помимо тех документов, которые предлагают данные организации, существует множество других стандартов и руководящих принципов. На данный момент компании могут выбирать, по каким стандартам раскрывать информацию, основываясь на собственных целях публикации отчетов. Далее будут более подробно рассмотрены основные стандарты и руководства, разработанные GRI, SASB, TCFD, CDSB и то, как они могут помочь компаниям получать точные, последовательные и сопоставимые данные по устойчивому развитию для инвесторов, заинтересованных сторон и регулирующих органов.

Глобальная инициатива по отчетности (GRI, Global Reporting Initiative)

Глобальная инициатива по отчетности GRI выпустила в 2000 году руководство о том, как отчитываться о своих достижениях, планах и стратегиях в области устойчивого развития. В 2016 году GRI разработала Стандарты, в котором появились конкретные показатели и принципы для раскрытия нефинансовой информации, они стали первым мировым стандартом по отчетности в области устойчивого развития.

Стандарты GRI представляют собой систему взаимосвязанных стандартов, которые содержат ведущую мировую практику публичной отчетности по ряду экономических, экологических и социальных вопросов. Стандарты используются для составления комплексного отчета об устойчивом развитии и включают требования, которые являются обязательными для тех, кто использует данные Стандарты, рекомендации, которые поощряются, но не являются обязательными, и руководство, которое предлагает справочную информацию, контекст и примеры, чтобы помочь компаниям в применении Стандартов.

Система GRI Стандартов была обновлена в 2021 году. На данный момент она состоит из трех модулей:

- Универсальные стандарты (GRI 1: Основы, GRI 2: Общее раскрытие информации, GRI 3: Существенные темы), которые применимы ко всем организациям;
- Отраслевые стандарты (GRI 11: Нефтегазовый сектор, GRI 12: Горнодобывающий Сектор), применимые к конкретным отраслям;
- Тематические стандарты, охватывающие экономические (серия GRI 200), экологические (серия GRI 300) и социальные вопросы (серия GRI 400).

Компании начинают подготовку нефинансовой отчетности с GRI 101: Foundation, в котором объясняется, как компании могут использовать стандарты, излагаются десять основных принципов отчетности и описывается процесс подготовки отчета об устойчивом развитии. Руководствуясь GRI 102, компании готовят общую информацию о компании и ее методах устойчивого развития. GRI 103 помогает компаниям определить наиболее важные темы, которые касаются их деятельности, и какое потенциальное влияние они могут оказать на компанию. Например, технологическая компания, которая работает с конфиденциальной информацией своих потребителей, может определить как существенную тему конфиденциальность клиентов, а горнодобывающая компания, работающая в странах, где распространено взяточничество, - борьбу с коррупцией. Затем компании выбирают соответствующие тематические Стандарты и применяют их. Если компания из нефтегазовой или горнодобывающей отрасли, она уделяет также внимание соответствующим отраслевым Стандартам.

Совет по стандартам бухгалтерского учета в области устойчивого развития (SASB, Sustainability Accounting Standards Board)

SASB предлагает еще один набор стандартов для отчетности по широкому спектру вопросов, связанных с ESG. В то время как стандарты GRI сосредоточены на предоставлении всесторонней информации об аспектах устойчивого развития всем пользователям отчетности, стандарты SASB сосредоточены на ESG-вопросах, которые могут оказывать существенное влияние на финансовые показатели компании, что в первую очередь значимо для инвесторов.

SASB проводил исследования среди большого числа организаций и предприятий различных отраслей, инвесторов, профильных экспертов, в результате которых определил основные проблемы устойчивого развития, которые влияют на финансовое положение компаний, и на основе выявленных проблем разработал стандарты для различных отраслей.

При разработке стандартов использовалась система классификации (SICS), которая группирует предприятия по 11 категориям (таким как потребительские товары, здравоохранение, инфраструктура, услуги и другие), а затем по 77 отраслям. При подготовке отчетности компания может использовать соответствующий ее отрасли стандарт SASB. Также SASB создала Карту существенности (the Materiality Map), чтобы помочь компаниям из каждой отрасли определить свои ключевые приоритеты в отчетности. Для примера *Таблица 6* из Приложения 3 содержит Карту существенности для коммерческих банков, в которой определены 5 из 26 факторов, наиболее влияющих на стоимость банков, они выделены жирным курсивом.

Каждый отраслевой стандарт включает существенные темы с учетом отраслевой специфики, связанные с ними ключевые показатели и инструменты по сбору, обработке и представлению данных об этих показателях. В стандартах SASB стремятся использовать существующие показатели, предлагаемые международными организациями в своих стандартах и рекомендациях. Это облегчает компаниям использование стандартов SASB, если они имели опыт раскрытия информации в области устойчивого развития по другим стандартам.

Рабочая группа по вопросам раскрытия финансовой информации, связанной с изменением климата (TCFD, Task Force on Climate-Related Financial Disclosures)

Стандарты GRI и SASB включают широкий спектр ESG-вопросов, но во всем мире растет признание того, что экологические факторы представляют собой особенно актуальную и крупномасштабную угрозу. Учитывая нарастающие риски, связанные с изменением климата, Совет по финансовой стабильности (FSB), международный орган, осуществляющий мониторинг глобальной финансовой системы, учредил Рабочую группу по раскрытию финансовой информации, связанной с изменением климата (TCFD).

Вместо создания стандартов перед TCFD была поставлена задача разработать рекомендации по раскрытию информации, связанной с климатом. Преимущество ее раскрытия состоит в том, что это способствует принятию обоснованных инвестиционных, кредитных и страховых решений и пониманию заинтересованными сторонами рисков компании, связанных с климатом.

В своих рекомендациях TCFD предлагает классификацию рисков и возможностей, связанных с изменением климата. Основные риски делятся на две группы: физические риски и риски переходного периода.

Физические риски возникают непосредственно в результате погодных явлений, вызванных изменением климата. Их можно разделить на две категории: к первой (острые) относятся разрушительные экстремальные погодные явления, такие как засуха, наводнение, сильная жара, ко второй (хронические) – постепенное изменение погодных условий, повышение уровня моря и прочее. Физические риски подразумевают физический ущерб, ущерб материальным активам и финансовые затраты.

Риски переходного периода связаны с переходом общества к экономике с нулевым выбросом углерода. «Достижение углеродной нейтральности» и «обеспечение нулевого баланса выбросов парниковых газов к 2050 году» (Net Zero Emissions 2050) являются целями, поставленными Советом Европы, так как одной из главных причин изменения климата являются выбросы парниковых газов в атмосферу (ООН 2020). Компании и

правительства стран мира стремятся к безуглеродной системе производства и потребления, следуя ESG-повестке.

Данные риски реализуются в виде изменения законодательства (например, введение углеродного налога, запрет на определенные виды деятельности и использование определенных веществ), технологических изменений, которые способствуют переходу, снижения интереса инвесторов к отдельным отраслям и негативного общественного настроения к отраслям, загрязняющим окружающую среду. Риски переходного периода включают в себя целый ряд потенциальных проблем, например, неудачные инвестиции в новые технологии, увеличение стоимости сырья и материалов, изменение потребительских предпочтений, а также задачи измерения углеродных выбросов.

Хотя изменение климата и переход к экономике с нулевым выбросом углерода сопряжены с рисками, они также открывают значительные возможности в различных областях (*Таблица 7* из Приложения 4).

Рекомендации TCFD по раскрытию информации сгруппированы по четырем категориям, которые описаны в *Приложении 5*.

Рекомендации TCFD наиболее полезны для компаний, которые стремятся улучшить свою отчетность о климатических рисках, представленную либо в форме отдельного отчета о климате, либо как часть более широкого комплексного отчета.

Совет по стандартам раскрытия информации о климате (Climate Disclosure Standards Board, CDSB)

В отличие от TCFD, который предоставляет рекомендации по подготовке отчетности о климате, Совет по стандартам раскрытия информации о климате (CDSB) фокусируется на создании формы представления данной информации в основных отчетах, такой как форма 10-K, которая соответствует рекомендациям TCFD. Форма 10-K представляет собой отчет с информацией о финансовых показателях, она требуется Комиссией по ценным бумагам и биржам США (SEC) с компаний, которые осуществили публичное размещение своих ценных бумаг в США.

Форма CDSB состоит из двух компонентов: руководящих принципов и требований к отчетности. Руководящие принципы — это общие принципы представления нефинансовой информации в отчетности, чтобы она была полезной, корректной и полной, они были рассмотрены в параграфе 1.1. данной работы.

CDSB предлагает следующие требования к отчетности:

- Корпоративное управление – раскрытие информации об управлении политикой, стратегией и информацией в области устойчивого развития;

- Политика, стратегия и цели руководства в области устойчивого развития – включая показатели, планы и сроки, используемые для оценки эффективности;
- Риски и возможности – существенные текущие и ожидаемые риски и возможности в области устойчивого развития, влияющие на организацию;
- Воздействие на окружающую среду - количественные и качественные результаты вместе с методологиями, использованными для их подготовки;
- Показатели и сравнительный анализ – анализ фактических показателей в сравнении с установленными целевыми значениями и с результатами, представленными в предыдущем периоде;
- Перспективы – руководство должно сообщить о своих выводах по влиянию окружающей среды, рисков и возможностей на будущие результаты деятельности и положение организации;
- Политика отчетности – должны быть указаны положения (Стандарты), используемые для подготовки нефинансовой информации;
- Отчетный период – информация должна предоставляться на ежегодной основе;
- Внешнее заверение – проверка на значимость и полноту раскрываемой информации.

В данном параграфе были рассмотрены основные мировые стандарты и рекомендации по подготовке и раскрытию нефинансовой информации в отчетах. В следующем параграфе рассмотрено регулирование отчетности в области устойчивого развития в Российской Федерации.

1.3. Нормативное регулирование отчетности в области устойчивого развития в России

Запрос на ESG-повестку в России растет в связи с требованием будущего на устойчивое развитие и с пониманием того, какое влияние могут оказать климатические изменения. Несмотря на то, что глобальная ESG-трансформация создает для России угрозы и вызовы, такие как «сокращение занятости и доходов населения, падение экспортной выручки, потеря конкурентоспособности экономики, потери доходов бюджетов» (Сбер 2021) и другие, все больше российских компаний проявляют добровольную инициативу в этой области – выстраивают систему управления устойчивым развитием, интегрируют ESG-принципы в свои бизнес-стратегии, публикуют отчеты по устойчивому развитию, соответствуя лучшим мировым практикам.

Государственное регулирование раскрытия ESG-вопросов, то есть экологии, социальной политики и корпоративного управления, компаниями в нашей стране на

данный момент находится на этапе становления - разрабатывается нормативная база по раскрытию и верификации нефинансовой информации, регулированию выбросов парниковых газов, предусматриваются льготы и финансирование компаниям, развивающих зеленую экономику.

В ноябре 2021 года Президент России В.В.Путин в рамках реализации климатической политики поручил Правительству обеспечить «реализацию Стратегии социально-экономического развития Российской Федерации с низким уровнем выбросов парниковых газов до 2050 года» и «внесение в законодательство Российской Федерации изменений, направленных на развитие системы публичной нефинансовой отчетности юридических лиц» (Президент России, Перечень поручений по итогам совещания с членами Правительства о мерах по реализации климатической политики 2021).

В 2017 году было принято Распоряжение Правительства РФ N 876-р, которым была утверждена «Концепция развития публичной нефинансовой отчетности» и план мероприятий по реализации данной Концепции. В Концепции отмечено, что «к числу решающих факторов расширения практики публичной нефинансовой отчетности и повышения ее качества относится законодательное регулирование в этой сфере в ряде стран». Концепция создает основы «для формирования нормативно-правовой базы в сфере публичной нефинансовой отчетности, в том числе по вопросам социальной ответственности и устойчивого развития», содержит минимальные требования к публичной нефинансовой отчетности, рекомендации и выполняет ряд других важных задач (Распоряжение Правительства РФ 2017).

В 2017 году Министерство экономического развития России внесло законопроект «О публичной нефинансовой отчетности», а в 2018 году – его обновленную версию. Данный Федеральный закон вводит в российское правовое поле понятия «публичная нефинансовая отчетность», «социальная ответственность», «устойчивое развитие», «заинтересованная сторона» и «подтверждение (заверение)» и обязует «публичные и госкомпании, унитарные и другие предприятия с выручкой или активами выше 10 млрд рублей» раскрывать нефинансовую информацию (Минэкономразвития 2017). В вышеупомянутой Концепции указано предположение о том, что требование публикации нефинансовой отчетности будет распространяться с 2023 года на 500 крупнейших российских организаций. По данным Российского союза промышленников и предпринимателей (РСПП) 197 компаний, внесенных в Национальный Регистр нефинансовых отчетов РСПП, за период 2000-2020 гг. выпустили 1163 отчетов, которые являются зарегистрированными. Из них 24% отчетов выпустили компании *энергетической* отрасли, 14% - *нефтегазовой*, 14% - *металлургической и горнодобывающей*, 10% - отрасли

финансов и страхования, 8% - химической и нефтехимической (см. Таблица 8 из Приложения 6).

