

**Дискуссия. Корпоративная отчетность: проблемы и пути их решения****ОРИГИНАЛЬНАЯ СТАТЬЯ**

DOI: 10.26794/2408-9303-2022-9-1-19-30  
УДК 336.717(045)  
JEL C12, C51, L66, M21

## Глобальные тренды развития корпоративной отчетности

Е. Б. Абдалова<sup>а</sup>, С. Н. Карельская<sup>б</sup>

<sup>а</sup> Санкт-Петербургский государственный экономический университет, Санкт-Петербург, Россия;

<sup>б</sup> Санкт-Петербургский государственный университет, Санкт-Петербург, Россия

<sup>а</sup> <https://orcid.org/0000-0002-0450-6661>; <sup>б</sup> <https://orcid.org/0000-0002-6721-3401>

### АННОТАЦИЯ

Статья посвящена результатам исследования по раскрытию в корпоративной отчетности данных о климатических рисках компаний, что является актуальной повесткой. В ходе работы было выявлено, что 16 международных стандартов по финансовой отчетности предоставляют возможность такого раскрытия, однако в них содержатся существенные ограничения в части представления прогнозной информации; также были выделены современные этапы развития корпоративной отчетности в данном направлении. Информационную базу исследования составили публикации и сообщения, размещенные на официальном сайте Фонда по международным стандартам финансовой отчетности\*. Результаты работы могут быть полезны профессиональным международным организациям и российским государственным органам, занимающимся разработкой стандартов финансовой и нефинансовой отчетности, заинтересованным пользователям, а также экономическим субъектам, составляющим корпоративную отчетность.

**Ключевые слова:** климатические риски; финансовая отчетность; раскрытие в финансовой отчетности; нефинансовая отчетность; МСФО; ответственное инвестирование; Парижское соглашение по климату

**Для цитирования:** Абдалова Е.Б., Карельская С.Н. Глобальные тренды развития корпоративной отчетности. *Учет. Анализ. Аудит = Accounting. Analysis. Auditing*. 2022;9(1):19-30. DOI: 10.26794/2408-9303-2022-9-1-19-30

**ORIGINAL PAPER**

## Global Trends in the Corporate Reporting Development

E.B. Abdalova<sup>а</sup>, S.N. Karelskaia<sup>б</sup>

<sup>а</sup> Saint Petersburg State University of Economics, Saint Petersburg, Russia;

<sup>б</sup> Saint Petersburg State University, Saint Petersburg, Russia

<sup>а</sup> <https://orcid.org/0000-0002-0450-6661>; <sup>б</sup> <https://orcid.org/0000-0002-6721-3401>

### ABSTRACT

The paper covers the disclosure of information on company's climate risks in corporate reporting, which is the urgent agenda. It was found that 16 of International Financial Reporting Standards (IFRS) provide the opportunity for disclosing of such climate risks. However, they contain significant restrictions regarding the presentation of forecasting information. The analysis revealed the current stages of corporate reporting development under the influence of the relevant disclosure of climate risks by companies. The research data source includes the publications and statements available on the official website of the IFRS Foundation\*. The research results can be useful for professional international organisations and Russian state bodies engaged in the development of financial and non-financial reporting standards, concerned users, as well as economic entities that prepare corporate reporting.

**Keywords:** climate risks; financial reporting; disclosure in financial statements; non-financial reporting; IFRS; responsible investment; The Paris Agreement

**For citation:** Abdalova E.B., Karelskaia S.N. Global trends in the corporate reporting development. *Uchet. Analiz. Audit = Accounting. Analysis. Auditing*. 2022;9(1):19-30. (In Russ.). DOI: 10.26794/2408-9303-2022-9-1-19-30

\* Официальный сайт Фонда МСФО. URL: <https://www.ifrs.org/> (дата обращения: 05.10.2021).

\*\* Official website of the IFRS Foundation. URL: <https://www.ifrs.org/> (accessed on 05.10.2021).

© Абдалова Е.Б., Карельская С.Н., 2022

## ВВЕДЕНИЕ

Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО)<sup>1</sup> появились в результате длительной эволюции учета и отчетности, позволившей составителям и пользователям признать финансовую отчетность смысловым центром корпоративной отчетности и внедрить в практику идеи ее международной стандартизации. По определению их разработчика (Совета по международным стандартам финансовой отчетности — далее СМСФО), зафиксированному в Концептуальных основах представления финансовых отчетов, т.е. в документе, представляющем теоретическую базу стандартов, «стейкхолдерами отчетности являются существующие и потенциальные инвесторы, заимодавцы и прочие кредиторы при принятии ими решений о предоставлении отчитывающейся организации ресурсов»<sup>2</sup>.

В 1990-х гг. появились институциональные инвесторы с принципами, основанными на ответственном финансовом поведении при принятии во внимание экологических, социальных и организационных составляющих в управлении проектами и компаниями (Environmental, Social and Corporate Governance — далее ESG), что обусловило формирование спроса на информацию о данных аспектах деятельности объектов инвестиций [1, 2]. В ответ на это в конце XX в. европейские компании начали составлять нефинансовые отчеты, раскрывающие данную информацию [3, 4]. Крупные европейские компании со штатом более 500 сотрудников обязали представлять в годовой отчетности информацию о защите окружающей среды, социальной ответственности, уважении к правам человека, борьбе с коррупцией и взяточничеством, составе совета директоров компании (возраст, пол, образование, профессиональная подготовка)<sup>3</sup>.

<sup>1</sup> Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) — набор документов (стандартов и интерпретаций), регламентирующих правила составления финансовой отчетности, необходимой внешним пользователям для принятия ими экономических решений в отношении предприятия.

<sup>2</sup> Концептуальные основы представления финансовых отчетов. П. 1.2 URL: [https://minfin.gov.ru/ru/performance/accounting/mej\\_standart\\_fo/standard/conceptual/?id\\_65=125979-kontseptualnye\\_osnovy\\_predstavleniya\\_finansovykh\\_otchetov](https://minfin.gov.ru/ru/performance/accounting/mej_standart_fo/standard/conceptual/?id_65=125979-kontseptualnye_osnovy_predstavleniya_finansovykh_otchetov) (дата обращения: 04.04.2021).

