

Федеральное государственное образовательное бюджетное учреждение
высшего образования
«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»

На правах рукописи

Гафаров Марк Маратович

РАЗВИТИЕ МЕТОДИЧЕСКОГО
ОБЕСПЕЧЕНИЯ СВЯЗАННОСТИ
ИНФОРМАЦИИ В КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ И НЕФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ

5.2.3. Региональная и отраслевая экономика:
бухгалтерский учет, аудит и экономическая статистика

ДИССЕРТАЦИЯ
на соискание ученой степени
кандидата экономических наук

Научный руководитель:

Малиновская Наталья Владимировна,
доктор экономических наук, доцент

Москва – 2026

Оглавление

Введение.....	4
Глава 1 Концептуальные основы формирования консолидированной финансовой и нефинансовой отчетности	14
1.1 Группа как драйвер экономики: состав, цель, задачи, стейкхолдеры	14
1.2 Принципы построения финансовой и нефинансовой отчетности Группы.....	28
1.3 Требования стейкхолдеров к финансовой информации для принятия инвестиционных и управленческих решений с учетом факторов устойчивого развития	42
Глава 2 Основные концептуальные положения связанности информации финансовой отчетности и финансовой информации об устойчивом развитии.....	56
2.1 Связанность информации как базовая характеристика корпоративной отчетности Группы	56
2.2 Принципы взаимосвязи информации КФО и финансовой информации отчета об устойчивом развитии.....	68
2.3 Учетная политика Группы как инструмент реализации связанности информации	76
Глава 3 Методические рекомендации для достижения связанности отчетной информации Группы	86
3.1 Разработка способов соответствия финансовых показателей консолидированной отчетности и отчета об устойчивом развитии	86
3.2 Организация системы внутреннего контроля для достижения связанности отчетной информации с целью обеспечения доверия к корпоративной отчетности.....	93
3.3 Рекомендации по формированию примечаний к финансовой отчетности для взаимоувязки финансовых показателей КФО и ОУР	107
Заключение	117

Список литературы	119
Приложение А Учетная политика Группы для целей формирования отчетности в области устойчивого развития	143
Приложение Б Анализ практики раскрытия взаимосвязанной информации в КФО и ОУР Групп металлургического комплекса.....	153
Приложение В Компоненты и принципы концепции COSO в области устойчивого развития и их интерпретация.....	160

Введение

Актуальность темы исследования. Несмотря на то, что финансовая отчетность продолжает оставаться ключевым источником информации о финансовом положении, финансовых результатах, движении денежных средств организации, используемым инвесторами и другими пользователями отчетности для принятия решений, современные тенденции показывают рост востребованности нефинансовой отчетности, раскрывающей результаты деятельности организации в таких областях, как окружающая среда, социальная сфера и корпоративное управление. Нефинансовая отчетность, наряду с финансовой отчетностью, становится важнейшим инструментом взаимодействия с заинтересованными сторонами.

Одной из основных форм нефинансовой отчетности в соответствии с Концепцией развития публичной нефинансовой отчетности, утвержденной распоряжением Правительства Российской Федерации от 05.05.2017 № 876-р, является отчет о деятельности в области устойчивого развития. В нашей стране данная форма нефинансовой отчетности получила наибольшее распространение, в связи с этим ориентация в исследовании в части нефинансовой отчетности была сделана на него. Однако информация в отчете об устойчивом развитии формируется по иным принципам по сравнению с консолидированной финансовой отчетностью, особенно в отчете бизнес-структур, представленных Группами (материнской организацией и ее дочерними организациями как единым экономическим образованием), что проявляется в отсутствии сопоставимости, взаимосвязанности информации, и, как следствие, снижении возможности принятия эффективных решений заинтересованными сторонами.

В связи с наличием значимых различий в существенных темах нефинансовой отчетности предприятий разных отраслей экономики в диссертации исследовалась корпоративная отчетность Групп компаний металлургического комплекса.

В рамках устойчивого развития металлургический комплекс представляет особый интерес, учитывая его значительное влияние на экологические, социальные и экономические процессы. Металлургический комплекс отвечает за производство материалов и изделий, необходимых для многих отраслей экономики, а также предоставляет миллионы рабочих мест. Кроме того, металлургический комплекс обладает огромным потенциалом для снижения углеродоемкости экономики. В соответствии со «Стратегией развития металлургической промышленности Российской Федерации на период до 2030 года», «вклад металлургии во внутренний валовый продукт Российской Федерации составляет до 5 процентов, в добавленную стоимость обрабатывающей промышленности - 17,4 процента, в экспорт - 10 процентов, в экспорт обрабатывающей промышленности - 29,2 процента» [27].

Преимущественно металлургический комплекс представляют консолидированные Группы компаний – самостоятельные юридические лица. Это связано с тем, что в процесс производства продукции включается не только добыча ресурсов, но и их дальнейшая переработка. По этой причине основными участниками производственного процесса являются дочерние и совместные предприятия, чья деятельность контролируется со стороны материнской компании.

В соответствии с российским законодательством для раскрытия финансовых показателей Группы как единого экономического образования публикуется консолидированная финансовая отчетность (далее – КФО), которая включает в себя данные как о материнской компании, так и о ее дочерних предприятиях. Для раскрытия нефинансовых показателей представляется на добровольной основе отчетность в области устойчивого развития (далее – ОУР), принципы формирования которой на уровне Группы не регламентированы.

Для того чтобы отчеты об устойчивом развитии Группы приносили реальную пользу заинтересованным сторонам, они должны содержать прозрачные, сбалансированные, непротиворечивые, понятные и

сопоставимые данные, дополнять и углублять финансовую отчетность. Важную роль для обеспечения связанности финансовой и нефинансовой информации в КФО и ОУР Группы имеет наличие единой учетной политики, обеспечивающей сбор полной и надежной нефинансовой информации для целей составления ОУР Группы, а также принципов, на которых она должна строиться. Отсутствие универсальных показателей, способствующих связанности информации, также создает дополнительные препятствия для формирования четкой взаимосвязи между финансовыми результатами и показателями устойчивого развития. В свою очередь это затрудняет проверку данных двух видов отчетности как для отдела внутреннего аудита, так и для независимых третьих лиц. Сверка финансовых и нефинансовых показателей в рамках единых процедур, их внедрение в политику по управлению рисками и внутреннему контролю будет способствовать связанности информации КФО и ОУР, а также предоставит заинтересованным сторонам сформировать целостное представление о текущем положении Группы и перспективах ее дальнейшего развития.

Таким образом, данная тема исследования является актуальной, поскольку обеспечение связанности информации в нефинансовой отчетности и консолидированной финансовой отчетности становится необходимым условием для полноты информационного образа Группы, транслируемого стейкхолдерам.

Степень разработанности темы исследования. До сих пор в Российской Федерации отсутствует системный подход в области раскрытия экологических, экономических, социальных факторов в финансовой и нефинансовой отчетности Групп.

Вопросы раскрытия экологических, социальных аспектов в нефинансовой отчетности нашли свое отражение в трудах В.И. Бариленко, М.М. Басовой, В.В. Башкатова, И.Ю. Беляевой, Р.П. Бульги, М.А. Вахрушиной, С.Н. Гришкиной, И.Д. Деминой, Е.Н. Домбровской, М.И. Ермиловой, И.В. Зенкиной, Т.Б. Иззуки, Л.М. Куприяновой,

М.В. Мельник, Е.В. Никифоровой, Е.В. Поповой, О.В. Шнайдер, П.С. Щербаченко и др.

Исследованием связанности финансовой и публичной нефинансовой отчетности занимаются такие ученые, как О.В. Ефимова, Н.В. Малиновская, О.В. Рожнова, И.В. Сафонова и др.

Вместе с тем, наблюдается недостаток научных разработок в области методического инструментария, позволяющего достичь связанности информации в консолидированной финансовой отчетности и нефинансовой отчетности, отражающей деятельность в области устойчивого развития бизнес-структур, представленных Группами компаний, что и обусловило выбор темы исследования, его цель и задачи.

Цель и задачи исследования. Цель исследования заключается в обосновании и разработке методического инструментария, направленного на обеспечение связанности информации в консолидированной финансовой отчетности и отчетности в области устойчивого развития Группы.

Для достижения указанной цели в диссертации поставлены и решены следующие задачи:

- обосновать теоретические положения, направленные на представление взаимосвязанной информации в консолидированной финансовой отчетности и отчетности в области устойчивого развития Группы: уточнить понятие «связанности информации» как базовой характеристики корпоративной отчетности; предложить принципы, направленные на обеспечение взаимосвязи финансовой и нефинансовой информации в ней;

- разработать рекомендации по формированию положений учетной политики для целей формирования отчетности в области устойчивого развития Группы;

- предложить комплекс показателей, учитывающих специфику металлургического комплекса, направленных на обеспечение связанности

информации в консолидированной финансовой отчетности и отчетности в области устойчивого развития Группы;

– разработать предложения по расширению и адаптации процедур внутреннего контроля для обеспечения связанности информации в КФО и ОУР Группы;

– сформировать рекомендации по построению примечаний к КФО с целью обеспечения связанности информации, представленной в отчетности в области устойчивого развития Группы.

Объект исследования. Объектом исследования является КФО и ОУР Групп металлургического комплекса.

Предмет исследования. Предметом исследования является совокупность теоретических и практических проблем обеспечения связанности информации в КФО и ОУР Группы.

Область исследования диссертации соответствует п. 11.3. «Особенности формирования бухгалтерской (финансовой, управленческой, налоговой) отчетности по отраслям, территориям и иным сегментам хозяйственной деятельности», п. 11.8. «Регулирование и стандартизация правил ведения аудита, контроля и ревизии» Паспорта научной специальности 5.2.3. Региональная и отраслевая экономика: бухгалтерский учет, аудит и экономическая статистика (экономические науки).

Научная новизна исследования заключается в развитии теоретических положений корпоративной отчетности и разработке методического инструментария, направленного на обеспечение связанности информации в КФО и ОУР Группы.

Теоретическая значимость работы состоит в приращении научных знаний в области корпоративной отчетности, формируемой на уровне Группы, посредством уточнения определения связанности информации в КФО и ОУР Группы, формулирования принципов, лежащих в основе взаимосвязанного представления финансовой и нефинансовой информации в корпоративной отчетности Группы.

Практическая значимость работы состоит в том, что разработанный в диссертации методический инструментарий обеспечения связанности информации в корпоративной отчетности Группы может быть использован Группами металлургического комплекса и другими экономическими субъектами в целях улучшения качества корпоративной отчетности, обеспечения и повышения доверия к ней со стороны различных групп заинтересованных сторон, а также Министерством экономического развития Российской Федерации для определения состава показателей, учитывающих специфику металлургического комплекса, необходимых для раскрытия экологического, социального и управленческого аспектов их деятельности.

Методология и методы исследования. Теоретико-методологической основой исследования стали научные труды российских и зарубежных ученых в области корпоративной отчетности, внутреннего контроля. Исследование основано на общенаучных и конкретно-научных методах познания, таких как: анализ, синтез, сравнение, обобщение, конкретизация, абстрагирование, классификация, группировка, а также методологических положениях формирования КФО и ОУР.

Нормативная и информационная база исследования. Нормативную базу составили федеральные законы, и подзаконные акты Российской Федерации, Концепция развития нефинансовой отчетности, Международные стандарты финансовой отчетности, Директива ЕС по корпоративной отчетности в области устойчивого развития, Международные основы интегрированной отчетности, рекомендации Целевой группы по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом, стандарты отчетности в области устойчивого развития, такие как: Европейские стандарты отчетности в области устойчивого развития, стандарты Глобальной инициативы по отчетности, стандарты раскрытия информации в области устойчивого развития Фонда МСФО.

Информационной базой исследования послужили научные работы отечественных и зарубежных ученых, посвященные вопросам связанности

информации в финансовой и нефинансовой отчетности. Кроме того, были изучены аналитические доклады и учебные пособия, связанные с темой исследования, а также документы экономических субъектов, консолидированная финансовая отчетность, годовые отчеты, отчеты об устойчивом развитии отечественных Групп.

Положения, выносимые на защиту:

1) развиты теоретические положения, направленные на обеспечение связанности информации в корпоративной отчетности, в частности, уточнено понятие «связанности информации» как базовой качественной характеристики корпоративной отчетности; сформулированы принципы обеспечения связанности финансовой и нефинансовой информации в корпоративной отчетности Группы: двойной существенности, сегментирования представляемой информации, временного лага, временной согласованности сравнительной финансовой и нефинансовой информации, перекрестной взаимоувязки финансовой и нефинансовой информации, формирования источников финансирования инициатив в области устойчивого развития (С. 67-75);

2) предложены рекомендации по разработке положений учетной политики для целей формирования нефинансовой отчетности – отчетности в области устойчивого развития Группы, включающие: определение нормативных документов, которые следует учитывать при формировании отчета; правила и порядок его формирования; организационные аспекты, в том числе источники информации для формирования отчета, подходы к оценке рисков отделом внутреннего контроля, элементы ОУР Группы (С. 80-85; 142-150);

3) разработан комплекс показателей, учитывающих отраслевую специфику предприятий цветной металлургии, направленных на обеспечение взаимосвязанности информации консолидированной финансовой отчетности и консолидированного отчета в области устойчивого развития, позволяющих осуществлять постоянный мониторинг взаимосвязи раскрытия данных,

обеспечивать прослеживаемость взаимного влияния экологических, социальных, управленческих факторов и финансового положения, финансовых результатов, денежных потоков Группы (С. 87-93);

4) разработаны предложения по совершенствованию системы внутреннего контроля в части целей, направлений и процедур внутреннего контроля для учета факторов устойчивого развития и обеспечения связанности информации в корпоративной отчетности Группы, применение которых будет способствовать минимизации рисков, связанных с аспектами устойчивого развития и финансовых рисков (С. 97-106);

5) сформулированы рекомендации по формированию примечаний к консолидированной финансовой отчетности для взаимоувязки с информацией отчета в области устойчивого развития Группы посредством представления дополнительной информации по аспектам устойчивого развития, что приведет к усилению аналитической функции примечаний, улучшению качества корпоративной отчетности (С. 107-116).

Степень достоверности, апробация и внедрение результатов исследования. Достоверность результатов исследования подтверждается использованием законодательных и нормативно-правовых актов Российской Федерации, международных стандартов финансовой отчетности, концепций, стандартов, руководств в области нефинансовой отчетности, сбором данных по анализируемым Группам из достоверных источников: официальных сайтов компаний, баз данных отчетности.

Основные выводы, изложенные в исследовании, были представлены, подвергнуты обсуждению и получили одобрение на научных конференциях различного уровня: на XIV Международной научно-практической конференции «Декабрьские чтения памяти С.Б. Барнгольц» (Москва, Финансовый университет, 15-16 декабря 2022 г.); на 51-й Международной научно-практической конференции «Татуровско-Шереметовские чтения», (Москва, МГУ имени М.В. Ломоносова, 19-20 октября 2023 г.); на X Международной межвузовской научно-практической конференции

«Развитие учета, контроля и анализа в условиях трансформации социально-экономических ориентиров экономики» (Москва, РЭУ имени Г.В. Плеханова, 7 ноября 2023 г.); на Международной научно-практической конференции «Развитие учетно-аналитического, финансового и контрольного обеспечения деятельности экономических субъектов», (г. Воронеж, Воронежский государственный аграрный университет имени императора Петра I, 9 ноября 2023 г.); на XV Международной научно-практической конференции «Декабрьские чтения памяти С.Б. Барнгольц» (Москва, Финансовый университет, 12-13 декабря 2023 г.); на 52-й Международной научно-практической конференции «Татуровско-Шереметовские чтения», (Москва, МГУ имени М.В. Ломоносова, 23 октября 2024 г.).

Материалы диссертационного исследования используются в практической деятельности ООО «ЕВРАЗ», где приняты к внедрению некоторые положения разработанной автором учетной политики для целей составления отчетности в области устойчивого развития, комплекс финансовых и нефинансовых показателей, направленных на обеспечение взаимосвязанного представления информации в корпоративной отчетности. Организацией приняты к внедрению разработанные в диссертационном исследовании предложения по совершенствованию внутреннего контроля, в частности, процедуры в части превентивной идентификации финансовых и нефинансовых рисков и нивелирования их последствий, а также предложения по раскрытию информации, связанной с устойчивым развитием в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности. Выводы и основные положения диссертационного исследования позволяют повысить связанность информации в консолидированной финансовой отчетности и отчетности в области устойчивого развития, обеспечить полноту раскрываемой информации с учетом факторов устойчивого развития, что будет способствовать повышению качества корпоративной отчетности организации.

Материалы диссертации используются в практической деятельности ООО «АШАН», в частности, задействованы некоторые положения разработанной автором учетной политики для целей составления отчетности в области устойчивого развития. Также компанией применяются разработанные в диссертационном исследовании предложения по раскрытию информации, связанной с устойчивым развитием, в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности. Выводы и основные положения диссертационного исследования позволяют повысить полноту раскрываемой информации с учетом факторов устойчивого развития, усовершенствовать организационные подходы к формированию отчетности в области устойчивого развития организации.

Материалы диссертации используются Департаментом аудита и корпоративной отчетности Факультета налогов, аудита и бизнес-анализа Финансового университета в преподавании учебной дисциплины «Корпоративная отчетность».

Апробация и внедрение результатов исследования подтверждены соответствующими документами.

Публикации. Основные результаты исследования отражены в 8 научных работах общим объемом 4,2 п.л. (авторский объем 4,0 п.л.), в том числе 6 работ общим объемом 3,2 п.л. (авторский объем 3,0 п.л.) опубликованы в рецензируемых научных изданиях, определенных ВАК при Минобрнауки России.

Структура и объем диссертации обусловлены целью и задачами исследования. Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы, включающего 158 наименований, трех приложений. Текст диссертации изложен на 163 страницах, содержит 21 таблицу, 21 рисунок.

Глава 1

Концептуальные основы формирования консолидированной финансовой и нефинансовой отчетности

1.1 Группа как драйвер экономики: состав, цель, задачи, стейкхолдеры

Современный этап развития не только российской, но и мировой экономики характеризуется политической нестабильностью, санкционными ограничениями и, как следствие, разрывом прежних интеграционных связей. Данные процессы подчеркнули необходимость создания и дальнейшего развития корпоративных структур путем слияния капиталов, для получения доступа к новым знаниям и технологиям, налаживания деловых взаимоотношений с партнерами, увеличения доли на рынке, а также для управления геополитическими рисками. Вопросы формирования и развития корпоративных структур были раскрыты в работах А.Н. Азрилияна [1], Г. Бродского [62], Г.К. Габдуллиной [65], М.А. Гордова [73], Н.А. Карповой [34], Д.Н. Казюры [81], Я.И. Коротковой [82], В.М. Мандрощенко [35], Т.Х.М. Нгуен [37], Т.В. Пальгугеевой [38], Е.Е. Панфиловой [17], Н.А. Петровой [95], В.Э. Поляковой [53], А.А. Соколова [106], А.К. Чеговцовой [107], В. Battler [124], М. Granovetter [138] и др.

История формирования первых корпоративных структур берет свое начало в XIX веке. Одним из первых примеров появления хозяйственных объединений считается трест «Стандарт Ойл» учрежденный Джоном Р. Рокфеллером в 1879 году. Он состоял из нескольких нефтяных корпораций, действия которых координировались советом из девяти управляющих. Позже в Соединенных Штатах Америки возникли аналогичные объединения, например: маслично-хлопковый, водочный,

сахарный, свинцовый и т.д. Слияние крупных компаний привело к монополизации рынка, так в 1909 году в США табачный трест контролировал 90% продукции отрасли, а стальная корпорация в 1900 году владела 70% железных рудников в районе Великих Озер [83, с. 44]. Таким образом, возникновение первых трестов привело к публикации закона Шермана, который запрещал антиконкурентные соглашения и одностороннее поведение, позволяющее монополизировать определенный рынок [83].

Следующий этап развития структуры бизнеса характерен формированием холдинговых структур, что позволило избегать действия закона Шермана крупным организациям, поскольку холдинговые компании сохраняли форму независимости от основных компаний [83]. Произошедшее изменение несколько скорректировало представление о субъекте хозяйственной деятельности наряду с понятием холдинг возникли такие как: корпорация, консорциум, консолидированная группа компаний и др. Указанные бизнес-структуры представляют собой весьма сложные образования, включающие в себя несколько юридических лиц. Дефиниция данных понятий представляется весьма сложной и важной задачей не только для формирования экономической науки, но и для развития нормативно-правовой базы.

В рамках данного параграфа представляется важным обратиться к имеющимся в научной литературе определениям бизнес-структур, которые отражены в таблице 1. Проведенный анализ позволит осуществить их обобщение и систематизацию для формирования теоретического базиса.

Таблица 1 – Определения бизнес-структур в научной литературе

Источник, автор	Термин	Определение
1	2	3
А.Н. Азрилиян [1]	Консорциум	Временный союз хозяйственно независимых фирм, целью которого могут быть разные виды их скоординированной предпринимательской деятельности
	Холдинг	Корпорация или компания, контролирующая одну или несколько компаний с помощью их акций, которыми она владеет

Продолжение таблицы 1

1	2	3
А.Н. Азрилиян [1]	Группа взаимосвязанных организаций	Объединение дочерних и зависимых обществ
Е.Е. Панфилова [17]	Корпорация	Определенным образом функционирующий социальный организм, социальный институт, оказывающий существенное влияние на характер и основные направления экономического, социального и политического
	Концерн	Объединение самостоятельных предприятий, связанных тесным производственным сотрудничеством, финансированием, патентно-лицензионными соглашениями
Е.Е. Панфилова [17]	Картель	Объединение предприятий или фирм одной отрасли для совместной коммерческой деятельности - регулирования сбыта. При этом предприятия сохраняют права собственности на принадлежащие им активы, имеют юридическую, финансовую и хозяйственную самостоятельность
М. Granovetter [138]	Business groups (Бизнес-группы)	Группы юридически обособленных фирм, связанных между собой постоянными формальными и/или неформальными отношениями
В. Battler [124]	Group of companies (группа компаний)	Холдинговая (родительская) компания и ее дочерние компании. Компания является дочерней по отношению к другой, если другая владеет более чем половиной номинальной стоимости ее акционерного капитала или имеет в ней определенное количество акций и контролирует состав совета директоров

Источник: составлено автором по материалам [1; 17; 124; 138].

Исследование истории формирования понятия «Группа» в Российской Федерации показывает, что впервые ему было дано определение в Федеральном законе от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности». Согласно указанному закону, под банковской Группой понимается «не являющееся юридическим лицом объединение юридических лиц, в котором одно юридическое лицо или несколько юридических лиц находятся под контролем либо значительным влиянием одной кредитной организации» [20].

Следующим этапом правового регулирования деятельности Групп можно считать издание Указа Президента Российской Федерации от 05.12.1993 № 2096 «О создании финансово-промышленных групп в Российской Федерации» [26]. В этом документе приводится следующее определение понятия финансово-промышленная группа: «группа предприятий, учреждений, организаций, кредитно-финансовых учреждений, а также инвестиционных институтов, объединение капиталов которых произведено в порядке и на условиях, предусмотренных Положением о финансово-промышленных группах и порядке их создания» [26].

Позже был принят Федеральный закон от 30.11.1995 № 190-ФЗ «О финансово-промышленных группах» (далее – Федеральный закон № 190-ФЗ), в котором содержится уточненное определение финансово-промышленной группы. В соответствии с Федеральным законом № 190-ФЗ финансово-промышленная группа представляет собой «совокупность юридических лиц, действующих как основное и дочерние общества либо полностью или частично объединивших свои материальные и нематериальные активы (система участия) на основе договора о создании финансово-промышленной группы в целях технологической или экономической интеграции для реализации инвестиционных и иных проектов и программ, направленных на повышение конкурентоспособности и расширение рынков сбыта товаров и услуг, повышение эффективности производства, создание новых рабочих мест» [23].

В становлении понятийного аппарата важным шагом является принятие Федерального закона от 26.07.2006 № 135-ФЗ «О защите конкуренции» (далее – Закон о защите конкуренции).

Согласно пункту 1 статьи 9 Закона о защите конкуренции группой лиц признается совокупность физических и (или) юридических лиц, соответствующих определенным признакам, из которых позволено выделить ряд оснований для обособления Группы от группы лиц:

– «группа лиц включает в себя не только юридических лиц, но и физических лиц;

– в состав группы лиц входят юридические лица, объединенные на основании пункта 1 статьи 9 Закона о защите конкуренции, например, в некоторых случаях учитывается доля владения в юридическом лице – 50 процентов голосующих акций» [21].

С понятием группы тесно связано и понятие «холдинг» или «холдинговая компания», содержание которого раскрывается в ряде нормативных актов. Так, в Указе Президента Российской Федерации от 16.11.1992 № 1392 в пункте 1.1 «Временного положения о холдинговых компаниях, создаваемых при преобразовании государственных предприятий в акционерные общества», «холдинговой компанией признается предприятие, независимо от его организационно-правовой формы, в состав активов которого входят контрольные пакеты акций других компаний» [25].

В статье 4 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» рассматривается понятие «банковский холдинг», под которым понимается «не являющееся юридическим лицом объединение юридических лиц, включающее хотя бы одну кредитную организацию, находящуюся под контролем одного юридического лица, не являющегося кредитной организацией, а также (при их наличии) иные (не являющиеся кредитными организациями) юридические лица, находящиеся под контролем либо значительным влиянием головной организации банковского холдинга, при условии, что доля банковской деятельности в структуре холдинга составляет не менее 40%» [20].

Определенное значение при анализе группы имеет Федеральный закон от 27.11.2017 № 340-ФЗ «О внесении изменений в часть первую налогового кодекса Российской Федерации в связи с реализацией международного автоматического обмена информацией и документацией по международным группам компаний» (далее – Федеральный закон № 340-ФЗ), в котором был введен новый термин международная группа компаний (далее – МГК).