Центральный Банк

В последние годы возросло внимание к роли центральных банков в устранении рисков, связанных с изменением климата, и в поддержке развития «зеленого» финансирования [Dikau и Volz, 2021, Kalfaoglou, 2021]. Центральные банки принимают политику устойчивого развития, разрабатывают руководство зеленого финансирования, учитывают климатические риски. Саймон Дико и Ульрих Фольц изучали, какие из 135 центральных банков мира следуют ESG-повестке. Результаты исследования показали, что 52% из 135 исследованных центральных банков способствуют устойчивому росту и развитию и поддерживают экономическую политику государства, которая включает цели устойчивого развития. Однако многие из оставшихся центральных банков (48%), которые не имеют явных целей в области устойчивого развития, участвуют в различных экологических мероприятиях, которые направлены на включение экологических и климатических рисков в политику центральных банков по обеспечению ценовой и финансовой стабильности (Dikau и Volz, 2021). Банк России входит в число тех центральных банков, которые содействуют устойчивому развитию, и играет в этом большую роль.

Центральный банк России исходит из того, что значимость переходных климатических рисков существенно возросла и представляет угрозу для финансовой стабильности в случае пренебрежения такими рисками. Поэтому финансовые регуляторы обращают внимание на вопросы учета физических и переходных климатических рисков и возможностей и содействуют достижению целей Парижского соглашения по климату (ограничение роста глобальной средней температуры до 1,5 градусов Цельсия благодаря переходу к Net zero – нулевому уровню выбросов углекислого газа) и целей устойчивого развития ООН (ООН б.д.).

Для Банка России учет этих вопросов важен по нескольким причинам. Первой причиной является необходимость обеспечения стабильности работы компаний реального сектора, так как для некоторых отраслей переход к низкому углеродному следу может оказаться сложной задачей или может привести к приостановке деятельности предприятий. Вторая причина - сохранение финансовой стабильности финансовых организаций, в портфель которых могут входить активы, стоимость которых в связи с предпринимаемыми правительствами мерами по декарбонизации может существенно упасть, и таким образом поставить финансовую стабильность таких компаний и финансовую систему в целом под угрозу. В этой связи фокус внимания лежит на том, как происходит управление

климатическими рисками. Также для финансовых регуляторов важным является обеспечение перераспределения финансовых потоков так, чтобы профинансировать переход к Net zero.

Одной из ключевых задач Банка России для достижения целей в области устойчивого развития является развитие корпоративного управления и раскрытия информации, связанной с ESG-факторами и вопросами устойчивого развития.

В 2014 году Регулятор выпустил Кодекс корпоративного управления, в котором представил две рекомендации о том, что Совет директоров должен учитывать нефинансовые риски, в том числе связанные с окружающей средой и социальными вопросами, и что компании должны раскрывать эту информацию (Банк России, О Кодексе корпоративного управления 2014). В 2021 году Центральный банк отдельно опубликовал доработанные данные рекомендации.

«Рекомендации по раскрытию нефинансовой информации для публичных акционерных обществ» Банк России выпустил, чтобы привлечь внимание компаний к необходимости раскрытия такой информации, и дать подходы к тому, как такую информацию следует раскрывать в годовом отчете компаний или в отдельном отчете публичного акционерного общества (Банк России 2021).

Данные Рекомендации основаны на рекомендациях TCFD. Однако, чтобы не ограничиваться раскрытием только климатической информации, второй основой для рекомендаций были стандарты GRI, в которых предусмотрено раскрытие информации об окружающей среде в целом, о социальных факторах и о факторах, связанных с корпоративным управлением.

В *«Рекомендациях по учету советом директоров публичного акционерного общества ESG-факторов и вопросов устойчивого развития»* для процесса создания стоимости компании отмечается важность иных заинтересованных лиц (стейкхолдеров) - клиентов, потребителей, государственных органов, местных сообществ и других организаций, то есть не только акционеров и инвесторов, поскольку отношение заинтересованных лиц к компании существенным образом может влиять на конкурентоспособность, и в конечном счете на создание стоимости финансовых показателей компании (Банк России 2021).

Банк России напоминает о том, что в компании должна быть выстроена эффективная система корпоративного управления, и что она является фундаментом для того, чтобы вопросы учета ESG-факторов и устойчивого развития получили надлежащее отражение во всех областях деятельности компании. Эффективная работа совета директоров с данными вопросами является залогом того, что надлежащее внимание будет уделено не только

предотвращению и управлению рисками, связанными с окружающей средой и социальными вопросами, но и использованию возможностей устойчивого развития, что в конечном счете влияет на экономические результаты деятельности компании.

В данном и предыдущем параграфах (1.2, 1.3) рассмотрено нормативное регулирование отчетности в области устойчивого развития в мире и в России. В следующем параграфе описываются сложности, с которыми сталкиваются компании при работе с вышеупомянутыми стандартами, и изучается ближайшее будущее регулирования нефинансовой отчетности.

1.4. Сложности раскрытия нефинансовой информации, стандартизация подготовки отчетности в области устойчивого развития

Задачи по обеспечению открытости и прозрачности информации в области устойчивого развития стоят во всем мире. В настоящее время насчитывается более 600 (EY, *What to watch as global ESG reporting standards take shape 2021*) стандартов и актов регулирования, касающихся раскрытия информации о ESG-факторах и устойчивом развитии, которые могут использовать компании при подготовке отчетности. При выборе подходящего документа каждая компания должна учитывать свои потребности, специфику своей деятельности, ожидания своих ключевых заинтересованных сторон и инвесторов, опыт коллег и другие факторы. На практике многие крупные компании сегодня готовят отчеты, опираясь на несколько стандартов и фреймворков (основ для отчетов). Из-за этого и возникают *сложности*, с которыми сталкиваются компании, составляющие отчеты, и пользователи отчетности.

Во-первых, от руководства компании и соответствующих специалистов требуются навыки и знания в области управления устойчивым развитием, чтобы сначала правильно определить существенные ESG-факторы, учитывая информационные потребности заинтересованных сторон, оценить риски, связанные с устойчивым развитием, грамотно включить их в бизнес-стратегию, разработать внутреннюю систему по достижению поставленных целей и отслеживания прогресса, а затем подготовить отчет, включающий результаты деятельности компании в данной области.

Во-вторых, пользователям может быть трудно разобраться в отчетах каждой отдельной компании и сравнивать предоставленную информацию между ними. Для этого инвесторам, заинтересованным сторонам необходимо понимать специфику и детали множества ESG-вопросов, разбираться в различных стандартах отчетности, а компаниям - тщательно продумывать свой подход к нефинансовой отчетности, изучая стандарты и узнавая их тонкости.

В-третьих, качество и объем предоставляемой информации сильно различаются в зависимости от ESG-факторов. Информация о корпоративном управлении, как правило, раскрывается компаниями в ежегодных отчетах и относительно стандартизирована. Ее предоставляет большинство зарегистрированных на биржах компаний, так как это регламентируется требованиями фондовых бирж, а во многих юрисдикциях - нормативными актами, устанавливающими правила раскрытия управленческой информации. В этих данных содержится подробная информация о совете директоров, вознаграждении руководителей, владении акциями и других вопросах управления.

Наряду с этим информация по экологическим и социальным факторам компаниями раскрывается неоднородно. Такие экологические темы, как измерение выбросов парниковых газов, углекислого газа, воздействия на биоразнообразие, сложны в реализации для компаний, поскольку многие из них в настоящее время не имеют четкого представления о том, как риски, связанные с этими темами, могут повлиять на их бизнес, и не имеют доступа к инструментам и методологиям, которые помогут им моделировать и раскрывать последствия рисков. В то же время широко недооцениваются социальные факторы. Многие инвесторы рассматривают социальные проблемы, такие как трудовые отношения и нарушения прав человека, как ключевой источник риска, однако компании не спешат раскрывать эти темы в сопоставимой с другими компаниями форме.

Поскольку не существует единого общепринятого во всем мире стандарта по ESG-отчетности, в последнее время наблюдался повышенный интерес к созданию интегрированной структуры, которая будет включать в себя передовой опыт ведущих организаций по разработке принципов и руководств для нефинансовой отчетности.

Значимые действия для глобальной стандартизации были предприняты Фондом Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО), который в настоящее время осуществляет надзор за основными мировыми стандартами финансовой отчетности через Совет по международным стандартам бухгалтерского учета (IASB). В 2020 году Фонд МСФО выделил необходимость разработки глобальных стандартизированных правил отчетности в области устойчивого развития в партнерстве с ведущими организациями по разработке стандартов - CDSB, TCFD, IIRC, SASB, GRI и CDP.

Фонд создал Международный Совет по стандартам устойчивого развития (ISSB), главной задачей которого является разработка единых глобальных стандартов подготовки отчетности в области устойчивого развития для обеспечения ее согласованности, сопоставимости и надежности. Старт ISSB был анонсирован 3 ноября 2021 года на COP26 – 26-ой конференции ООН по изменению климата, проведенной с 31 октября по 12 ноября 2021 года в Шотландии (UK COP 2021).

31 марта 2022 года ISSB опубликовал для общественного обсуждения и комментариев два проекта будущих стандартов (KPMG, <https://assets.kpmg/content/dam/kpmg/xx/pdf/2022/04/sustainability-reporting-proposals-noth.pdf> 2022) ED IFRS S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием» (IFRS, [Draft] IFRS S1 General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information 2022) и ED IFRS S2 «Раскрытие информации, связанной с климатом» (IFRS, [Draft] IFRS S2 Climate-related Disclosures 2022). Для тех компаний, а также юрисдикций, которые использовали существующие основные стандарты при подготовке отчетов, следовать будущим единым стандартам будет проще, так как это основа для них.

На *Рисунок 3* представлена схема, которая представляет собой упрощенное представление предложенных ISSB будущих Стандартов. Далее будут рассмотрены основные положения из проектов новых Стандартов (элементы схемы).

Цель и сфера применения

Основное внимание компания должна будет уделить тому, как вопросы устойчивого развития влияют на ее стоимость. Это отражает взаимосвязь будущей нефинансовой отчетности с финансовой отчетностью. Известно, что нефинансовая отчетность по новым стандартам и финансовая отчетность должны быть связаны и опубликованы одновременно.

В отчетности должна быть раскрыта информация обо всех *существенных рисках и возможностях, связанных с устойчивым развитием*, которым подвержена компания и которые влияют на ее стоимость. Некоторые из этих рисков и возможностей возникают внутри самой компании, но многие другие возникают по всей цепочке создания стоимости. Цепочка создания стоимости включает в себя все, что компания использует для создания, потребления и утилизации своих продуктов или услуг - весь спектр деятельности, *ресурсов и связей*, соотнесенных с бизнес-моделью компании, а также с внешней средой, в которой она работает. Информация о существенных рисках и возможностях, связанных с устойчивым развитием, необходима инвесторам для полной оценки стоимости компании. Для определения *существенных тем*, компания сможет обратиться к отраслевым материалам, которые также будут предложены ISSB в Стандартах.

Существенность нефинансовой информации будет основана на той же концепции существенности, которая применяется в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, - «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности» (Минфин России, "Определение существенности. Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8" (введен в действие на территории Российской

Федерации приказом Минфина России от 05.08.2019 N 119н) 2019). В проекте новых Стандартов объясняется, что информация является существенной, если она влияет на оценку инвесторами стоимости компании.

Требования к содержанию

Оба проекта Стандартов предлагают раскрывать в отчетности информацию обо всех темах устойчивого развития по четырем областям — корпоративное управление, стратегия, управление рисками, а также показатели и их целевые значения, — что соответствует рекомендациям TCFD.

Цель раскрытия информации по *корпоративному управлению* состоит в том, чтобы помочь пользователям отчетности понять подходы к управлению компании, средства контроля и методики, используемые для мониторинга и управления рисками и возможностями, связанными с устойчивым развитием.

Информация по *стратегии* раскрывается, чтобы объяснить пользователям, каким образом руководство оценивает существенные риски и возможности компаний, связанные с устойчивым развитием, а также то, как они учитываются при стратегическом планировании.

Информация об *управлении рисками* описывает эффективность процессов управления рисками и возможностями компании. Раскрытие информации будет направлено на то, чтобы помочь пользователям понять, как выявляются, оцениваются и управляются существующие и возникающие существенные риски и возможности компании, связанные с устойчивым развитием.