<sup>3</sup> Directive 2014/95/Eu Of The European Parliament And Of The Council of 22 October 2014 amending Directive 2013/34/EU as

За последние десятилетие в мире сложилась тенденция использования инвесторами альтернативных и модифицированных показателей, отражающих финансовые и нефинансовые целевые параметры деятельности организаций, что неизбежно привело к росту в 6,5 раз инструментов, определяющих требования к отчетам по устойчивости (в 7 раз — обязательные, в 5,4 раза — добровольные отчеты) [5]. На конец 2016 г. в мире совокупная стоимость инвестиций, соответствующих принципам ответственного инвестирования, уже составляла 22,89 трлн долл. США [6, 7], а в начале 2018 г. ее величина превысила 30 трлн долл. [8]. Таким образом, нынешний рынок ответственных инвестиций находится на этапе активного роста, однако имеются сдерживающие факторы, в числе которых дефицит достоверной, сопоставимой, полной и доступной информации об экологическом и социальном воздействии компаний [8]. Между тем, в МСФО требования о включении информации, необходимой для принятия экономических решений инвесторами, следующими принципам ответственного инвестирования, не содержатся.

В настоящее время инвесторов все более интересуют данные о влиянии на финансовое положение компаний климатических рисков [9, 10], что обусловлено принятием в 2015 г. Парижского соглашения по координации усилий государств по сокращению выбросов парниковых газов, вступившего в силу 4 ноября 2016 г.<sup>4</sup> Появление данного документа ознаменовало существенный поворот в политике и правовом регулировании охраны климата [11]. После его утверждения все глобальные действия предпринимаются в русле его принципов и подходов [12].

Важным толчком развития финансовой отчетности компаний стало то, что одно из средств достижения поставленной в Парижском климатическом соглашении цели определено как «приведение финансовых потоков в соответствие с траекторией в направлении развития, характеризующегося низким уровнем выбросов и сопро-

regards disclosure of non-financial and diversity information by certain large undertakings and groups. URL: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX%3A32014L0095> (дата обращения: 04.04.2021).

<sup>4</sup> Официальный интернет-портал правовой информации. URL: <http://publication.pravo.gov.ru/Document/View/0001201911060026> (дата обращения: 04.04.2021).

тивляемостью к изменению климата»<sup>5</sup>, что влечет за собой «переориентирование финансовых потоков на низкоуглеродное и климатически устойчивое развитие» и рост объемов капитальных вложений в безуглеродную энергетику и транспорт, в энергоэффективность, в энерго- и ресурсосбережение, в развитие и распространение соответствующих технологий [13].

Современные исследователи [6, 14–17] обоснованно доказали, что существуют тесные взаимосвязи между рентабельностью компаний и их позициями в ESG-рейтингах, используемых для оценки эффективности управления предприятием и прогнозирования возможных корпоративных рисков, в том числе в экологической и социальной сферах.

Ситуация начала меняться с образования в 2015 г. Рабочей группы по вопросам раскрытия финансовой информации, связанной с изменением климата (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures — далее TCFD) при Совете по финансовой стабильности, отвечающей за разработку рекомендаций по добровольному раскрытию информации о финансовых рисках, связанных с изменением климата. В 2017 г. она выпустила рекомендации с предложением оценивать влияние климатических рисков на бизнес и отражать их в финансовой отчетности<sup>6</sup>. По мнению О. В. Ефимовой и О. В. Рожновой, разработанный документ стал качественным эволюционным шагом в развитии нефинансовой отчетности, сложившейся под влиянием Глобальной инициативы по отчетности, Международного Совета по интегрированной отчетности, Совета по стандартам учета в области устойчивого развития и др. [18]. Он также придал импульс современной дискуссии о порядке раскрытия данных о воздействии климатических рисков на показатели финансовой отчетности.

В сентябре 2020 г. попечителями Фонда по МСФО был предложен для обсуждения Консультационный документ по отчетности в области устойчивого развития<sup>7</sup>.

Раскрытие климатических рисков в корпоративной отчетности еще только входит в сферу интересов профессионального сообщества. Известно лишь несколько публикаций по этому направлению [18–21], и результаты нашего исследования дополняют их в плане освещения дискуссии о существующих возможностях МСФО как для раскрытия климатических рисков, так и современных тенденций развития финансовой и нефинансовой отчетности.

## ИНИЦИАТИВА TCFD

Глобальной структурой, выступившей с рекомендациями относительно раскрытия климатических рисков в финансовой отчетности, стала TCFD. Рекомендуемые ею подходы к добровольному раскрытию данной информации в финансовой отчетности сводятся к следующему<sup>8</sup>:

- компании, находящиеся на ранних этапах оценки воздействия изменения климата на свой бизнес и стратегии развития, могут начинать раскрывать эту информацию в нефинансовой отчетности;
- компании, перешедшие к следующему этапу оценки воздействия изменения климата на свой бизнес, могут отражать это в финансовой отчетности.

Таким образом, раскрытие климатических рисков в финансовой отчетности понимается этой организацией как более сложный шаг в развитии компании, а данный вид отчетности — как самостоятельная часть корпоративной отчетности, отделенная от нефинансовой и более значимая для представления данных о компаниях; ряд международных компаний уже несколько лет апробируют раскрытие влияния климатических рисков на финансовое положение, финансовые результаты и денежные потоки (например, Chevron Corporation, Royal Dutch Shell, TOTAL S.A. отражают их в консолидированной финансовой отчетности начиная с 2018 г.; BP, Eni Group, НК Роснефть — с 2019 г.).

Следуя рекомендациям TCFD, предложено реализовать раскрытия этого вида информации в финансовой отчетности на основе норм меж-

<sup>5</sup> Официальный интернет-портал правовой информации. URL: <http://publication.pravo.gov.ru/Document/View/0001201911060026> (дата обращения: 04.04.2021).

<sup>6</sup> Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures. URL: <https://assets.bbhub.io/company/sites/60/2020/10/FINAL-2017-TCFD-Report-11052018.pdf> (дата обращения: 20.03.2021).