В соответствии с Федеральным законом № 340-ФЗ под «МГК» понимается «совокупность организаций и (или) иностранных структур без образования юридического лица, связанных между собой посредством участия в капитале и (или) осуществления контроля, для которых соблюдаются все следующие условия» [24]:

– «в отношении объединения организаций составляется КФО согласно требованиям законодательства Российской Федерации о бухгалтерском учете либо требованиями фондовых бирж» [24];

– «в состав корпоративной структуры включена минимум одна компания (иностранная структура без образования юридического лица)» [24].

Данная иностранная структура должна соответствовать хотя бы одному из ниже приведенных критериев:

– «признается налоговым резидентом Российской Федерации» [24];

– «не является налоговым резидентом Российской Федерации и подлежит налогообложению в связи с осуществлением предпринимательской деятельности на основе постоянного представительства» [24];

– «является налоговым резидентом Российской Федерации и подлежит налогообложению в связи с осуществлением предпринимательской деятельности на территории иностранного государства на основе постоянного представительства» [24].

Таким образом, в российском законодательстве термин «Группа» не закреплен на сегодняшний день, несмотря на то, что используется в ряде законодательных актов, например, в Федеральном законе от 27.07.2010 № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности». В пункте 2 статьи 1 данного Федерального закона указано, что под КФО «понимается систематизированная информация, отражающая финансовое положение, финансовые результаты деятельности и изменения финансового положения организации, которая вместе с другими организациями и (или) иностранными организациями в соответствии с Международными

стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО) определяется как группа» [22].

В МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнесов» и МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (далее – МСФО (IFRS) 10) [30] термин Группа рассматривается через контроль над другой организацией посредством приобретения или владения доли в ее уставном капитале. В соответствии с МСФО (IFRS) 10 под Группой понимается «материнская организация и ее дочерние организации» [30, с. 6].

Согласно стандарту контроль над объектом инвестиций имеется в том случае, если инвестор заодно:

- «обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций;
- подвержен риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение таких доходов;
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций для влияния на величину доходов инвестора» [30, с. 2].

Не все объекты инвестиций материнской компании могут относиться к дочерним предприятиям. Материнская компания может инвестировать в ассоциированные организации и совместные предприятия.

Согласно МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» [32] ассоциированные организации также считаются объектом инвестиций, однако инвестор в этом случае не контролирует этот объект, а оказывает существенное влияние на него, поэтому он не является материнской компанией по отношению к ассоциированной компании. В результате она не входит в состав Группы, ее информация не консолидируется постатейно.

Совместные предприятия представляют собой объекты инвестиций, которые находятся под совместным контролем двух или более инвесторов, каждый из которых имеет права на чистые активы деятельности [32]. В этом случае инвестор, также как и при инвестициях в ассоциированные организации, не будет квалифицироваться как материнская компания по

отношению к объекту инвестиций в виде совместного предприятия, а совместные предприятия не будут входить в состав Группы.

Существование Группы и осуществление Группой своей хозяйственной деятельности, прежде всего, связано с получением прибыли, что соответствует основной цели и для других коммерческих структур, при этом Группа может ставить перед собой ряд других целей, не только не противоречащих основной цели, а наоборот, способствующих ее достижению. Данные цели представлены на рисунке 1.

Операционные	Финансовые	Инвестиционные	Стратегические
<ul style="list-style-type: none"> • Экономия на масштабе • наращивание ресурсов и доли на рынке • комбинирование взаимодополняющих ресурсов 	<ul style="list-style-type: none"> • Мобилизация финансовых ресурсов • диверсификация • экономия на налогах • снижение затрат на финансирование • использование избыточных ресурсов 	<ul style="list-style-type: none"> • Использование свободных денежных средства • приобретение активов • получение дивидендов • рост рыночной цены компаний • рост прибыли на одну акцию 	<ul style="list-style-type: none"> • Повышение эффективности бизнес-процессов и управления • получение доступа к НИОКР • соблюдение экологической стратегии • социальное развитие и управление человеческим капиталом • высокое качество корпоративного управления • выход на новые рынки

Источник: составлено автором по материалам [14].
Рисунок 1 – Сопутствующие цели создания Группы

Обеспечение долгосрочного и стабильного прогресса организации напрямую зависит от реализации ее стратегических задач. Тем не менее, для многих малых и средних предприятий в силу объективных ограничений – таких как сосредоточение на операционной деятельности, нехватка ресурсов,

приоритет краткосрочным финансовым результатам – вопросы устойчивого развития часто остаются за пределами первоочередного внимания. В отличие от них, большинство крупных корпораций и интегрированных структур системно подходят к этому вопросу: они формируют детальные стратегические планы и направляют значительные долгосрочные инвестиции именно на соблюдение принципов устойчивого развития.

Кроме того, создание объединенных структур, таких как Группы, также может служить инструментом для «достижения синергетического эффекта от совместной деятельности» [37, с. 19], что усиливает их способность следовать данной повестке. В таких моделях координация часто достигается за счет отказа дочерних организаций от независимых экономических связей с внешними контрагентами, что позволяет полностью сосредоточить усилия на выполнении общих целей и интересов Группы. Этот подход не только консолидирует ресурсы, но и способствует более эффективному и последовательному внедрению стратегий устойчивого развития в долгосрочной перспективе.

Изучение научной литературы [14; 82], посвященной вопросам функционирования и развития корпоративных структур, а также анализ пресс-релизов и публичных отчетностей ведущих компаний позволил систематизировать и выделить комплекс ключевых стратегических и операционных задач, которые целенаправленно решаются группами компаний для достижения долгосрочных целей и укрепления своих рыночных позиций. Основные из этих задач, обеспечивающие эффективность и устойчивость корпоративных структур, наглядно представлены на рисунке 2.

Создание технологически взаимосвязанных производственных и сбытовых цепочек, что обеспечивает бесперебойное функционирование всех включенных в эту цепочку предприятий и меньшую степень их зависимости от внешних поставщиков

Диверсификация бизнеса, когда в группу компаний входят разнородные предприятия, производящие различные виды продукции или услуг

Оптимизация структуры управления, в процессе которой руководство головной компании может сосредоточиться на разработке и решении стратегических задач, обеспечивающих перспективное развитие всей группы компаний

Создание собственной сервисной сети, когда отдельные службы предприятий (ремонтные, транспортные, строительные, сбытовые и т.д.) реорганизируются и регистрируются отдельные юридические лица, которые в централизованном порядке обслуживают все предприятия, входящие в холдинг

Обособление лицензируемых видов деятельности (в целом ряде случаев законодательством предусматривается, что лицензируемый вид деятельности для компании должен быть исключительным, и поскольку его нельзя совмещать ни с какими другими видами бизнеса, для осуществления лицензируемой деятельности материнской компании приходится создавать дочерние фирмы)

Снижение рисков и повышение устойчивости бизнеса (разрабатывая новые виды продукции и вводя инновации в технологические процессы, компания подвергает себя определенному риску, так как всегда есть вероятность получения отрицательного результата. Наличие в портфеле предприятия большого числа рискованных проектов приводит к тому, что инвесторы рассматривают такое предприятие как высокорисковое, что приводит к падению рыночной цены акции)

Источник: составлено автором по материалам [14].
Рисунок 2 – Основные задачи, решаемые Группой

Как отмечается в исследовании Я.И. Коротковой, «мировой опыт функционирования крупного бизнеса свидетельствует о высокой роли

бизнес-групп как институциональных структур, которые благодаря распределению финансовых ресурсов среди аффилированных компаний в условиях неопределенности и/или дефицита внешних источников капитала глубоко проникли в экономические процессы целых стран и регионов» [82, с. 74]. Основным драйвером развития бизнес-структур являлось их активное участие в процессах глобализации до 2019 года, однако в последующем начались процессы, дестабилизирующие данный тренд в мировой экономике.

Одно из первых событий, повлекшее за собой изменение в глобальных цепочках поставок стала, эпидемия COVID-19, затем мир столкнулся с санкционными ограничениями, протекционистской политикой Европейских стран, торговой войной между США и Китайской Народной Республикой, а также ростом геополитической нестабильности.

Эти события стали сигналом о завершении эпохи глобализации и перехода к фрагментации, что проявляется в выстраивании единой инфраструктуры и перенаправлению цепочек поставок в страны-партнеры. В целях обеспечения непрерывности деятельности и минимизации рисков Группы стали заниматься переносом производственных мощностей в страну базирования, поиском новых источников сырья, логистических маршрутов и изменили направление иностранного инвестирования.

Однако наряду с возникшими преградами у Групп, в частности российских, появились новые возможности, например, переориентация на азиатские рынки и налаживание сотрудничества с местными компаниями. В связи с этим, важно рассмотреть опыт развития бизнес-структур в дружественных странах.

Так, в Китае Группы составляют основную мощь экономики страны, осуществляя производство порядка 60% промышленной продукции [144]. Количество групп в период с 1997-2008 гг. выросло с 2,3 тыс. почти до 3 тыс. единиц [154]. Китайская экономика отличается значительной заинтересованностью государственных властей в интеграции с частными

структурами, что проявляется в активном участии и влиянии правительства на экономику страны и, в то же самое время, в лоббировании и продвижении своих интересов со стороны крупных организаций. Государственные органы уделяют особое внимание Группам, поскольку их масштабная деятельность способствует укреплению позиций Китая на международной арене. Статистические данные показывают, что многие из крупнейших компаний в Китае являются государственными, что подчеркивает высокую степень вовлеченности правительства в экономические процессы и контроль за их развитием.

В 1990 году в Индии начался активный рост бизнес-структур, представленных Группами, их количество увеличилось с 370 до 520-550 единиц, при этом среднее число дочерних организаций в одной структуре возросло с 2,4 до 5,8. По состоянию на 2019 год 500 крупнейших компаний по рыночной капитализации являются участниками Группы [133]. На долю индийских бизнес-групп приходится, с одной стороны, порядка трети от общего числа компаний в стране и с другой стороны свыше двух третей от совокупной выручки и прибыли корпоративного сектора Индии [127].

В Российской Федерации корпоративные структуры также играют важную роль в экономике страны. Сетевое издание Forbes на ежегодной основе публикует рейтинг 100 крупнейших российских компаний по чистой прибыли, также участниками данного рейтинга являются группы, которые не консолидируют в своей отчетности ассоциированные и совместные предприятия [56]. Согласно данным таблицы 2 по состоянию на 2022 год в рейтинг не вошел ряд крупных инвестиционных фондов и холдингов, например, «Интеррос», АФК «Система» или «Ростех», а также компании-акционеры, являющиеся промежуточным звеном между операционными холдингами и их бенефициарами.

Таблица 2 – Топ 10 крупнейших Групп по чистой прибыли, согласно изданию Forbes

Группы	Чистая прибыль в 2022 году млрд рублей	Чистая прибыль в 2021 году млрд рублей	Изменение в процентах
ПАО «Газпром»	1311,6	2159,1	-39,2
ПАО «НК «Роснефть»	813	883	-7,9
ПАО «Лукойл»	790,1	635,7	24,3
ПАО «Новатэк»	640,4	318,3	101,2
ПАО «ГМК «Норильский никель»	429,3	512,9	-16,3
ПАО «Татнефть»	284,9	198,9	43,2
ПАО «Сбербанк»	270,5	1245,9	-78,3
ПАО «ФосАгро»	184,7	129,7	42,4
МКПАО «ЭН+ Групп»	126,2	260,4	-51,5
ПАО «Полюс»	111,8	167,4	-33,2

Источник: составлено автором по материалам [56].

Таким образом, две крупнейшие металлургические Группы входят в первую десятку представленного рейтинга. Бизнес МКПАО «ЭН+ ГРУП» разделен на два сегмента: металлургический (МКПАО «ОК РУСАЛ») и энергетический (АО «ЕвроСибЭнерго»). МКПАО «ОК РУСАЛ» (далее – РУСАЛ) является крупнейшим производителем алюминия в России, так «в 2023 году заводы РУСАЛа выпустили 3 848 тыс. тонн алюминия, что является лучшим результатом за последние десять лет» [40].

После начала Специальной Военной Операции (СВО) РУСАЛ столкнулся с проблемой сбыта своей продукции в США. В начале 2023 года США ввели антидемпинговую пошлину на российский алюминий в размере 200%, что привело к практическому прекращению экспорта этого товара. Кроме того, санкции привели к частичному разрушению сырьевой базы группы: запрет на экспорт глинозема и бокситов из Австралии в Россию, а также остановка работы «Николаевского глиноземного завода» в Украине сыграли свою роль в этом процессе [40].

Для решения возникших трудностей РУСАЛ частично изменил направление поставок алюминия, увеличив долю экспорта в другие страны, в основном в Китай, что позволило поддержать производственные показатели.

Проблема с сырьем также была частично решена благодаря сотрудничеству с Китаем – объем импорта бокситов из этой страны значительно увеличился для нужд российской компании [40].

ПАО «ГМК «Норильский никель» (далее – «ГМК НН») является одним из крупнейших производителей меди и никеля, объем производства данных металлов в 2023 году составил 304 тыс. тонн и 208,6 тыс. тонн. [40]. Согласно отчетности Группы, в годовом выражении производство меди и никеля снизилось на 1,8% и 4,7%, соответственно. Исходя из отчетов компании, можно сделать вывод, что данное снижение связано с уменьшением добычи руды и переналадкой производства для повышения качества производимой продукции. Эксперты компании «РИА Рейтинг» ожидают, что компания продолжит сталкиваться с геополитическими рисками, необходимостью модернизации производства, однако запуск новых производственных мощностей, в частности завода «Удоканская медь», и повышенный спрос на внутреннем рынке со стороны производителей нержавеющей стали окажет положительное влияние на уровень производства компании [40].

Таким образом, Группы играют важную роль в развитии экономики каждой страны, именно они выступают драйвером внедрения инноваций, источником инвестиций в основные фонды, а также служат посредниками между государствами с целью расширения своего влияния и достижению общих экономических целей. Однако, в последние годы правительствам многих стран стала интересна идея обеспечения национальной безопасности: возвращение в страну базирования ранее перенесенного производства, перенаправление промышленной базы к дипломатически дружественным партнерам, формирование сырьевой и технологической независимости. В результате государства оказывают сильное влияние на хозяйственную деятельность многих организаций, где с одной стороны многие корпорации поддерживаются правительством с целью усиления их конкурентоспособности, а с другой стороны они подвержены рискам, связанным с геополитической нестабильностью.

Российские Группы столкнулись с серьезными санкционными ограничениями в 2022 году, но данные события не сказались на их деятельности исключительно негативным образом. В частности, для отечественных корпораций открылись новые возможности: переориентация на азиатские рынки, увеличение доли рынка для местных производителей в результате ухода многих иностранных компаний.

1.2 Принципы построения финансовой и нефинансовой отчетности Группы

Становление КФО в качестве основного источника информации об экономической деятельности хозяйствующего субъекта связано с появлением первых корпоративных структур в конце XIX века. Структурные изменения в мировой экономике, мощное развитие капитализма и рост процессов глобализации в XIX – XX вв., привели к специализации производства и разделению труда не только внутри одного предприятия, а также между организациями. Данные процессы стимулировали разветвленность производства, способствовали совершению сделок в области слияния и поглощений, что послужило формированию новых подходов представления информации в области бухгалтерского учета. Действительно, появление первых Групп привело к тому, что для получения собственниками полной и достоверной информации о хозяйствующем субъекте необходимо наличие финансовой отчетности не только по материнской компании, но и в совокупности по всем компонентам группы.

История развития КФО начинается с появления первых крупных компаний, которые стали формироваться в конце XIX века. Как правило, такие компании представляли собой конгломераты из нескольких независимых подразделений, каждое из которых вело свою финансовую отчетность. Ситуация, когда многочисленные дочерние компании имеют

свои счета, книги и бухгалтерские отчеты, осложняла контроль над финансовым состоянием всей компании.

Исследование, посвященное историческому аспекту появления КФО, провели Ю.И. Сигидов, Н.Ю. Мороз и В.М. Гусева. В поисках пионера в данной области, авторы отмечают, что, по мнению М. Дэниэлса, первой компанией, составившей консолидированную финансовую отчетность, является General Electric Company. В 1893 году она выпустила отчет, в котором содержалась информация только о материнской компании. Начиная с 1894 года, отчетность стала консолидированной [105]. В ней была зафиксирована информация по общим операциям и финансовому состоянию General Electric Company, включая все дочерние компании на момент отчетного периода. Отчет предоставлял обзор операций и финансовых показателей компании по большинству отраслей, таких как автомобильная и металлургическая промышленности, электротехника, транспорт и коммуникации. В отчете также содержалось подробное описание способов контроля над дочерними компаниями. Отчет General Electric Company стал первым этапом в развитии консолидированной отчетности, которая постепенно приобретала все большее значение для финансовых институтов и инвесторов.

В тоже время исследователи отмечают, что «в научной литературе чаще высказывается точка зрения, согласно которой первой консолидированной отчетностью стала отчетность компании «U.S. Steel» за 1902 г., опубликованная 12 марта 1903 г. Это действительно была отчетность, составленная по всем действующим правилам консолидации...

В начале XX в. компания «U.S. Steel» была крупнейшей компанией в мире с капитализацией более 1 миллиарда долларов. Старший партнер аудиторской компании «Price Waterhouse & Co.» Лоуэз Дикинсон (Lowes Dickinson), понимал, что для такой компании, как «U.S. Steel», невозможно составить бухгалтерскую отчетность по счетам материнской компании... При поддержке совета директоров «U.S. Steel», он начал

составлять отчетность, сводящую показатели всех предприятий компании в одну группу... В работе ему помогал главный бухгалтер «United States Steel» В. Филберт, и они вместе разработали технику консолидации, основанную на концепции экономического единства всех взаимодействующих компаний» [105, с. 306]. «В 1903 г. журнал «Американский ученый» охарактеризовал эту отчетность как самую полную и обстоятельную» [105, с. 306].

Авторы установили, что развитию КФО в США способствовал рост холдингового бизнеса, владельцы крупных компаний поняли, что объединение различных видов бизнеса может привести к финансовой выгоде. Данный подход также позволил использовать новые методы учета и составления отчетности, получив положительную оценку от крупнейших фондовых бирж.

Среди причин, обусловивших значительно более медленные темпы внедрения консолидации в Европе, исследователи выделили: наличие высокого количества юридических барьеров и жесткого контроля над созданием холдинговых структур со стороны правительства; традиции заключения картельных сделок. Вместо того чтобы увеличивать свой монопольный контроль на рынке, крупные компании предпочли договариваться со своими конкурентами, в отличие от американских компаний, которые выбрали путь становления монополистами.

Ю.И. Сигидов, Н.Ю. Мороз и В.М. Гусева констатируют, что Великобритания стала первой европейской страной, внедрившей в 1922 году метод консолидации отчетности, так, «Nobel Industries Ltd.» подготовила консолидированную финансовую отчетность. В этой стране также была опубликована первая научная статья, посвященная составлению консолидированной финансовой отчетности [105].

В 1939 году все компании, чьи акции котировались на Лондонской фондовой бирже, были обязаны предоставлять КФО. В 1947 году это правило было закреплено на законодательном уровне, тогда и начался процесс

широкого распространения этого практического метода ведения бизнеса по всей стране [105].

Практика применения КФО в остальных странах Европы возникла несколько позже, так в Голландии фирма «Mueller & Co.» сформировала первую консолидированную отчетность в 1926 году. В Германии консолидация отчетности была введена уже в 1930-е годы, а во Франции первые компании начали составлять консолидированную отчетность в 1960-х годах. Метод консолидации отчетности был широко принят только в 1970-х годах в различных странах Европы, благодаря законодательным изменениям и росту международной торговли [105].

Анализируя европейский опыт становления КФО, Ю.И. Сигидов, Н.Ю. Мороз и В.М. Гусева отмечают, что толчком для ее формирования послужили развитие предпринимательства, объем инвестиций в частный бизнес и уровень рыночных отношений в каждой стране. Кроме того, холдинговые организации были более заинтересованы в консолидации финансовой отчетности, поэтому страны, где преобладали малые и средние предприятия, такие как страны Южной Европы, пришли к идее консолидации и введению соответствующего законодательства значительно позже. Страны с более высоким уровнем развития фондового рынка выделялись как лидеры консолидации, в то время как в Германии, Швейцарии и Японии финансирование предприятий происходило главным образом за счет банков. Кредитные учреждения уделяли меньше внимания информации о финансовом состоянии заемщика, поскольку гарантией возврата кредита для них были ценные активы компании. В странах, где состав инвесторов был более разнообразным, потребность в полной и достоверной финансовой отчетности была значительно выше [105].

На сегодняшний день формирование КФО регулируется МСФО, которые были разработаны Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (International Accounting Standards Board) (далее – СМСФО). В состав указанных стандартов входят 17 IFRS, 25 IAS, а также

20 разъяснений, раскрывающих тот или иной вопрос применения стандартов International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) и Standard Interpretations Committee (SIC).

Однако в последние годы КФО не является единственным источником информации, необходимым для понимания деятельности группы. Интересы современного общества выходят за рамки финансовых показателей [13]. Для ответа на запросы заинтересованных сторон Группы публикуют публичную нефинансовую отчетность, наиболее часто представляемую в виде отчета в области устойчивого развития.

Информация отчета в области устойчивого развития полезна для пользователей отчетности и помогает оценить, как вопросы, связанные с экологической, социальной и корпоративной повесткой повлияют на:

- финансовое положение и результаты деятельности компании;
- величину денежных потоков и на изменение капитала организации в краткосрочной среднесрочной и долгосрочной перспективе;
- изменение деятельности предприятия в обозримом будущем и т.д.

Однако становление корпоративной отчетности как единого взаимосвязанного инструмента для заинтересованных сторон, объединяющего и взаимоувязывающего информацию КФО с информацией отчета в области устойчивого развития, еще не прошло все стадии развития. Одной из важнейших проблем этих двух видов отчетности является различие в периметре консолидации, что приводит к отсутствию сопоставимости данных даже в рамках одного бизнеса.

Ключевым принципом построения КФО является наличие контроля [39, с. 51]. В зависимости от вида контроля выделяют следующие типы структур: линейные, вертикальные и смешанные [74].

Линейная структура характерна наличием прямого контроля над дочерними предприятиями (далее – ДК) со стороны материнской компании [74]. Сущность прямого контроля состоит в том, что одна вышестоящая компания обладает контрольным пакетом голосующих акций

нижестоящих организаций, что позволяет ей принимать ключевые решения в отношении их деятельности, которые существенно влияют на результаты объекта инвестиций [74].

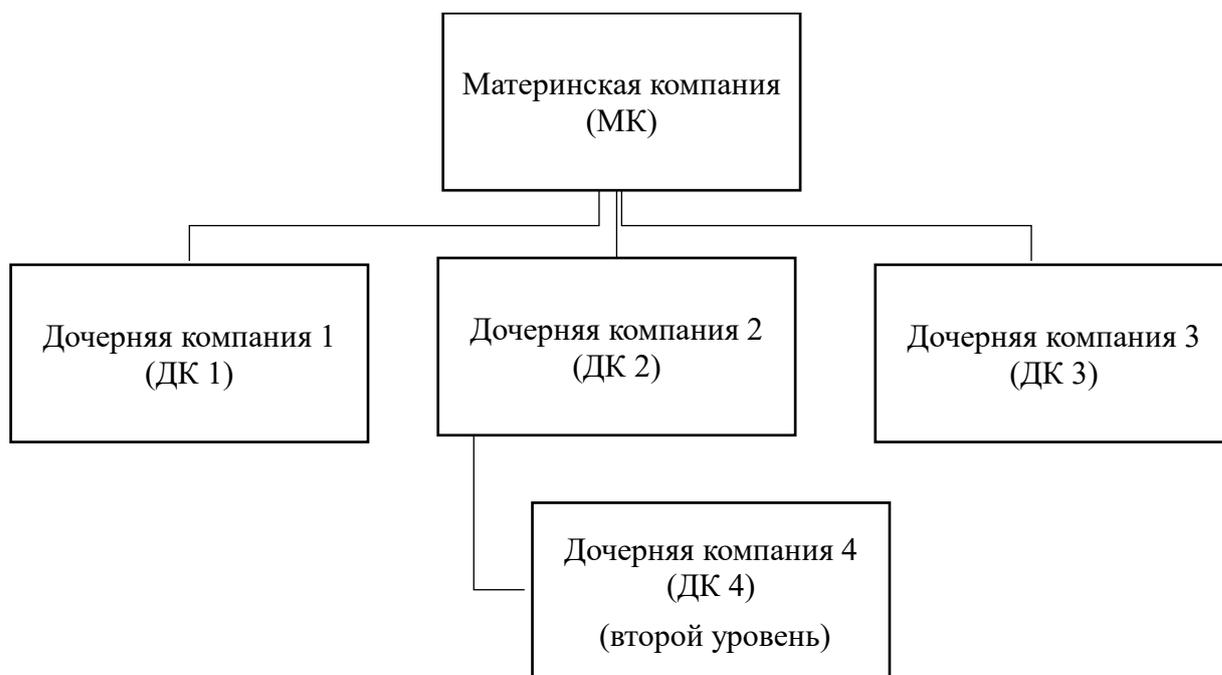
Анализ элементов структуры линейного типа представлен на рисунке 3. Он показывает, что к первому уровню относится материнская компания и дочерние компании.



Источник: составлено автором по материалам [74].
Рисунок 3 – Структура группы компаний линейного типа

Исследование Группы как системы показывает, что подобные корпоративные структуры не слишком распространены на практике. В действительности встречаются более сложные объединения, структурированные, например, по вертикальному типу.

Как отмечают в своем исследовании М.А. Городилов и О.А. Фетисова, особенность структуры группы компаний вертикального типа заключается в том, что материнская компания имеет прямой контроль над дочерними организациями, а также косвенный контроль над дочкой второго уровня [74]. Косвенный контроль характерен опосредованным влиянием на хозяйствующий субъект, который связан не напрямую с головной организацией, а посредством получения доли через третью компанию, которая является связующей. Элементы корпоративной структуры вертикального типа изображены на рисунке 4.



Источник: составлено автором по материалам [74].
Рисунок 4 – Структура группы компаний вертикального типа

Под смешанным типом структуры группы компаний понимается такая система, в которой «материнская компания имеет контроль хотя бы над одной дочкой, а материнская и дочерняя компании осуществляют контроль хотя бы еще над одной организацией» [74].