Раскрытие информации о *показателях и их целевых значениях* должно помочь пользователям понять, как компания подходит к измерению и контролю существенных рисков и возможностей, связанных с устойчивым развитием; понять прогресс компании в достижении ее стратегии; и облегчить сравнение данных с другими компаниями. Проекты Стандартов содержат руководство по метрикам, которые могут быть использованы компаниями, включая категории межотраслевых показателей и показатели, связанные с климатом.

Представление информации

Проекты Стандартов содержат ключевые принципы представления информации, которым должны следовать компании — достоверность и связанность информации, но допускается гибкий подход компаний в этом вопросе. Также предлагаются рекомендации о том, где и как компаниям следует включать отчетность об устойчивом развитии в свою финансовую отчетность общего назначения.

Проекты не указывают на то, что нефинансовая информация должна быть раскрыта в отдельном *отчете об устойчивом развитии*, поэтому она может быть интегрирована в финансовую отчетность; может быть представлена в годовом отчете в отдельном разделе; может быть раскрыта в отдельном отчете, на который перекрестной ссылкой ссылается финансовая отчетность. При этом требований к структуре представления нефинансовой информации нет, компании могут сами определить, как более эффективно представить информацию об устойчивом развитии.

Помимо этого требования охватывают такие вопросы, как отчетный период (когда и за какой период отчитываться), подготовка промежуточных отчетов, раскрытие сравнительной информации, раскрытие и исправление ошибок, дата вступления в силу и переход и другие.

Итоговая отчетность об устойчивом развитии будет связана с *финансовой отчетностью* и будет дополнять ее. Вместе они станут частью финансовой отчетности общего назначения, помогая инвесторам оценивать стоимость отчитывающейся компании.

Рисунок 3 из Приложения 7 резюмирует приведенный выше анализ выпущенных ISSB проектов единых стандартов по раскрытию нефинансовой информации в отчетности.

Будущие единые стандарты ISSB нацелены на то, чтобы разрешить упомянутые в начале данного параграфа сложности, с которыми сталкиваются компании и пользователи отчетности. Национальные и региональные регуляторы смогут опираться на единые стандарты для разработки дополнительных рекомендаций и законов, отвечающих их конкретным потребностям. Инвесторы, кредиторы, клиенты и другие заинтересованные стороны могут потребовать от компаний составление отчетов в соответствии с требованиями новых стандартов, поэтому компании должны следить за ответной реакцией своих юрисдикций на стандарты, выпущенные ISSB, и готовиться к их внедрению.

ISSB планирует выпустить единые стандарты раскрытия информации в области устойчивого развития к концу 2022 года. Компания «Большой четверки» КМПП подготовила материал (KPMG, Get ready for ISSB sustainability disclosures 2022), в котором дает рекомендации, о том, что компании могут сделать к этому времени: рассказать своим сотрудникам о рисках и возможностях, связанных с устойчивым развитием, и что они значат для компании; создать структуру управления по ESG-вопросам под руководством Совета директоров; взаимодействовать с сотрудниками, занимающимися отчетами, чтобы понимать, каким образом определяется, фиксируется и предоставляется информация, и где имеются пробелы; расширить системы и процессы управления вопросами устойчивого развития. Эти шаги позволят компаниям эффективнее и быстрее справиться с подготовкой отчетности в области устойчивого развития по новым единым стандартам.

Глава II. Анализ отчетности в области устойчивого развития

2.1. Роль финансового сектора в устойчивом развитии компаний

Внимание мирового сообщества к ESG-повестке усиливается, обеспокоенность общества по поводу последствий климатических рисков особенно нарастает, что обоснованно – влияние изменения климата коснется всех и повлечет большие физические риски. Сокращение выбросов парниковых газов и достижение углеродной нейтральности к 2050 году – амбициозная, и в то же время глобально неотложная цель, на которую все страны должны направить свои силы, чтобы замедлить развитие климатических изменений. Корпорации смещают фокус на устойчивое развитие, одновременно с этим встает вопрос о финансировании инвестиций, которые должны направиться на реализацию данной цели. В первую очередь это задача Правительств и Центральных банков, вместе с тем финансовые организации могут помочь мобилизовать финансовые ресурсы и увеличить объем финансирования для достижения целей в области устойчивого развития.

Руководители банков понимают, что новая реальность в виде глобального тренда и постепенного внедрения регуляторных требований потребует от них пересмотреть направление своих финансов и инвестиций в более экологичные и «устойчивые» компании. В то же время это будет стимулировать все компании внедрять принципы устойчивого развития в свои стратегии и пересматривать бизнес-процессы в сторону уменьшения ущерба окружающей среде, чтобы банки имели стимул финансировать их деятельность. Президент Европейского Центрального Банка (ЕЦБ) Кристин Лагард на открытии COP 26 сказала, что «смещая горизонт с краткосрочной перспективы и способствуя более устойчивой экономической траектории, финансовый сектор может стать мощной силой, действующей в наших общих интересах» (Lagarde 2020). Таким образом, банки могут способствовать более быстрому переходу компаний к устойчивому развитию.

Внедрение ESG-принципов в банковскую деятельность привело к появлению понятия «ESG-банкинг». В исследовании компании Deloitte и Ассоциации банков России представлено следующее определение данного понятия: «ESG-банкинг — это концепция банковской деятельности, основанная на принципах экологической, социальной и корпоративной ответственности в интересах текущего и будущих поколений, а также на практической реализации инициатив для достижения Целей устойчивого развития и других общественно значимых ценностей» («Делойт» 2021). Из этого следует, что банки, следующие данной концепции, включают ESG-вопросы в традиционное банковское дело и ставят своей целью достижение экономического роста, который согласуется с целями по

устойчивому развитию международных договоров, таких как Парижское соглашение и ЦУР ООН.

Тенденция перехода к ESG-банкингу в ближайшие годы может серьезно трансформировать банковский сектор, поэтому сейчас банкам необходимо адаптироваться к этим изменениям и требованиям рынка. Банки по-разному подходят к данной концепции и ставят соответствующие цели и задачи, исходя из своих способностей. Обязательства по устойчивому развитию, которые сейчас банки берут на себя, со временем превращаются в возможности – они становятся более инновационными, имеют конкурентное преимущество на рынке и сами оказывают меньшее негативное воздействие на окружающую среду, что вызывает позитивную оценку деятельности от инвесторов и заинтересованных сторон. Крупные российские банки постепенно начинают пересматривать свои бизнес-стратегии с учетом ESG-компонентов, создают стратегии устойчивого развития и предлагают новые продукты, такие как «зеленые» облигации, «зеленые» кредиты и ESG-кредиты.

«Зеленые» кредиты и облигации – это инструменты, средства которых направляются на «зеленые» проекты, которые созданы для решения проблем окружающей среды. Заемщик должен предоставить банку отчеты и документы, которые подтверждают «зеленый» статус проекта и сообщают на какие цели будут направлены заемные средства. Подобные специальные инструменты, такие как социальные кредиты, кредиты на электромобили, потребительские кредиты на покупку возобновляемых источников энергии и другие, также начинают набирать популярность. При предоставлении ESG-кредита банк учитывает «устойчивость» компании-заемщика на основе определенных критериев. Компания должна оцениваться в целом как устойчивая (что показывают, например, ESG-рейтинги) или должна показывать движение в сторону улучшения показателей устойчивого развития (переход компании к более «зеленой» или «устойчивой» деятельности).

В новых Стандартах ISSB, проекты которых были рассмотрены в Параграфе 1.4, прослеживается принцип двойной существенности (double materiality). Согласно данному принципу, компания должна показывать не только важную для инвесторов информацию – как факторы, связанные с экологией, окружающей средой, социальными вопросами и корпоративным управлением, влияют на ее финансовые показатели, но и то, как компания воздействует на окружающую среду, социальную сферу и экономику, то есть внешнее влияние компании на устойчивое развитие.

Существует множество исследований, посвященных связи между влиянием компании на ESG-факторы и ее финансовыми показателями. В 2015 году в своей работе (Friede, G., Bassen, A. and Busch, T. 2015) авторы провели большое обзорное исследование 2200 эмпирических работ с 1970 по 2015 гг., посвященных нахождению данной связи.

Результаты показали, что авторы почти 90% исследований нашли неотрицательную корреляцию, и более 48% - положительную, между влиянием компании на устойчивое развитие и финансовыми показателями компании. Исследование Европейского инвестиционного банка и компании Deloitte (Kotsantonis, S. and Bufalari, V. 2019) показало, что банки с хорошими показателями по ESG-аспектам финансово превосходят банки с плохими ESG показателями. Исследования приводят к выводу о том, что та информация в области устойчивого развития, которая интересует акционеров, инвесторов и иных заинтересованных лиц – информация, которая показывает влияние компании на внешнюю среду, может трансформироваться в конечном счете в финансовые показатели компании, то есть стать информацией важной для инвесторов. Данную взаимосвязь необходимо учитывать Советам директоров компаний и банков при решении о внедрении ESG-вопросов в бизнес-модель.

Банки, как и другие компании, в процессе перехода к устойчивому развитию сталкиваются с ESG-рисками. Этим рискам банки могут подвергаться с двух сторон: *первое* — это потенциальное влияние, которое могут оказывать заинтересованные стороны и окружающая среда на организацию, и *второе*, наоборот, влияние, которое организация оказывает на них в процессе осуществления своей деятельности. ESG-риски также могут переплетаться с традиционными банковскими рисками, такими как кредитный риск, рыночный риск, риск ликвидности и операционный риск (Erragragui 2018). В *первом* случае (влияние внешней среды на организацию) влияние связано с кредитной и инвестиционной деятельностью банка, например, выдан кредит компании, сотрудники которой не соблюдают правила техники безопасности, в результате чего происходит несчастный случай (S-аспект ESG) – банк может столкнуться с кредитным и репутационным рисками. Еще один пример, банк работает с клиентом, у которого произошел случай крупного мошенничества (G-аспект ESG) – банк сталкивается с риском ликвидности, рыночным риском и потерей прибыли. Во *втором* случае (влияние, которое оказывает организация) банк может подвергаться операционному риску, например, если отделение банка расположено в зоне возможного затопления (E-аспект ESG), местоположение банка должно определяться руководством или экспертами до начала его функционирования во избежание происшествий (Kalfaoglou 2021).

Для того, чтобы обеспечить финансовую стабильность и минимизировать потенциальные ESG-риски, банки должны уделять большое внимание оценке устойчивого развития клиентов, входящих в их кредитный и инвестиционный портфель. Ассоциация банков России в рекомендациях по внедрению ESG-банкинга в России (Ассоциация банков России 2021) предлагает следующие способы для управления ESG-рисками:

- негативный скрининг (исключение «рискованных» вложений в компании, которые не соответствуют определенным критериям, например это компании, занимающиеся табачным производством);
- позитивный скрининг (отбор лучших компаний по ESG-показателям или более предпочтительных);
- интегрированный скрининг на основе ESG-критериев и международных стандартов.

С помощью данных способов банки отбирают в кредитный портфель клиентов, наиболее соответствующих их требованиям.

Изучение отчетностей в области устойчивого развития за 2020 год шести крупных российских банков (Сбербанк, ВТБ, МКБ, Газпромбанк, Совкомбанк, Альфа-банк) показало, что рассматриваемые банки реагируют на ESG-риски и внедряют их в систему управления рисками с помощью комплексного подхода, уделяя внимание корпоративному управлению, стратегии управления рисками и т.д., также банки отмечают важность ответственного финансирования и показывают статистику с положительной динамикой его объема.

Однако в рассматриваемых отчетностях банков не было обнаружено подробной информации, которая раскрывала бы критерии принятия решений и механизмы контроля ESG-рисков в процедуре предоставления кредитов. Для проверки благонадежности клиентов в контексте устойчивого развития должна быть проведена проверка и оценка ESG-рисков в ходе предоставления кредита, как на начальном этапе, так и на регулярной основе. Есть предположение о том, что недавнее признание необходимости данных процедур не позволило российским банкам быстро адаптироваться и найти решения для подготовки и создания надежных инструментов выявления и оценки ESG-рисков клиентов.

Можно обозначить три проблемы, которые препятствуют оцениванию данных рисков банками:

Во-первых, нет сопоставимых и надежных данных об устойчивом развитии компаний. Регуляторы на данный момент не обязывают компании предоставлять данные об их влиянии в контексте устойчивого развития в определенной форме в отчете, поэтому нефинансовые отчеты в основном не имеют конкретной структуры и сопоставимых данных. Для инвесторов и кредиторов это создает сложности в понимании ESG-влияния компаний, которые входят в их портфель, или в которые они хотят инвестировать. Сопоставимые и надежные данные об устойчивом развитии помогают в принятии более эффективных инвестиционных решений и определении рисков (Hübel, B. and Scholz, H. 2020).