<sup>7</sup> Consultation Paper on Sustainability Reporting. Comments to be received by 31 December 2020. URL: <https://www.ifrs.org/-/media/project/sustainability-reporting/consultation-paper-on-sustainability-reporting.pdf> (дата обращения: 03.04.2021).

<sup>8</sup> Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures. URL: <https://assets.bbhub.io/company/sites/60/2020/10/FINAL-2017-TCFD-Report-11052018.pdf> (дата обращения: 20.03.2021).

дународных стандартов: МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы».

### МСФО И РАСКРЫТИЕ КЛИМАТИЧЕСКИХ РИСКОВ

Инициатором дискуссии о возможностях включения в финансовую отчетность компаний информации о климатических рисках выступил Фонд МСФО. В 2019 г. на официальном сайте этой организации появилась статья члена правления СМСФО Ника Андерсона<sup>9</sup> [22], а в 2020 г. — материалы с общим названием «Последствия изменения климата, влияющие на финансовые отчеты»<sup>10</sup>.

Н. Андерсон выделил следующие потенциальные финансовые последствия, связанные с климатическими и другими возникающими рисками:

- обесценение активов, включая гудвил<sup>11</sup>;
- изменение срока полезного использования активов;
- изменение справедливой оценки активов;
- влияние на расчеты обесценения из-за увеличения затрат или снижения спроса;
- изменение в резервах (оценочных обязательствах) по обременительным контрактам из-за увеличения затрат или снижения спроса;
- изменение в оценочных и условных обязательствах, возникающих в связи со штрафами и пенями;
- изменение ожидаемых кредитных убытков по кредитам и прочим финансовым активам.

В этих публикациях особый интерес представляет описание возможностей МСФО по раскрытию в финансовой отчетности последствий изменения климата в части отдельных стандартов (табл. 1).

<sup>9</sup> Н. Андерсон в своей публикации использовал австралийские материалы, опубликованные в апреле 2019 г.: Climate-related and other emerging risks disclosures: assessing financial statement materiality using AASB/IASB. Practice Statement. The Australian Accounting Standards Board (AASB) and Auditing and Assurance Standards Board (AUASB).

<sup>10</sup> Effects of climate-related matters on financial statements. URL: <https://cdn.ifrs.org/-/media/feature/supporting-implementation/documents/effects-of-climate-related-matters-on-financial-statements.pdf?la=en>. (дата обращения: 03.04.2021).

<sup>11</sup> Гудвил — актив, представляющий собой будущие экономические выгоды, являющиеся результатом других активов, приобретенных при объединении бизнесов, которые не идентифицируются и не признаются отдельно.

Как видно из табл. 1, СМСФО увеличил количество стандартов, предусматривающих возможность раскрытия климатических рисков до 11 (и одного разъяснения), дополнив список Н. Андерсона МСФО (IAS) 2 «Запасы», МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» и МСФО (IFRS) 17 «Страхование».

Предложенные стандарты содержат нормы по признанию рисков с точки зрения угроз, а не возможностей, поэтому, основываясь на принципе осмотрительности, в них предписано признавать убытки тогда, когда есть высокая вероятность их получения в будущем. В целом, пояснения по отдельным стандартам Н. Андерсона и СМСФО сходны. Основные отличия состоят в более подробном раскрытии климатических рисков у Н. Андерсона на основе существенности информации. СМСФО основывается на нормах отдельных пунктов стандартов, позволяющих обнародовать информацию о воздействии климатических рисков на деятельность компании с более конкретным позиционированием раскрытий в финансовой отчетности.

Наиболее существенные отличия в рассматриваемых публикациях связаны с описанием МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». СМСФО отмечает необходимость учитывать информацию о климатических рисках при оценке возможности составления отчетности на базе допущения о непрерывности деятельности компании, и раскрывать информацию об учетной политике и источнике неопределенности, связанных с расчётными оценками. Характеризуя этот стандарт, Н. Андерсон, приветствуя его требование раскрывать данные, не представленные в других разделах финансовой отчетности, рекомендует при определении существенной информации использовать как количественные и качественные параметры, так и их комбинации.

Согласно МСФО, компании должны учитывать вопросы по климатическим рискам, когда их влияние *существенно* в контексте финансовой отчетности. В Концептуальных основах финансовой отчётности и в МСФО (IAS) 1 понятие «существенность» определяется следующим образом: «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые на основе данной финансовой отчётности, предоставляющей фи-



Таблица 1 / Table 1

**Предложения по применению МСФО для признания в финансовой отчетности последствий изменения климата / Offers on application of IFRS for recognition in financial statements of the effects of climate change**