М.А. Городилов и О.А. Фетисова выявили отличительную черту смешанной структуры Группы – наличие перекрестного контроля. Его суть заключается в том, что материнская компания осуществляет контроль над организациями более низкого уровня, как напрямую, так и опосредованно через свою дочернюю компанию/дочерние компании. Элементы смешанного типа структуры Группы представлены на рисунке 5.

Так, на рисунке 5 видно, что, например, материнская компания контролирует дочернюю компанию ДК 2, которая вместе с материнской компанией осуществляет контроль над дочерней компанией второго уровня – ДК 5.



Источник: составлено автором по материалам [74].

Рисунок 5 – Структура группы компаний смешанного типа

Согласно МСФО (IFRS) 10, в результате контроля головной компании над нижестоящей, первая получает долю от результатов деятельности последней независимо от того положительны они или отрицательны. Эти результаты, как отмечается в статье М.А. Городилова и О.А. Фетисовой, могут принимать различные формы, например, такие как:

– «дивиденды, иные выгоды распределения экономических выгод со стороны объекта инвестиций (например, проценты по долговым ценным бумагам объекта инвестиции) и изменения в стоимости инвестиции инвестора в объект инвестиций» [74, с. 104];

– «вознаграждение за обслуживание активов и обязательств объекта инвестиций, комиссии и риски убытков от предоставления кредитных ресурсов, остаточные доли в стоимости активов и обязательств объекта инвестиций при ликвидации» [74, с. 104];

– «экономические и финансовые результаты, недоступные для иных участников в объекте инвестиций, например, синергетические эффекты от объединения операционных функций для достижения экономии масштаба,

экономии затрат, ограничения деятельности или использования активов объекта инвестиций в целях повышения стоимости других активов инвестора» [74, с. 104].

Исследование основ формирования публичной нефинансовой отчетности выявило нехватку как теоретических, так и практических материалов, которые бы анализировали ключевые методики определения периметра консолидации в этой области. Однако понимание границ публичной нефинансовой отчетности является острой проблемой в связи с растущим интересом со стороны заинтересованных сторон к информации, выходящей за рамки финансовой отчетности.

Несмотря на важные различия между финансовой и нефинансовой отчетностью, некоторые зарубежные ученые полагают, что существующие подходы к установлению периметра консолидации в финансовой отчетности могут быть применены для определения границ нефинансовой отчетности. Так, например, исследователи Pablo Archel, Manuel Fernandez и Carlos Larrinaga в статье «The Organizational and Operational Boundaries of Triple Bottom Line Reporting: A Survey» [121] выделяют организационные и операционные границы. Авторы исходят из того, что организационные границы в нефинансовой отчетности устанавливаются на основе контроля для целей финансовой отчетности. Публикуемая нефинансовая информация должна включать в себя данные обо всех организациях, над которыми она осуществляет оперативный контроль. Авторы отмечают, что «установление организационных границ отчитывающегося субъекта важно для подотчетности фирмы в вопросах устойчивого развития, поскольку материнские компании могут решить раскрыть деятельность только некоторых контролируемых компаний, скрывая деятельность тех компаний, которые имеют менее устойчивую деятельность и/или которые испытывают меньший контроль со стороны регулирующих органов и интерес со стороны заинтересованных сторон» [121, с. 108]. Операционные границы затрагивают организации, которые оказывают косвенное влияние на деятельность

отчитывающейся организации. В качестве примера косвенного воздействия в статье приводятся выбросы парниковых газов при транспортировке грузов, выработка электроэнергии у ассоциированных предприятий.

В 2018 году К. Ringham и S. Miles в статье «The Boundary of Sustainability Reporting: Evidence from FTSE100» [149] предложили подход к установлению границ отчетности об устойчивом развитии, который включал следующие категории: «управление репутацией», «владение и контроль», «подотчетность» и «взаимодействие с заинтересованными сторонами».

Границы «управления репутацией» связаны с обеспечением легитимности действий компании и управления рисками. «Эта граница является социально обусловленной, поскольку руководство выбирает, какие темы требуют установления расширенных границ, и поэтому она представляет собой частичную организационную границу» [149, с. 8]. Например, положительная информация по определенной теме будет включена в публичную нефинансовую отчетность, а негативные новости могут быть исключены или добавлены только в том случае, если они обеспечивают легитимность деятельности компании.

Границы «владения и контроля» по своей сущности соответствуют «организационным границам», правила консолидации нефинансовой информации определяются в той мере, в какой руководство организации принимает инвестиционные решения.

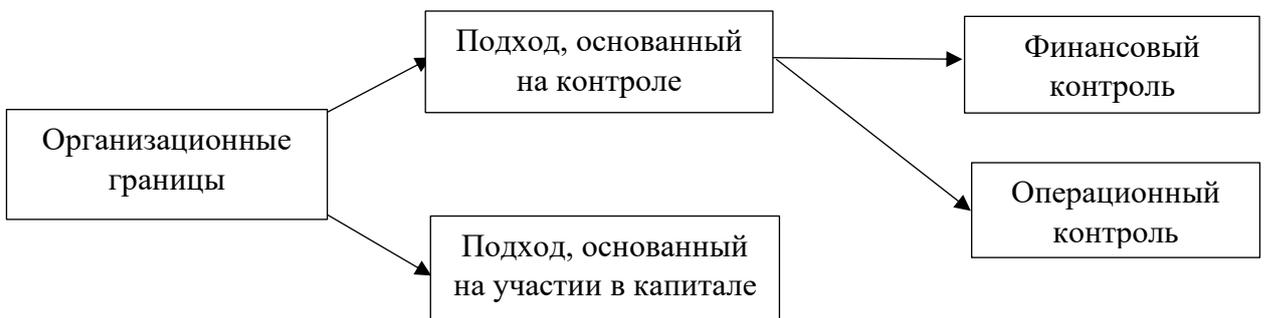
Границы «подотчетности» изменяются по мере того, как руководство реагирует на основные проблемы заинтересованных сторон, например, зависимость предприятия от ресурсов, предоставляемых стейкхолдером, приведет к добавлению последнего в публичную нефинансовую отчетность и, как следствие, увеличит границы предоставляемой информации.

Границы «взаимодействия с заинтересованными сторонами» являются самыми обширными и охватывают все заинтересованные стороны, входящие в рамки одной организации. К. Ringham и S. Miles отмечают, что «граница представляет собой организационную и операционную границу,

включающую косвенные воздействия от заинтересованных сторон и на них самих» [149, с. 9].

Согласно подходу EFRAG, границы нефинансовой отчетности обозначают, какая информация (о сделках, деятельности, условиях и последствиях) включается или исключается из различных корпоративных отчетов (финансовых, управленческих, годовых). В соответствии с EFRAG границы финансовой и публичной нефинансовой отчетности могут определяться на основе принципа двойной существенности. Одно из первых упоминаний о двойной существенности было в документе «Руководство по нефинансовой отчетности: дополнение о предоставлении информации, связанной с климатом» [143], где указывалось на необходимость раскрытия информации о влиянии организации на окружающую среду и потенциальном влиянии климатических вопросов на финансовые показатели. Таким образом, концепция двойной существенности предполагает выявление важных для организации аспектов и отражения их двойственного влияния в нефинансовой отчетности.

В Стандарте корпоративного учета и отчетности: Протокол по парниковым газам (далее – Протокол по парниковым газам) используется несколько иной подход к определению границ для консолидации нефинансовой информации, который представлен на рисунке 6.



Источник: составлено автором на основе материалов [155].

Рисунок 6 – Организационные границы Группы, в соответствии, с Протоколом по парниковым газам

Как показано на рисунке 6, Протокол по парниковым газам позволяет субъекту выбрать один из двух методов определения организационных границ: подход, основанный на участии в капитале, или подход на основе контроля.

Стандарт содержит указания о том, должен ли отчитывающийся субъект включать выбросы других организаций в свой собственный отчет. Протокол по парниковым газам определяет представленные подходы, как консолидационные. Субъекты, которые полностью владеют или контролируют все свои операции, могут выбрать любой из этих подходов, в любом случае их границы будут одинаковыми. Однако для организации, которая может лишь частично влиять на операции других компаний, границы будут различаться.

В рамках подхода на основе участия в капитале субъект устанавливает организационные границы на основе доли участия в другой компании, то есть отчитывающаяся организация учитывает объем выбросов парниковых газов в своей отчетности пропорционально доли в капитале.

В рамках подхода на основе контроля отчитывающаяся организация должна включать в свои организационные границы 100% выбросов парниковых газов, независимо от доли участия в другой компании. Например, субъект, владеющий 51% акций дочернего общества, обязан учитывать 100% выбросов в своем кадастре.

Протокол по парниковым газам содержит два метода определения контроля: финансовый и операционный контроль [155].

Финансовый контроль определяется не юридическим владением, а правом отчитывающейся организации на большинство экономических выгод от операций, за исключением случая, когда финансовый контроль осуществляется совместно с двумя или более сторонами (в этом случае границы отчетности определяются подходом основанном на участии в капитале).

Отчитывающийся субъект имеет операционный контроль над деятельностью, если он или одна из его дочерних компаний имеет все полномочия по внедрению и реализации своей политики на других предприятиях. В Протоколе по парниковым газам указано, что субъект отчетности, применяющий данный подход, должен включать любое предприятие, над которым он имеет контроль, в организационные границы, даже если он не является владельцем этого предприятия [155].

На рисунке 7 представлены подходы к определению границы нефинансовой отчетности в различных международных стандартах (руководствах, основах, концепциях).

Если рассматривать стандарты Глобальной инициативы по отчетности, то они указывают на существенные темы, которые должны быть раскрыты в публичной нефинансовой отчетности с целью удовлетворения интересов стейкхолдеров, но не устанавливают четких границ.

Таким образом, рассмотрение современных стандартов/руководств/концепций, а также изучение различных теоретических подходов ученых позволяет в совокупности оценить проблему построения периметра публичной нефинансовой отчетности. Важно отметить, что в процессе исследования не были изучены система стандартов и принципов финансового учета, используемых в США (далее – US GAAP), а также требования фондовых бирж [119]. Несмотря на это, данное исследование выявило большое разнообразие позиций относительно периметра публичной нефинансовой отчетности.

Вместе с тем, проведенное исследование показало, что в научной литературе, а также в различных инициативах, стандартах, руководствах, концепциях выделяется, что периметр публичной нефинансовой отчетности или его часть устанавливаются на основе контроля для целей консолидированной финансовой отчетности.

Однако не все бизнес-структуры, представляющие собой Группу, представляют публичную нефинансовую отчетность на основе контроля.

Стандарты глобальной инициативы по отчетности

- **Границы отчетности:** В соответствии со стандартами Глобальной инициативы по отчетности публичная нефинансовая отчетность должна раскрывать отличия между субъектами Группы, входящими в состав КФО и публичной нефинансовой отчетности. При раскрытии существенных тем и связанных с ними воздействий, организация должна учитывать воздействие дополнительных субъектов. Однако, стандарты рекомендуют согласовывать информацию в двух видах отчетности, например: период и группу субъектов

Целевая группа по вопросам раскрытия финансовой информации, связанной с изменением климата

- **Границы отчетности:** В документе сообщает, что его действие относится к группе, компании или компаниям, а также другим организациям, для которых составляется консолидированная финансовая отчетность, включая дочерние компании и совместно контролируемые организации

Стандарты отчетности в области устойчивого развития SASB

- **Границы отчетности:** Стандарты SASB предназначены для добровольного использования публичными компаниями при раскрытии информации по существенным факторам устойчивого развития в форме 10-K, 20-F, и 40-F в соответствии с действующим законодательством США

Международные основы интегрированной отчетности

- **Граница отчетности:** при определении границ интегрированного отчета принимаются во внимание два аспекта: 1) отчитывающийся субъект включает информацию о рисках и возможностях в области устойчивого развития, связанную с дочерними, совместными и ассоциированными компаниями в соответствии с требованиями стандартов финансовой отчетности; 2) отчитывающийся субъект включает информацию о рисках и возможностях в области устойчивого развития, связанную со всеми заинтересованными сторонами способных оказать значительное влияние на отчитывающийся субъект

Директива об отчетности в области корпоративного устойчивого развития

- **Границы отчетности:** Материнская компания группы должна включать в отчет информацию о собственной деятельности группы о ее цепочке создания стоимости, включая продукты и услуги, а также ее деловые отношения и цепочку поставок

МСФО (IFRS) S1 "Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием"

- **Границы отчетности:** Стандарт требует, чтобы раскрытие информации, связанной с устойчивым развитием, было для той же отчитывающейся организации, что и соответствующая финансовая отчетность

МСФО (IFRS) S2 "Раскрытие информации связанной с климатом"

- **Границы отчетности:** Группа может использовать аналогичные Протоколу по парниковым газам подходы к определению границ публичной нефинансовой отчетности: основанный на контроле или участии в капитале

Источник: составлено автором по материалам [71].

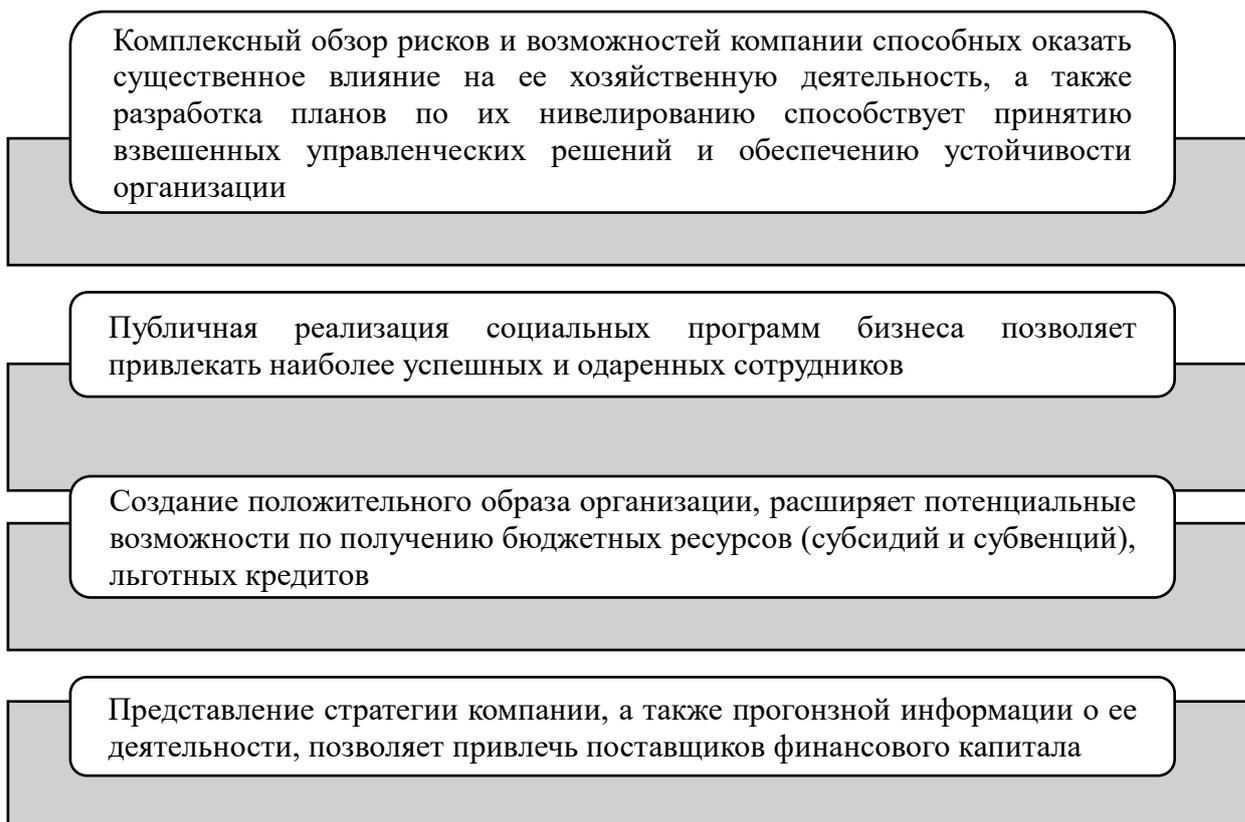
Рисунок 7 – Информация о границах отчетности в стандартах/руководствах/концепциях нефинансовой отчетности

Зачастую Группы не раскрывают данные на консолидированной основе или значительная часть информации представляет собой результаты деятельности только материнской компании. Учитывая данный факт, предлагаем разграничить понятия ОУР отдельного юридического лица и Группы: дать название ОУР Группы – консолидированный отчет в области устойчивого развития (КОУР), что позволит сразу правильно интерпретировать представленную в нем информацию.

1.3 Требования стейкхолдеров к финансовой информации для принятия инвестиционных и управленческих решений с учетом факторов устойчивого развития

Эволюция социально-экономических отношений, произошедшая в начале второго тысячелетия, привела к росту требований со стороны заинтересованных сторон к раскрытию данных обо всех аспектах деятельности организации. «Процессы глобализации и цифровизации мировой экономики убедили заинтересованных сторон, что устойчивая деятельность организации зависит не только от финансовых показателей, эффективного менеджмента, но и от нефинансовых факторов» [69, с. 117]. Проведенный анализ отечественных и зарубежных источников, результаты которого изображены на рисунке 8, позволил выделить ряд преимуществ раскрытия информации в области устойчивого развития.

Как видно из рисунка 8, преимущества представления отчета в области устойчивого развития непосредственно связаны с взаимодействием с различными группами заинтересованных сторон. В зарубежной и отечественной научной литературе опубликовано значительное количество работ, посвященных важности коммуникации со стейкхолдерами, налаживанию конструктивного диалога, позволяющего установить их потребности и ожидания.



Источник: составлено автором по материалам [4; 84; 93; 94; 110; 120].

Рисунок 8 – Преимущества раскрытия информации в области устойчивого развития

Как справедливо отмечает В.И. Бариленко, «специфика сегодняшнего подхода к пониманию экономической устойчивости развития предприятия связана со стейкхолдерской моделью, когда речь идет об оценке устойчивости каждого конкретного экономического субъекта в совокупности его взаимодействия с партнерами и, следовательно, экономическая устойчивость зависит не только от собственной организации деятельности экономического субъекта, но и от форм его взаимодействия с основными партнерами (стейкхолдерами)» [2, с. 114].

Становление теории заинтересованных сторон связано с публикацией книги Э. Фримена в 1984 году «Стратегический менеджмент: стейкхолдерский подход». В данной работе автор дает определение дефиниции «стейкхолдеры»: под ними понимаются «лица или группы лиц, оказывающие влияние на деятельность компании, и, в свою очередь, подверженные влиянию с ее стороны» [135].

М.А. Петров понимает под «стейкхолдерами» «общность или индивида, которые способны целенаправленно оказывать воздействие на результаты деятельности предприятия, как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе, либо сами подвергаются воздействию со стороны фирмы» [94, с. 53].

О.В. Шнайдер определяет термин «стейкхолдеры» «как определенную группу влияния заинтересованных пользователей внутри или вне экономического субъекта, чьи интересы необходимо учитывать, осуществляя финансово-хозяйственную деятельность» [110, с. 338].

В отечественной литературе термин «стейкхолдеры» соответствует другому названию – «заинтересованные стороны». В рамках теории заинтересованных сторон под наиболее распространенным термином «стейкхолдеры» понимаются «все заинтересованные стороны, то есть группы, организации или индивидуумы, на которые влияет компания и от которых она зависит» [3, с. 24]. Их интересы, запросы, как отмечает В.И. Бариленко [4], организации должны постоянно изучать и учитывать.

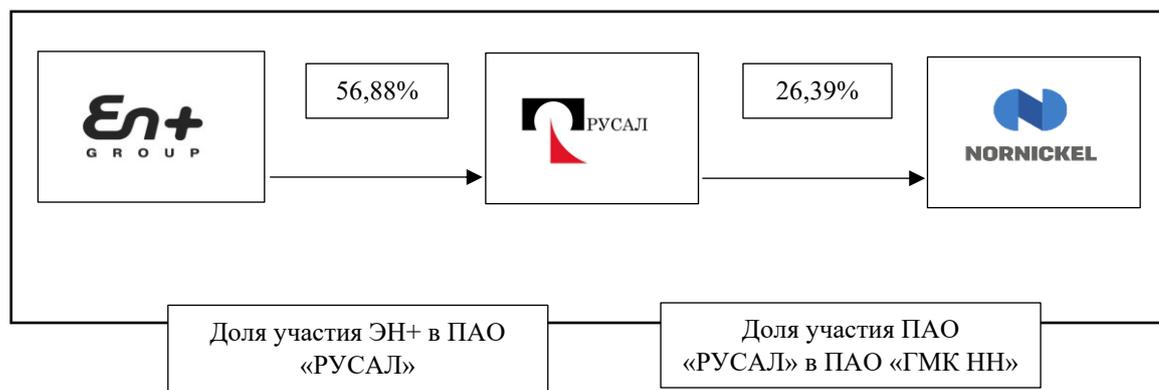
Для проведения анализа информационных запросов ключевых заинтересованных сторон, экономическому субъекту необходимо применять определенный инструментарий. Эти инструменты помогут определить степень влияния стейкхолдеров на деятельность организации, оценить взаимодействие различных групп лиц между собой, а также исследовать каналы коммуникаций.

По мнению Е.В. Никифоровой, О.В. Ефимовой, М.М. Басовой, И.Г. Ушанова и других авторов, «наиболее популярными графическими инструментами для идентификации стейкхолдеров в практике российских экономических субъектов являются:

- карта заинтересованных сторон;
- матрица приоритетов;
- таблица интересов;
- сбалансированная система показателей» [15, с. 105].

В качестве основы для анализа информационных запросов заинтересованных сторон были отобраны ОУР компаний за 2023 год, основная деятельность которых связана с металлургической промышленностью.

В процессе изучения отчетов об устойчивом развитии МКПАО «ОК РУСАЛ» (далее – РУСАЛ) [50], МКПАО «ЭН+ ГРУП» (далее – «ЭН+») [42] и ПАО «ГМК «Норильский никель» (далее – «ГМК НН») [52] было выявлено, что вертикально интегрированная группа ЭН+ обладает полным контролем над РУСАЛ и ассоциирована с ГМК НН. Соответственно, указанные Группы являются заинтересованными сторонами по отношению друг к другу. Доли участия этих организаций представлены на рисунке 9.



Источник: составлено автором по материалам [41; 42; 54; 55].

Рисунок 9 – Доля участия МКПАО «ЭН+ ГРУП» в МКПАО «ОК РУСАЛ» и ПАО «ГМК «Норильский никель»

Анализ требований стейкхолдеров начинается с определения всех потенциальных сторон процесса и только затем необходимо переходить к изучению их ожиданий и интересов. Взаимодействие Группы с заинтересованными сторонами регулируется рядом корпоративных документов, таких как: политика по взаимодействию с заинтересованными сторонами, политика по работе с местными сообществами, кадровая программа, политика в области поддержки субъектов малого и среднего бизнеса и т.д. Список заинтересованных сторон, которые выделяют ЭН+, РУСАЛ и ГМК НН дан в таблице 3.

Таблица 3 – Реестр заинтересованных сторон МКПАО «ЭН+ ГРУП», МКПАО «ОК РУСАЛ» и ПАО «ГМК «Норильский никель»

Список стейкхолдеров	Карта стейкхолдеров «ЭН+» в ОУР	Карта стейкхолдеров «РУСАЛ» в ОУР	Карта стейкхолдеров «ГМК НН» в ОУР
1	2	3	4
Ассоциации и инициативы	√	-	-
Покупатели и поставщики	√	√	√
Сотрудники и профсоюзы	√	√	√
Государственные органы	√	√	√
Некоммерческие организации и местные сообщества	√	√	√
Товарные биржи и фондовые рынки	√	-	-
Рейтинговые агентства	√	-	-
Акционеры и инвесторы	√	√	√

Источник: составлено автором по материалам [42; 50; 52].

Анализ реестра заинтересованных сторон в отчетности в области устойчивого развития представленных организаций показывает, что МКПАО «ОК РУСАЛ» и ПАО «ГМК «Норильский никель» не выделяют ассоциации и инициативы, а также рейтинговые агентства на карте заинтересованных сторон. Стоит отметить, что данные аспекты выделены компаниями в опубликованных ОУР в качестве отдельных разделов, в частности, участие в ассоциациях и инициативах регулируется требованиями Глобальной инициативы отчетности.

МКПАО «ОК РУСАЛ» и ПАО «ГМК «Норильский никель» не выделяют «Товарные и фондовые биржи» в качестве заинтересованных сторон, которые могут оказать существенное влияние на деятельность организации.

Особое внимание следует уделить фондовым биржам, так акции РУСАЛа обращаются на Гонконгской площадке, которые предъявляют ряд требований по подготовке публичной нефинансовой отчетности. Согласно Инициативе Фондовой биржи устойчивого развития ООН (Sustainable Stock Exchanges Initiative) 34 биржи, которые насчитывают 19 929 листинговых компаний, требуют обязательного раскрытия информации об устойчивом

развитии в рамках своих правил, а 70 бирж с 48 182 организациями выпускают добровольные рекомендации по раскрытию ОУР [134].

Стоит отметить, что на практике большинство фондовых бирж не определяют формат представления ОУР или допускают его интеграцию вместе с годовыми отчетами. При этом «актуальной повесткой в сфере раскрытия нефинансовой отчетности остается наличие различных концепций, стандартов и рекомендаций и, как следствие отсутствие единых стандартов в ее составлении» [66, с. 184].

Таким образом, наличие требований к раскрытию информации об устойчивом развитии со стороны фондовых бирж и профессиональных сообществ, с одной стороны, стимулирует организации раскрывать данные о социальных, экологических, корпоративных рисках и возможностях. С другой стороны, отсутствие стандартизации в отношении раскрытия информации в ОУР способствует общей несогласованности в форме и содержании раскрываемой информации и влияет на ее сопоставимость.