Во-вторых, на данный момент нет общепринятой исчерпывающей методологии идентификации и оценки ESG-рисков, которая бы была основой в применении всеми банками (Проектная группа Ассоциации банков России «ESG бан 2021).

В-третьих, ESG-риски подразумевают долгосрочный и крупномасштабный характер, поэтому существует высокая степень неопределенности в данном вопросе.

Решение данных проблем видится в универсальном и упрощенном для начального этапа подхода к разработке системы определения и оценки рисков устойчивого развития клиентов банков. Банки будут иметь инструмент с определенными критериями, по которому компании могут ориентироваться при разработке отчетности в области устойчивого развития и решении вопроса о том, какую нефинансовую информацию необходимо в нее включать, чтобы финансовые организации могли сделать надежную оценку ESG-рисков компании. Также такой инструмент может послужить основой при создании методологии на регулятивном уровне. Один из таких возможных инструментов будет предложен в следующем параграфе.

2.2. Авторская система кредитного скоринга ESG-рисков для коммерческих банков

Чтобы защитить банки от ESG-рисков корпоративных клиентов и помочь кредитным организациям в определении критериев устойчивости для включения их в кредитный скоринг (оценивание) компаний, было предложено множество методологий (Weber, O., Hoque, A. и Ayub Islam, M., *Incorporating environmental criteria into credit risk management in Bangladeshi banks 2015*). В данном параграфе разработана авторская система, которая может помочь российским банкам в оценке ESG-рисков клиентов на основе информации в отчетности в области устойчивого развития. Это практический инструмент, который позволяет анализировать нефинансовую отчетность, с помощью него банки могут оценить клиента по восьми категориям риска в разрезе ESG-факторов.

Разработанный инструмент применим к нефтегазовой отрасли. Такой выбор отрасли мотивирован тем, что при изучении отчетов шести ранее рассматриваемых крупных российских банков, было обнаружено, что в отраслевом разрезе одну из больших частей кредитных портфелей занимает нефтегазовый сектор. Это объяснимо тем, что данная отрасль является одной из ведущих в России. При этом этот сектор экономики особенно подвержен ESG-рискам, и банки при раскрытии информации о своих рисках выделяют такие углеродоемкие отрасли (называемые «коричневыми»), как наиболее представляющими риск для банковского бизнеса с учетом стремительного развития ESG-повестки. Компании «коричневых» отраслей с учетом мирового перехода к безуглеродной

экономике в ближайшие десятилетия могут потерять в стоимости и понести репутационные потери, а вместе с ними и банки, которые кредитуют их. Поэтому для банков видится два варианта исхода: отказаться от крупной части своего кредитного портфеля, либо способствовать устойчивому развитию компаний таких отраслей. Для того, чтобы принять более эффективное решение о кредитовании, банкам необходима исчерпывающая информация о проблемах и методах ведения деятельности компаний.

Авторы статьи (Chatzitheodorou K. et al. 2021) разработали методологию кредитного скоринга для компаний энергетического сектора, используя восемь категорий рисков, с которыми компания может столкнуться при переходе к устойчивому развитию, и которые являются важными для принятия кредитного решения:

- регуляторный риск – в соответствии с Положением Банка России N 242-П регуляторный риск возникает при несоблюдении законодательства, внутренних документов и в результате применения санкций со стороны надзорных органов. Рассмотрение данного риска необходимо банкам для изучения соответствия ведения деятельности клиента законодательству и готовности компании к будущим изменениям в законодательных требованиях, которые, например, связаны с ужесточением правил по загрязнению воздуха;
- прямой риск – связан с воздействием компании на окружающую среду, биоразнообразии;
- физический риск – связан с действиями и стратегиями компании по снижению риска, связанного с последствиями изменения климата и экстремальных погодных явлений (физического риска по классификации TCFD);
- риск цепочки поставок – касается подхода компании к управлению цепочками поставок для сокращения рисков и устранения последствий потенциальных инцидентов на разных этапах взаимодействия с поставщиками;
- риск здоровья и безопасности – связан с вопросами здоровья и безопасности сотрудников;
- репутационный риск – связан с отношением заинтересованных сторон и местных сообществ к компании;
- этический риск – включает этические вопросы, такие как трудовые отношения, коррупция, конкурентное поведение и прочее;
- судебный риск – охватывает вопросы судебных решений и несоблюдения законов, влияет на финансовые показатели и репутацию компании.

Данные риски были взяты за основу при разработке авторской системы, которая представлена в *Таблица 1* ниже.

Таблица 1. Система кредитного скоринга ESG-рисков компаний для коммерческих банков. Составлено автором

	Е-фактор	S-фактор	G-фактор
Риски компании	Существенные темы раскрытия информации		
Регуляторный риск	Выбросы парниковых газов	Безопасность, права человека и права коренных народов	Корпоративное управление
	Качество воздуха	Охрана труда и техника безопасности	Управление нормативно-правовой средой
			Оценка запасов и капитальные затраты
			Управление рисками возникновения чрезвычайных ситуаций
Прямой риск	Воздействие на биоразнообразие		
Физический риск	Управление водными ресурсами		
Риск цепочки поставок	«Устойчивость» цепочки поставок		
Риск здоровья и безопасности		Здоровье и безопасность сотрудников	
Репутационный риск		Связи с общественностью	
Этический риск			Деловая этика и прозрачность
Судебный риск			Санкции, денежные штрафы

Для каждой категории риска было выбрано 15 существенных тем раскрытия информации, основная часть которых (11 тем) была предложена в Стандартах SASB для компаний нефтегазовой отрасли, занимающихся разведкой и добычей (SASB 2018), оставшаяся часть (4 темы) была дополнена автором, который основывался на предположении о важности данных тем для раскрытия. Взятые существенные темы разбиты по ESG-факторам, что поможет компаниям привести данные по каждому компоненту в достаточном объеме для надежной кредитной оценки. В *Таблица 2* приведены данные темы в разбивке по категориям рисков с описанием (информация представлена в таблице для упрощения ее визуального восприятия).

Для всех тем раскрытия информации предложен 41 показатель, составленных из метрик, указанных в авторитетных источниках, таких как Стандарты SASB, GRI и Методика составления индексов РСПП (SASB 2018) (GRI 2021) (РСПП 2021). Выбор

последнего источника обусловлен тем, что РСПП является ведущей организацией в России, которая составляет индексы и рейтинги по устойчивому развитию, ориентируясь на специфику страны, тем самым это обеспечивает применимость разработанной системы к российским компаниям. Предлагаемые показатели охватывают большую часть аспектов деятельности нефтегазовых компаний, которые необходимы для банковской оценки ESG-рисков клиента. Ознакомиться с данными показателями можно в *Таблица 4* в Параграфе 2.3, где на примере ПАО «Роснефть» показывается практическое применение разработанной системы.

Разработанная система может быть применена банками при оценке клиента и его ESG-рисков для принятия решения о целесообразности включения данного клиента в кредитный портфель. Для оценки больших компаний, корпораций банки могут использовать данную систему при анализе отчетов об устойчивом развитии, которые в большинстве случаев выпускаются крупными организациями. Для оценки малого и среднего бизнеса предлагаемая система может быть основой для формы, которую банк может рекомендовать руководству небольших компаний к заполнению, так как они в основном ограничиваются публикацией финансовой информации.

Преимущества предложенной системы кредитного оценивания состоят в том, что:

- система адаптирована для российских компаний – были применены показатели, которые в большинстве случаев компании в России раскрывают в своих отчетах;
- для более надежной кредитной оценки был выбран нефтегазовый сектор, соответственно, система учитывает специфику отрасли;
- рассмотрен широкий список рисков, связанных с устойчивым развитием компании;
- большинство существенных тем были взяты из отраслевых Стандартов SASB, что соответствует передовой практике раскрытия нефинансовой информации;
- разделение тем осуществлено по ESG-критериям, чтобы отделять области устойчивого развития в деятельности компании;
- основная часть показателей, подобранных к каждой существенной теме, взята из Стандартов и рекомендаций ведущих международных и российской организаций.

Аспекты предложенной системы, которые могут быть *улучшены*, следующие:

- Категории рисков могут быть различными для каждой компании, необходимо учитывать специфику бизнеса, рынка, клиентов, географическое положение, склонность к риску и т.д.;
- Список существенных тем может быть дополнен, либо, наоборот, сокращен;
- Предлагаемый ряд показателей может быть дополнен по результатам более глубокого изучения и анализа деятельности нефтегазовой отрасли.

Таблица 2. Описание существенных тем раскрытия информации, входящих в авторскую систему кредитного скоринга компаний нефтегазовой отрасли для банков. Составлено автором

Риски компании	Существенные темы раскрытия информации и (Основания)	Описание тем
Регуляторный риск	Выбросы парниковых газов (SASB)	Деятельность по разведке и добыче нефти и газа приводит к значительным прямым выбросам парниковых газов. Усиление нормативных требований в ответ на риски, связанные с изменением климата, может привести к увеличению затрат компаний на их соблюдение ввиду необходимости приобретения энергоэффективного оборудования, использования менее углеродоемких видов топлива и усовершенствования процессов деятельности. Все это зависит от объема выбросов компании, которые делятся на три области охвата (Scope 1-3).
	Качество воздуха (SASB)	Выбросы в атмосферу от деятельности по разведке и добыче нефти и газа, кроме выбросов ПГ, включают опасные загрязняющие вещества (выбросы двуокиси серы, двуокиси азота), твердые частицы, летучие органические соединения (ЛОС), которые могут иметь значительные последствия для здоровья человека и окружающей среды. Решение проблемы видится за счет усовершенствования технологий и процессов.
	Безопасность, права человека и права коренных народов (SASB)	Нефтегазовые компании сталкиваются с дополнительными рисками, связанными с отношением местного населения к деятельности компании на близлежащей территории к нему. Компании могут сознательно или неосознанно нарушать права человека и не учитывать права коренных народов, поэтому они могут пострадать из-за протестов, беспорядков или приостановления разрешения на деятельность, и могут столкнуться со значительными расходами, связанными с компенсационными выплатами.
	Охрана труда и техника безопасности (GRI)	Сотрудники нефтегазовой отрасли работают с тяжелым оборудованием и веществами, которые взрываются, легко воспламеняются и являются вредными и ядовитыми, поэтому они сильно подвержены травмам и серьезным заболеваниям. Безопасные условия труда входят в права человека. Охрана труда и техника безопасности включает политику компании, направленную на соблюдение трудовых норм.
	Корпоративное управление (PCPP)	Управление в области устойчивого развития играет ключевую роль в обеспечении правильных подходов ведения деятельности с точки зрения ESG для всех компаний.

	Управление нормативно-правовой средой (SASB)	Нефтегазовая отрасль регулируется многочисленными нормами, связанными с устойчивым развитием. Изменения в нормативно-правовой базе могут существенно повлиять на рассматриваемые компании, поэтому они регулярно участвуют напрямую или через представителей отрасли в нормативном и законодательном процессе по широкому спектру экологических и социальных вопросов. Такое участие обеспечивает учет взглядов компаний отрасли при разработке нормативных актов, влияющих на отрасль.
	Оценка запасов и капитальные затраты (SASB)	Компании с более углеродоемкими запасами, производством и более высокими капитальными затратами, вероятно, столкнутся с большими рисками при ужесточении требований и распространении альтернативных источников энергии. Могут увеличиться затраты на добычу из-за правил, устанавливающих цену на выбросы парниковых газов. Это влияет на экономическую целесообразность добычи нефти и газа. Управление ресурсами и производственные решения, учитывающие краткосрочные и долгосрочные тенденции, могут помочь предотвратить обесценение текущих активов и поддержать прибыльность и кредитоспособность.
	Управление рисками возникновения чрезвычайных ситуаций (SASB)	Нефтегазовая деятельность подвержена рискам возникновения ЧС. Выбросы углеводородов или других вредных веществ в результате аварий могут иметь значительные последствия для рабочих и внешние социальные и экологические последствия. В компании должны быть развиты эффективные методы управления безопасностью процессов, чтобы снизить вероятность возникновения несчастных случаев и других инцидентов, связанных со здоровьем и безопасностью.
Прямой риск	Воздействие на биоразнообразие (SASB)	Деятельность по разведке и добыче ресурсов может оказать значительное воздействие на биоразнообразие (разрушение среды обитания в результате землепользования, производства, утилизации отходов, загрязнение наземных и морских скважин). Разливы нефти представляют угрозу окружающей среде. Сведение воздействия на биоразнообразие к минимуму путем управления процессами на всех этапах проекта может предоставить конкурентное преимущество компании в осуществлении деятельности, в ином случае компания может столкнуться с нормативными штрафами, судебными разбирательствами, общественными протестами и сопутствующими расходами.
Физический риск	Управление водными ресурсами (SASB)	В зависимости от метода добычи нефтегазовые компании могут потреблять большое количество воды, а аварии в зонах деятельности могут привести к загрязнению местных водных ресурсов. Следование стратегии управления водными ресурсами, использование нетоксичных жидкостей в процессе деятельности и