| Стандарт МСФО / IFRS  | Н. Андерсон / N. Anderson  | СМСФО / IASB   |
|---|--|--|
| МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» / Presentation of Financial Statements   | Раскрытие существенной информации, которая не представлена в других разделах финансовой отчетности, но имеет отношение к ее пониманию / Disclosure of material information, which is not presented in other sections of financial statements, but has relevance for understanding thereof  | Оценка непрерывности деятельности компании, раскрытие информации об учетной политике и источнике неопределенности, связанном с расчетными оценками / Assessment of going concern; disclosure of information on the accounting policy and a source of uncertainty associated with accounting estimates  |
| МСФО (IAS) 16 «Основные средства»; МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» / Property, Plant and Equipment; Intangible Assets   | Тестирование ресурсов на соответствие критериям признания актива; влияние на формирование первоначальной стоимости, срока полезного использования и величины амортизации / Resource testing against asset recognition criteria; the impact on formation of acquisition cost, useful life and depreciation amount   | Раскрытие информации на исследования и разработки; периодическое тестирование срока полезного использования, ликвидационной стоимости, методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов / Disclosure of information for research and development; periodic testing of useful life, liquidation cost, methods of depreciation of property, plant and equipment, and intangible assets   |
| МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» / Impairment of Assets  | Подверженность компании климатическим рискам может быть признана признаком обесценения внеоборотных активов; оценка внеоборотных активов при расчете будущих денежных потоков и возмещаемой стоимости / Company exposure to climate-related risks may be recognised as an indicator of impairment of non-current assets; evaluation of non-current assets when calculating future cash flows and recoverable value | Влияние климатических рисков на оценку возмещаемой стоимости внеоборотных активов; влияние на оценку ценности использования актива; раскрытие информации о событиях и обстоятельствах, приведших к признанию или восстановлению убытка от обесценения / Influence of climate-related risks on evaluation of recoverable value of non-current assets; influence on assessment of value in use; disclosure of information on events and circumstances, which resulted in recognition or reversal of impairment loss  |
| МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»; Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи» / Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets; Clarification of the IFRIC 21 Mandatory Payments | Формирование оценочного и условного обязательств с учетом их финансового эффекта и характеристики неопределенности* / Formation of provisions and contingent liabilities subject to their financial effect and uncertainty characteristics*  | Влияние на признание и величину оценочных и условных обязательств (например, сборы, взимаемые за невыполнение целевых показателей, связанных с климатом, резервы для выполнения требований по возмещению ущерба окружающей среде; резервы по обременительным контрактам; резервы под реструктуризацию и др.); раскрытие информации об оценочных и условных обязательствах / Influence on recognition and amount of provisions and contingent liabilities (for example, fees chargeable for non-achievement of climate-related performance targets, provisions for meeting environmental damage compensation requirements; onerous contract provisions; restructuring provisions, etc.); disclosure of information on provisions and contingent liabilities |
| МСФО (IAS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» / Financial Instruments: Disclosures  | Раскрытие информации о концентрации риска (например, с указанием отраслей и сегментов, подверженных климатическим рискам); раскрытие информации по управлению рисками / Disclosure of risk concentration information (for example, specifying industry sectors and segments exposed to climate-related risks); disclosure of risk management information   | Раскрытие информации о концентрации риска (например, с указанием отраслей и сегментов, подверженных климатическим рискам); раскрытие информации о политике по управлению рисками / Disclosure of risk concentration information (for example, specifying industry sectors and segments exposed to climate-related risks); disclosure of risk management policy information   |

Окончание таблицы 1 / Table 1 (continued)

| Стандарт МСФО / IFRS   | Н. Андерсон / N. Anderson   | СМСФО / IASB  |
|--|---|---|
| МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» / Financial Instruments   | Учет прогнозной информации для признания ожидаемых кредитных убытков; влияние на ожидаемые банками, инвестиционными фондами и страховыми организациями кредитные потери от инвестиций и кредитов в проекты, подверженные климатическим рискам / Forecasting information recording for recognition of expected credit losses; impact on credit losses expected by banks, investment funds and insurance companies from investments and credits in projects exposed to credit-related risks | Влияние на классификацию финансовых активов, влияние на признание встроенных финансовых инструментов; влияние на оценку; раскрытие информации по оценке ожидаемых кредитных убытков / Influence on classification of financial assets; influence on recognition of embedded financial instruments; influence on evaluation; disclosure of information on evaluation of expected credit losses |
| МСФО (IFRS) 13 «Справедливая стоимость» / Fair Value Measurement | Определение справедливой стоимости: существенные допущения в отношении климатических рисков, включая влияние и потенциальные изменения законов и нормативных актов; раскрытие информации / Fair value measurement: essential assumptions with regard to climate-related risks including influence and potential changes in laws and regulations; disclosure of the information  | Определение справедливой стоимости; существенные ненаблюдаемые исходные данные; раскрытие информации / Fair value measurement; essential unobservable inputs, disclosure of information   |
| МСФО (IAS) 2 «Запасы» / Inventories                              |   | Оценка чистой возможной цены продажи запасов / Evaluation of the net realisable value of inventories  |
| МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» / Income Taxes                  |   | Влияние на оценку будущих налогов расчётов и отложенных налоговых активов и обязательств / Influence of future tax calculations and as a consequence of deferred tax assets and liabilities on evaluation   |
| МСФО (IFRS) 17 «Страхование» / Insurance Contracts               |   | Влияние на допущение и оценку договоров страхования; раскрытие информации / Influence of insurance contracts on assumption and evaluation; disclosure of information  |

Источник / Source: разработано авторами / developed by the authors.

Примечание / Note: \*обязательства могут создаваться для признания обременительного контракта в случае потенциальной потери дохода или увеличения расходов, определенных в сценариях, связанных с климатическими рисками, резервами для вывода основных средств из эксплуатации или возмещения экологического ущерба, резервами, связанными с потенциальными судебными разбирательствами и штрафами в связи с экологическими и другими нормативными актами / \*Liabilities can be created for recognition of an onerous contract in case of potential loss of income or increase in expenses determined in scenarios associated with climate-related risk provisions for fixed asset retirement from operation or ecological damage recovery, provisions associated with potential proceedings and fines due to environmental and other regulations.

нансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации»<sup>12</sup>. Порог существенности информации определяется компанией самостоятельно, основываясь на характере или величине

(либо обоих этих факторах) статей, к которым относится информация в контексте конкретного финансового отчета этой организации.

МСФО «Представление финансовой отчетности» уточняет термин существенности, вводя понятие «маскировка». Информация является *замаскированной* при представлении ее таким образом, что результат для стейкхолдеров аналогичен ее пропуску или искажению. Следовательно, игнорирование компаниями требований

<sup>12</sup> МСФО 1 (IAS 1). «Представление финансовой отчетности» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н) (ред. от 14.12.2020). (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2022). П. 7. URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_193588/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193588/)