Кроме того, на сопоставимость представляемых данных в ОУР влияют не только различия в требованиях фондовых бирж, но и отсутствие единых регламентов, стандартов в данной области. При рассмотрении отчетов об устойчивом развитии МКПАО «ЭН+ ГРУП», МКПАО «ОК РУСАЛ» и ПАО «ГМК «Норильский никель» было выяснено, что они составлены в соответствии с концепциями/стандартами/рекомендациями SASB, GRI, TCFD, отраслевыми стандартами ASI (Aluminium Stewardship Initiative), ЦУР ООН и требованиями Гонконгской фондовой биржи. Отсутствие единого регламентирующего документа не соответствует интересам и ожиданиям заинтересованных сторон. Разнообразие правил раскрытия отчета в области устойчивого развития влияет на процессы обеспечения качества внутреннего контроля компании, так потребности стейкхолдеров, заинтересованных в получении достоверной и качественной информации для принятия решений, не могут быть удовлетворены в полной мере. Исследование, проведенное PwC Global Investor Survey 2022, показало, что

87% инвесторов считают, что корпоративная отчетность содержит необоснованные утверждения о показателях устойчивого развития [151].

Исследование «THE STATE OF PLAY: SUSTAINABILITY DISCLOSURE AND ASSURANCE» [156], проведенное Международной федерацией бухгалтеров совместно с Американским институтом дипломированных бухгалтеров (AICPA) и Дипломированным институтом управленческих бухгалтеров (CIMA), показало, что компании раскрывают информацию, связанную с устойчивым развитием посредством различных видов отчетности, а именно: годовых отчетов, интегрированных отчетов, отчетов об устойчивом развитии.

Различия в типах и форматах корпоративной отчетности могут затруднить инвесторам сбор необходимой информации и ее эффективное сравнение, что негативно влияет на прозрачность. Подобное положение, например, может способствовать возникновению проблемы «гринвошинга», в таком случае для заинтересованных сторон возникает риск неверного определения организации, действительно стремящейся к устойчивости в развитии, от компании, которая лишь вводит заблуждение своих пользователей.

В таблице 4 приведены ключевые интересы стейкхолдеров металлургической промышленности и их индекс влияния/зависимости.

Таблица 4 – Интересы и ожидания заинтересованных сторон МКПАО «ЭН+ ГРУП», МКПАО «ОК РУСАЛ» и ПАО «ГМК «Норильский никель» по данным отчетов об устойчивом развитии

Заинтересованная сторона	Интересы и ожидания в отношении Группы			Индекс влияния	Индекс зависимости
	ЭН+	РУСАЛ	«ГМК НН»		
1	2			3	4
Покупатели и поставщики	<ul style="list-style-type: none"> - прозрачная и достоверная информация о товарах услугах компании - оперативное принятие решений по новым договорам и соблюдение прежних обязательств - прозрачное ценообразование - достоверное отражение социальной, экологической информации 			4	4

Продолжение таблицы 4

1	2	3	4
Государственные органы	- положительное влияние на экологические, социальные факторы - исполнение требований нормативно-правовых актов - реализация социальных проектов в регионах присутствия	5	3
Акционеры и инвесторы	- стабильные и высокие финансовые показатели - положительная динамика цен на акции компании	5	4
Некоммерческие организации и местные сообщества	- всесторонняя поддержка местных сообществ в регионе присутствия - обеспечение местных сообществ рабочими местами - эффективные программы устойчивого развития	2	2
Ассоциации и инициативы	- создание и реализация стандартов, направленных на нивелирование негативных последствий на природную среду - ответственный и открытый подход к ведению бизнеса - переход на производство низкоуглеродной продукции	3	2
ЭН+			
Рейтинговые агентства	- прозрачность раскрытия социальной, экологической и корпоративной информации - наличие политик и процедур, регулирующих реализацию ESG повестки	1	1
Фондовые биржи	- составление ОУР в соответствии с требованиями фондовой биржи - публикация финансовой отчетности и информации о корпоративном управлении организацией в соответствии с требованиями фондовой биржи	4	2
Товарные биржи	- соблюдение правил торговли металлов товарной биржи	2	2
Примечание – 0 – низкое влияние, 5 – высокое влияние.			

Источник: составлено автором по материалам [41; 49; 51].

Для всестороннего анализа интересов и ожиданий заинтересованных сторон воспользуемся следующими показателями: индекс влияния/зависимости, которые позволяют «увидеть и проанализировать значимость отдельных групп стейкхолдеров для экономического субъекта,

что необходимо для разработки состава раскрываемой информации в корпоративной отчетности, в отчетности об устойчивом развитии экономического субъекта» [15, с. 107].

Анализ интересов и ожиданий заинтересованных сторон ЭН+, РУСАЛ и ГМК НН показал, что повестка устойчивого развития и ее реализация является наиболее актуальной для большинства стейкхолдеров, а именно: государственные органы, акционеры и инвестиционное сообщество, фондовые биржи, ассоциации и инициативы, и рейтинговые агентства.

Исходя из таблицы 6, можно сделать следующий вывод: наибольшее влияние на металлургические группы оказывают акционеры и инвесторы, органы государственной власти (индекс влияния – 5), а также фондовые биржи, покупатели и поставщики (индекс влияния – 4).

В таблице 5 представлена информация о том, с какими заинтересованными сторонами взаимодействуют изучаемые Группы металлургической промышленности и их формы коммуникации.

Таблица 5 – Формы взаимодействия МКПАО «ЭН+ ГРУП», МКПАО «ОК РУСАЛ» и ПАО «ГМК «Норильский никель» по данным отчетов об устойчивом развитии

Группы	Заинтересованные стороны и механизмы взаимодействия
1	2
ЭН+; РУСАЛ; ГМК НН	Акционеры и инвесторы: - «раскрытие финансовой отчетности, годовых отчетов и информации об управлении ESG-асpekтами в соответствии с международными стандартами и практикой - регулярные онлайн-встречи с миноритарными акционерами - годовое общее собрание акционеров» [49]
	Клиенты и поставщики: - проведение семинаров и встреч с клиентами - информация о тендерах и планах закупок - «обучающие мероприятия для поставщиков - оперативное рассмотрение претензий - договорные отношения - регулярная обратная связь по вопросам клиентов относительно устойчивого развития» [49] - непрерывное совершенствование процессов взаимодействия с клиентами
	Сотрудники и профсоюзы: - коллективные договоры и отчеты об их исполнении - онлайн-встречи с руководством и менеджментом - «информирование персонала с помощью таких инструментов, как корпоративный журнал и внутрикорпоративные социальные сети

Продолжение таблицы 5

1	2
ЭН+; РУСАЛ; ГМК НН	<ul style="list-style-type: none"> - рассмотрение обращений, направленных через службу доверия - участие в репутационных исследованиях - поддержка волонтерства и частных инициатив сотрудника - деятельность, направленная на раскрытие творческого и спортивного потенциала сотрудников - внутренние тренинги и корпоративный университет» [49] и т.д. <p>Местные сообщества:</p> <ul style="list-style-type: none"> - «поддержка гуманитарных проектов и конкурсов на получение грантов в сфере поддержки общественных инициатив - вовлечение граждан и их объединений (общественные слушания, консультации) в обсуждение вопросов размещения новых производственных объектов и развития городской среды - согласование с органами местного самоуправления задач в части улучшения социально-экономических условий» [49]
ЭН+	<p>Ассоциации и инициативы:</p> <ul style="list-style-type: none"> - участие во встречах - обсуждение планов и совместных решений компаний посредством различных каналов коммуникации - подготовка годовых отчетов - участие в рабочих группах и комитетах - информационные мероприятия - совместное проведение мероприятий <p>Рейтинговые агентства:</p> <ul style="list-style-type: none"> - предоставление информации по запросу - скрывание необходимой информации в отчетах Компании - официальные пресс-релизы на сайте Компании <p>Фондовые и товарные биржи:</p> <ul style="list-style-type: none"> - участие во встречах и совместных дискуссиях - участие в конференциях и форумах - предоставление информации по запросу - представление регулярных отчетов о деятельности Компании
ЭН+; ГМК НН	<p>Государственные органы:</p> <ul style="list-style-type: none"> - «предоставление доступа и необходимой информации надзорным органам - электронная переписка, официальные письма - участие в семинарах, круглых столах и министерских, межведомственных и региональных совещаниях» [41]

Источник: составлено автором по материалам [41; 49; 51].

Анализ отчетности в области устойчивого развития представленных металлургических компаний выявил, что МКПАО «ОК РУСАЛ» не отражает в публичной нефинансовой отчетности способы взаимодействия с государственными органами власти, которые могут оказывать существенное влияние на деятельность компании. Государственные органы определяют и

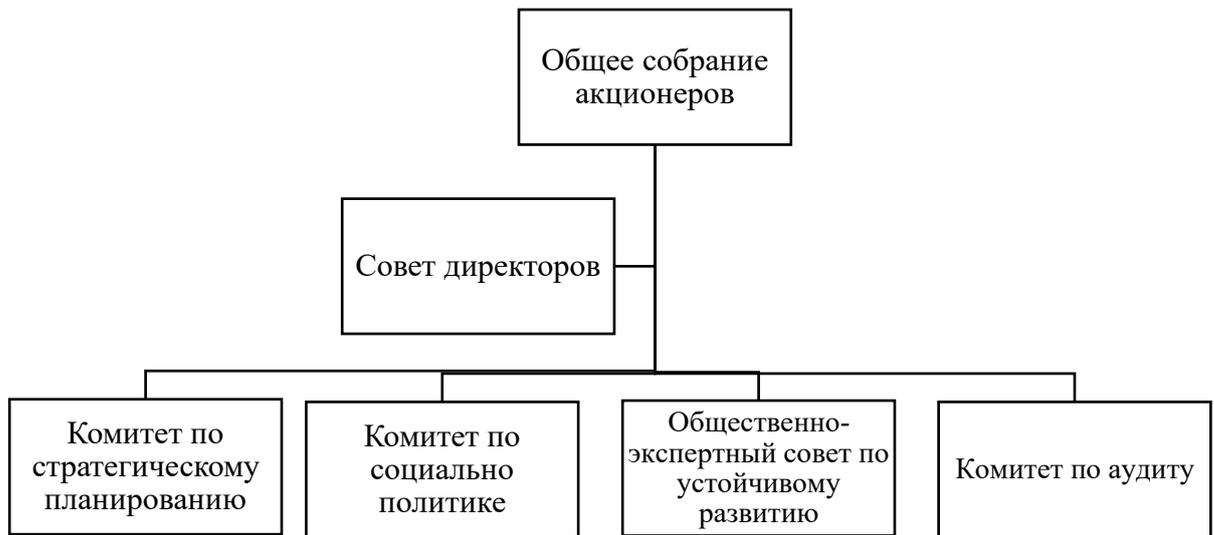
контролируют нормативную базу, которая определяет хозяйственную деятельность организации, что имеет решающее значение для долгосрочного планирования.

Исходя из интересов и ожиданий заинтересованных сторон и исследованных индексов влияния/зависимости заинтересованных сторон следует предложить способы взаимодействия для МКПАО «ОК РУСАЛ» и ПАО «ГМК «Норильский никель» с фондовыми биржами (индекс влияние – 4), а именно:

- «Раскрытие финансовой и нефинансовой отчетности.
- Предоставление информации об изменениях в уставном капитале.
- Уведомление биржи об изменениях в политиках, положениях и аналогичных эквивалентных документах.
- Ответы на запросы биржи относительно необычных изменений цен на акции» [69, с. 119].

Раскрытие социальной, экологической и корпоративной информации является важным аспектом диалога с заинтересованными сторонами, однако не стоит забывать и про этическую сторону вопроса, которая, прежде всего, зависит от достоверного представления информации. Достоверное представление информации во многом зависит от системы внутреннего и внешнего аудита.

В процессе исследования были изучены организационные структуры управления МКПАО «ЭН+ ГРУП», МКПАО «ОК РУСАЛ» и ПАО «ГМК «Норильский никель», где у Групп наблюдается четко выстроенная линейно-функциональная система, в которой каждый комитет и подразделение выполняет определенные задачи, и они подконтрольны совету директоров и общему собранию акционеров, не выделяя частности, их устройство представлено на рисунке 10.



Источник: составлено автором по материалам [41; 42; 49; 50; 51; 52].

Рисунок 10 – Организационная структура управления МКПАО «ЭН+ ГРУП», МКПАО «ОК РУСАЛ» и ПАО «ГМК «Норильский никель»

Считаем, что комитет по аудиту должен быть независимым и функционировать в качестве отдельного подразделения в организационной структуре управления группой. На современном этапе развития этические аспекты, показывающие независимость департамента внутреннего аудита компании, являются важным требованием со стороны заинтересованных сторон.

Следующий этический аспект, интересующий заинтересованные стороны, представляет собой гарантии. В данном случае под гарантиями понимается степень уверенности стейкхолдеров в достоверности информации, раскрытой в отчете об устойчивом развитии. Исследование, проведенное Международной Федерацией Бухгалтеров (IFAC) и Американским институтом дипломированных бухгалтеров (AICPA), показало, что 97% контрактов, связанных с аудиторскими фирмами и 58% контрактов с другими организациями, привели к получению ограниченных отчетов о подтверждении достоверности информации [156].

Анализ отчетности в области устойчивого развития МКПАО «ЭН+ ГРУП», МКПАО «ОК РУСАЛ» и ПАО «ГМК «Норильский

никель» показал, что внешние аудиторы предоставили заключение с ограниченной уверенностью в отношении выборочной информации.

На сегодняшний день инвесторы и остальные заинтересованные стороны ценят независимое заверение количественных показателей больше, чем раскрытие описательной информации, и не хотят, чтобы компании сами выбирали, какие части отчета подлежат подтверждению [151]. В связи с этим, представляется важным предоставление аудиторской организацией мнения о разумной уверенности в нефинансовой отчетности.

Важным шагом, влияющим на повышение прозрачности отчета в области устойчивого развития, стал выпуск стандартов отчетности в области устойчивого развития IFRS S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием» и IFRS S2 «Раскрытие информации, связанной с климатом», которые вступили в силу 1 января 2024 года в отдельных юрисдикциях. Применение данных стандартов и усиление внешнего контроля за раскрытием информации в области устойчивого развития повысит качество публикуемой информации, однако стандарты IFRS S1 и IFRS S2 являются добровольными, и каждая отдельная юрисдикция будет самостоятельно принимать решение об их внедрении.

На основании вышеизложенного можно сделать вывод о том, что отчетность в области устойчивого развития является одним наиболее часто используемых инструментов для взаимодействия с заинтересованными сторонами. Тем не менее, современные тенденции показывают, что для удовлетворения интересов заинтересованных сторон недостаточно соблюдать только социальные, экологические и управленческие факторы. Соблюдение этических аспектов становится важным условием для обеспечения прозрачности и достоверности публикуемой информации.

Проведенный анализ отчетов в области устойчивого развития Группы металлургического сектора подтвердил, что в отсутствие обязательных стандартов, Группы склонны использовать множество подходов при

построении публичной нефинансовой отчетности. В связи с этим, организации сами вольны выбирать: список применяемых стандартов; темы устойчивого развития, требующие раскрытия; периодичность раскрытия информации. Для инвесторов и других заинтересованных сторон такое положение не обеспечивает прозрачность и достоверность представляемых показателей, увеличивает издержки на сбор и обработку информации, как результат, возникает проблема сопоставимости данных.

Глава 2

Основные концептуальные положения связанности информации финансовой отчетности и финансовой информации об устойчивом развитии

2.1 Связанность информации как базовая характеристика корпоративной отчетности Группы

На сегодняшний день в российской и мировой экономической литературе не существует устоявшегося единого подхода к обеспечению связанности финансовой и нефинансовой информации, способного покрыть информационные потребности всех заинтересованных сторон. Кроме того, в научной литературе и мировом профессиональном сообществе нет четкого определения понятия «связанность» в области взаимосвязи информации, представленной в КФО и нефинансовой отчетности.

Термин связанность имеет различные возможные определения. Понятие связанности может вызывать множество толкований из-за многочисленных аспектов, например, концептуальные различия в требованиях к финансовой отчетности и отчетности в области устойчивого развития, в связи с этим заинтересованные стороны могут иметь множество интерпретаций по этому вопросу. Следовательно, предварительное определение понятия связанности необходимо, чтобы избежать путаницы.

Например, под экономической связанностью (*economic connectivity*) Stefan Wolff понимает различные формы экономических отношений между государствами или группами государств в различных сферах, а именно: торговля, финансы, технологии и миграция [137].

А.Г. Полякова и И.С. Симарова рассматривают связанность как количественно измеряемую интенсивность хозяйственных, социальных и иных взаимодействий между элементами социально-экономической системы

на двух уровнях, под последним имея в виду меж- и внутри региональную связанность [96, с. 32].

При исследовании системных рисков И.Е. Шакер затрагивает такие понятия, как: связанность активов и связанность обязательствами. Под связанностью активов понимается ситуация, когда «потери одного финансового учреждения порождают убытки в других финансовых учреждениях» [108, с. 24]. Во втором случае полагается, что «неспособность финансового учреждения рассчитаться по своим обязательствам угрожает финансированию других лиц» [108, с. 24].

Н.В. Малиновская обращает внимание на разный перевод одного из ведущих принципов Международных основ интегрированной отчетности (далее - Международных основ <ИО>) в русскоязычных версиях 2013 и 2021 годов, а именно «Connectivity of information», в одном случае термин переводится, как связность информации в другом – связанность информации.

Н.В. Малиновская исходит из того, что в контексте интегрированной отчетности «связность направлена на устранение фрагментарности в представлении информации, установления связи элементов содержания интегрированного отчета или другой значимой информации, находящейся за пределами отчета, для того, чтобы представить более целостную картину истории создания, сохранения или разрешения ценности организации» [88, с. 732-733]. Автор отмечает, что «понятие «связанность», приведенное в энциклопедическом словаре, значительно отличается от подхода, изложенного в Международных основах <ИО>, и определяется как отсутствие свободы, легкости в движениях, действиях» [43].

Большое внимание связанности информации уделяется в научных трудах О.В. Рожновой. Прогнозируя будущую траекторию преобразования корпоративной отчетности в предстоящем десятилетии, О.В. Рожнова предлагает основополагающие принципы ее развития, среди которых выделен «принцип внутренней связанности экосистемы корпоративной отчетности» [97, с. 39].

Методика реализации принципа связности информации в интегрированной отчетности предложена в исследованиях М.Д. Малиновского [36, 87].

Наряду с рассмотренными выше работами, проблемы связанности финансовой и нефинансовой информации в корпоративной отчетности поднимаются в исследованиях Е.Б. Абдаловой и С.Н. Карельской [57], М.П. Афанасьева и Н.Н. Шаш [59], О.В. Ефимовой и О.В. Рожновой [78, 79], О.В. Шнайдер, Т.Б. Иззука [109], М.S. Avi [122], D. Bastien [123], J. Baumuller [125], В. Dincer [132], S.B. Ngu [150], A. Toth [157], A. Wagenhofer [158] и др.

Анализируя современное состояние вопроса, отметим, что для получения целостного и непротиворечивого представления о корпоративной отчетности необходимо рассмотреть существующие подходы к определению связанности финансовой и нефинансовой информации и на основе этих данных разработать определение связанности в области взаимосвязи информации, представленной в КФО и отчетности в области устойчивого развития.

25 июня 2020 года Европейская комиссия опубликовала запрос на техническую консультацию, поручив Европейской консультативной группе по финансовой отчетности (EFRAG) провести подготовительную работу для разработки стандартов, предложений в сфере нефинансовой отчетности. В результате в феврале 2021 года EFRAG «разработал проект, являющийся частью серии из семи документов, Appendix 4.4, в котором была рассмотрена оценка взаимосвязи информации в финансовой и нефинансовой отчетности» [67, с. 162].

По мнению EFRAG, цель взаимосвязи между финансовой и нефинансовой отчетностью заключается в обеспечении целостного обзора деятельности компании и ее влияния на окружающую среду [147].

В своем исследовании EFRAG выделяет ряд подходов в области связанности информации между финансовой и нефинансовой отчетностью.

Один из представленных в отчете EFRAG подходов основывается на раскрытии нефинансовых целевых показателей, включая объяснения возможных финансовых последствий как для результатов деятельности компании, так и для социальных и экологических последствий. Преимущество этого подхода заключается в предоставлении количественной информации о нефинансовых целевых показателях с объяснениями финансовых последствий, которые могут быть полезны для заинтересованных сторон [147].

В тоже время в данном отчете EFRAG отмечается, что при таком подходе политика организации в области корпоративной социальной ответственности должна включать не только перечень необходимых целевых показателей, которые должны быть отражены в корпоративной отчетности, но и информацию об их достижении [147].

Также EFRAG рассмотрены подход, который базируется на качественном и количественном анализе информации и позволяет объяснить, какое воздействие оказывает политика в области корпоративной социальной ответственности на ESG факторы, и как они, в свою очередь, влияют на хозяйственную деятельность организации, включая обратный эффект на бизнес-модель компании и ее финансовые результаты [147].

В отчете EFRAG уточняется, что для обеспечения сопоставимости результатов такого анализа необходимо иметь подробное руководство (стандарт оценки воздействия), которое на момент подготовки отчета находилось на стадии разработки. Отметим, что в настоящее время в большинстве методик рассматривается социальное воздействие, и практически отсутствуют рекомендации относительно обратного влияния социального воздействия на финансовую отчетность компании.

Еще один подход, который представлен в отчете EFRAG, базируется на качественном анализе финансовых показателей, активов и обязательств. Согласно данному подходу политика в области корпоративной социальной ответственности влияет на финансовые показатели, активы и обязательства

компаний, в том числе с течением времени, например, раскрытие информации о взаимосвязях на основе GRI 102, 103, 201 [147].

Согласно мнению Международного совета по интегрированной отчетности (далее – ИРС), корпоративная отчетность должна развиваться и включить в себя краткие сведения о том, как стратегия, управление, деятельность и перспективы организации в контексте внешней среды ведут к созданию ценности в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периоде [48].

В этой связи последний подход, рассмотренный в отчете EFRAG, базируется на основе концепции ИРС о видах капитала, а именно: финансовый капитал, производственный капитал, интеллектуальный капитал, человеческий капитал, социально-репутационный капитал, природный капитал. Так, раскрытие информации о зависимости компании от различных капиталов может способствовать установлению взаимосвязи между финансовой и нефинансовой отчетностью. По мнению EFRAG, преимущество такого подхода заключается в том, что он достаточно понятен, однако может возникнуть необходимость в дополнительных качественных и/или количественных раскрытиях, поскольку Международные основы интегрированной отчетности, разработанные ИРС, – это концепция, не предлагающая детального руководства [147].

В отчете EFRAG указывается, что рассмотренные выше подходы могут быть легко встроены в существующие структуры отчетности, за исключением концепции ИРС о дополнительных капиталах, так как ее внедрение потребует фундаментальных изменений в существующих структурах отчетности [147].

Также EFRAG разработал собственный подход, который можно назвать «денежная линия». Денежная линия иллюстрирует тип временной шкалы от экологической и социальной существенности до финансовой существенности. Экологическая и социальная существенность имеет широкое значение и касается как ретроспективного воздействия, так и

перспективного воздействия. Кроме того, в данном отчете проводится категоризация связанности информации и подразделяется на прямую и косвенную, в зависимости от типа взаимосвязи [147].

А) Прямая взаимосвязь направлена на прямое согласование информации об устойчивом развитии с информацией в финансовой отчетности или главной книги. Примером прямой связи может служить раскрытие информации о затратах на обучение в рамках отчетности по устойчивому развитию, которые могут быть сверены со статьей финансовой отчетности [147].

Б) Косвенная взаимосвязь направлена на выявление связей с информацией финансовой отчетности, которая не может быть напрямую соотнесена с финансовой отчетностью или бухгалтерскими оценками текущего периода. Примером косвенной связи является потенциальное воздействие рисков и возможностей, связанных с климатом на доходы, расходы, активы, пассивы, капитал при различных сценариях, а также иллюстрацию того, почему бизнес будет устойчив к рискам благодаря различным принятым мерам [147].

В таблице 6 приведен краткий обзор различий между прямой и косвенной взаимосвязью.