		другие методы могут свести к минимуму влияние компании на водные ресурсы.
Риск цепочки поставок	"Устойчивость" цепочки поставок (PCPP)	На протяжении всего жизненного цикла товар может проходить длинную цепочку поставок, на каждом этапе которой может оказываться воздействие на окружающую среду, общество. Включение в политику, связанную с устойчивым развитием, вопросов управления ESG-факторами в цепочке поставок может помочь компании обеспечить минимизацию углеродных выбросов на данном этапе.
Риск здоровья и безопасности	Здоровье и безопасность сотрудников (SASB)	Рабочие нефтегазовой отрасли подвержены значительным рискам здоровья и безопасности из-за суровых условий труда и опасностей при работе с нефтью и газом. Помимо риска возникновения несчастных случаев, работники подвержены развитию хронических заболеваний. Компаниям необходимо заботиться о физическом и моральном здоровье работников и способствовать его улучшению.
Репутационный риск	Связи с общественностью (SASB)	Компании, занимающиеся разведкой и добычей, часто нуждаются в поддержке со стороны государства и местных сообществ, чтобы получить разрешения и договоры аренды для ведения своей деятельности. В то же время компания может нарушить права и интересы местных сообществ экологическими и социальными последствиями деятельности по разведке и добыче, в результате чего получить введение специальных налогов и экспортных ограничений. Компании добывающей отрасли могут применять различные стратегии взаимодействия с населением и государством для управления рисками и возможностями, связанными с правами и интересами сообщества, например, интегрировать их участие в каждую фазу проектного цикла.
Этический риск	Деловая этика и прозрачность (SASB)	Управление деловой этикой и поддержание надлежащего уровня прозрачности платежей правительству или частным лицам являются важными проблемами для компаний, занимающихся разведкой и добычей природных ресурсов. Это связано с важностью отношений с государством для способности компаний вести бизнес в этой отрасли и получать доступ к запасам нефти и газа. Соблюдение законов по борьбе с коррупцией, взяточничеством и прозрачности платежей может помочь снизить риски и избежать неблагоприятных последствий.
Судебный риск	Санкции, денежные штрафы (Chatzitheodorou K. et al. 2021)	Компании нефтегазовой отрасли в результате деятельности могут нарушить установленные на государственном или региональном уровне требования, законы, и получить денежные взыскания в возмещение ущерба или санкции, полностью или частично ограничивающие процессы работ.

Утверждение авторов статьи (Weber, O., Fenchel, M. и Scholz, R.W. 2008) о том, что банки учитывают положение компании в рейтингах при решении и кредитовании клиента, позволяет продолжить развитие предлагаемого инструмента путем преобразования его в *методику рейтинга* устойчивости нефтегазовых компаний, которая приведена далее.

В разрезе ESG-факторов количество показателей в предложенной выше системе кредитного скоринга сложилось следующим образом: E – 17, S – 9, G – 15. Для каждого показателя используется следующая шкала оценки раскрытия информации, соответствующая низкому, среднему и высокому риску:

0 баллов – показатель не раскрыт, банки не могут оценить деятельность компании по данному вопросу (уровень риска высокий);

0,5 балла – показатель раскрыт частично, дана информация, по которой банкам сложно оценить риск компании, либо банки не могут получить комплексного представления об эффективности управления риском (уровень риска средний);

1 балл – показатель раскрыт полностью, банки имеют полную картину корпоративной деятельности по ESG-рискам (уровень риска низкий).

В *Таблица 3* представлен расчет рейтинговой оценки компании:

Таблица 3. Расчет рейтинговой оценки компании. Составлено автором

ESG-фактор	Количество показателей (Максимальный балл) по фактору	Среднее арифметическое = Сумма набранных баллов / Максимальный балл по фактору
E	17	X / 17
S	9	Y / 9
G	15	Z / 15
Среднее арифметическое:		Σ / 3

Шкала перевода баллов предложена следующая:

>0,67 – компания с низким уровнем риска;

0,33–0,67 – компания со средним уровнем риска;

0–0,33 – компания с высоким уровнем риска.

Расчет рейтинговых оценок позволяет банкам принять эффективное решение о включении компаний в кредитный портфель, верхние позиции рейтинга указывают на низкий уровень риска, что является преимуществом при учете ESG-рисков компаний, нижние – на высокий риск.

Данная методика рейтинга является упрощенной, она может быть улучшена, например, путем построения не по ESG-факторам, а по рискам компании (регуляторный, прямой, репутационный и т.д.), также требуется ее применение на репрезентативной

выборке, чтобы сделать шкалу перевода баллов и, соответственно, кредитную оценку более надежной.

Две разработки данного параграфа – инструмент для кредитного скоринга для банков и методика рейтинга нефтегазовых компаний – создают методологическую основу для разработки отраслевых инструментов кредитной оценки и рейтинга устойчивого развития и являются методами анализа отчетности в области устойчивого развития. Также данная система может служить рекомендацией по раскрытию информации в отчетах нефтегазовых компаний в целях улучшения качества предоставляемых данных по устойчивому развитию. В следующем параграфе будет показано практическое применение данных разработок на примере отчета ПАО «НК „Роснефть“».

2.3. Анализ отчетности в области устойчивого развития на примере ПАО «НК „Роснефть“»

В *Таблица 4* на следующих шести страницах показан пример использования авторской системы кредитного скоринга нефтегазовых компаний и методики рейтинговой оценки на примере ПАО «Роснефть». В таблице во 2 столбце представлены показатели по существенным темам из столбца 1, в столбце 3 приведена краткая информация из отчетности, которая соответствует рассматриваемому показателю, в столбце 4 приведена рейтинговая оценка (0, 0,5 или 1) раскрываемой информации по каждому показателю, в столбце 5 указаны комментарии автора.

По результатам анализа отчетности в области устойчивого развития нефтяной компании «Роснефть» была получена рейтинговая оценка компании = 35 (как сумма всех рейтинговых оценок). Среднее арифметическое = $35/41 = 0,85$, что показывает низкий уровень риска устойчивого развития исследуемой компании в соответствии с авторской шкалой перевода баллов. С данной оценкой компания может претендовать на высокие позиции в рейтинге банка, по которому они определяют возможность и преимущества включения компании в кредитный портфель.

Работа с предложенной системой скоринга показала, что система может быть улучшена путем включения в нее дополнительных показателей.

Также можно выделить преимущества работы с данным инструментом – он прост в использовании, показатели подобраны из общепризнанных Стандартов и руководств по раскрытию информации в области устойчивого развития, что делает систему уместной в применении в анализе отчетов. (Банк России 2003)

Таблица 4. Авторская система кредитного скоринга на примере ПАО "Роснефть"

Существенные темы раскрытия информации	Показатели	Информация из отчетности	Рейтинговая оценка (0 - высокий риск, 0,5 - средний риск, 1 - низкий риск)	Комментарий
Выбросы парниковых газов	1) Валовый объем выбросов;	1 521 тыс.т	1	Данные имеются
	2) Прямые выбросы парниковых газов (ПГ) (Область охвата 1);	60,9 млн т CO ₂ -экв.	1	Данные имеются
	3) Косвенные выбросы ПГ (Область охвата 2);	20,1 млн т CO ₂ -экв.	1	Данные имеются
	4) Прочие непрямые выбросы ПГ (Область охвата 3);	280 млн т CO ₂ -экв.	1	Данные имеются
	5) Наличие стратегии или плана по управлению ПГ и целевых показателей по сокращению ПГ;	Сокращение выбросов компании является одним приоритетов. Рассмотрен План по углеродному менеджменту до 2035 года, основной целью которого является предотвращение выбросов парниковых газов в объеме 20 млн т	1	Информация в отчетности по показателю представлена в достаточном объеме
	6) Наличие данных об энергоэффективности и энергопотреблении.	Рациональное использование топливно-энергетических ресурсов (ТЭР) и внедрение энергосберегающих технологий – одно из приоритетных направлений	1	Информация и данные в отчетности по показателю представлены в достаточном объеме
Качество воздуха	Выбросы в атмосферу следующих загрязняющих веществ:			

	1) диоксида серы;	84 тыс.т	1	Данные имеются
	2) оксидов азота;	68 тыс.т	1	Данные имеются
	3) твердых частиц;	62 тыс.т	1	Данные имеются
	4) ЛОС.	369 тыс.т	1	Данные имеются
Безопасность, права человека и права коренных народов	1) Информация о процессах взаимодействия и практики должной осмотрительности в отношении прав человека, прав коренных народов и операций в зонах деятельности	Описаны Подходы к соблюдению прав человека. Происходит взаимодействие с ассоциациями коренных малочисленных народов Российской Федерации.	1	Информация в отчетности по показателю представлена в достаточном объеме
Охрана труда и техника безопасности	1) Информация о производственной безопасности и охране труда	Стратегическая цель – достижение лидерских позиций в мире в области обеспечения безаварийной производственной деятельности и безопасных условий труда работников	1	Информация в отчетности по показателю представлена в достаточном объеме
Корпоративное управление	1) Наличие политики в области устойчивого развития;	Единый подход и позиция ПАО «НК «Роснефть» к деятельности по устойчивому развитию сформулированы в Политике в области устойчивого развития	1	Наличие подтверждено
	Конкретизация подходов в области:			
	2) охраны окружающей среды;	Разработанные Компанией долгосрочные мероприятия свидетельствуют о повышенном внимании к защите окружающей среды как на глобальном, региональном, так и на местном, производственном уровнях.	1	Информация в отчетности по показателю представлена в достаточном объеме
	3) отношений с персоналом/ кадровой политики;	Совершенствование кадровых процессов в обеспечении трудовых прав работников	1	Информация в отчетности по показателю представлена в достаточном объеме
	4) поддержки местных сообществ;	Результаты 2020 года: поддержка регионального здравоохранения в	1	Информация в отчетности по

		условиях пандемии: поставка комплексов компьютерной томографии, средств индивидуальной защиты, финансовая поддержка регионов для приобретения медицинского оборудования		показателю представлена в достаточном объеме
	5) Наличие Комитета по устойчивому развитию;	Комитет по стратегии и устойчивому развитию участвует в формировании стратегии Компании по направлениям бизнеса и контролирует их реализацию	1	Наличие подтверждено
	6) Информация о структуре управления деятельностью в сфере устойчивого развития;	Комитет Совета директоров по стратегии и устойчивому развитию	1	Информация в отчетности по показателю представлена в достаточном объеме
	7) Включение рисков, связанных с устойчивым развитием, в общую систему управления рисками.	В рамках общекорпоративной Системы управления рисками рассматриваются в том числе риски в области устойчивого развития (ESG-риски).	1	Включение подтверждено
Управление нормативно-правовой средой	1) Участие в обсуждении проектов законов, которые касаются экологических и социальных факторов, влияющих на отрасль, и внесение своих предложений.	Участие в разработке проектов нормативно-правовых актов, связанных с регулированием выбросов парниковых газов	1	Указан один из примеров участия, имеющих в отчетности
Оценка запасов и капитальные затраты	1) Сумма инвестиций в возобновляемые источники энергии;	-	0	Информация в отчетности не найдена
	2) Анализ влияния изменения цен и спроса на углеводороды на капитальные затраты на разведку, приобретение и разработку активов.	Компания разрабатывает ряд технологий для снижения негативного воздействия на окружающую среду. В 2020 году инвестиции в научно-исследовательские работы с экологическим эффектом составили 248,5 млн руб.	0,5	Информация в отчетности по показателю представлена в недостаточном объеме (нет информации о влиянии на кап. затраты в собств. активы)

Управление рисками возникновения чрезвычайных ситуаций	1) Описание систем управления, используемых для выявления и уменьшения рисков ЧС.	Управление рисками в области предупреждения и ликвидации ЧС осуществляется в рамках Общекорпоративной системы управления рисками Компании	1	Информация в отчетности по показателю представлена в достаточном объеме
Воздействие на биоразнообразие	1) Описание политики и практики управления окружающей средой;	Концепция экологического развития до 2030 года ориентирована на принцип «положительного общего воздействия» на биоразнообразие от текущей деятельности и при реализации новых проектов	1	Информация в отчетности по показателю представлена в достаточном объеме
	2) Информация о случаях значительного воздействия на биоразнообразие или об их отсутствии;	-	0	В связи с масштабами деятельности Компании выделение всех затрагиваемых видов и протяженности затронутых территорий не представляется возможным (комм. Компании)
	3) Процент доказанных и вероятных запасов ресурсов в местах или вблизи мест с охраняемым природоохранным статусом или местообитаниями исчезающих видов.	Чуть более 160 участков Компании расположены на территориях с особым режимом природопользования и уязвимыми экосистемами (участки в непосредственной близости к особо охраняемым природным территориям или в их буферных зонах)	0	Нет количественных данных
Управление водными ресурсами	1) Объем потребления пресной воды;	-	0	Нет количественных данных
	2) Содержание углеводов в используемой воде.	20,2 тыс. т	1	Данные имеются