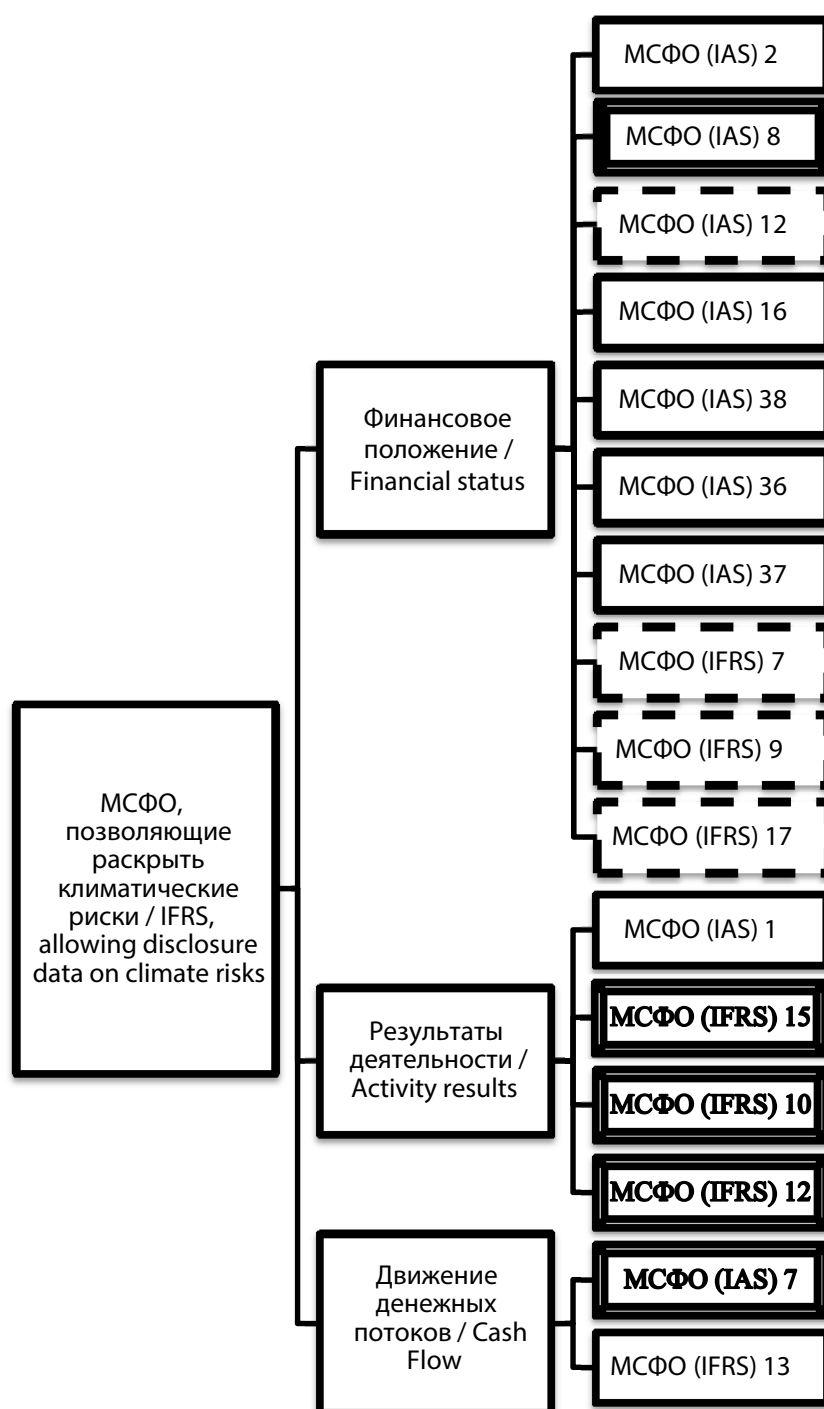


Рис. / Fig. Виды МСФО, позволяющие раскрыть информацию о климатических рисках /  
Classification of IFRS, allowing disclosure the data on climate risks

Источник / Source: разработано авторами / developed by the authors.

по раскрытию существенной информации о климатических рисках или маскировка информации может приводить к нарушению норм данного стандарта.

Анализ опубликованных на сайте Фонда МСФО рекомендаций показал, что список стандартов,

позволяющих раскрывать климатические риски в финансовой отчетности, далеко не полный. Компании (с учетом специфики и характера их деятельности) могут применять нормы иных МСФО для раскрытия влияния климатических рисков в финансовой отчетности. Это наглядно проде-

монстрировано О. В. Ефимовой и О. В. Рожновой, которые существенно дополнили рекомендации Н. Андерсона и СМСФО, систематизировав весь комплекс рассматриваемых стандартов по трем направлениям оценки экономических субъектов: финансовое положение, результаты деятельности, движение денежных потоков [19].

Пунктиром обозначены МСФО, которые О. В. Ефимова и О. В. Рожнова исключили из рассмотрения, а жирным шрифтом — пять МСФО, которые они дополнительно ввели (включая стандарты по выручке и отчету о движении денежных средств). Данный подход, позволяет по-новому взглянуть на проблему раскрытия информации о климатических рисках и развития методологии составления финансовой отчетности.

Несмотря на достаточно широкие возможности международных стандартов в части раскрытия влияния изменения климата в финансовой отчетности, компании предпочитают ограничиваться составлением нефинансовой отчетности. На это указывает Совет по финансовой отчетности в своем обзоре «Корпоративная отчетность, связанная с климатом. Куда дальше?» подчеркивающим, что отчетность, составленная по МСФО, имеет ряд ограничений на представление прогнозной информации<sup>13</sup>.

### ИНИЦИАТИВА ФОНДА МСФО

В сентябре 2020 г. Попечители Фонда по МСФО опубликовали для обсуждения Консультационный документ по отчетности в области устойчивого развития<sup>14</sup>, предлагая в качестве глобального координатора создать Совет по стандартам устойчивого развития. Обоснованием инициативы названы:

- необходимость разработки и поддержания глобального набора отчетов в области устойчивого развития, в том числе раскрытия информации о климатических рисках;
- наличие у Фонда МСФО опыта по разработке и внедрению международных стандартов отчетности на основе правовых процедур;

- сложившиеся отношения с глобальными и национальными регулирующими органами, которые могут быть полезны для установления, признания и поддержки внедрения стандартов;

- заявление о совместной работе по формированию комплексной корпоративной отчетности (CDP<sup>15</sup>, CDSB<sup>16</sup>, GRI<sup>17</sup>, IIRC<sup>18</sup> and SASB<sup>19</sup>);

- понимание информационных потребностей различных групп стейкхолдеров в раскрытии информации об устойчивом развитии и влиянии климатических рисков на бизнес;

- акцентирование, что TCFD (как целевая группа частного сектора) не имеет полномочий или возможностей устанавливать международные стандарты;

- существующие стандарты и рекомендации по формированию нефинансовой отчетности препятствуют развитию фрагментарного представления отчетной информации;

- задержки в достижении глобальной согласованности в раскрытии информации, связанной с климатом, вызовут трудности для перехода к низкоуглеродной экономике;

- создание SSB<sup>20</sup> в институциональной и управленческой структуре Фонда МСФО повысит согласованность раскрытия информации в финансовой и нефинансовой отчетности.