Таблица 6 – Различия между прямой и косвенной взаимосвязью

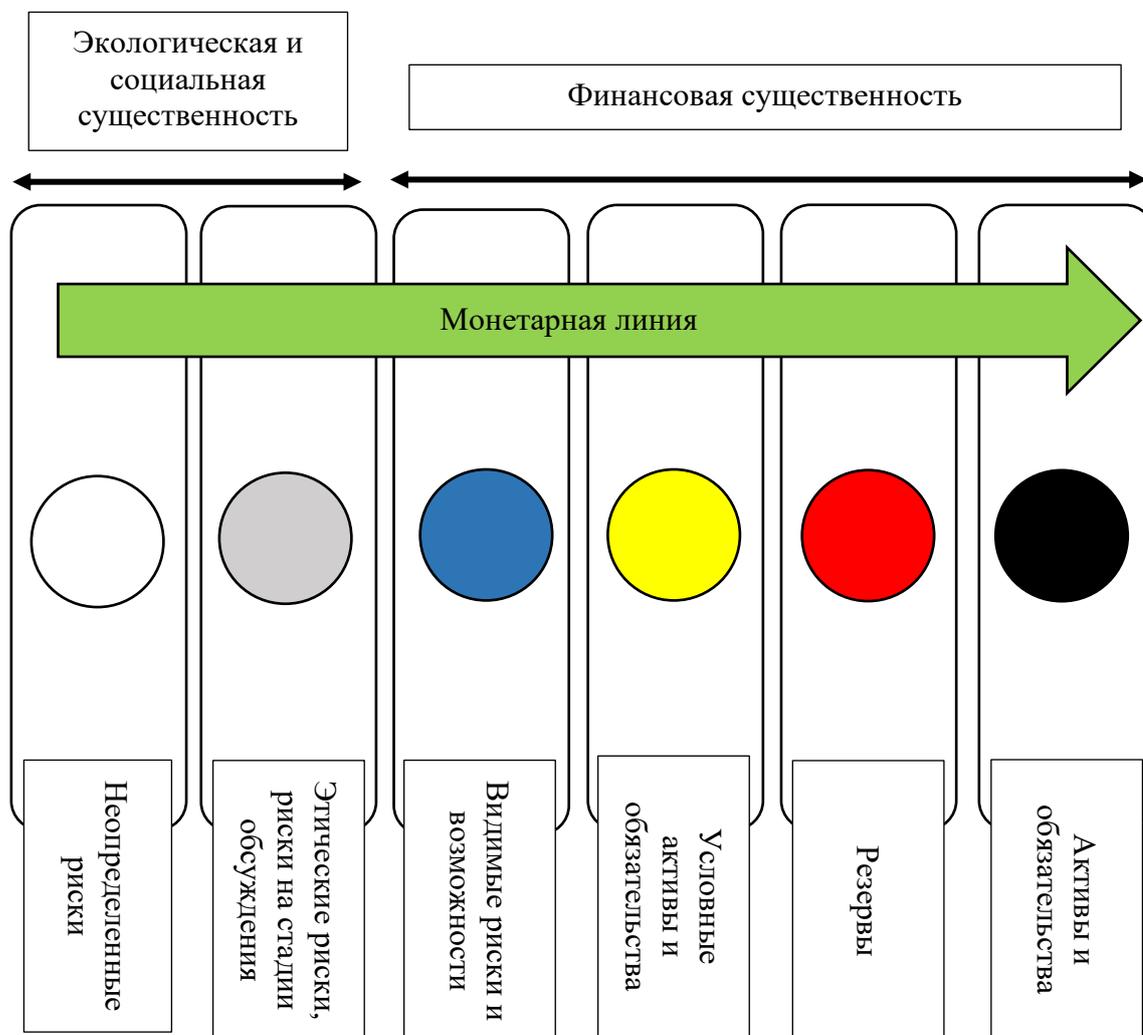
Прямая взаимосвязь	Косвенная взаимосвязь
1	2
Прямая взаимосвязь характеризуется возможностью сверки нефинансовой информации с данными, включенными в финансовую отчетность или в главную бухгалтерскую книгу	Косвенная взаимосвязь направлена на выявление информации, подлежащей раскрытию, которая не имеет прямого соответствия с учетными данными или применяемыми бухгалтерскими оценками
Прямая взаимосвязь существует, если предпосылки для подготовки финансовой отчетности согласуются с предпосылками, используемыми в нефинансовой отчетности (или наоборот)	Нефинансовая информация раскрывает факторы, которые могут оказать косвенное влияние на будущие финансовые результаты

Продолжение таблицы 6

1	2
Это относится, например, к допущениям об обесценении или срокам полезного использования активов в финансовой отчетности, которые согласуются с информацией, представленной в нефинансовой отчетности	К ним относятся как перспективные события, так и аспекты текущей деятельности, не имеющие прямой денежной оценки в текущем периоде

Источник: составлено автором по материалам [147].

Далее на рисунке 11 проиллюстрирован подход, разработанный EFRAG, который определяет перечень элементов, попадающих в границы как нефинансовой, так и финансовой отчетности.



Источник: составлено автором по материалам [130].

Рисунок 11 – Области пересечения рисков и возможностей финансовой и нефинансовой отчетности

Черная, красная и желтая зоны могут быть осмысленно переведены в денежное выражение, а стандарты МСФО достаточно точно определяют активы, обязательства, резервы и условные обязательства с четко определенными критериями учета.

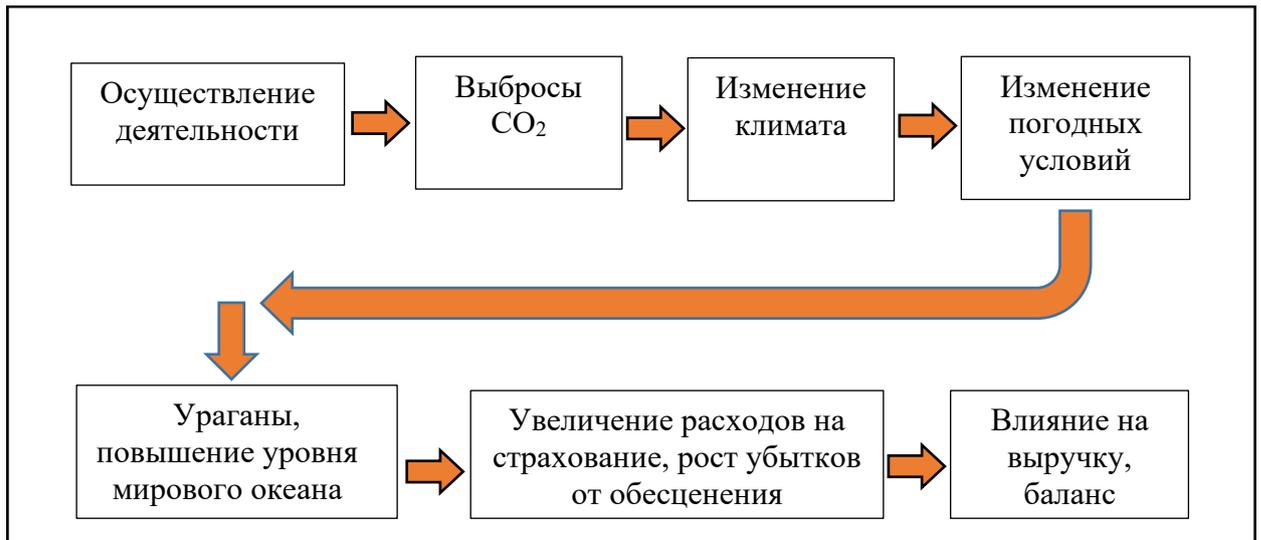
Если существует вероятность возникновения риска или возможности в обозримом будущем, то они находятся за пределами желтой, красной или черной зоны, и их описание обычно включается в управленческий отчет. Обычно это означает, что руководство признало наличие риска или возможности, а также внезапных финансовых последствий. Данный риск находится в синей зоне.

Серая зона – это место, где не затрагивается финансовая отчетность, но где основное внимание уделяется нефинансовой отчетности. В серой зоне невозможно оценить влияние рисков и возможностей в денежном выражении или другим поддающимся измерению способом. Примером серой зоны является ответственность за соблюдение прав человека. Сюда также может быть включено потенциальное негативное воздействие на компанию, которое не было принято руководством в качестве риска. Однако в том случае, если руководство относит наступление того или иного события в качестве фактора риска, то оно перемещается в синюю зону с описанием в управленческой отчетности.

Прямая связь между финансовой отчетностью и нефинансовой отчетностью находится в сине-черной зоне, в то время как косвенная связь находится в синей или серой зоне.

Белая зона представляет собой неопределенное будущее, в котором риски все еще неизвестны и, следовательно, не включаются в нефинансовую отчетность или в финансовую отчетность. Также не исключено возникновение неизвестных ранее рисков, которые переходят в серую зону и требуют отражения в нефинансовой отчетности. Кроме того, определенные риски могут оказаться в синей зоне или даже в желтой в денежном выражении.

Иллюстрация взаимосвязи финансовой и нефинансовой информации показана EFRAG на пример выбросов углекислого газа и представлена на рисунке 12. Как видно из рисунка 12, выбросы углекислого газа могут оказать обратный эффект на деятельность компании в случае невыполнения целевых показателей по выбросам, что, в свою очередь, повлияет на финансовые результаты компании.



Источник: составлено автором по материалам [67].

Рисунок 12 – Отражение взаимосвязи между финансовой и нефинансовой информацией

Основными стандартами, определенными EFRAG для достижения взаимосвязи между финансовой и нефинансовой отчетности, являются:

- рекомендации Целевой группы по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом (Financial Stability Board's Task Force on Climate-Related Financial Disclosures - TCFD);
- рекомендации IIRC;
- Руководство по нефинансовой отчетности (2017/C215/01);
- Директива Европейского Союза по корпоративной отчетности в области устойчивого развития (CSRD) и
- Европейская таксономия.

Рекомендации TCFD представляют собой регламент, включающий наибольшее количество требования по раскрытию информации, связанной с

климатом [152], в соответствии с решением Конференции стран-участниц Рамочная конвенция Организации Объединенных Наций об изменении климата (далее – COP21) и докладом Межправительственной группы экспертов по изменению климата (далее – МГЭИК). Эти рекомендации призваны помочь компаниям построить свою климатическую отчетность вокруг четырех тематических областей: система управления, стратегия, управление рисками, показатели и цели.

С начала образования Целевой группы по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом, тема климатических изменений и их влияния на финансовое состояние организаций становится все более актуальной. По мнению EFRAG, в рекомендациях TCFD четко прослеживается взаимосвязь между финансовой и нефинансовой отчетностью. Взаимосвязь сосредоточена на раскрытии метрик о финансовом воздействии, которые оказывают или могут оказать на организацию связанные с климатом риски и возможности [147]. Так, может быть использован сценарный анализ для количественной оценки рисков и возможностей, возникающих в связи с изменением климата, или рассмотрена количественная оценка ESG рисков, которые могут оказать влияние на результаты деятельности компании.

Взаимосвязь климатической отчетности еще предстоит разработать, поскольку климатическая отчетность часто состоит исключительно из нефинансовой информации. Без сопровождения этой информации финансовыми данными трудно определить долю инвестированных средств на реализацию политики по смягчению последствий изменения климата. Например, если компания проводит политику по сокращению выбросов углекислого газа в атмосферу, то она должна указать, какой объем выбросов она хочет сократить, и сколько эта политика будет стоить в виде материальных и человеческих инвестиций. Таким образом, улучшение связанности климатической и финансовой отчетности имеет большое значение для развития корпоративной отчетности, которая будет более

читабельной и сопоставимой, а главное – более связанной с финансовой информацией.

Международные основы по интегрированной отчетности базируются на ряде ведущих принципов, одним из которых является принцип связности, в соответствии с которым «интегрированный отчет должен представлять целостную картину сочетания, взаимосвязи и зависимостей между факторами, оказывающими влияние на способность организации создавать стоимость (ценность) с течением времени» [48].

В Руководстве по нефинансовой отчетности (2017/C215/01) предлагаются рекомендации, которые помогут компаниям раскрывать нефинансовую (экологическую, социальную и управленческую) информацию. Данные рекомендации позволят компаниям приводить соответствующую информацию о фактическом и потенциальном воздействии своей деятельности на окружающую среду и о том, как текущие и прогнозируемые экологические проблемы могут повлиять на ее развитие, производительность или финансовое положение. Это может быть выражено в денежной форме, представляющей внешние (экологические, социальные, экономические) эффекты, обусловленные хозяйственной деятельностью компании; а также тем, как та или иная организация будет снижать отрицательные эффекты (выбросы парниковых газов) или усиливать положительные эффекты (улучшение человеческого капитала).

Директива Европейского Союза по корпоративной отчетности в области устойчивого развития [131] обязует компании с численностью сотрудников более 500 человек подавать декларацию о внебюджетных показателях. Основные аспекты, связанные с экологией, включают в себя обязательство раскрытия значимой информации о мерах по предотвращению и контролю загрязнения, а также влиянии потребления энергии на окружающую среду. Эта директива тесно связана с руководящими принципами по нефинансовой отчетности (2017/C215/01) посредством

запрашиваемой информации, которая, однако, является обязательной для соответствующих компаний.

Европейская экологическая таксономия (Европейский Союз, 2020 г.) – это стандартизированная классификация для оценки устойчивости экономической деятельности. Цель этой таксономии – выделить сферы бизнеса, в которые лучше всего инвестировать для достижения углеродной нейтральности к 2050 году в Европе. Статья 8 Положения о таксономии требует от компаний, подпадающих под действие Директивы Европейского Союза по корпоративной отчетности в области устойчивого развития, публиковать информацию о том, как и в какой степени их деятельность связана с экономической деятельностью, которая квалифицируется как экологически устойчивая в соответствии с Положением о таксономии.

Несмотря на существенность вклада российских и зарубежных ученых в разработку подходов, направленных на повышение качества корпоративной отчетности, ее информационной ценности, методическому обеспечению связанности информации КФО и ОУР бизнес-структур, называемых Группой, уделяется недостаточно внимания.

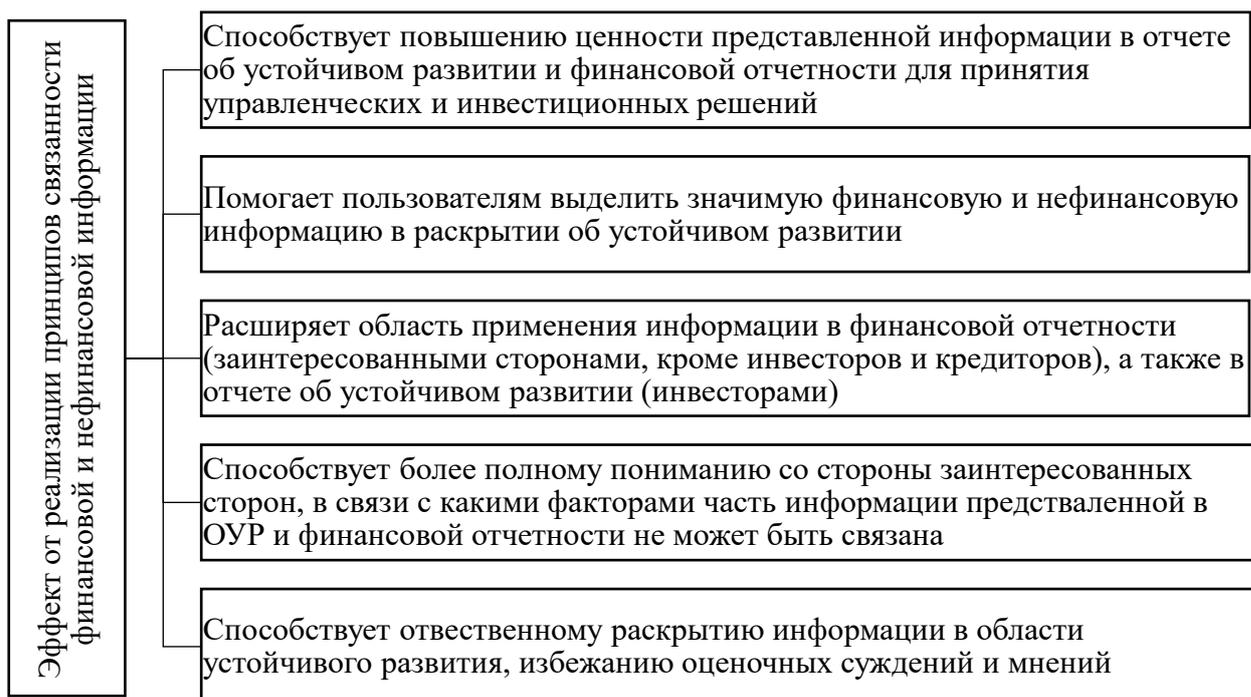
Обобщив и проанализировав существующие подходы в области связанности финансовой и нефинансовой информации, сформулируем собственное определение понятия «связанность информации» в системе корпоративной отчетности. В совместной публикации с Н.В. Малиновской автором предложено рассматривать связанность информации как базовую характеристику корпоративной отчетности Группы, уточнена дефиниция связанности: «Связанность информации представляет собой взаимоувязанность информации КФО и КОУР разной степенью и видами связи, базирующуюся на единой терминологической и методологической основе» [72, с. 7].

Прямая взаимосвязь может быть выражена долей «зеленой» выручки в отчете о финансовых результатах. Примером косвенной взаимосвязи является потенциальное воздействие рисков и возможностей, связанных с

климатом на доходы, расходы, активы, пассивы, капитал при различных сценариях.

2.2 Принципы взаимосвязи информации КФО и финансовой информации отчета об устойчивом развитии

Связанность информации отчета в области устойчивого развития и финансовой отчетности является ключевым аспектом для достижения прозрачности и ответственности в деятельности компании. Важно, чтобы информация, представленная в отчетах, была основана на общепринятых принципах взаимосвязи, которые гарантируют целостное и достоверное представление корпоративной отчетности.



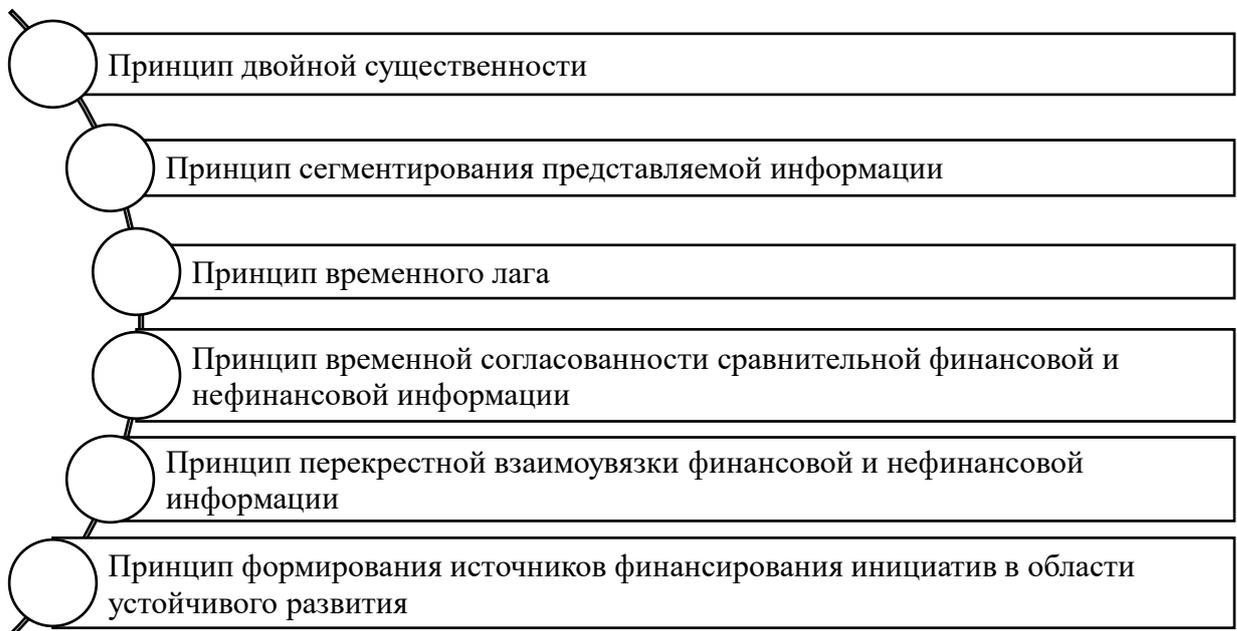
Источник: составлено автором.

Рисунок 13 – Ожидаемые преимущества раскрытия информации в области устойчивого развития и финансовой отчетности при соблюдении принципов взаимосвязи

Все больше компаний, представленных Группами, осознают важность интеграции вопросов устойчивого развития в свои бизнес-стратегии. Поэтому взаимосвязь между информацией в КФО и ОУР должна четко

прослеживаться, чтобы инвесторы и другие заинтересованные стороны могли получить полное представление о деятельности компании. Ожидаемые выгоды для заинтересованных сторон от соблюдения принципов связанности в указанных отчетах представлены на рисунке 13.

Для обеспечения связанности информации корпоративной отчетности Группы необходимо определить принципы, которые заложат единую основу представления взаимосвязанной информации обо всех аспектах деятельности Группы. Такими принципами могут стать следующие принципы, представленные на рисунке 14.



Источник: составлено автором по материалам [68].

Рисунок 14 – Принципы взаимосвязи информации КФО и отчетности в области устойчивого развития

В КФО наблюдается сфокусированность в основном на финансовой существенности. В ОУР, подготовленном по стандартам Глобальной инициативы отчетности (далее – GRI), главное внимание уделяется существенности воздействия. Однако для обеспечения связанности информации целесообразно опираться на принцип двойной существенности. Такой комплексный подход поможет раскрывать актуальные для организации вопросы, которые оказывают значительный эффект на ее

финансовое положение, финансовые результаты, денежные потоки, и должны быть отражены в ОУР.

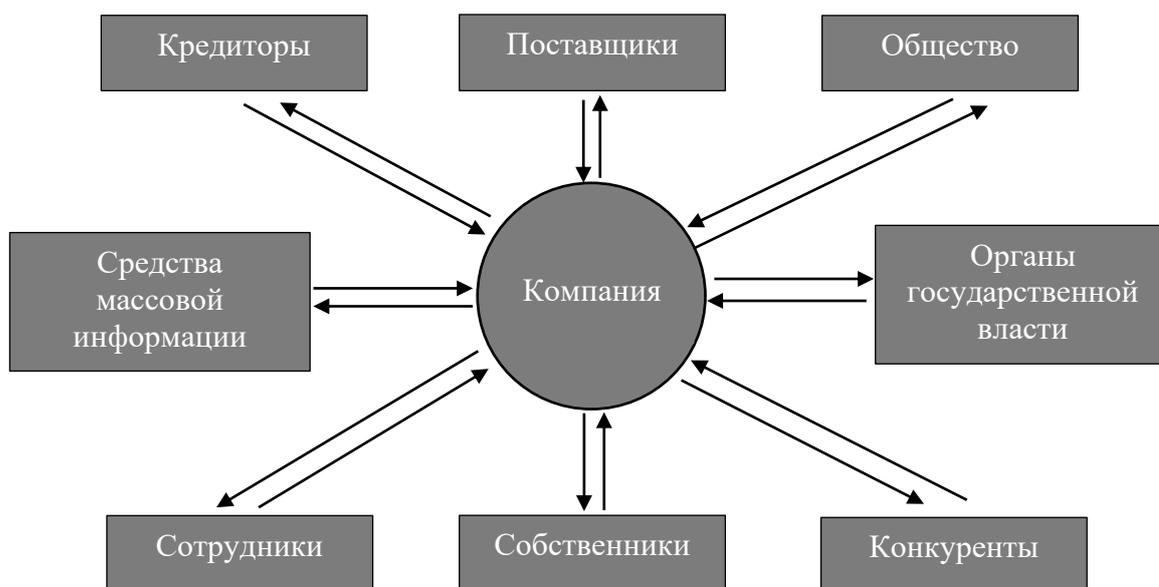
Существенность воздействия – это тип существенности, который учитывает влияние вопросов устойчивого развития на заинтересованные стороны компании и общество в целом. Данный тип существенности признает, что проблемы устойчивого развития могут иметь значительные социальные и экологические последствия, которые не всегда отражаются в финансовой отчетности компании.

Существенность воздействия обеспечивает более целостное представление о показателях устойчивого развития и помогает компаниям выявлять и расставлять приоритеты в вопросах устойчивого развития, которые важны для заинтересованных сторон и общества, однако она может быть трудной для точного измерения воздействия проблем устойчивого развития, и она может быть субъективной и открытой для интерпретации.

Финансовая существенность – это тип существенности, учитывающий влияние вопросов устойчивого развития на финансовые показатели компании, она часто используется в традиционных системах финансовой отчетности и до сих пор широко используется в отчетности в области устойчивого развития некоторыми компаниями и стандартами отчетности. Ее преимущество заключается в том, что она обеспечивает четкий и простой способ определения, о каких проблемах устойчивого развития следует сообщать, и помогает компаниям расставить приоритеты в своей отчетности по вопросам, которые наиболее важны для их финансовых показателей.

Как отмечалось в совместной с Н.В. Малиновской публикации, «принцип двойной существенности подразумевает учет влияния вопросов устойчивого развития на финансовые показатели компании, а также влияние деятельности компании на экономику, экологию и общество в целом, поскольку показатели устойчивого развития компании могут влиять не только на ее собственные финансовые показатели, но и на более широкие экономические и социальные системы» [68, с. 237].

Взаимодействие с заинтересованными сторонами занимает центральное место в обеспечении принципа двойной существенности. Согласно предложенной модели на рисунке 15, заинтересованные стороны представляют собой тех, кто оказывает влияние на организацию или, наоборот, могут быть затронуты ее хозяйственной деятельностью.



Источник: составлено автором.

Рисунок 15 – Заинтересованные стороны и их значимость для принципа двойной существенности

Принцип сегментирования представляемой информации означает, что организация должна учитывать влияние экологических, социальных и управленческих факторов для всей Группы, независимо от ее организационно-правовой структуры. Его применение должно обеспечить охват всех дочерних компаний таким образом, чтобы гарантировать беспристрастное выявление существенных воздействий, рисков и возможностей.

В международных стандартах финансовой отчетности, например, МСФО (IAS) 10 «События после отчетного периода», выделяется важность отражения сведений, которые были получены компанией до утверждения финансового отчета к публикации. Так, организация обязана в отдельном

примечании отобразить информацию, которая содержит доказательства или сведения о существенных сделках, условиях или иных фактах, возникших после окончания отчетного периода [31].

Аналогичным образом на хозяйственную деятельность организации может повлиять ряд нефинансовых факторов между отчетной датой и датой утверждения отчетности в области устойчивого развития. В этой связи, необходимо имплементировать принцип временного лага, согласно которому в ОУР необходимо отражать нефинансовые факты, а также риски и возможности, которые могут повлиять на финансовые показатели компании.