"Устойчивость" цепочки поставок	1) Управление вопросами устойчивого развития в цепочке поставок: политики, механизмы;	Для улучшения экологичности производства реализуются масштабные проекты по всей цепочке бизнеса – от безопасной добычи нефти и газа до выпуска современных топлив с минимальными выбросами	1	Информация в отчетности по показателю представлена в достаточном объеме
	2) Информация о значительном фактическом и потенциальном воздействии на окружающую среду, трудовые отношения, права человека, общество в цепочке поставок и предпринятые действия.	Разработан прототип системы, позволяющей повысить качество сквозного контроля цепочки движения нефтепродуктов от нефтебазы до заправочного пистолета АЗС	0,5	Информация в отчетности по показателю представлена в недостаточном объеме (описаны предпринимаемые действия)
Здоровье и безопасность сотрудников	1) Системы управления производственной безопасностью, охраной труда;	Цель, показатели и приоритетные направления развития в области управления промышленной безопасностью, охраной труда и окружающей среды закреплены в Стратегии «Роснефть – 2022».	1	Информация в отчетности по показателю представлена в достаточном объеме
	2) Общее количество регистрируемых инцидентов;	314 пострадавших работников от несчастных случаев на производстве	1	Данные имеются
	3) Коэффициент смертности среди рабочих;	0,97 погибших к 100 млн отработанных человеко-часов	1	Данные имеются
	4) Наличие социальных программ для персонала;	Современная медицина, Активное долголетие, Доступное жилье	1	Информация в отчетности по показателю представлена в достаточном объеме
	5) Обучение персонала.	Обучение и развитие персонала ПАО «НК «Роснефть» являются стратегически важными задачами.	1	Информация в отчетности по показателю представлена в достаточном объеме

Связи с общественностью	Направления и форматы взаимодействия с:			
	1) государством (основные программы, проекты);	С 2019 года «Роснефть» поддерживает проект правительства Ханты-Мансийского автономного округа – Югры «IT-стойбище», направленный на обеспечение доступа к интернету представителям КМНС (пример проекта)	1	Информация в отчетности по показателю представлена в достаточном объеме
	2) обществом (основные проекты);	В 2020 году на основе комплексных соглашений развивалось сотрудничество с 27 вузами – партнерами и 41 профильным региональным вузом.	1	Информация в отчетности по показателю представлена в достаточном объеме
Деловая этика и прозрачность	1) Наличие кодекса этики и информации об основных принципах, механизмах их внедрения;	Кодекс деловой и корпоративной этики НК «Роснефть».	1	Информация в отчетности по показателю представлена в достаточном объеме
	2) Описание системы управления для предотвращения коррупции и взяточничества по всей цепочке создания стоимости.	В 2020 году утверждено и введено в действие Положение Компании «Координация процесса в области противодействия корпоративному мошенничеству и коррупции»,	1	Информация в отчетности по показателю представлена в достаточном объеме
Санкции, денежные штрафы	1) Общая величина штрафов и количество санкций за несоблюдение природоохранного законодательства и нормативных актов;	190 млн руб – Штрафы за нарушения природоохранного законодательства, 169 млн руб – административные штрафы, 0 санкций	1	Данные имеются
	2) Общее количество случаев несоблюдения правил, касающихся безопасности.	-	0	Информация в отчетности не найдена
			Σ = 35	

Глава III. Аудит отчетности в области устойчивого развития

3.1. Значение аудита отчетности в области устойчивого развития

Аудит - независимая проверка бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица в целях выражения мнения о достоверности такой отчетности (N 307-ФЗ 2021). Инвесторам, заинтересованным сторонам необходима информация, которая является надёжной и подтверждённой внешними аудиторами. Аудит отчетности обеспечивает уверенность в том, что информация не искажена и соответствует действительности.

Под нефинансовым аудитом обычно имеют в виду заверение в соответствии с международным стандартом заданий, обеспечивающих уверенность - МСЗОУ (ISAE) 3000. Также под нефинансовым аудитом в различных источниках подразумевается заверение, верификация или подтверждение нефинансовой информации.

В последние годы наблюдались некоторые тенденции, которые способствовали развитию аудита нефинансовой информации:

- содержание в годовых и интегрированных отчётах финансовой и нефинансовой информации, раскрытие которой с каждым годом становится более объёмным и содержательным;
- появление большего числа нефинансовых показателей;
- требования заинтересованных сторон в отношении удобства представления нефинансовой информации;
- усиление регуляторных требований, обязывающих заверять нефинансовую отчётность;
- обращение компаний за подтверждением показателей выбросов парниковых газов, поскольку информация о них становится наиболее востребованной;
- переход от ограниченной к разумной уверенности вследствие необходимости большей надёжности информации.

В ходе нефинансового аудита проверяется соответствие принципам составления отчетности по Стандартам, которые компания применяла при ее разработке (например, GRI), проверяются отдельные показатели, информация по отдельным областям устойчивого развития, существенным темам, таким как в авторской системе кредитного скоринга. Уделяется внимание соблюдению компанией принципов устойчивого развития, соответствие заявлениям о внедрении их в бизнес-стратегию и другим вопросам, которые касаются устойчивого развития.

Ценность подтверждения отчетности аудиторами состоит в следующих аспектах:

- Аудиторская проверка повышает доверие инвесторов к предоставляемым данным, это может означать, что они могут использовать данную информацию при принятии инвестиционных решений;

- Аудиторы проверяют составленную отчетность на соблюдение принятых стандартов, рекомендаций и законов, поэтому их рекомендации по учету упущенных аспектов пригодятся компании в будущем при составлении отчетов за следующие периоды;

- Заверение отчетности положительно влияет на положение компании в рейтингах и индексах, так как обеспечивает уверенность в том, что компания предоставила надежные данные;

- Аудиторская проверка повышает качество нефинансовой информации путем нахождения ошибок, неточностей, а также повышает эффективность компании в вопросах устойчивого развития.

Аудиторы в ходе проверки дают полезную обратную связь руководству, которая может помочь компаниям управлять процессом составления отчетности более эффективно. Например, аудиторы могут помочь со следующими проблемами, с которыми обычно сталкиваются компании:

- Неясность в отношении того, на какие фреймворки и стандарты опираться при составлении отчетности;
- Несоответствие между целями устойчивого развития и бизнес-стратегиями;
- Определение существенных тем;
- Несопоставимость в оценках и результатах вычислений из-за расхождений в подходах;
- Большие затраты времени и ресурсов на сбор и проверку данных;
- Отсутствие процессов и средств контроля для сбора и проверки данных, а также для составления отчетности;
- Специфичность информации, раскрываемой в отчете.

Аудит нефинансовой информации, как и аудит финансовой информации, обеспечивает два вида уверенности – ограниченную и разумную. Задания, обеспечивающие уверенность, (ЗОУ) подразделяются в соответствии с той уверенностью, которую предполагают, так, например, Международные стандарты аудита, МСА (ISA) рассматривают разумную уверенность, а Международный стандарт по обзору проверок (ISRE) и Международный стандарт заданий, обеспечивающих уверенность (ISAE) рассматривают ограниченную ответственность.

Характеристики этих двух типов уверенности представлены на *Рисунок 1*:



Рисунок 1. Различия ограниченной и разумной уверенности аудиторской проверки. Составлено автором

В пункте документов, в котором прописывается информация об ответственности аудиторской фирмы за проведение аудита отчетности, указывается, что «разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии.» Компании выбирают, какая степень уверенности будет лежать в основе проверки, в соответствии с их внутренними потребностями и мотивами в подтверждении надёжности раскрываемой информации.

В 2020 году компания Deloitte представила материал (Deloitte 2020), в котором указаны основные ошибки компаний при подготовке отчетности, которые обнаруживают аудиторы в ходе проверки, и рекомендации по их предотвращению:

1) сотрудники, которые занимаются подготовкой отчётности в области устойчивого развития, совершают ошибки в раскрытии информации, сборе данных и на других этапах подготовки, так как некомпетентны в использовании стандартов и рекомендаций, составляющих основу подготовки отчетов;

2) внутренние руководства, регламентирующие подготовку информации для отчетов, несовершенны;

3) замечены ошибки при вводе данных сотрудниками по причине недобросовестного исполнения своих обязанностей, отсутствия факта проведения анализа данных и по другим причинам;

4) данные в документах подрядчиков не соответствуют действительности / неверны по причине совершении ошибок в расчётах или применении неправильной методологии;

5) возникшие (технические) ошибки при переносе данных в отчеты;

6) процесс сбора данных начался поздно.

Общая рекомендация для предотвращения данных ошибок состоит в повышении качества внутренних политик и руководств, являющихся основой при подготовке нефинансовой информации.

Таким образом, аудиторы, выявляя ошибки компаний в раскрытии нефинансовой информации, помогают исправить и/или предотвратить их в будущем, что способствует снижению риска искажения отчетности.

3.2. Этапы проведения нефинансового аудита

Этапы проведения нефинансового аудита во многом схожи с этапами финансового аудита. Это объяснимо тем, что, в основном, нефинансовым аудитом занимаются компании, проводящие аудит финансовой отчетности. Методика его проведения, выработанная в результате многочисленных проверок и подтвержденная опытом, - наиболее применима в данном случае. Однако существует потребность в создании единых подходов проведения нефинансового аудита. Целесообразность разработки новых подходов может быть объяснена тем, что необходимость в подтверждении нефинансовой отчетности с каждым годом растёт, и аудиторским компаниям требуется инструмент, который обеспечит понятный процесс работы, и будет применим к вопросам отчетности в области устойчивого развития.

Процесс аудита начинается с этапа планирования и оценки рисков, на котором оценивается уместность критериев, используемых аудируемой компанией для выбора ESG-показателей.

По результатам данного этапа компания может получить аудиторские рекомендации по: улучшению системы сбора и контроля данных, оценке достаточности критериев и их раскрытию, заполнению пробелов и исправлению недочетов в представленной

информации, методологиях расчета, коэффициентах, а также дается экспертная оценка соответствия отчетности стандартам.

В рамках предпроектной деятельности выставляются условия выполнения аудиторского задания, при которых будет подтверждаться отчетность в области устойчивого развития. Обозначаются применимые стандарты обеспечения уверенности, в основном, аудиторы применяют МСЗОУ (ISAE) 3000. Устанавливается уровень уверенности (разумный или ограниченный) и обоснование установленного уровня.

Важным элементом в подготовке аудиторского задания является проведение встреч с клиентом для получения общего представления об особенностях деятельности организации, ее отрасли и условиях, имеющих отношение к аудиту, эти сведения документально должны быть зафиксированы.

Аудит, если это применимо к аудируемой компании, предполагает проведение инвентаризации. Цель инвентаризации состоит в том, что по ее завершении аудитор имеет необходимый объем информации об объектах (процессах) и их количественные и качественные данные. На этапе планирования фиксируется информация о выборе места, где будет проводиться инвентаризация, и обоснование этого выбора.

Сложным, и в то же время важным, процессом нефинансового аудита может стать инвентаризация выбросов парниковых газов. Усиление требований в отношении выбросов парниковых газов предусматривает их учёт. В России основанием для проведения инвентаризации выбросов парниковых газов является законодательная основа, например, (Указ Президента Российской Федерации от 30.09.2013 г. № 752 "О сокращении выбросов парниковых газов" 2013). Инвентаризация парниковых газов позволяет аудиторам убедиться в правильности предоставленных данных о них в отчёте об устойчивом развитии, а компаниям данная проверка позволяет отслеживать количество выбросов, их динамику и позволяет оценить правильность принятых решений и стратегий, нацеленных на сокращение углеродных выбросов. Аудиторы в ходе такой инвентаризации определяют объекты и процессы, которые относятся к основным источникам выбросов парниковых газов, определяют методику, по которой они будут количественно проводить оценку выбросов, далее количественно определяют данные выбросы, рассчитывают необходимые коэффициенты, анализируют исходные и полученные данные, на основе чего оценивают потенциал сокращения углеродных выбросов компанией и разрабатывают целевые показатели, дают рекомендации по достижению меньшего уровня выбросов.