В качестве ответа инициаторы получили 576 писем от организаций и специалистов со всего мира с комментариями<sup>21</sup>.

В письме М. Карни, представителя ООН по вопросам борьбы с изменением климата и финансов от 17 ноября 2020 г.,<sup>22</sup> зафиксированы:

<sup>15</sup> CDP — проект по раскрытию данных о выбросах парниковых газов.

<sup>16</sup> CDSB — Совет по стандартам раскрытия информации о климате.

<sup>17</sup> GRI — глобальная инициатива по отчетности.

<sup>18</sup> IRRS — Международный совет по интегрированной отчетности.

<sup>19</sup> SASB — Совет по стандартам учета в области устойчивого развития.

<sup>20</sup> SSB (Sustainability Standards Board) — Совет по стандартам устойчивого развития.

<sup>21</sup> IFRS Foundation Trustees announce next steps in response to broad demand for global sustainability standards. URL: <https://www.ifrs.org/news-and-events/2021/02/trustees-announce-next-steps-in-response-to-broad-demand-for-global-sustainability-standards/> (дата обращения: 03.04.2021).

<sup>22</sup> URL: [http://eifrs.ifrs.org/eifrs/comment\\_letters/570/570\\_27094\\_SeandeMontfortMarkCarneyUnitedNations\\_0\\_MarkCarneyIFRSFoundationConsultationResponse\\_12112020.pdf](http://eifrs.ifrs.org/eifrs/comment_letters/570/570_27094_SeandeMontfortMarkCarneyUnitedNations_0_MarkCarneyIFRSFoundationConsultationResponse_12112020.pdf) (дата обращения: 03.04.2021).

<sup>13</sup> Climate-related corporate reporting. Where to next? URL: <https://www.frc.org.uk/getattachment/22ee8a43-e8ca-47be-944b-c394ecb3c5dd/Climate-Change-v9.pdf> (дата обращения: 01.04.2021).

<sup>14</sup> Consultation Paper on Sustainability Reporting Comments to be received by 31 December 2020. URL: <https://www.ifrs.org/-/media/project/sustainability-reporting/consultation-paper-on-sustainability-reporting.pdf> (дата обращения: 03.04.2021).



- поддержка деятельности Фонда МСФО по созданию Совета по стандартам устойчивого развития в рамках его компетенции;
- признание опыта Фонда МСФО по созданию глобальных стандартов финансовой отчетности;
- уверенность в использовании в качестве основы процесса развития отчетности о климатических рисках рекомендаций TSFD;
- рекомендации разработчикам SASB, GRI, CDSB, IIRC и CDP продолжить работу над созданием глобальной архитектуры стандартов на основе рекомендаций TCFD<sup>23</sup>;
- отведение особой роли в развитии отчетности в области устойчивого развития Международной организации комиссий по ценным бумагам как имеющей опыт продвижения МСФО на глобальном уровне и Европейской консультативной группе по финансовой отчетности.

Письмом GRI признаны значимыми<sup>24</sup>:

- позиция GRI на параллельное и взаимодополняемое развитие финансовой отчетности и отчетности в области устойчивого развития;
- рассмотрение влияния изменения климата на деятельность компаний как компоненты системы оценки устойчивого развития;
- изменение статуса применения стандартов GRI с «рекомендуемых» на «обязательные»;
- необходимость сосредоточения GRI на развитии стандартов финансовой отчетности по раскрытию информации по всем аспектам устойчивого развития.

01.02.2021 г. Попечителями Фонда МСФО опубликован следующий план работы:

- сентябрь 2021 г. — подготовка дорожной карты по реализации предложенной инициативы;
- ноябрь 2021 г. — объявление о создании Совета по стандартам устойчивого развития на заседании Конференции ООН по изменению климата (COP26).

Пресс-релизом IOSCO<sup>25</sup> от 24.02.2021 г. заявлено, что достижение поставленной цели будет реализовываться по трем направлениям:

- согласование на глобальном уровне применения общего набора международных стандартов для раскрытия информации, связанной с устойчивым развитием;
- содействие стандартизации описательной информации и развитию системы отраслевых показателей компаний, связанных с устойчивым развитием;
- координация работы.

Также IOSCO заявила о поддержке инициативы Попечителей Фонда МСФО о создании Совета по стандартам устойчивого развития в рамках структуры управления данного Фонда. В качестве основы для разработки стандартов IOSCO призывает использовать предложения альянса (в составе SASB, GRI, CDSB, IIRC и CDP) как комбинации принципов, рамок и руководств, способных стать основой будущих международных стандартов<sup>26</sup>.

## РЕЗУЛЬТАТЫ

Рекомендация TSFD по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом, изменила развитие системы корпоративной отчетности компаний, прервав сложившийся в последние десятилетия порядок параллельного развития финансовой и нефинансовой отчетности.

Действующие ныне нормы МСФО позволяют признавать и раскрывать информацию о влиянии климатических рисков на деятельность компании на основе существенности и осмоторительности, однако изменяющиеся под влиянием «климатической повестки» устойчивого развития бизнеса условия функционирования предприятий актуализируют вопрос о пересмотре представления информации об ESG-факторах в финансовой и нефинансовой отчетности как отдельно, так и во взаимосвязи. Практика применения на глобальном уровне единых международных стандартов финансовой отчетности явилась катализатором постановки вопроса о создании единых глобальных стандартов отчетности в области устойчивого развития (нефинансовой отчетности). Круг

<sup>23</sup> Reporting on enterprise value Illustrated with a prototype climate-related financial disclosure standard. URL: [https://29kjb3arnds2g3gi4lq2sx1-wpengine.netdna-ssl.com/wp-content/uploads/Reporting-on-enterprise-value\\_climate-prototype\\_Dec20.pdf#:~:text=дата%20обращения%3A03.04.2021](https://29kjb3arnds2g3gi4lq2sx1-wpengine.netdna-ssl.com/wp-content/uploads/Reporting-on-enterprise-value_climate-prototype_Dec20.pdf#:~:text=дата%20обращения%3A03.04.2021).