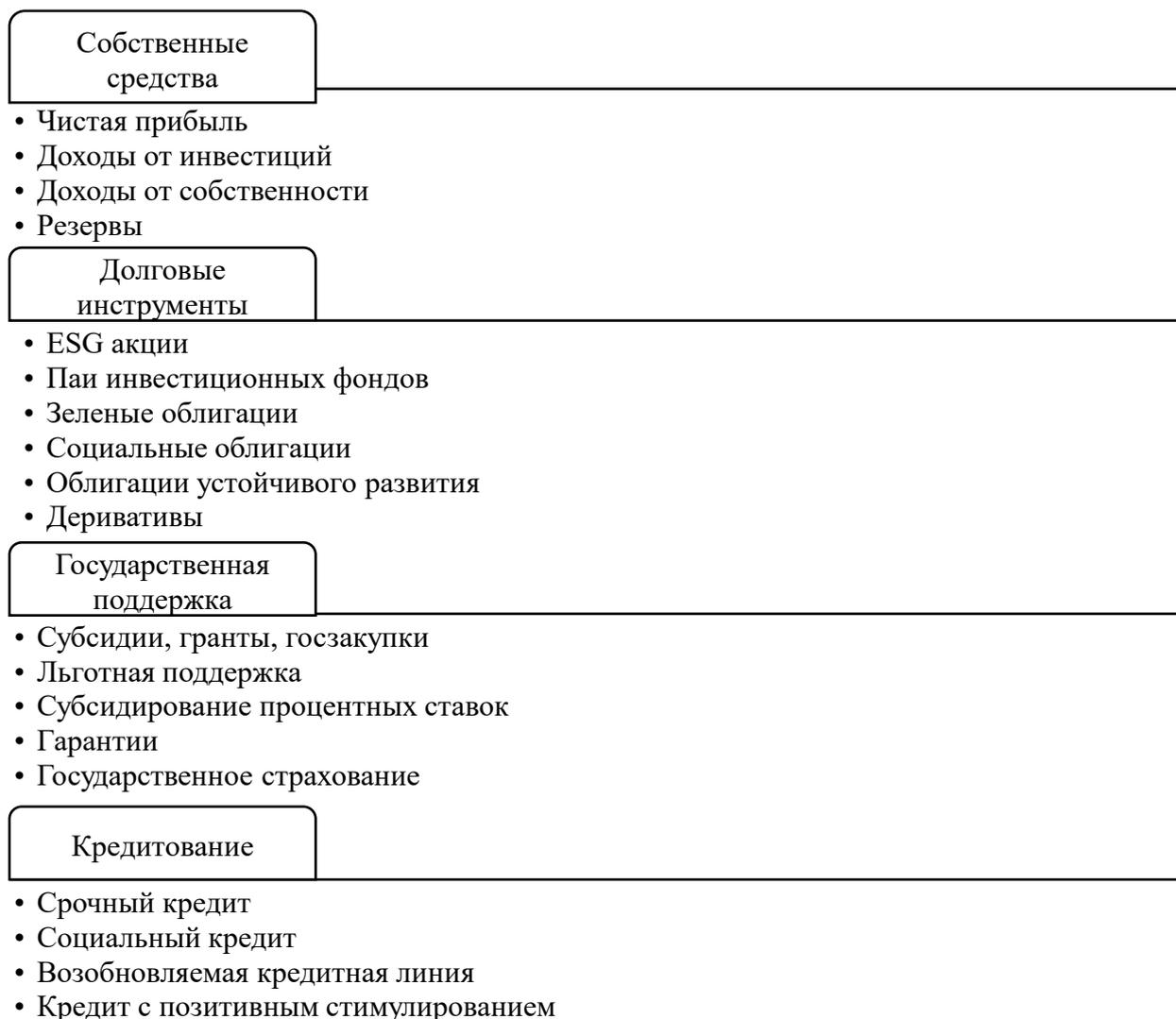
«Принцип временной согласованности сравнительной финансовой и нефинансовой информации означает, что организация должна раскрывать в отчете об устойчивом развитии не только количественную, но и описательную информацию, которая будет соответствовать указанным периодам в финансовой отчетности. Вместе с тем, если компания представляет сравнительную информацию, которая отличается от данных, указанных в предыдущем периоде, то она должна раскрывать разницу между показателем в предыдущем периоде и пересмотренным сравнительным показателем, а также уточнить причину пересмотра данных» [68, с. 237].

Иногда корректировка сравнительной информации за один или несколько предыдущих периодов для достижения сопоставимости с текущим периодом не представляется возможной. Например, в предыдущем периоде данные могли быть собраны не таким образом, чтобы обеспечить ретроспективное применение нового определения метрики или целевого показателя, или ретроспективный пересчет для исправления ошибки предыдущего периода, и воссоздание информации может быть практически неосуществимым. Если корректировка сравнительной информации за один или несколько предыдущих периодов не представляется возможной, предприятие должно раскрыть этот факт.

Принцип перекрестной взаимоувязки финансовой и нефинансовой информации требует от организаций раскрывать данные отчета в области

устойчивого развития таким образом, чтобы их контекст и описание четко определяли связь для заинтересованных сторон между двумя отчетами. Примером влияния текущих нефинансовых факторов на показатели финансовой отчетности может служить ситуация, в результате которой запасы были списаны по чистой стоимости реализации из-за повреждения склада стихийным бедствием. Перекрестные ссылки между различными разделами отчетов способствуют обеспечению доступной и понятной навигации по отчетам и избежания дублирования данных.

Достижение целей устойчивого развития, поставленных перед компанией, требуют использования различных источников финансирования: ключевые из них представлены на рисунке 16.



Источник: составлено автором.

Рисунок 16 – Источники финансирования устойчивого развития компаний

Изучение отчетов в области устойчивого развития разных компаний показало, что организации раскрывают распределение инвестиций в различные экологические и социальные проекты. Зачастую пользователям отчетной информации не предоставляют источники формирования данных денежных средств. Отсюда обуславливается важность рассмотрения принципа формирования источников, необходимых для финансирования инициатив в области устойчивого развития, так его соблюдение увеличит сопоставимость и связанность финансовой и нефинансовой информации.

Далее рассмотрим принцип временной взаимосвязи представленной информации, согласно которому отчетный период для нефинансовой отчетности предприятия должен соответствовать отчетному периоду его финансовой отчетности.

Например, согласно Европейскому стандарту отчетности в области устойчивого развития ESRS 1 при подготовке отчета об устойчивом развитии организация должна соблюдать следующие временные интервалы:

А) краткосрочный – период, принятый предприятием в качестве отчетного в КФО;

Б) среднесрочный – период продолжительностью от одного года до пяти лет;

В) долгосрочный – период временной горизонт которого составляет более пяти лет [130].

Напротив, в КФО организация должна отдельно классифицировать свои активы/обязательства на оборотные/краткосрочные (возмещение или погашение которых ожидается в пределах двенадцати месяцев) и внеоборотные/долгосрочные (возмещение или погашение которых ожидается по прошествии более двенадцати месяцев). Представление информации в нефинансовой и финансовой отчетности подобным образом может запутать стейкхолдеров, поскольку они не смогут сопоставить данную информацию, отсюда представляется важным внедрение и дальнейшая разработка принципа срочности представления информации.

Если предприятие выявляет существенные различия между воздействиями, социальных, экологических и корпоративных факторов на уровне группы и несколькими дочерними компаниями, то в подобной ситуации организация должна предоставить адекватное описание воздействия ESG факторов в зависимости от ситуации, соответствующих дочерних компаний. Например, при формировании финансовой и нефинансовой отчетности следует учитывать различное воздействие ESG факторов не только на уровне группы, но и для отдельных дочерних компаний ввиду того, что часть организаций ведут свою деятельность в отличных секторах экономики.

Нефинансовая отчетность может включать денежные суммы или другие количественные показатели, являющиеся либо совокупностью, либо частью денежных сумм или количественных данных, представленных в финансовой отчетности предприятия. В этом случае предприятие должно объяснить, как эти суммы, показатели соотносятся в нефинансовой отчетности с наиболее значимыми суммами, представленными в финансовой отчетности. Такое раскрытие должно включать ссылку на статью и/или соответствующие параграфы финансовой отчетности, в которых раскрывается соответствующая информация.

В свете вышеизложенного, следует отметить, что КФО и отчет в области устойчивого развития являются неотъемлемыми компонентами комплексной информационной системы, предназначенной для удовлетворения информационных потребностей всех заинтересованных сторон. Неоспоримо, что взаимосвязь финансовой и нефинансовой отчетности в настоящее время находится на стадии формирования. Однако следует подчеркнуть, что представление нефинансовой информации должно быть тесно связано с финансовой информацией, поскольку это имеет критическое значение для формирования всестороннего представления об эффективности деятельности организации. Разработанные в диссертации принципы связанности информации между финансовой отчетностью и

отчетом об устойчивом развитии направлены на устранение фрагментированного восприятия экономической деятельности Группы.

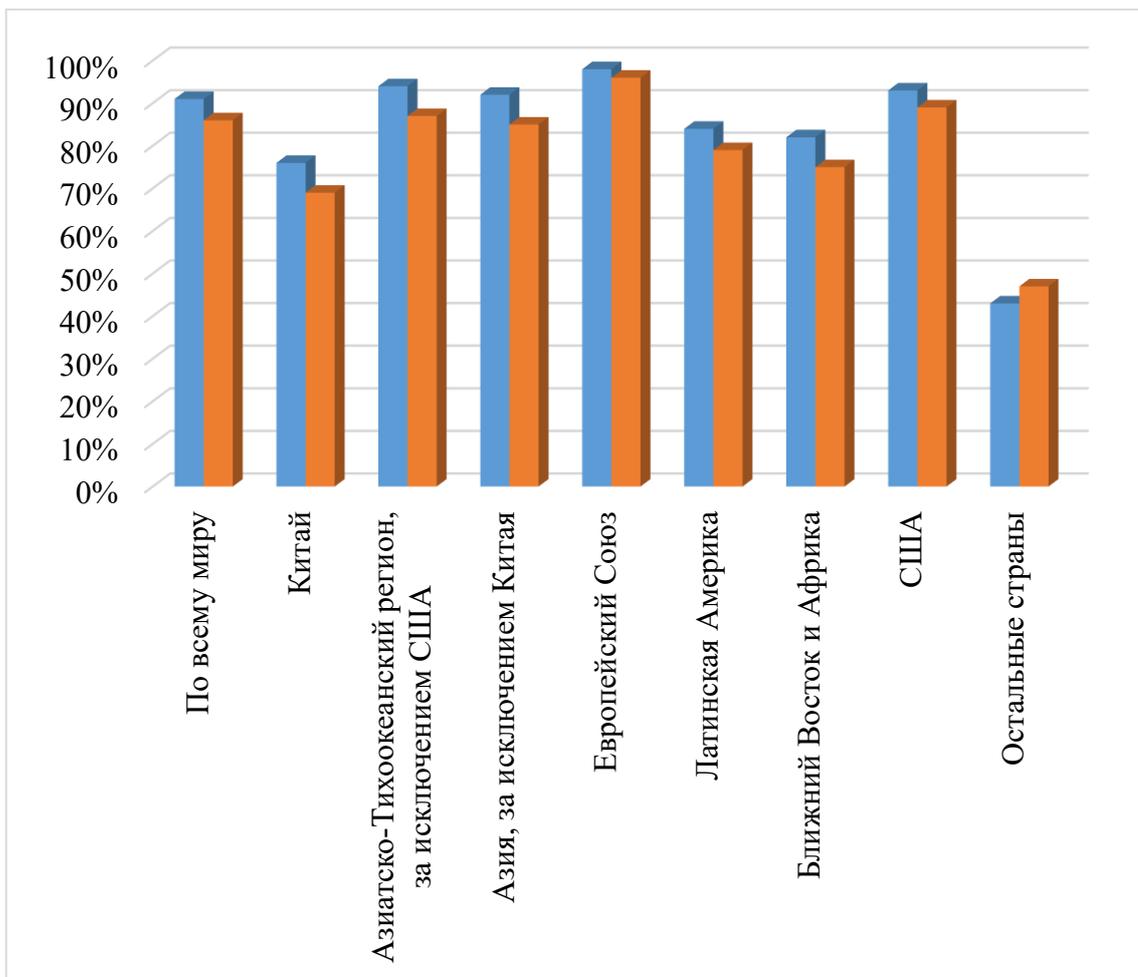
2.3 Учетная политика Группы как инструмент реализации связанности информации

В последние несколько лет влияние экологических, социальных, корпоративных аспектов на финансовую отчетность стало актуальной темой среди инвесторов, составителей отчетности, разработчиков стандартов, регулирующих органов, аудиторов и других заинтересованных сторон [63; 145; 147; 152; 157; 158]. Прежде всего, это связано с тем, что, по мнению заинтересованных сторон, раскрытие данного вида информации способствует повышению прозрачности в отношении влияния ESG факторов на финансовое положение и результаты деятельности организации.

Необходимость обеспечения прозрачности привела к формированию множества инициатив, начиная от обязательных требований к раскрытию информации, заканчивая национальными и международными необязательными стандартами, и рекомендациями [139; 140; 143; 145 146; 152; 155]. Наличие широкого спектра рамочных соглашений, стандартов, рекомендаций в области устойчивого развития создает угрозу фрагментированного представления нефинансовой информации.

Современная практика в области устойчивого развития напрямую сталкивается с последствиями этой фрагментарности. Растущее число требований и многообразие систем ставят перед составителями и пользователями отчетности целый ряд проблем, а именно: сфера применения, характер раскрытия информации (добровольный или обязательный), способ измерения данных и т.д. Примечательно, что в тех регионах, где отсутствует предписание об обязательном раскрытии нефинансовой информации, организации все чаще идут на добровольную публикацию ESG данных, отвечая на рыночные ожидания и требования стейкхолдеров.

Согласно исследованию, «Global Corporate Sustainability Report 2025» проведенному Организацией экономического сотрудничества и развития (далее – ОЭСР), из 44 152 организаций, чьи акции обращались на биржах в 2024 году, 12 900 компаний раскрыли информацию, связанную с устойчивым развитием [136]. В данный список вошли фирмы, публикующие отчетность в области устойчивого развития, интегрированный отчет, годовой отчет, отчет о корпоративной социальной ответственности, а также отчет о выбросах парниковых газов. Согласно рисунку 17 доля организаций, раскрывающих отчетность в 2024 году, связанную с вопросами в области устойчивого развития, выросла на 5% по сравнению с 2022 годом и составила 91% мировой рыночной капитализации [136].



Источник: составлено автором по материалам [136].

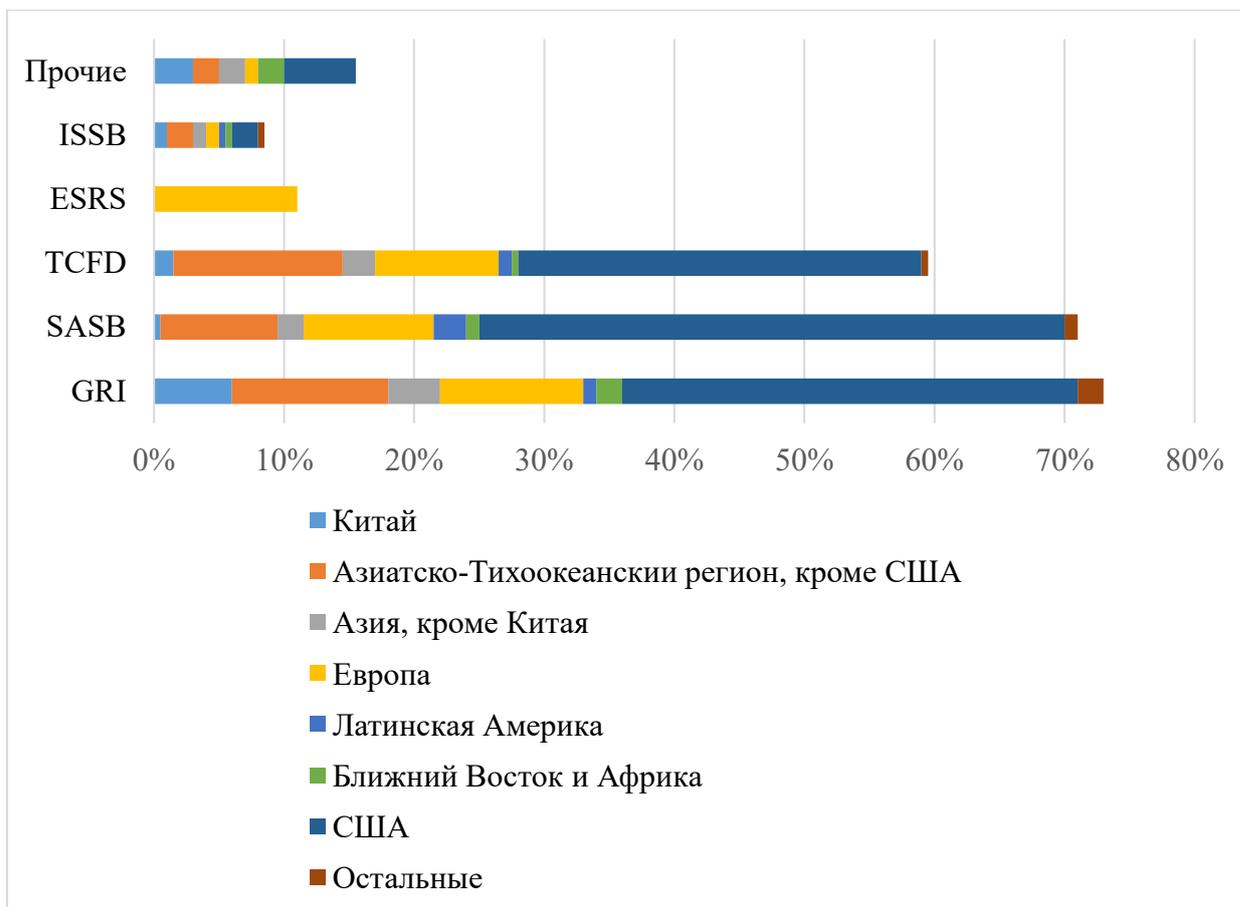
Рисунок 17 – Раскрытие информации об устойчивом развитии листинговых компаний в 2024 и 2022 годах

При формировании нефинансовой отчетности организации могут руководствоваться целым рядом стандартов, каждый из которых ценен своим практическим инструментарием.

Сопоставимость раскрываемой информации, связанной с устойчивым развитием, обеспечивает прозрачность нефинансовой отчетности, снижает уровень асимметрии данных и, как следствие, повышает эффективность и устойчивость рынков капитала [59]. Именно поэтому крупные компании при раскрытии нефинансовой информации часто прибегают к использованию ряда конкретных инициатив.

По данным ОЭСР во всем мире наибольшей популярностью пользуются следующие инициативы: GRI, SASB и TCFD. В 2024 году при раскрытии публичной нефинансовой отчетности стандарты Глобальной инициативы по отчетности применялись 6 548 организациями, на долю которых приходилось 61% мировой рыночной капитализации. Рекомендации TCFD используют 4 857 субъектов экономической деятельности, на долю которых приходится 46% рыночной капитализации, а стандартам SASB следуют 3 497 компании, на долю которых приходится 56% рыночной капитализации [136]. Следует отметить, что некоторые из этих организаций используют более одного стандарта или инициативы при представлении информации в области устойчивого развития.

Если рассматривать использование наиболее часто применяемых международных инициатив в региональном разрезе, то согласно рисунку 18, почти везде преимущественно используют стандарты GRI при раскрытии нефинансовой информации, в частности, их придерживаются 325 компании Латинской Америки, 1 350 европейских компаний, 1 878 компании Азиатско-Тихоокеанского региона (кроме США), а также 944 компании из Азии (кроме Китая) [136].



Источник: составлено автором по материалам [136].

Рисунок 18 – Применение стандартов устойчивого развития организациями, зарегистрированными на бирже в 2024 году

Стоит отметить, что регламентация публичной нефинансовой отчетности находится в состоянии постоянного развития и совершенствования. Профессиональное сообщество принимает активное участие для создания единых регламентирующих документов публичной нефинансовой отчетности [145].

Одной из важнейших инициатив по созданию единых правил формирования публичной нефинансовой отчетности является выпуск Фондом МСФО стандартов IFRS S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием» [145] и IFRS S2 «Раскрытие информации, связанной с климатом» [146].

Однако данные стандарты лишь предоставляет Группе свод правил, определяющих раскрытие информации по вопросам, связанным с

устойчивым развитием, но не указывает на комплекс мер по измерению, анализу, группировке и итоговому обобщению нефинансовой информации.

Кроме того, при формировании нефинансовой отчетности Группы сталкиваются с проблемой консолидации нефинансовой информации материнской компанией, получаемой от связанных сторон. Анализ металлургической отрасли позволил выделить ключевые вопросы в области устойчивого развития, которым обязаны уделять внимание органы управления организаций, ответственных за сбор и раскрытие нефинансовой информации.

На рисунке 19 представлен перечень ключевых направлений, которые должны обрабатывать и анализировать органы управления для построения публичной нефинансовой отчетности.

Данный перечень не является окончательным и не может учитывать весь объем необходимой информации для построения качественного отчета. Очевидно, что с ростом масштабов деятельности Группы и с расширением ее структуры ответственные лица могут столкнуться с проблемой учета нефинансовой информации, которая необходима для удовлетворения интересов заинтересованных сторон. В частности, отправка информационных запросов большому количеству дочерних, ассоциированных и совместных предприятий, а также дальнейшее агрегирование предоставляемых данных увеличивает вероятность совершения ошибки и, как следствие, искажения нефинансовой отчетности (годового отчета, отчета в области устойчивого развития и др.).

Таким образом, в рамках диссертационного исследования представляется целесообразным разработать рекомендации по формированию учетной политики, регулирующей порядок формирования и представления отчетности в области устойчивого развития Группы металлургического комплекса, что показано в приложении А.

Экосистема

- Какой риск для компании представляют нормативные акты, ограничивающие выбросы?
- В чем заключается стратегия компании по управлению выбросами?
- Как компания справляется с управлением рисками, связанными с выбросами в атмосферу специфических для отрасли загрязняющих веществ?
- Как компания регулирует энергопотребление и риски, связанные с ценообразованием и поставками?
- Как повышается энергоэффективность и управление энергопотреблением компании?
- Каким образом компания повышает эффективность использования водных ресурсов?
- Какие основные риски связаны с потреблением воды компанией?
- Как компания справляется с утилизацией отходов производства?
- Какова стратегия компании по управлению воздействием ее деятельности на окружающую среду и биоразнообразии?

Человеческий капитал

- Как компания обеспечивает охрану здоровья и безопасность сотрудников и как она способствует развитию корпоративной культуры?
- Как компания решает проблему риска хронических заболеваний, связанных с вредностью на производстве?
- Каким образом организация компенсирует ведение своей хозяйственной деятельности в области пребывания местных сообществ?

Бизнес модель компании

- В чем заключается стратегия компании по развитию бизнеса?
- Какие источники финансирования имеются у компании для достижения стратегических целей?
- Есть ли у компании возможность привлечь дополнительные источники финансирования?
- Как компания управляет своей цепочкой поставок?

Руководство и управление

- В чем заключаются стратегии компании по предотвращению коррупции?
- Каким образом в компании обеспечивается внутренний контроль и управление рисками?
- Как организация взаимодействует с заинтересованными сторонами и удовлетворяет их требования?

Источник: составлено автором.

Рисунок 19 – Ключевые вопросы устойчивого развития, требующие внимания органов управления металлургических компаний

Предлагаемая учетная политика состоит из шести разделов и включает общие положения, нормативные ссылки, перечень целей и задач департамента отчетности в области устойчивого развития, правила и порядок

формирования отчетности Группы, некоторые организационные аспекты и основные элементы отчета в области устойчивого развития, а также глоссарий. Содержание представленного документа регулирует процесс консолидации нефинансовой информации материнской компании и ее дочерних организаций в области устойчивого развития.

Указанный документ должен быть сформирован в соответствии с требованиями нормативно-правовых актов Российской Федерации, а также с международными договорами, стандартами, конвенциями, декларациями и руководствами в области регулирования отчетности в области устойчивого развития и соблюдения прав человека, охраны окружающей среды, трудового законодательства, антикоррупционного законодательства и т.д.

Документ определяет цель департамента отчетности в области устойчивого развития, под ней понимается содействие Совету директоров и исполнительным органам Группы в повышении эффективности управления Группой, обеспечение устойчивого развития Группы путем системного и последовательного подхода к сбору и консолидации нефинансовой информации. Для достижения данной цели перед департаментом должен быть поставлен ряд задач, они указаны в пункте 3.2 приложения А.

Четвертый раздел учетной политики предлагается посвятить общим вопросам подготовки отчетности, включающей нефинансовую информацию. В частности, документ должен установить формы нефинансовой отчетности, периодичность составления, порядок публичного размещения, утверждения, а также ее оценки, как со стороны внутреннего комитета по аудиту, так и со стороны независимого третьего лица.

При этом формирование отчетности в области устойчивого развития Группы производится с периодичностью, достаточной для предоставления заинтересованным пользователям актуальной информации, связанной с устойчивым развитием, не реже одного раза в год. В целях соблюдения интересов всех заинтересованных сторон Группой установлены сроки размещения отчетности на официальном сайте компании. Кроме того,

публичная нефинансовая отчетность подлежит оценке со стороны комитета по аудиту на полноту, достоверность и надежность раскрываемой информации, а также независимой внешней оценке по инициативе Группы в форме заверения лицом (группой лиц), независимым от процесса подготовки отчетности в области устойчивого развития.

Следующий раздел, в соответствии с перечнем в таблице 7, содержит некоторые организационные аспекты и элементы отчетности в области устойчивого развития, а именно: органы управления организации, ответственные за риски и возможности в области устойчивого развития; фактическое и потенциальное воздействие рисков и возможностей, связанных с устойчивым развитием на бизнес и стратегию Группы; реализация процедур по выявлению оценке и управлению рисками в области устойчивого развития; целевые показатели в области устойчивого развития.

Таблица 7 – Раздел учетной политики, регулирующий сбор и анализ информации металлургических предприятий, являющихся частью консолидированной Группы

Название подраздела	Содержание подраздела
1	2
Органы управления организации, ответственные за риски и возможности в области устойчивого развития	1) орган управления, ответственный за принципы и подходы в области управления рисками и возможностями (далее – РиВ), связанными с устойчивым развитием (далее – УР) 2) периодичность поступления и рассмотрения информации о РиВ, связанных с УР 3) методы контроля по достижению целевых показателей РиВ 4) политика, описывающая полномочия, обязанности и ответственность органов управления за достижение РиВ, связанных с УР
Фактическое и потенциальное воздействие РиВ, связанных с устойчивым развитием на бизнес и стратегию Группы	1) РиВ, связанные с ОУР, которые влияют на бизнес-модель компании с учетом временного горизонта наступления события 2) описание, каким образом организация устанавливает временные горизонты (краткосрочный, долгосрочный) 3) представление РиВ связанных с УР, которые влияют на цепочку создания стоимости 4) влияние РиВ, связанных с УР на стратегию организации
Реализация процедур по выявлению оценке и управлению РиВ в области устойчивого развития	1) описание вероятности реализации РиВ и оценка возможного их влияния 2) методы определения приоритетности РиВ, связанных с УР 3) описание параметров, используемых для идентификации наступления РиВ, связанных с УР 4) процедуры, используемые для мониторинга и управления РиВ, связанными с УР

Продолжение таблицы 7

1	2
Целевые показатели в области устойчивого развития	1) количественные и качественные показатели, которые соответствуют характеру деятельности организации, а также позволяют проводить эффективный контроль за РИВ, связанными с УР 2) представление методики расчета целевых показателей 3) определение эффективности деятельности организации на основе представленных показателей

Источник: составлено автором.