Для того чтобы определить значимые источники выбросов парниковых газов, аудиторы определяют перечень физических объектов компании, которые могут быть потенциальными источниками выбросов, определяют уровень значимости, приемлемый

для них. Анализ компании и тех методов и процессов, которыми она пользуется в процессе деятельности, может быть основой для предварительной оценки объема выбросов газов. Большой опыт аудиторской фирмы в измерении и, в целом, в проведении инвентаризации углеродных выбросов позволяет ей разработать собственный реестр источников выбросов, собственную методику их оценки, в том числе количественной (показатели), чтобы ориентироваться по ним при проведении дальнейших инвентаризаций и при осуществлении аудиторских процедур (KPMG, Инвентаризация выбросов парниковых газов 2021).

Важной частью заверения отчетности является установление уровня существенности и его обоснование. Уровень существенности – это предельное значение допустимой ошибки, при превышении которого, пользователь отчетности не сможет принять верные решения (Комиссия по аудиторской деятельности 1998). Для количественных данных определяется пороговое значение (пороговые значения) существенности. Для качественных данных определяются факторы существенности.

Также определяются значимые области (significant areas). Область является значимой, если существует более чем разумная вероятность того, что она может содержать искажения, которые по отдельности или в совокупности с другими могут оказать существенное влияние на отчет об устойчивом развитии. Существуют различные виды потенциальных искажений, которые могут возникнуть в количественных областях (данные) и качественных областях (текст).

Для каждого типа данных существуют предпосылки, которые должны быть учтены аудиторами.

Для количественных данных существует шесть предпосылок:

- С (completeness) – полнота;
- Е (existence) – существование;
- А (accuracy) – точность;
- У (valuation) – возможность оценивания;
- О (obligations and rights) – обязанности и владение правами компании;
- Р (presentation) – представление.

Для качественных данных существуют три предпосылки:

- С (completeness) – полнота;
- О (occurrence) – факт проявления;
- У (understandability) – понятность.

Для каждой значимой области оценивается риск существенного искажения. Здесь аудиторы могут применить систему отслеживания рисков, в которую входит четыре риска:

риск средств контроля, неотъемлемый риск, риск существенного искажения, риск недобросовестных действий. Согласно международному стандарту аудита (МСА 315 "Выявление и оценка рисков существенного искажения" 2021):

«Неотъемлемый риск - подверженность предпосылки существенному искажению в отношении видов операций или раскрытия информации до рассмотрения каких-либо соответствующих средств контроля.»

«Риск средств контроля - риск того, что возможное существенное искажение предпосылки в отношении видов операций или раскрытия информации не будет своевременно предотвращено или выявлено и исправлено при помощи соответствующих средств контроля организации.»

Риски недобросовестных действий проявляются в результате умышленного искажения информации и данных.

Риск существенного искажения проявляется в виде того, что отчетность содержит существенные искажения.

Исходя из выявленных значимых областей и соответствующих им рисков определяются процедуры контроля по каждой значимой области.

Следующим этапом аудита являются непосредственно аудиторские процедуры проверки.

В ходе аудиторских процедур могут быть выявлены расхождения между результатами, которые получила аудиторская команда, и данными, которые приведены в отчётности. В этом случае аудиторы должны просуммировать количественные разницы и обобщить пропуски или другие ошибки в качественных раскрытиях информации. Если суммарные показатели будут превышать уровень существенности, то в аудиторском заключении дается краткая информация о найденных искажениях, и говорится о том, что они оказывают существенное влияние на суммы, представление или раскрытие информации в отчёте об устойчивом развитии. Если суммарные показатели меньше уровня существенности, то считается, что искажения не оказывают существенного влияния на суммы, представление или раскрытие информации в отчете об устойчивом развитии.

По завершении выполненных аудиторами процедур документируются полученные результаты, в которые входит:

- Краткая информация об искажениях, выявленных при заверении отчетности в области устойчивого развития. Аудиторская команда аккумулирует все искажения, выявленные в ходе выполнения задания, кроме тех, которые являются явно незначительными. Все выявленные искажения направляются на обсуждение

с руководством с целью их дальнейшего исправления. Для компаний важно, чтобы отчет об устойчивом развитии не содержал существенных искажений, потому что они влияют на результат заверения отчета.

- Выявленные факты мошенничества и несоблюдения законов, нормативных актов, включая описание ситуации и ее влияние на характер, сроки или объем процедур.
- Оценка достаточности и надлежащего характера полученных доказательств. Аудиторы формируют заключение о том, что отчет об устойчивом развитии не содержит существенных искажений, что включает оценку достаточности и надлежащего характера полученных доказательств. При необходимости аудиторы получают дополнительные доказательства в ходе проведения дополнительных процедур для обеспечения надлежащей уверенности.
- В случаях привлечения внешних специалистов (консультантов, например, консультанта по управлению рисками, или специалистов других департаментов) для работы со специфическими вопросами, требующими экспертного мнения - оценка их работы, включающая уместность и обоснованность выводов специалистов и их соответствие другим доказательствам, а также информация об их согласии со сделанным выводом по результатам аудиторской проверки.

На завершающем этапе формируется отчет по результатам проверки достоверности данных. В данном отчете фиксируется решение о необходимости внесения изменений по данным в отчете об устойчивом развитии. Также по завершении аудиторского задания обычно предоставляются рекомендации по раскрытию информации в отчетности, основанные на наблюдениях и отмеченных аудиторами проблемах компании, которые будут способствовать постоянному совершенствованию процессов подготовки отчетности.

Заключение

По результатам данной работы сделаны следующие выводы:

1) Ключевая идея устойчивого развития для хозяйствующих субъектов состоит в достижении компанией долгосрочных финансовых и репутационных преимуществ при осуществлении в рамках бизнес-процессов действий на благо общества и планеты, что показало рассмотрение развития его понятия и концепции.

2) Цели и качественные характеристики раскрываемой в отчетности в области устойчивого развития информации компании зависят от многих факторов, среди которых – мотивы к раскрытию информации, авторитет пользователей отчетности, существенность тем с учетом специфики отрасли и компетентность руководства в вопросах подготовки отчетности.

3) Степень разработанности нормативного регулирования подготовки и раскрытия информации в области устойчивого развития в России по сравнению с международной подготовкой ниже. В мире инициативу по разработке стандартов и рекомендаций берут на себя в основном некоммерческие организации, тогда как в России вопросами устойчивого развития и включения их в отчеты компаний занимаются преимущественно регуляторные органы.

4) Будущие единые Стандарты ISSB по раскрытию информации, связанной с устойчивым развитием, направлены на решение выявленных в данной работе сложностей, с которыми сталкиваются компании при составлении нефинансовых отчетов, что показал обзор проектов данных Стандартов.

5) Финансовый сектор играет одну из важных ролей в устойчивом развитии компаний и региона присутствия, способствуя более качественному и полному раскрытию информации о существенных темах, ESG-рисках и показателях устойчивого развития организаций путем принятия решения о кредитовании на основе анализа отчетов, что стимулирует компании улучшать результаты своей устойчивости и презентабельность нефинансовой информации в отчетности.

6) В настоящей работе предложена авторская система кредитного скоринга ESG-рисков для коммерческих банков, с помощью которой финансовые организации могут принимать решение о включении компаний в кредитный портфель, основываясь на своем риск-аппетите. Также предложен метод усовершенствования данного инструмента до методики рейтинговой оценки. Оба инструмента способствуют повышению качества раскрываемой информации в отчетах компаниями.

7) Неопределенность в отношении будущего развития ESG-повестки, последствий изменения климата, последствий воздействия организаций на окружающую среду и того,

как обеспечить достижение Целей устойчивого развития говорит о важности предоставления компаниями достоверной информации. Уверенность в этом обеспечивает аудит отчетности в области устойчивого развития, который быстро развивается ввиду ужесточения требований к нефинансовой отчетности компаний.

Список литературы

- Комиссия по аудиторской деятельности. 1998. *Правило (Стандарт) аудиторской деятельности "Существенность и аудиторский риск"*.
- Business Roundtable. б.д. «Statement on the Purpose of a Corporation.» Дата обращения: 30 апрель 2022 г. <https://opportunity.businessroundtable.org/ourcommitment/>.
- Chatzitheodorou K. et al. 2021. «A new practical methodology for the banking sector to assess corporate sustainability risks with an application in the energy sector.» *Sustainable Production and Consumption*, 27 1473-1487.
- Deloitte. 2020. «Мифы о нефинансовом аудите и важность достоверной информации в условиях неопределенности.» Дата обращения: 10 февраль 2022 г. <https://www2.deloitte.com/global/en.html>.
- ЕВА. 2021. «EVA REPORT ON MANAGEMENT AND SUPERVISION OF ESG RISKS FOR CREDIT INSTITUTIONS AND INVESTMENT FIRMS.» Дата обращения: 30 апрель 2022 г. https://www.eba.europa.eu/sites/default/documents/files/document_library/Publications/Reports/2021/1015656/EVA%20Report%20on%20ESG%20risks%20management%20and%20supervision.pdf.
- Erragragui, E. 2018. «Do creditors price firms' environmental, social and governance risks?» *Research in International Business and Finance* 45, 197–207.
- ЕУ. б.д. *Как новая директива ЕС в области устойчивого развития изменит правила игры.* Дата обращения: 30 апрель 2022 г. https://www.ey.com/ru_ru/assurance/how-the-eu-s-new-sustainability-directive-will-be-a-game-changer.
- . 2021. «What to watch as global ESG reporting standards take shape.» Дата обращения: 30 апрель 2022 г. https://www.ey.com/en_gl/public-policy/what-to-watch-as-global-esg-reporting-standards-take-shape.
- Friede, G., Bassen, A., и Busch, T. 2015. «Esg and financial performance: Aggregated evidence from more than 2000 empirical studies .» *Journal of Sustainable Finance & Investment* 5 210-233.
- GRI. 2021. *GRI Standards*. Дата обращения: 30 апрель 2022 г. <https://www.globalreporting.org/how-to-use-the-gri-standards/gri-standards-english-language/>.
- Hübel, B., и Scholz, H. 2020. «Integrating sustainability risks in asset management: The role of ESG exposures and ESG ratings.» *Journal of Asset Management* 21 52-69.
- IFRS. 2022. «[Draft] IFRS S1 General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information.» Дата обращения: 30 апрель 2022 г. <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>.
- . 2022. «[Draft] IFRS S2 Climate-related Disclosures.» Дата обращения: 30 апрель 2022 г. <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/project/climate-related-disclosures/issb-exposure-draft-2022-2-climate-related-disclosures.pdf>.
- Kalfaoglou, F. 2021. «ESG risks: a new source of risks for the banking sector.» *Economic Bulletin* 53, 83-112.
- Kotsantonis, S., и Bufalari, V. . 2019. *Do Sustainable Banks Outperform. Driving Value Creation Through ESG Practices*. KKS Advisors, Deloitte, EIB, GABV.
- KPMG. 2021. «Инвентаризация выбросов парниковых газов.» <https://assets.kpmg/content/dam/kpmg/ru/pdf/2022/03/ru-ru-inventory-of-greenhouse.pdf>.
- . 2022. «Get ready for ISSB sustainability disclosures.» Дата обращения: 30 апрель 2022 г. <https://home.kpmg/content/dam/kpmg/xx/pdf/2022/03/issb-talkbook-march-2022.pdf>.