<sup>24</sup> URL: [http://eifrs.ifrs.org/eifrs/comment\\_letters/570/570\\_27193\\_BastianBuckGRI\\_0\\_CL41GRI.pdf](http://eifrs.ifrs.org/eifrs/comment_letters/570/570_27193_BastianBuckGRI_0_CL41GRI.pdf) (дата обращения: 03.04.2021).

<sup>25</sup> IOSCO — Международная организация комиссий по ценным бумагам.

<sup>26</sup> Reporting on enterprise value Illustrated with a prototype climate-related financial disclosure standard. Progress towards a comprehensive corporate reporting system, from leading sustainability and integrated reporting organisations CDP, CDSB, GRI, IIRC and SASB. URL: [https://29kjb3arnds2g3gi4lq2sx1-wpengine.netdna-ssl.com/wp-content/uploads/Reporting-on-enterprise-value\\_climate-prototype\\_Dec20.pdf](https://29kjb3arnds2g3gi4lq2sx1-wpengine.netdna-ssl.com/wp-content/uploads/Reporting-on-enterprise-value_climate-prototype_Dec20.pdf) (дата обращения: 03.04.2021).

заинтересованных в создании таких стандартов лиц расширяется, что подтверждается инициативой Попечителей Фонда МСФО об образовании в рамках их организационной структуры Совета по стандартам устойчивого развития.

Дискуссии о развитии финансовой и нефинансовой отчетности компаний свидетельствуют о возможном конфликте интересов разработчиков

различных стандартов в данной области, поиске взаимоприемлемых и согласованных направлений развития, что неизбежно приведет в ближайшем будущем к появлению новых подходов к признанию и раскрытию информации в области устойчивого развития и воздействия климатических рисков как в нефинансовой, так и финансовой отчетности.

### СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

1. Малиновская Н.В. Интегрированная отчетность: исторический аспект. *Международный бухгалтерский учет*. 2015;374(32):41–50.
2. Канаев А.В., Канаева О.А. Устойчивый банкинг: концептуализация и практика реализации. *Вестник Санкт-Петербургского университета. Экономика*. 2020;35(3):448–479.
3. Селезнева А.В. Взаимосвязь эволюции учетных парадигм и возникновения и развития нефинансовой отчетности. *Известия Санкт-Петербургского государственного экономического университета*. 2015;3(93):140–143.
4. Воробьева О.А. Исторический экскурс: концепция корпоративной социальной ответственности как теоретическая основа нефинансовой отчетности. *Российское предпринимательство*. 2015;16(8):1111–1120.
5. Одинцова Т.М. Бухгалтерский учет в контексте вызовов цифровой экономики и информационного общества. *Вестник профессиональных бухгалтеров*. 2019;(3):5–14.
6. Овечкин Д.В. Ответственные инвестиции: влияние ESG-рейтинга на рентабельность фирм и ожидаемую доходность на фондовом рынке. *Научный журнал НИУ ИТМО. Серия «Экономика и экологический менеджмент»*. 2021;(1):43–53.
7. Maiti M. Is ESG the succeeding risk factor? *Journal of Sustainable Finance & Investment*. 2020;1–16.
8. Львова Н.А. Ответственные инвестиции: теория, практика, перспективы для Российской Федерации. *Научный журнал НИУ ИТМО. Серия «Экономика и экологический менеджмент»*. 2019;(3):56–67.
9. Никулина С.И. Ключевые драйверы и барьеры для мобилизации институциональных инвестиций в проекты, связанные с климатом. *Экономика и управление*. 2020;26(11):1236–1244.
10. Александров А.В. Ответственные инвестиции (ESG) как бизнес-стандарт XXI века. *Банковское дело*. 2020;(8):13–17.
11. Дубовик О.Л., Аверина К.Н. Значение Парижского соглашения для охраны климата: крупномасштабные планы и проблемы с их реализацией. *Международное право и международные организации*. 2018;(4):18–27.
12. Кокорин А.О., Поташников В.Ю. Глобальный низкоуглеродный тренд развития как движущая сила реализации Парижского соглашения. *Экономическая политика*. 2018;13(3):234–255.
13. Новикова Е.В. Зеленая экономика и зеленое право: мировые тенденции. *Экологическое право*. 2020;(3):13–19.
14. Forcadell F.J., Aracil E. European Banks' reputation for corporate social responsibility. *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*. 2017;24(1):1–14.
15. Lorena A. The relation between corporate social responsibility and bank reputation: A review and roadmap. *European Journal of Economics and Business Studies*. 2018;4(2):7–21.
16. Brogi M., Lagasio V. Environmental, social, and governance and company profitability: Are financial intermediaries different. *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*. 2018;26(3):576–587.
17. Garcia A.S., Mendes-Da-Silva W., Orsato R.J. Sensitive industries produce better ESG performance: Evidence from emerging markets. *Journal of Cleaner Production*. 2017;(150):135–147.
18. Ефимова О.В., Рожнова О.В. Стратегия гармонизации финансовой и нефинансовой отчетности в области раскрытий климатических рисков. Часть 1. *Учет. Анализ. Аудит*. 2020;7(3):18–25.

19. Ефимова О.В., Рожнова О.В. Стратегия гармонизации финансовой и нефинансовой отчетности в области раскрытий климатических рисков. Часть 2. *Учет. Анализ. Аудит*. 2020;7(4):6–17.
20. Кручинина Н.В. Интеграция экологических рисков в процедуру оценки кредитоспособности юридических лиц. *Менеджмент в России и за рубежом*. 2020;(2):101–106.
21. Лисина Ю.Б., Ивановская А.В. Актуальные проблемы формирования экологического учета. *Экономика, предпринимательство и право*. 2019;9(2):35–142.
22. Anderson N. IFRS Standards and climate-related disclosures. <https://cdn.ifrs.org/-/media/feature/news/2019/november/in-brief-climate-change-nick-anderson.pdf?la=en>