Разработка учетной политики для целей формирования отчетности в области устойчивого развития Группы представляет собой неотъемлемый элемент стратегического управления для Группы, особенно в условиях растущего внимания со стороны общества и инвесторов к вопросам устойчивого развития, социальной ответственности и экологической устойчивости. Ожидаемые изменения от внедрения учетной политики для целей формирования ОУР Группы включают:

1) Полное и достоверное представление нефинансовой информации в отчетности Группы

Консолидация данных из множества дочерних, ассоциированных и совместных предприятий требует значительных усилий и координации. Отсутствие единообразия в сборе данных может привести к несогласованиям и ошибкам. Кроме того, на этапе агрегирования информации существует риск искажений, связанных с различиями в интерпретации и методах сбора данных. В связи с этим представляется, что учетная политика станет эффективным инструментом в решении данного вопроса, так как для каждой отдельной организации, входящей в общую структуру Группы, будет действовать единый локальный документ для целей учета нефинансовой информации.

2) Управление рисками

Учетная политика для целей формирования ОУР Группы станет инструментом для систематической оценки и управления нефинансовыми

рисками. Компании могут проактивно реагировать на изменения в законодательстве, стандартах и других регулирующих документов, что особенно актуально для металлургической отрасли, подверженной значительным экологическим и социальным вызовам.

3) Укрепление доверия со стороны заинтересованных сторон

Разработка и внедрение учетной политики для целей формирования ОУР Группы позволит Группе укрепить доверие со стороны заинтересованных сторон, путем формирования единого подхода к раскрытию информации, а также обеспечит прозрачность в раскрытии информации о ESG факторах и поможет продемонстрировать приверженность компании к устойчивому развитию и социальной ответственности бизнеса.

Таким образом, учетная политика для целей формирования ОУР Группы становится не только инструментом для повышения прозрачности и доверия, но и стратегическим элементом, способствующим устойчивому развитию компании. Она позволяет Группе уверенно и целенаправленно двигаться в сторону ответственного ведения бизнеса, учитывающего интересы всех заинтересованных сторон, подстраиваясь под реалии современной экономической среды.

Глава 3

Методические рекомендации для достижения связанности отчетной информации Группы

3.1 Разработка способов соответствия финансовых показателей консолидированной отчетности и отчета об устойчивом развитии

Современная экономическая среда все более отчетливо демонстрирует необходимость интеграции финансовых и нефинансовых аспектов в корпоративной отчетности. Для компаний становится критически важным обеспечивать инвесторов и других заинтересованных сторон полной и прозрачной информацией о потенциальных рисках и возможностях, связанных с устойчивым развитием [100; 101]. Это обуславливает необходимость синхронизации целей финансовой отчетности и отчетности в области устойчивого развития.

Финансовая отчетность традиционно фокусируется на предоставлении детализированной информации об активах, обязательствах, собственном капитале, доходах и расходах, что позволяет инвесторам принимать обоснованные решения. Однако с учетом все возрастающего интереса к вопросам, связанным с экологическим, социальным и управленческим воздействием, возникает потребность в раскрытии существенной информации о том, как показатели в области устойчивого развития влияют на данные финансовой отчетности, и наоборот.

Международные стандарты финансового учета содержат неявные требования к организациям отражать существенные климатические или любые другие риски или объяснять, почему существенные вопросы, связанные с рисками, не были раскрыты в финансовой отчетности. Например, вопросы, связанные с климатом, могут быть существенными для суждений и оценок, сделанных руководством при подготовке финансовой отчетности.

Данные вопросы могут быть отражены, как отмечает И.В. Сафонова, на основе применения следующих международных стандартов финансовой отчетности:

- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;
- МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»;
- МСФО (IAS) 2 «Запасы»;
- МСФО (IAS) 16 «Основные средства»;
- МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные активы, условные обязательства»;
- МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»;
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» [102, с. 125].

Состояние финансовой отчетности компании влияет на способность бизнеса инвестировать в экологические и социальные проекты, а также совершенствовать свои практики корпоративного управления. Если организация имеет стабильную прибыльность и ликвидность, она может направить ресурсы на сокращение углеродного следа, разработку новых технологий, улучшение условий труда или участие в социальных инициативах. Напротив, неудовлетворительное финансовое положение часто заставляет предприятия минимизировать затраты, что ведет к игнорированию или откладыванию ESG-приоритетов. Вместе с тем, субъекты, которые управляют ESG – рисками, могут снизить операционные расходы, избегая затрат, связанных с нефинансовыми рисками.

В своем исследовании И.В. Сафонова выделяет три группы социальных, экологических и управленческих показателей: «универсальные (базовые), отраслевые и индивидуальные» [101, с. 270], отмечая, что «универсальные ESG-индикаторы должны включать базовые существенные темы, единые для всех и обязательные в части формирования и раскрытия данных» [101, с. 270]. Особенность универсальных показателей заключается в том, что если

компания по объективным причинам не может раскрыть определенные данные, то ей необходимо обосновывать их отсутствие согласно принципу «раскрывай либо объясняй». «Принцип раскрывай либо объясняй заключается в том, что, если компания не раскрывает какие-либо обязательные показатели, она должна объяснить, почему она этого не делает» [104, с. 17].

По мнению И.В. Сафоновой, «отраслевые индикаторы следует отражать в сопоставлении с нормативными значениями, установленными на государственном уровне для каждой отрасли, при этом необходимо формировать обязательные индикаторы из состава универсальных, выбранных с учетом отраслевой специфики также на законодательном уровне» [104, с. 18].

Исследователь отмечает, что «индивидуальные индикаторы могут отличаться от универсальных и отраслевых дополнительным набором существенных тем, количеством метрик в рамках конкретной существенной темы (индикатора), их расширенным составом, что может быть обусловлено приоритизацией интересов заинтересованных сторон, а также особенностями самого субъекта (например, компании – естественные монополии, компании государственного сектора, экосистемы и др.)» [104, с. 18].

В рамках данного диссертационного исследования отраслевые и индивидуальные показатели представляют особый интерес. В частности, металлургическая промышленность представляет собой вид экономической деятельности, который сопряжен с определенными нефинансовыми показателями, характерными только для данной отрасли.

Отраслевые стандарты Совета по стандартам учета в области устойчивого развития (SASB) «Металлургическая и горнодобывающая промышленность» [148] и Глобальной инициативы по отчетности «GRI 14: Mining sector» [142] выделяют ряд существенных тем, рекомендуемых к раскрытию в нефинансовой отчетности. В результате сравнительного анализа

этих двух стандартов были выделены темы, характерные для металлургической отрасли, перечень которых представлен в таблице 8.

Таблица 8 – Рекомендуемые темы к раскрытию в публичной нефинансовой отчетности для компаний металлургической отрасли со стороны SASB и GRI

Тема	SASB	GRI
Выбросы парниковых газов	✓	✓
Адаптация к изменению климата и устойчивость	-	✓
Выбросы в атмосферу	✓	✓
Управление энергопотреблением	✓	✓
Биоразнообразие	✓	✓
Управление водными ресурсами	✓	✓
Управление отходами	✓	✓
Управление хвостохранилищами	✓	✓
Ликвидация и восстановление	✓	✓
Экономическое воздействие	✓	✓
Методы обеспечения безопасности	✓	✓
Взаимодействие с местным сообществом	✓	✓
Права коренных народов	✓	✓
Права на землю и ресурсы	✓	✓
Кустарная и мелкомасштабная добыча полезных ископаемых	-	✓
Управление критическими инцидентами	✓	✓
Охрана труда и техника безопасности	✓	✓
Подход к организации труда	✓	✓
Детский труд	✓	✓
Принудительный труд и современное рабство	✓	✓
Создание объединений и ведение коллективных переговоров	✓	✓
Отсутствие дискриминации и равные возможности	✓	✓
Противодействие коррупции	✓	✓
Выплаты государственным органам	✓	✓
Государственная политика	✓	✓
Районы, затронутые конфликтами, и районы повышенного риска	✓	✓

Источник: составлено автором по материалам [142; 148].

Вместе с тем, изучение других отраслевых стандартов, опубликованных SASB и GRI, позволяет сделать вывод, что таблица 8 включает в себя ряд унифицированных тем, которые свойственны и другим отраслям экономики, а именно: охрана труда и техники безопасности, детский труд, права коренных народов и т.д.

На основе проведенного анализа корпоративной отчетности МКПАО «ОК РУСАЛ», ПАО «ГМК «Норильский никель», Vedanta Limited,

Rio Tinto Group, который представлен в приложении Б, был сделан вывод о целесообразности раскрытия металлургическими компаниями в ОУР Группы следующих, в наибольшей степени отражающих отраслевые особенности, тем: выбросы парниковых газов, выбросы в атмосферу, управление энергопотреблением, биоразнообразие, управление водными ресурсами, управление отходами, управление хвостохранилищами, ликвидация и восстановление, выплаты государственным органам, государственная политика, права на землю и ресурсы. Проведенный анализ ОУР и КФО указанных компаний показывает, что именно эти темы находят свое отражение в раскрытиях и показателях двух видов отчетности. Проблемы управления биоразнообразием, выбросами вредных веществ в окружающую среду, отходами, а также ликвидации производственных объектов и дальнейшей рекультивации земель находят свое отражение в таких показателях КФО как: экологические обязательства, социальные обязательства, себестоимость, операционные расходы. Темы, связанные с правами на землю и ресурсы, взаимодействием с государством и его органами представлены в КФО налоговыми платежами, штрафами, субсидиями и обязательствами по судебным разбирательствам. Детальное изучение ОУР и КФО указанных компаний показало наличие прямой и косвенной связи между двумя видами отчетности. Прямая взаимосвязь обусловлена наличием двусторонних кросс-ссылок на показатели, использованием идентичных цифровых значений, а также схожей описательной информации о рисках, вызвавших необходимость формирования оценочных обязательств. Источником определения косвенной взаимосвязи является описание идентичных программ в области социального и экологического взаимодействия, указанием кросс-ссылок в ОУР на показатели, представленные в КФО, а также раскрытием бюджета Группы на различные программы в КФО и ОУР без указания кросс-ссылок.

По итогам проведенного анализа были предложены отраслевые показатели в разрезе экологических, социальных и управленческих аспектов,

обеспечивающие связанность двух видов отчетности. Перечень данных показателей представлен в таблице 9.

Таблица 9 – Показатели, обеспечивающие взаимосвязь финансовой и публичной нефинансовой отчетности

Аспекты устойчивого развития	Показатель нефинансовой отчетности	Взаимосвязанные показатели финансовой отчетности
1	2	3
Экологический аспект	Плата за негативное воздействие на окружающую среду (НВОС)	Экологическое обязательство Операционные расходы
	Плата за превышение лимита отхода шлама	
	Образование шлама I-IV класса опасности	
	Плата за несанкционированное размещение и частичное захоронение отходов производственной деятельности на территории предприятия	
	Плата за возмещение ущерба почвам в результате их загрязнения тяжелыми металлами соединениями серы, фосфора, фтора и т.д.	
	Объем сбросов загрязненных вод со шламового поля	
	Объем переработанных твердых отходов	Основные средства Нематериальные активы
	Количество гектар земли подвергнувшихся рекультивации	Резерв по восстановлению окружающей среды Расходы
	Объем выбросов выбросам парниковых газов	Кредиты и займы Капитальные/Инвестиционные обязательства Операционные расходы
Объем выбросов оксида углерода, диоксида серы, оксид азота		
Социальный аспект	Доплаты работникам, занятым на работах с вредными и (или) опасными условиями труда	Себестоимость
	Доплаты работникам за работу в ночное время	
	Компенсация за увеличенную продолжительность рабочего времени (для работников, занятых на работах с вредными и (или) опасными условиями труда, где установлена сокращенная продолжительность рабочего времени)	

Продолжение таблицы 9

1	2	3
Социальный аспект	Оплата труда за работу в особых климатических условиях	Себестоимость
	Расходы на добровольное медицинское страхование	
	Компенсация за увеличенную продолжительность рабочего времени (для работников, занятых на работах с вредными и (или) опасными условиями труда, где установлена сокращенная продолжительность рабочего времени)	
	Число судебных разбирательств	Резерв по судебным разбирательствам
	Расходы на реализацию мероприятий по выводу объектов из эксплуатации, восстановлению и охране окружающей среды	Резерв под снижение стоимости материально-производственных запасов
	Денежная компенсация ежегодного дополнительного оплачиваемого отпуска работникам, занятым на работах с вредными и (или) опасными условиями труда	Социальное обязательство
	Расходы на реализацию мероприятий по выводу основных средств из эксплуатации	
	Расходы на участие в пенсионных программах	
	Расходы на реализацию мероприятий по строительству, модернизации и капитальному ремонту объектов социальной инфраструктуры	
	Расходы на реализацию мероприятий по финансированию научных исследований	
Расходы на охрану труда	Прочие расходы	
Затраты на обучение персонала		
Корпоративное управление	Расходы на вознаграждение ключевого управленческого персонала	Административные расходы
	Расходы на вознаграждение аудитора за аудиторские и прочие услуги	
	Субсидии, полученные от государства	Прочие доходы
	Количество зафиксированных случаев нарушения прав коренного населения	Резерв по судебным разбирательствам
	Число корпоративных споров	
Расходы, направленные на страхование рисков	Прочие расходы	

Продолжение таблицы 9

1	2	3
Корпоративное управление	Расходы на лицензирование	Прочие расходы
	Количество случаев привлечения материнской и ее дочерних компаний к административной ответственности за коррупционные правонарушения	

Источник: составлено автором по материалам [70; 72].

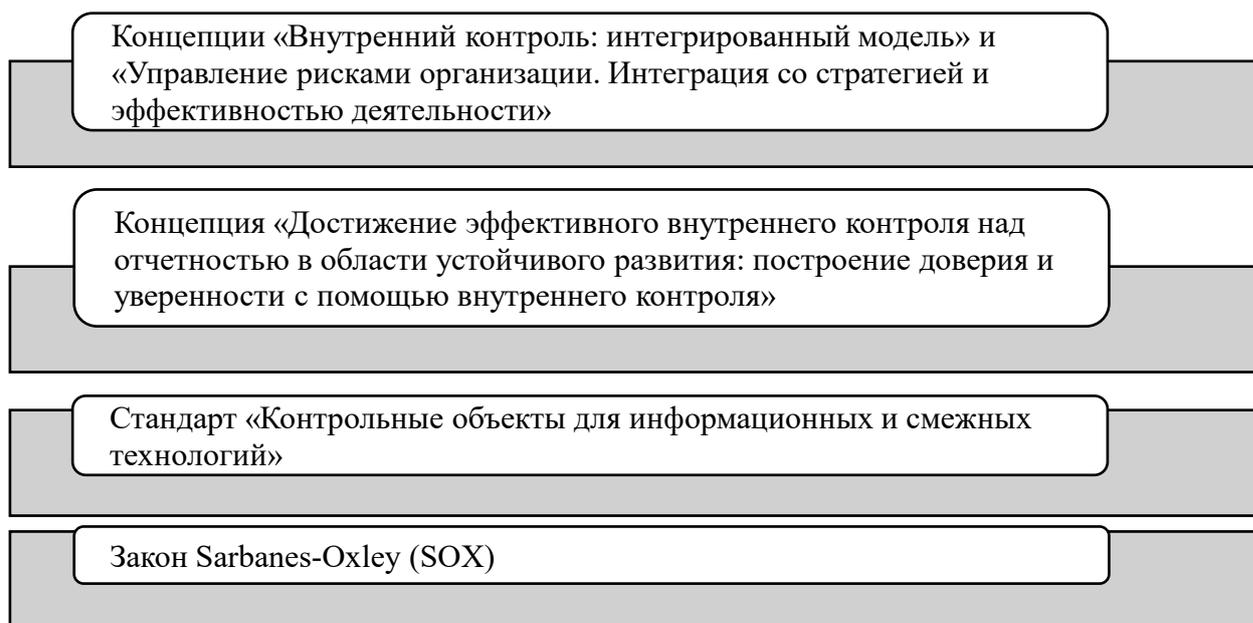
Раскрытие предлагаемых показателей в КФО и ОУР целесообразно осуществлять с использованием двусторонних кросс-ссылок. Существенные суммы, представленные в ОУР согласно профессиональному суждению составителей отчетности, рекомендуется раскрывать в виде дезагрегированных данных в КФО. Значения, являющиеся несущественными, следует включать в состав прочих статей со сносками и пояснениями. Для правильного сбора, обработки и анализа нефинансовых показателей целесообразно использовать положения разработанной учетной политики для целей формирования ОУР.

3.2 Организация системы внутреннего контроля для достижения связанности отчетной информации с целью обеспечения доверия к корпоративной отчетности

В современном бизнес-окружении, характеризующемся высокой степенью неопределенности и конкуренции, организация эффективной системы внутреннего контроля (далее – СВК) представляет собой неотъемлемую составляющую управленческой деятельности предприятий. В условиях глобализации и ужесточения требований со стороны внешних стейкхолдеров возрастает необходимость обеспечения прозрачности и достоверности корпоративной отчетности. Внутренний контроль, являясь важным инструментом управления рисками и обеспечения финансовой устойчивости, способствует формированию надежной отчетной информации,

что, в свою очередь, усиливает доверие инвесторов, кредиторов и других заинтересованных сторон [28; 29]. Правильно организованная система внутреннего контроля может способствовать связанности и согласованности отчетных данных, что является основополагающим фактором для достижения надежности и прозрачности корпоративной отчетности. В этом вопросе важную роль отводится совершенствованию контрольных процедур, которые позволяют не только минимизировать ошибки и искажения в отчетности, но и укрепить репутацию организации на рынке за счет достоверности представляемой информации.

Как проиллюстрировано на рисунке 20, существует ряд международно признанных документов, регулирующих систему внутреннего контроля.



Источник: составлено автором по материалам [37].

Рисунок 20 – Международные документы, регулирующие процесс внутреннего контроля в организациях

Основным документом, регулирующим процесс внутреннего контроля в Российской Федерации, является информация Министерства финансов России № ПЗ-11/2013 «Организация и осуществление экономическим субъектом внутреннего контроля совершаемых фактов хозяйственной жизни, ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой)

отчетности». Указанный документ, основанный на концепции Комитета организаций – спонсоров Комиссии Тредуэя (далее – COSO), дает разъяснения и помогает в построении системы внутреннего контроля в организации, сформулирует определение внутреннего контроля, под которым понимается «процесс, направленный на получение достаточной уверенности в том, что экономический субъект обеспечивает:

- эффективность и результативность своей деятельности, в том числе достижение финансовых и операционных показателей, сохранность активов;
- достоверность и своевременность бухгалтерской (финансовой) и иной отчетности;
- соблюдение применимого законодательства, в том числе при совершении фактов хозяйственной жизни и ведении бухгалтерского учета» [29].

Следующий документ, который необходимо принимать во внимание при совершенствовании системы внутреннего контроля в направлении обеспечения уверенности в надежности, полезности и качестве информации в области устойчивого развития, является информационное письмо Центрального банка Российской Федерации от 1 октября 2020 года № ИН-06-28/143, которое, главным образом, содержит методические рекомендации для публичных акционерных обществ по управлению рисками, а также ведению внутреннего контроля и аудита [28]. В основе разработки данного документа в области внутреннего контроля лежат следующие международные концепции: «Внутренний контроль. Интегрированная модель» и «Управление рисками организации. Интеграция со стратегией и эффективностью деятельности».

Поскольку одним из важнейших документов в области внутреннего контроля является концепция, выпущенная COSO «Внутренний контроль. Интегрированная модель», обновленная версия которой была опубликована в 2013 году, обоснуем необходимость ее использования в оценке надежности информации ОУР. Задача этой концепции заключается в оценке отчетности

сквозь призму риск-ориентированного подхода. В пересмотренном документе подчеркивалась необходимость надежного и единообразного подхода к работе с информацией финансового и нефинансового характера.

В ответ на повышение международных требований к процессу внутреннего контроля в 2023 году COSO было выпущено руководство «Достижение эффективного внутреннего контроля над отчетностью в области устойчивого развития: построение доверия и уверенности с помощью внутреннего контроля». В рамках текущей концепции выделено пять компонентов внутреннего контроля, каждый из которых увязан с принципами, описывающими подход организации к созданию системы внутреннего контроля, что отражено в приложении В.

Применение данного руководства на практике может привести к целому ряду преимуществ, а именно: повышению качества данных и их полезности, сопоставимости и надежности; получению полезной информации для принятия решений внутренним руководством, инвесторами и другими заинтересованными сторонами на более обоснованной основе; улучшенное понимание рисков, способность нивелировать риски и т.д. Вместе с тем, большинство организаций, включая лидеров рынка, внедряющие самые лучшие практики в области устойчивого развития, могут столкнуться в процессе проведения внутреннего контроля нефинансовой информации с некоторыми проблемами, сформулированными И.Н. Богатой:

- «отсутствие продуманного нефинансового контроля. Нефинансовый контроль является неотъемлемой частью любой эффективной системы внутреннего контроля;

- неспособность связать нефинансовый контроль со стратегией.

- неспособность подтвердить взаимосвязь между нефинансовым и финансовым контролем в виду отсутствия понимания взаимосвязи нефинансовых показателей и контроля с финансовыми показателями;

- неспособность установить соответствующие цели нефинансового контроля в увязке с принципом экономичности;

– неверный выбор контрольных процедур, используемых при осуществлении нефинансового контроля и трудность оценки и контроля достижения поставленных целей и нефинансовых показателей» [61, с. 139].

В соответствии с принципом «целеполагание» модели COSO внутренний контроль является важным инструментом, обеспечивающим взаимосвязь финансовой отчетности и отчетности в области устойчивого развития Группы. Отсутствие взаимосвязи между СВК указанных видов отчетности создает риски искажения представляемой информации. На основе ранее предложенных показателей, обеспечивающих связанность КФО и КОУР, были идентифицированы риски металлургического комплекса, а также их источники, и разработаны процедуры внутреннего контроля на основе риск-ориентированного подхода, представленные в таблице 10.

Таблица 10 – Предлагаемые к внедрению процедуры внутреннего контроля на основе риск-ориентированного подхода

Виды Риска	Источник риска	Контрольные процедуры	Частота процедур
1	2	3	4
Риск некорректного учета обязательств по вводу основных средств в эксплуатацию	Основным источником риска является отсутствие проверки открытых контрактов, которые могут содержать текущие обязательства, влияющие на выполнение КПЭ по устойчивому развитию и соблюдение законодательства	В конце отчетного периода главный бухгалтер подготавливает отчеты обо всех просроченных, открытых, аннулированных контрактах в рамках капитальных обязательств. Отдел внутреннего контроля проверяет все аннулированные, открытые просроченные контракты, чтобы оценить будут ли выполнены ключевые показатели эффективности в области устойчивого развития. На основании полученных данных отдел внутреннего контроля производит оценку потенциальных расходов, штрафов, связанных с невыполнением местного законодательства в области выбросов парниковых газов, биоразнообразия и т.д.	Один раз в полгода

Продолжение таблицы 10

1	2	3	4
Риск некорректного учета основных средств	Некорректное определение параметров для расчета резервов на рекультивацию (метод/норма амортизации, срок полезного использования, ставка дисконтирования)	При создании, приобретении основных средств отдел внутреннего контроля проверяет допустимые метод и норму амортизации, срок полезного использования, ставку дисконтирования с целью дальнейшей проверки создаваемых резервов на рекультивацию	Один раз в полгода
Риск обесценения нематериальных активов	Нарушение договорных отношений может привести к расторжению/изъятию договора/лицензии и как следствие обесценению нематериального актива	Отдел внутреннего контроля проводит оценку влияния компании на окружающую среду в соответствии с договорами/ лицензиями на право пользования водными ресурсами, земельными участками и т.д.	Один раз в год
Риск несоблюдения ковенантов по кредитам и займам	Источником риска является несоблюдение ковенантов, связанных с устойчивым развитием, и некорректное формирование резервов под ожидаемые расходы, вызванное: не выявленными нарушениями обязательств по устойчивому развитию (превышение выбросов, невыполнение требований стандартов), ошибками в прогнозировании расходов, связанных с выполнением/ невыполнением ковенантов	Отдел внутреннего контроля проводит проверку за исполнением ковенантов, связанных с устойчивым развитием. На основании проведенной проверки отдел внутреннего контроля оценивает правильность создаваемых резервов под ожидаемые расходы	Один раз в полгода
Риск некорректного учета резервов	Несоблюдение актуальных экологических норм	Отдел внутреннего контроля проводит анализ изменения законодательства в области охраны окружающей среды. Необходимость утилизации токсичных излишков сырья и производственных запасов приводит к росту расходов по возмещению вреда обществу	Один раз в полгода

Продолжение таблицы 10

1	2	3	4
Риск роста экологических обязательств	Нерациональное использование ресурсов и рост экологического следа, связанные с избыточными или необоснованными закупками сырья и производственных запасов при выводе объектов основных средств из эксплуатации	Отдел внутреннего контроля заблаговременно проверяет обоснованность закупок сырья и производственных запасов при выводе объектов основных средств из эксплуатации. Необходимость утилизации токсичных излишков сырья и производственных запасов приводит к росту расходов по возмещению вреда обществу	постоянно
Риск роста экологических обязательств	Неконтролируемое накопление непригодных или избыточных материально-производственных запасов, возникающих из-за: неэффективного планирования закупок и хранения сырья, отсутствия регулярной оценки качества и соответствия запасов экологическим стандартам (использование токсичных или не подлежащих переработке материалов)	Отдел внутреннего контроля проводит оценку сырья, материально производственных запасов, что позволяет сократить уровень непригодных запасов и негативный эффект на окружающую среду	Один раз в квартал
Риск роста экологических обязательств	Источником данного риска является неудовлетворительное техническое состояние хвостохранилищ и шламохранилищ, обусловленное: физическим износом конструкции в результате влияния изменений климата	Отдел внутреннего контроля проводит оценку целостности состояния хвостохранилищ, шламохранилищ, что позволяет обнаружить прорыв сооружения и сократить негативный эффект на окружающую среду	Один раз в квартал

Источник: составлено автором.