- . 2022. «<https://assets.kpmg/content/dam/kpmg/xx/pdf/2022/04/sustainability-reporting-proposals-noth.pdf>.» Дата обращения: 30 апрель 2022 г.
<https://assets.kpmg/content/dam/kpmg/xx/pdf/2022/04/sustainability-reporting-proposals-noth.pdf>.
- Lagarde, C. 2020. “*Climate change and the financial sector*”, *speech by Christine Lagarde, President of the ECB, at the launch of the COP 26 Private Finance Agenda*.
https://www.ecb.europa.eu/press/key/date/2020/html/ecb.sp200227_1~5eac0ce39a.en.html.
- N 307-ФЗ. 2021. «"Об аудиторской деятельности".»
- Porter, M., M. Kramer. 2011. «Creating Shared Value.» *Harvard Business Review*, 89.
- SASB. б.д. *Relevant Issues for Commercial Banks*. Дата обращения: 30 апрель 2022 г.
[https://www.sasb.org/standards/materiality-finder/find/?industry\[\]=FN-CB&lang=en-us](https://www.sasb.org/standards/materiality-finder/find/?industry[]=FN-CB&lang=en-us).
- SASB. 2018. *Sustainability Accounting Standard for OIL & GAS – EXPLORATION & PRODUCTION*.
- SGX. б.д. *SGX mandates climate and board diversity disclosures*. Дата обращения: 30 апрель 2022 г. <https://corp.sgx.com/media-centre/20211215-sgx-mandates-climate-and-board-diversity-disclosures>.
- UK COP. 2021. «UK WELCOMES WORK TO DEVELOP GLOBAL SUSTAINABILITY REPORTING STANDARDS ALONGSIDE 40 INTERNATIONAL PARTNERS.» Дата обращения: 30 апрель 2022 г. <https://ukcop26.org/uk-welcomes-work-to-develop-global-sustainability-reporting-standards-alongside-40-international-partners/>.
- WBCSD. 2020. «Reporting matters Maintaining ambition amidst disruption.» Дата обращения: 30 апрель 2022 г.
https://docs.wbcsd.org/2020/10/WBCSD_Reporting_Matters_2020.pdf.
- Weber, O., Fenchel, M., и Scholz, R.W. 2008. «Empirical analysis of the integration of environmental risks into the credit risk management process of European banks.» *Business Strategy and the Environment* 17 (3) 149–159.
- Weber, O., Hoque, A., и Ayub Islam, M. 2015. «Incorporating environmental criteria into credit risk management in Bangladeshi banks.» *Journal of Sustainable Finance & Investment* 5 (1-2) 1-15.
- Распоряжение Правительства РФ. 2017. *Распоряжение Правительства РФ от 5 мая 2017 г. N 876-р О Концепции развития публичной нефинансовой отчетности и плане мероприятий по ее реализации*. <https://base.garant.ru/71673686/>.
- Сбер. 2021. *Вопросы ESG-трансформации на сессии Сбера*. Дата обращения: 30 апрель 2022 г. <https://press.sber.ru/publications/uchastniki-vef-obsudili-voprosy-esg-transformatsii-na-sessii-sbera>.
- «Делойт», Ассоциация банков России. 2021. «Исследование «ESG-банкинг в России» .»
- Банк России. 2021. *Информационное письмо о рекомендациях по раскрытию публичными акционерными обществами нефинансовой информации, связанной с деятельностью таких обществ*.
- . 2021. *Информационное письмо о рекомендациях по учету советом директоров публичного акционерного общества ESG-факторов, а также вопросов устойчивого развития*.
- . 2003. *Положение Банка России от 16 декабря 2003 г. N 242-П "Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах"* .
- . 2014. *О Кодексе корпоративного управления*.
<https://www.cbr.ru/publ/vestnik/ves140418040.pdf>.
- РСПП. б.д. *Национальный Регистр корпоративных нефинансовых отчетов*.
<https://www.rspp.ru/activity/social/registr/> .
- . 2021. «Методика составления индексов корпоративной устойчивости, ответственности и открытости РСПП (Индексы РСПП по устойчивому развитию).»

- Президент России. 2013. *Указ Президента Российской Федерации от 30.09.2013 г. № 752 "О сокращении выбросов парниковых газов"*.
- . 2021. *Перечень поручений по итогам совещания с членами Правительства о мерах по реализации климатической политики*. Дата обращения: 30 апрель 2022 г. <http://www.kremlin.ru/acts/assignments/orders/67240>.
- Проектная группа Ассоциации банков России «ESG бан. 2021. «События, триггеры и инструменты ESG – рисков.» Дата обращения: 30 апрель 2022 г. <https://asros.ru/upload/iblock/e78/oi0tybgswyawwtgfcx52c0z3nnoyq4g1w/Sobytiya-triggery-i-instrumenty-ESG-riskov.pdf>.
- Ассоциация банков России. 2021. *Практические рекомендации банковского сообщества по внедрению ESG-банкинга в России*.
- ООН. б.д. *Устойчивое развитие*. Дата обращения: 30 апрель 2022 г. <https://www.un.org/ru/ga/president/65/issues/sustdev.shtml>.
- . б.д. *Что такое Парижское соглашение?* Дата обращения: 30 апрель 2022 г. <https://unfccc.int/ru/peregovornyy-process-i-vstrechi/parizhskoe-soglashenie/chto-takoe-parizhskoe-soglashenie>.
- . б.д. *Цели в области устойчивого развития*. Дата обращения: 30 апрель 2022 г. <https://www.un.org/sustainabledevelopment/ru/sustainable-development-goals/>.
- . 2020. «Рамочная основа достижения углеродной нейтральности в регионе Европейской экономической комиссии Организации Объединенных Наций к 2050 году.» Дата обращения: 30 апрель 2022 г. https://unece.org/fileadmin/DAM/energy/se/pdfs/CES/ge16_2020/ECE_ENERGY_GE.5_2020_8_r.pdf.
- . 2015. «Резолюция, принятая Генеральной Ассамблеей 25 сентября 2015 года.» 21 октябрь. Дата обращения: 30 апрель 2022 г. https://www.un.org/ga/search/view_doc.asp?symbol=A/RES/70/1&Lang=R.
- . 2020. «Система глобальных показателей достижения ЦУР и выполнения задач Повестки дня в области устойчивого развития на период до 2030 года.» Дата обращения: 30 апрель 2022 г. https://unstats.un.org/sdgs/indicators/Global%20Indicator%20Framework%20after%202020%20review_Rus.pdf.
- Минфин России. 2019. «"Определение существенности. Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8" (введен в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России от 05.08.2019 N 119н).»
- . 2021. *МСА 315 "Выявление и оценка рисков существенного искажения"*.
- Минэкономразвития. 2017. *Законопроект О публичной нефинансовой отчетности*. Дата обращения: 30 апрель 2022 г. <https://regulation.gov.ru/projects#npa=71422>.

Приложения

Приложение 1. Цели устойчивого развития ООН



Рисунок 2. Цели устойчивого развития ООН. Источник: построено автором на основе (ООН, Цели в области устойчивого развития б.д.)

Приложение 2. Критерии информации, предоставляемой в нефинансовой отчетности

Таблица 5. Критерии предоставляемой информации. Составлено автором на основе международных Стандартов

Критерий	Описание
Точность	Информация должна быть правдивой и точной. Количественная информация, такая как выбросы парниковых газов, должна быть раскрыта в соответствии с признанными стандартами. Методологии сбора данных должны быть прозрачными и применимыми
Доступность	информация должна предоставляться заинтересованным сторонам в доступном и удобном для пользователя формате
Полнота	информация не должна содержать существенных пропусков. Должны быть предоставлены все материалы и соответствующая информация, касающаяся важных для компании ESG-факторов
Сопоставимость	информация, как правило, должна быть подготовлена в соответствии с признанными стандартами, чтобы ее можно было сравнить с данными, предоставленными другими компаниями
Согласованность	предоставляемая информация должна быть согласованной во времени, чтобы конечные пользователи могли отслеживать изменения в результатах компании в области устойчивого развития
Сбалансированность	степень внимания, уделяемая каждой теме в отчетности, должна быть соразмерна ее существенности для компании
Своевременность	информация должна предоставляться своевременно, без длительных задержек, чтобы она была более актуальной и полезной для конечных пользователей
Надежность	информация должна содержать надежные данные. Для подтверждения ее достоверности компании могут привлекать аудиторов

Приложение 3. Существенные темы для коммерческих банков по Стандартам SASB

Таблица 6. Существенные вопросы для раскрытия информации в отчетности в области устойчивого развития для коммерческих банков, используемые в стандартах SASB. Источник: составлено автором на основе данных SASB, взятых из электронного источника (SASB, *Relevant Issues for Commercial Banks* б.д.)

		Факторы устойчивого развития				
		Окружающая среда	Социальный капитал	Человеческий капитал	Бизнес-модель и инновации	Лидерство и управление
Существенные темы	Выбросы парниковых газов	Права Человека и Общественные отношения	Трудовые практики	Дизайн продукта и Управление жизненным циклом	Деловая этика	
	Качество воздуха	Конфиденциальность клиентов	Здоровье и безопасность сотрудников	Устойчивость бизнес-модели	Конкурентное поведение	
	Управление энергопотреблением	Безопасность данных	Вовлеченность сотрудников, Разнообразие и Инклюзивность	Управление цепочками поставок	Управление нормативно-правовой средой	
	Управление водными ресурсами и сточными водами	Доступ и доступность по цене		Закупка материалов и эффективность	Управление рисками в критических ситуациях	
	Управление отходами и Опасными Материалами	Качество и безопасность продукции		Физические последствия изменения климата	Системное Управление Рисками	
	Воздействие на экологию	Благополучие клиентов				
		Продажи и Маркировка продукции				

Приложение 4. Возможности, связанные с изменением климата из рекомендаций TCFD

Таблица 7. Возможности, связанные с изменением климата, из рекомендаций TCFD. Источник: составлено автором на основе данных TCFD, взятых из электронного источника <https://www.tcfhub.org/Downloads/pdfs/E06%20-%20Climate%20related%20risks%20and%20opportunities.pdf>

Эффективность ресурсов	Источники энергии	Продукция и услуги	Рынки	Устойчивость
Утилизация отходов	Новые источники энергии с низким уровнем выбросов	Новые товары и услуги с низким уровнем выбросов	Доступ к новым рынкам	Программы по возобновляемым источникам энергии и меры по повышению энергоэффективности
Энергоэффективные здания	Поддерживающие политические стимулы	Решения по адаптации к изменению климата и страхованию рисков	Стимулы для государственного сектора	Замена/ диверсификация ресурсов
Более эффективные виды транспорта	Новые технологии		Новые активы, требующие страхования	
Снижение потребления воды	Углеродные рынки			

Приложение 5. Рекомендации TCFD по раскрытию информации по 4 категориям

1. Корпоративное управление – компании должны раскрывать информацию о системе управления климатическими рисками и возможностями (КРВ, англ. climate-related risks and opportunities, CRROs).

Рекомендуемая информация включает в себя:

- Роль и позиция Совета директоров по вопросам учета КРВ;
- Роль исполнительных органов управления в оценке и управлении КРВ.

2. Стратегия - компании должны раскрывать фактическое и потенциальное влияние климатических рисков и возможностей (КРВ) на их бизнес, стратегию и финансовое планирование – там, где такая информация является существенной.

Рекомендуемая информация включает в себя:

- КРВ, которые компания выявила в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе;
 - Влияние КРВ на бизнес, стратегию и финансовое планирование компании;
 - Устойчивость стратегии организации с учетом различных сценариев, связанных с климатом.
3. Управление рисками - компании должны раскрывать информацию о том, как они выявляют, оценивают риски, связанные с климатом, и управляют ими.
- Рекомендуемая информация включает в себя:
- Процессы компании по выявлению и оценке рисков, связанных с климатом;
 - Процессы компании по управлению рисками, связанными с климатом;
 - Как процессы выявления, оценки и управления рисками, связанными с климатом, интегрированы в общее управление рисками компании.
4. Показатели и их целевые значения - компании должны раскрывать показатели и их целевые значения, которые они используют для оценки и управления соответствующими КРВ – там, где такая информация является существенной.
- Рекомендуемая информация включает в себя:
- Показатели, которые компания использует для оценки КРВ в соответствии со своей стратегией и процессом управления рисками;
 - Выбросы парниковых газов и связанные с ними риски;
 - Целевые показатели, которые компания использует для управления КРВ, и фактические показатели компании.

Приложение 6. Распределение нефинансовых отчетов в России по отраслевой принадлежности компаний

Таблица 8. Распределение отчетов по отраслевой принадлежности компаний. Источник: (РСПП, Национальный Регистр корпоративных нефинансовых отчетов б.д.)

Отраслевая принадлежность компаний	Число компаний	Количество отчетов					%
		ИО	ОУР	СО	ЭО	Итого	
Энергетика	49	153	70	47	34	304	24%
Нефтегазовая	20	13	133	9	29	184	14%
Металлургическая и горнодобывающая	23	32	74	68	3	177	14%
Финансы и страхование	24	16	45	68	0	129	10%
Химическая, нефтехимическая, парфюмерная	12	43	30	15	13	101	8%
Производство пищевых и других потребительских товаров	12	2	37	25	0	64	5%
Телекоммуникационная и связь	16	11	25	28	0	64	5%
Некоммерческие организации	6	0	8	34	0	42	3%
Транспорт, дорожное строительство и логистические услуги	7	12	10	10	6	38	3%
Прочие виды производства, услуг	8	0	16	14	0	30	2%
Деревообрабатывающая, целлюлозно-бумажная	6	4	3	4	18	29	2%
Отраслевые отчеты	4	0	1	28	0	29	2%
Производство машин и оборудования	5	20	2	1	0	23	2%
Ритейл	7	11	11	0	0	22	2%
ЖКХ и бытовое обслуживание	5	4	2	14	1	21	2%
Образование, здравоохранение	6	0	1	11	0	12	1%
Строительство	5	0	8	0	1	9	1%
Здравоохранение и спорт	2	0	1	3	0	4	0%
Итого	217	321	477	379	105	1282	100%

Приложение 7. Будущие единые Стандарты ISSB



Рисунок 3. Схема, представляющая упрощенное представление предложенных ISSB единых Стандартов по подготовке отчетности в области устойчивого развития. Источник: построено автором