## REFERENCES

1. Malinovskaya N. V. Integrated reporting: A historical aspect. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International accounting*. 2015;374 (32):41–50. (In Russ.).
2. Kanaev A. V., Kanaeva O. A. Sustainable Banking: Conceptualization and Implementation Practice. *Vestnik Sankt-Peterburgskogo universiteta. Ekonomika = Bulletin of St. Petersburg University. Economy*. 2020;35(3):448–479. (In Russ.).
3. Selezneva A. V. The relationship between the evolution of accounting paradigms and the emergence and development of non-financial reporting. *Izvestiya Sankt-Peterburgskogo universiteta. Ekonomika = Bulletin of the St. Petersburg State University of Economics*. 2015;3(93):140–143. (In Russ.).
4. Vorobieva O. A. Historical excursion: The concept of corporate social responsibility as a theoretical basis for non-financial reporting. *Rossiiskoe predprinimatel'stvo = Russian entrepreneurship*. 2015;16(8):1111–1120. (In Russ.).
5. Odintsova T. M. Accounting in the context of the challenges of the digital economy and the information society. *Vestnik professional'nykh bukhgalterov = Bulletin of professional accountants*. 2019;(3):5–14. (In Russ.).
6. Ovechkin D. V. Responsible investment: The impact of ESG ratings on firms' profitability and expected returns on the stock market. *Nauchnyi zhurnal NIU ITMO. Seriya «Ekonomika i ekologicheskii menedzhment» = Scientific journal of NRU ITMO. Series “Economics and Environmental Management”*. 2021;(1):43–53. (In Russ.).
7. Maiti M. Is ESG the succeeding risk factor? *Journal of Sustainable Finance & Investment*. 2020;1–16.
8. Lvova N. A. Responsible investment: Theory, practice, prospects for the Russian Federation. *Nauchnyi zhurnal NIU ITMO. Seriya «Ekonomika i ekologicheskii menedzhment» = Scientific journal of NRU ITMO. Series “Economics and Environmental Management”*. 2019;(3):56–67. (In Russ.).
9. Nikulina S. I. Key drivers and barriers to mobilizing institutional investment in climate-related projects. *Ekonomika i upravlenie = Economics and Management*. 2020;26(11):1236–1244. (In Russ.).
10. Aleksandrov A. V. Responsible investments (ESG) as a business standard of the 21<sup>st</sup> century. *Bankovskoe delo = Banking*. 2020;(8):13–17. (In Russ.).
11. Dubovik O. L., Averina K. N. Significance of the Paris Agreement for Climate Protection: Large-Scale Plans and Challenges for Their Implementation. *Mezhdunarodnoe pravo i mezhdunarodnye organizatsii = International law and international organizations*. 2018;(4):18–27. (In Russ.).
12. Kokorin A. O., Potashnikov V. Yu. Global low-carbon development trend as a driving force for the implementation of the Paris Agreement. *Ekonomicheskaya politika = Economic policy*. 2018;13 (3):234–255. (In Russ.).
13. Novikova E. V. Green Economy and Green Law: Global Trends. *Ekologicheskoe pravo = Environmental law*. 2020;(3):13–19. (In Russ.).
14. Forcadell F. J., Aracil E. European Banks' reputation for corporate social responsibility. *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*. 2017;24(1):1–14.
15. Lorena A. The relation between corporate social responsibility and bank reputation: A review and roadmap. *European Journal of Economics and Business Studies*. 2018;4(2):7–21.
16. Brogi M., Lagasio V. Environmental, social, and governance and company profitability: Are financial intermediaries different. *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*. 2018;26 (3):576–587.

17. Garcia A. S., Mendes-Da-Silva W., Orsato R. J. Sensitive industries produce better ESG performance: Evidence from emerging markets. *Journal of Cleaner Production*. 2017;(150):135–147.
18. Efimova O. V., Rozhnova O. V. A strategy for harmonizing financial and non-financial reporting in the area of climate risk disclosure. Part 1. *Uchet. Analiz. Audit = Accounting. Analysis. Audit*. 2020;7(3):18–25. (In Russ.).
19. Efimova O. V., Rozhnova O. V. A strategy for harmonizing financial and non-financial reporting in the area of climate risk disclosure. Part 2. *Uchet. Analiz. Audit = Accounting. Analysis. Audit*. 2020;7(4):6–17. (In Russ.).
20. Kruchinina N. V. Integration of environmental risks into the procedure for assessing the creditworthiness of legal entities. *Menedzhment v Rossii i za rubezhom = Management in Russia and abroad*. 2020;(2):101–106. (In Russ.).
21. Lisina Yu. B., Ivanovskaya A. V. Actual problems of the formation of ecological accounting. *Ekonomika, predprinimatel'stvo i pravo = Economics, entrepreneurship and law*. 2019;9(2):35–142. (In Russ.).
22. Anderson N. IFRS Standards and climate-related disclosures. URL: <https://cdn.ifrs.org/-/media/feature/news/2019/november/in-brief-climate-change-nick-anderson.pdf?la=en>

### ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРАХ

**Елена Борисовна Абдалова** — кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры бухгалтерского учета и анализа, Санкт-Петербургский государственный экономический университет, Санкт-Петербург, Россия  
abdalova.e@unecon.ru

**Светлана Николаевна Карельская** — кандидат экономических наук, доцент кафедры статистики учета и аудита, Санкт-Петербургский государственный университет, Санкт-Петербург, Россия  
s.karelskaya@spbu.ru

### ABOUT THE AUTHORS

**Elena B. Abdalova** — Cand. Sci. (Econ.), Associate Professor, Associate Professor of Department of accounting and analysis, Saint Petersburg State University of Economics, Saint Petersburg, Russia  
abdalova.e@unecon.ru

**Svetlana N. Karelskaia** — Cand. Sci. (Econ.), Associate Professor, Associate Professor of Department of statistics, accounting and audit, Saint Petersburg State University, Saint Petersburg, Russia  
s.karelskaya@spbu.ru

Статья поступила в редакцию 13.10.2021; после рецензирования 10.12.2021; принята к публикации 14.01.2022.

Авторы прочитали и одобрили окончательный вариант рукописи.

The article was submitted on 13.10.2021; revised on 10.12.2021 and accepted for publication on 14.01.2022.

The authors read and approved the final version of the manuscript.