После идентификации рисков, которые могут произойти в будущем и оказать негативное или позитивное влияние на достижение целей Группы, отделу внутреннего контроля необходимо произвести оценку вероятности и последствий наступления риска на основе профессионального суждения в соответствии с матрицей, приведенной в таблице 11.

При необходимости данная процедура может производиться экспертами, отвечающими за подготовку КФО Группы. В контексте раскрытия оценочных значений в КФО и ОУР Группы следует учитывать информацию о событиях, наступление которых возможно с высокой долей вероятности.

Таблица 11 – Матрица критичности рисков Группы

Критичность	Финансовая оценка, млн USD		Низкая вероятность	Средняя вероятность	Высокая вероятность
	Предприятие	Группа			
Высокое воздействие	$\geq x$	$\geq y$	D	B	A
Среднее воздействие	$[x_1; x_2)$	$[y_1; y_2)$	G	E	C
Низкое воздействие	$< x_3$	$< y_3$	I	H	F

Источник: составлено автором.

Кроме того, для обеспечения связанности информации консолидированной финансовой отчетности и отчетности об устойчивом развитии необходимо разработать основу для модификации политики в области внутреннего контроля. При проведении внутреннего контроля можно использовать следующие процедуры, содержание которых необходимо адаптировать под аспекты устойчивого развития:

- процедуры, основанные на риск ориентированном подходе;
- отправление запросов;
- тестирование контролей;
- процедуры по существу;

- аналитические процедуры;
- документирование.

1) Тестирование.

Контроль прогнозной информации может осуществляться с помощью тестирования долгосрочных договоров/контрактов, которые подтверждают стратегические цели менеджмента компании. Например, организация планирует сократить выбросы углекислого газа к 2050 году на определенное количество процентов. Данная цель, как правило, достигается за счет капитального строительства, модернизации оборудования и так далее, что требует заключения долгосрочных договоров с поставщиками, подрядчиками на строительство, поставку, монтаж оборудования. Данная информация не может не найти отражение в консолидированной финансовой отчетности группы:

- согласование коэффициентов выбросов с соответствующими источниками (например, правительственными публикациями) и рассмотрение их применимости в данных обстоятельствах;
- анализ соглашений о совместном предприятии и других контрактов, имеющих отношение к определению организационных границ предприятия;
- сверка записанных данных, например, с одометрами транспортных средств, принадлежащих организации;
- повторное выполнение расчетов и устранение отмеченных различий;
- отбор проб и независимый анализ характеристик таких материалов, как уголь, или наблюдение за применяемыми в организации методами отбора проб и проверка записей результатов лабораторных испытаний;
- проверка точности расчетов и пригодности используемых методов расчета;
- согласование записанных данных с исходными документами, такими как производственные записи, записи об использовании топлива и счета за приобретенную энергию.

2) Аналитический пересчет.

Как отмечается в исследовании М.М. Гафарова, «аналитические процедуры могут быть применены в случаях, когда существует явная связь между информацией в ОУР и финансовыми или операционными данными. Например, можно анализировать взаимосвязь между выбросами парниковых газов, возникающих при производстве электроэнергии, и затратами на ее производство, отраженными в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе (отчете о финансовых результатах).

Также аналитические процедуры могут быть особенно полезны при наличии доступа к дезагрегированным данным или уверенности в надежности используемых данных, полученных из достоверных источников. Иногда данные, необходимые для проверки ОУР, могут быть получены из финансовой отчетности и проверены с использованием тех же методов контроля. Например, количество приобретенного топлива, указанное в счетах-фактурах поставщиков, может быть сопоставлено с первичными документами для проверки расчетов с поставщиками. Полученные данные могут также быть важной частью операционных решений и, следовательно, будут тщательно изучены как внутренней контрольной системой, так и сторонними органами (например, при проведении совместных проектов или при регулировании деятельности)» [9].

3) Проверка на существенность качественных данных / Сравнение качественных данных.

Для проверки качественных данных, представленных в отчете об устойчивом развитии, необходимо сделать тест на их существенность и оценить риски компании в результате искажения данной информации.

4) Оценка актуальности и достоверности представленных данных.

Сравнение информации, используемой в отчете об устойчивом развитии с данными опубликованными государственными органами, информационными агентствами и другими официальными источниками информации. Например, в долгосрочных контрактах МКПАО «ОК РУСАЛ» цена на алюминий зависит от стоимости на лондонской бирже металлов

(LME). В связи с этим отдел, отвечающий за внутренний контроль, должен осуществить пересчет проданной продукции ежемесячно, используя данные LME.

При раскрытии в ОУР налоговых данных необходимо сверить размеры ставок, сборов и пошлины с налоговым кодексом юрисдикций, в которых работает компания.

5) Отправка писем-подтверждений.

Отправка писем-подтверждений необходима, например, для установки цепочки поставок или установления выбросов углекислого газа по всей цепочке поставок.

Отправка писем-подтверждений внешним юристам дочерних организаций в целях контроля рисков, связанных с судебными разбирательствами, которые могут нанести репутационный и финансовый ущерб для материнской компании или Группы в целом.

Отправка писем-подтверждений в службу управления рисками дочерних организаций с целью контроля нормативных и операционных рисков.

б) Проверка на существенность количественных данных в процентах к общему объему представленной информации.

Проверка на существенность количественных данных в процентах к общему объему представленной информации может стать приемлемой практикой для риск-ориентированного подхода. Например, доля инвестиций в общественные проекты или доля капитальных вложений в общем объеме затрат для получения лицензии на разработку месторождения.

Применимые критерии могут требовать раскрытия финансовой информации по исторической стоимости. Например, сообщаемые темы могут включать инвестиции в сообщество, расходы на обучение или налог и в зависимости от юрисдикции. Они также могут быть отражены в финансовой отчетности предприятия. Существенность, используемая для этих аспектов раскрытия информации, не обязательно должна быть такой же, как

существенность, используемая при аудите финансовой отчетности организации.

7) Наблюдение и инспекция.

В процессе внутреннего аудита наблюдение представляет собой метод сбора информации о текущих процессах и контролях в компании. Это включает в себя:

- непосредственное наблюдение: аудиторы могут присутствовать в моменты, когда выполняются ключевые бизнес-процессы, чтобы понять их эффективность и соответствие установленным стандартам;

- оценка процедур: анализ того, как нефинансовые данные, такие как показатели устойчивого развития, интегрируются в финансовую отчетность, позволяет выявить потенциальные несоответствия или пробелы.

Инспекция включает в себя более формализованный процесс проверки документации, систем и процессов. Она помогает оценить:

- согласованность данных: проверка, насколько нефинансовые показатели, такие как экологическая ответственность или социальная практика, согласуются с финансовыми результатами. Например, если бизнес утверждает, что инвестирует в устойчивое развитие, это должно быть отражено в прибыли или в снижении затрат;

- соответствие стандартам: инспекция позволяет удостовериться, что компания соблюдает все законодательные требования и международные стандарты отчетности, как финансовые, так и нефинансовые.

Например, если компания заявляет о снижении выбросов углерода – это должно отражаться в ее финансовой отчетности через экономию на налогообложении, субсидиях или сниженных операционных расходах. Если таких взаимосвязей нет, это может указывать на недостоверность информации или проблемы в управлении.

Таким образом, внутренний аудит, включающий наблюдение и инспекцию, служит важным инструментом для обеспечения целостности и связанности финансовой и нефинансовой отчетности. Это, в свою очередь,

повышает доверие со стороны инвесторов, клиентов и других участников рынка, что является важным аспектом в условиях современного корпоративного управления.

8) Опрос руководства.

Опрос руководства и выборка данных, проводимые в рамках внутреннего контроля, позволяют глубже понять внутренние процессы и идентифицировать возможные зоны риска. Эти методы не только способствуют оценке качества отчетности, но и помогают в разработке рекомендаций по совершенствованию существующих практик.

9) Выборка.

Отбор элементов выборки таким образом, чтобы каждая единица выборки в генеральной совокупности имела равные шансы на отбор, и выполнение процедур, соответствующих цели, по каждому выбранному элементу. Если практикующий специалист не может применить разработанные процедуры или подходящие альтернативные процедуры к выбранному элементу, этот элемент рассматривается как отклонение от предписанного контроля в случае тестирования средств контроля или как искажение в случае тестов деталей. Оценка результатов выборки и экстраполяция полученных результатов на всю совокупность.

10) Мониторинг эффективности средств контроля.

На основании данных мониторинга руководство может сделать вывод о надежности средств внутреннего контроля, которые использует организация. При этом важно учитывать, на какой основе осуществляется мониторинг: постоянной или периодической.

Средства контроля организации должны обеспечивать надежность информации из внешних источников за счет:

- мониторинга, получаемой информации из внешнего источника;
- учета репутации внешнего источника;

– рассмотрения вопроса о том, существуют ли другие источники аналогичной информации и согласована ли информация из таких разных доступных источников.

Таким образом, влияние организационной системы внутреннего контроля на связанность информации КФО и ОУР приобретает ключевое значение в современном корпоративном управлении. Эффективная система внутреннего контроля обеспечивает не только надежность и достоверность представляемой информации, но и формирует доверие со стороны заинтересованных сторон, таких как инвесторы, кредиторы и общественность, в условиях растущих требований к прозрачности и подотчетности, а также увеличения объема, раскрываемой нефинансовой информации и необходимости интеграции финансовых и нефинансовых показателей.

По сути, внутренний контроль служит связующим звеном между финансовой и нефинансовой отчетностью, позволяя компаниям убедиться в том, что информация представляется последовательно и логично. Это создает возможность для принятия обоснованных решений на разных уровнях управления, формируя более полное представление о состоянии бизнеса и его влиянии на окружающую среду и общество. Без должного уровня внутреннего контроля риски и искажения в отчетности могут стать препятствием для достижения стратегических целей и реализации устойчивого развития.

В итоге, интеграция систем внутреннего контроля для учета как финансовых, так и нефинансовых показателей – это не только вопрос соблюдения норм, но и определяющий фактор конкурентоспособности и долгосрочной устойчивости организаций на рынке. Внедрение передовых практик внутреннего контроля позволяет организациям не только соответствовать требованиям законодательства, но и выступать лидерами в области устойчивого развития, что, безусловно, повышает их привлекательность для инвестиций и поддержки со стороны общества.

3.3 Рекомендации по формированию примечаний к финансовой отчетности для взаимоувязки финансовых показателей КФО и ОУР

Одним из важнейших элементов, способных обеспечить связанность КФО и КОУР, являются примечания к КФО, роль которых должна существенно возрасти за счет усиления аналитической функции посредством раскрытия дополняющей информации, связанной с вопросами в области устойчивого развития.

Предложенные в параграфе 3.1 показатели, направленные на обеспечение связанности КФО и КОУР, могут стать основой для дополнительного раскрытия нефинансовой информации в примечаниях к КФО и, наоборот, финансовых показателей в отчетности в области устойчивого развития Группы. В связи с этим, предлагаем некоторые рекомендации по усовершенствованию раскрытия информации в примечаниях к КФО, учитывающей отраслевую специфику металлургических компаний.

В разделе примечаний «Кредиты и займы» для раскрытия поясняющей информации о финансовых обязательствах в настоящее время в основном представлена информация о банковских кредитах и облигациях с детализацией на краткосрочные, долгосрочные, а также расшифровка условий банковских кредитов вместе с графиком погашения. В последние годы так называемые «зеленые» кредиты, привязанные к ключевым показателям эффективности (далее – КПЭ) в области экологии, становятся все более распространенным явлением. Изменение процентных ставок, сокращение сроков кредитования в связи с невыполнением КПЭ могут значительно повлиять на деятельность Группы.

В связи с этим, при привлечении «зеленого финансирования» предлагаем:

– «информацию об обязательствах по кредитам и займам дополнить информацией о наличии ковенант в кредитном договоре, связанных с

превышением КПЭ по выбросам фтора, парниковых газов, загрязнением почвы, водных объектов и так далее, что позволит оценить риски по текущим договорам» [70];

– выделить в отдельные строки сумму обязательств по зеленым кредитам и займам, что позволит заинтересованным сторонам провести более детальный анализ рисков Группы, связанных с экологическими инициативами, и получить полное представление о ее финансовой устойчивости;

– выделить в отдельную графу сумму процентов по зеленым кредитам и займам в зависимости от воздействия установленных КПЭ, увеличивающих или уменьшающих процентный расход заемщика, что позволит заинтересованным сторонам провести более детальный анализ рисков Группы, связанных с экологическими инициативами, и получить полное представление о ее финансовой устойчивости;

– информацию об обязательствах по зеленым кредитам и займам выделить в отдельный подраздел с детализацией, раскрывающей следующие аспекты: условия банковских кредитов (сроки, обеспечение, ограничения), график погашения (периодичность, объемы платежей), диапазон процентных ставок (минимальная, максимальная, действующая) в соответствии с кредитными соглашениями;

– информацию об обязательствах по зеленым кредитам и займам дополнить информацией, в результате изменения каких КПЭ была скорректирована ставка по кредитам и займам.

Раскрытие дополнительной информации о зеленых кредитах и займах, их четкая группировка, а также представление информации о ставках и условиях в разрезе кредитных соглашений упростит анализ финансовой нагрузки Группы и обеспечит заинтересованные стороны полной информацией для оценки ее рисков.

В разделе примечаний «Основные средства», как правило, представлена информация о стоимости активов на начало, конец периода и

аналогичные данные об амортизации, а также о движении, которая включает поступления, приобретения в рамках объединения бизнеса, выбытия и т.д. В графах таблицы основные средства представлены в разрезе видов активов.

В металлургической отрасли объекты основных средств являются ярким примером реализации принципа двойной существенности. Основные средства могут оказывать положительное или отрицательное влияние на аспекты устойчивого развития, как и наоборот. С одной стороны, приобретение и модернизация электролизеров компаниями металлургической отрасли, поможет сократить выбросы фтора, углекислого газа и прочих вредных веществ в атмосферу. С другой стороны, аномально высокие температуры могут привести к таянию вечной мерзлоты, и как следствие, к разрушению стоящих на ней резервуаров для топлива, что приведет к выбытию объектов основных средств и росту экологических обязательств в результате загрязнения водных ресурсов и почвы.

Соответственно, срок полезного использования (далее – СПИ) основных средств также зависит от изменений климата, законодательства, нормативно-правовых актов, развития научно-технического прогресса и других нефинансовых факторов. Экстремальные погодные условия могут нанести ущерб объекту основных средств, тем самым, изменив его балансовую стоимость, преобразования в законодательстве с требованием от организаций перейти к использованию новых технологий приведут к моральному устареванию оборудования, и, как следствие, к более раннему выбытию и росту расходов на амортизацию. Аспекты устойчивого развития могут в значительной мере повлиять на СПИ и сумму амортизации основных средств, поэтому организациям следует учитывать это в раскрытиях к финансовой отчетности, чтобы ее пользователи могли оценить суждения, применяемые руководством.

Вышесказанное позволяет сформулировать следующие рекомендации по совершенствованию раскрытий информации в части основных средств в примечаниях к КФО:

– информацию об объектах основных средств природоохранного назначения, включая те, которые оказывают положительный эффект на сокращение выбросов углекислого газа, фтора и прочих вредных веществ в окружающую среду, дезагрегировать и представить отдельной строкой;

– информацию по выбывшим, приобретенным, модернизированным основным средствам, которые оказывают положительный эффект на аспекты в области устойчивого развития, дополнить в описательной части примечания следующей информацией: указать тип объекта и его назначение (очистное сооружение, энергоэффективное оборудование, система улавливания выбросов); количественно оценить экологический эффект (за счет статистических расчетов, замеров, предоставленной документации для нового объекта), связать данные с целевыми показателями ОУР;

– информацию о сумме амортизации основных средств дополнить таблицей о возможном ее изменении на основе сценарного подхода, как показано в таблице 12, где по строкам представлено название актива и его предполагаемый год выбытия, а по графам – организации, сегменты и стоимость амортизационных отчислений.

Таблица 12 – Оценка срока службы актива «Б»

Наименование актива, год выбытия	В тысячах рублей			
	Изменение амортизационных отчислений за год, закончившийся 31 декабря 2023 г.		Изменение амортизационных отчислений за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	
	Компания А	Компания Б	Компания А	Компания Б
Актив «Б» выбытие в 2030 г.	X ₁	У ₁	X ₄	У ₄
Актив «Б» выбытие в 2040 г.	X ₂	У ₂	X ₅	У ₅
Актив «Б» выбытие в 2050 г.	X ₃	У ₃	X ₆	У ₆

Источник: составлено автором.

– таблицу о суммах амортизации основных средств на основе сценарного подхода дополнить описательной информацией, поясняющей, в результате

воздействия каких аспектов устойчивого развития была изменена ликвидационная стоимость активов.

Влияние аспектов устойчивого развития также отражается и на нематериальных активах металлургических компаний. Анализ КФО металлургических компаний показал, что они осуществляют тест на обесценение нематериальных активов, в основе которого лежат цены на реализацию произведенной продукции, ее объем, обменный курс валют, ставка дисконтирования. В то же самое время не предоставляется никакой описательной информации о созданных, приобретенных активах, влияющих на устойчивое развитие или о сумме начисляемой амортизации. Внедрение новых законодательных актов, внесение поправок или развитие научно-технического прогресса могут повлиять на балансовую стоимость нематериальных активов.

В рамках рекомендаций по раскрытию нематериальных активов в примечаниях к КФО Группы предлагается следующее:

- информацию о суммах по приобретенным, разработанным нематериальным активам, которые сокращают риски коррупции, мошенничества, обеспечивают полное и достоверное представление информации в области устойчивого развития и так далее, дезагрегировать и представить отдельной строкой;

- информацию о приобретенных, разработанных, нематериальных активах дополнить в описательной части примечания ссылкой на изменение показателей в ОУР;

- информацию о суммах амортизации нематериальных активов дополнить таблицей на основе сценарного подхода, где по строкам представлен предполагаемый год выбытия объектов нематериальных активов, а по графам организации, сегменты и стоимость амортизационных отчислений;

- таблицу о суммах амортизации нематериальных активов на основе сценарного подхода дополнить описательной информацией, в результате

воздействия каких аспектов устойчивого развития была изменена ликвидационная стоимость активов.

В рамках раскрытия в примечаниях к КФО статьи консолидированного отчета о финансовом положении «Запасы» организации в основном представляют информацию о сумме остатков различных видов сырья и материалов, незавершенного производства, готовой продукции и товаров для перепродажи, также здесь представляется информация о восстановлении резервов (списании) до чистой стоимости реализации. Списание, восстановление резервов во многом зависит от аспектов устойчивого развития. В частности, ужесточение экологических норм и регуляторных требований могут привести к обесценению сырья из-за запрета на его использование. Также производство более энергоемкой продукции становится нерентабельным из-за цен на квоты по выбросу углекислого газа. Эти и другие нефинансовые факторы могут оказывать существенное влияние на балансовую стоимость запасов.

Основными предложениями по совершенствованию примечаний в части статьи «Запасы» являются следующие:

- информацию о суммах по списанию, восстановлению резерва по запасам, возникших в результате влияния аспектов устойчивого развития следует предоставлять дезагрегировано в отдельной строке;

- информацию о суммах по списанию, восстановлению резерва по запасам, возникших в результате влияния аспектов устойчивого развития следует дополнить описательной информацией, о том какие нефинансовые факторы повлияли на списание, восстановление резерва;

- раскрывать информацию о резервах по выходу из контрактных соглашений, связанных с использованием новых экологически чистых материалов, если стоимость выхода из контракта является наименьшей по сравнению с ценой его выполнения.

В примечаниях к КФО также имеется раздел, в котором раскрывается информация об оценочных обязательствах, формирование и раскрытие

которой регулируется МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы». В соответствии с указанным стандартом оценочное обязательство признается в «тех случаях, когда:

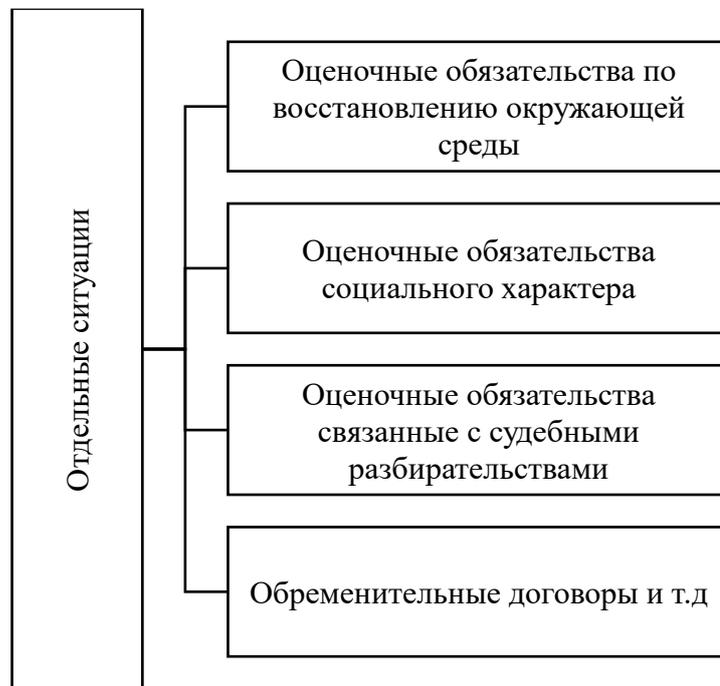
а) у организации есть существующая обязанность (юридическая или обусловленная практикой), возникшая в результате какого-либо прошлого события;

б) представляется вероятным, что для ее урегулирования потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды; и

в) возможно провести надежную расчетную оценку величины обязательства.

Если эти условия не выполняются, оценочное обязательство признаваться не должно» [33].

Рассмотрим отдельные ситуации учета оценочных обязательств, характерных для Групп металлургического комплекса, которые представлены на рисунке 21.



Источник: составлено автором.

Рисунок 21 – Отдельные ситуации учета оценочных обязательств

Источником формирования оценочного обязательства по восстановлению окружающей среды в металлургической промышленности может служить нарушение нормативов выбросов вредных веществ в атмосферу ввиду переноса мероприятий по модернизации электролизеров и доменных печей.

Согласно МСФО (IAS) 37 организации для каждого вида оценочных обязательств обязаны раскрывать в примечании следующую информацию: балансовую стоимость на начало и на конец отчетного периода; дополнительные оценочные обязательства, признанные в течение периода; неиспользованные суммы, восстановленные в течение периода; приращение оценочных обязательств за счет дисконтирования [33].

Для обеспечения связанности информации в КФО и КОУР предлагается: информацию об оценочных обязательствах по восстановлению окружающей среды, оценочных обязательств социального характера дополнить таблицей, форма которой разработана и представлена в таблице 13, где по строкам представлен нефинансовый показатель, который является источником возникновения риска, а по графам текущий и предыдущий отчетный период;

Таблица 13 – Источники формирования оценочных обязательств

Показатели	Данные за отчетный год	Данные за предыдущий год
Выбросы категории 1, тыс. тонн (СО-2 эквивалент)	8 868	8 899
Объем сбросов загрязненных вод со шламового поля, тыс. куб. м.	3 100	3 880
Количество несчастных случаев на производстве и т.д., шт.	11	17

Источник: составлено автором.

Таблицу об источниках формирования оценочных обязательств дополнить описательной информацией, показывающей, в результате наступления каких событий были сформированы нефинансовые показатели.

В рамках обременительных договоров Группы подписывают соглашения по покупке объектов основных средств, выполнению услуг по строительству, капитальному ремонту и т.д. В связи с этим в примечаниях к КФО Группы предлагается следующее: информацию о суммах обязательств следует представлять в таблице, форма которой разработана и представлена в таблице 14.

Таблица 14 – График погашения инвестиционных обязательств в тыс. руб.

Период	Актив «А»	Актив «Б»	Актив «В»	Актив «Г»
01.01.2023- 31.12.2023	X ₁	У ₁	С ₁	М ₁
01.01.2024- 31.12.2024	X ₂	У ₂	С ₂	М ₂
01.01.2025- 31.12.2025	X ₃	У ₃	С ₃	М ₃
01.01.2026- 31.12.2026	X ₄	У ₄	С ₄	М ₄
Итого	X ₁₊ X ₂₊ X ₃₊ X ₄	У ₁₊ У ₂₊ У ₃₊ У ₄	С ₁₊ С ₂₊ С ₃₊ С ₄	М ₁₊ М ₂₊ М ₃₊ М ₄

Источник: составлено автором.

По строкам таблицы предлагается указывать временные промежутки в течение, которых необходимо погасить сумму обязательств, а по столбцам сгруппировать данные по виду активов, а также добавить столбец «Прочие» для услуг, не относящихся к приобретению, капитальному ремонту активов.

Таблицу дополнить описательной информацией о том, какие виды активов повлияют на достижение целей устойчивого развития Группы и в какой степени.

В примечаниях к КФО в части раскрытия информации об условных обязательствах, как правило, представлена описательная информация о возможных нефинансовых рисках. Однако в рамках данного раскрытия Группы не производят расчет сумм потенциальных обязательств, которые могут возникнуть в связи с изменением нормативно-правовой базы, климата и других нефинансовых факторов.

В связи с этим в рамках раскрытия информации об условных обязательствах рекомендуется следующее:

- информацию об условных обязательствах дополнить таблицей на основе сценарного подхода, где по строкам представлен предполагаемый год возникновения условного обязательства, а по столбцам суммы будущих условных обязательств;

- таблицу о суммах потенциальных условных обязательств на основе сценарного подхода дополнить описательной информацией о том, какие нефинансовые факторы могут повлиять на изменение сумм условных обязательств.

В рамках раскрытия информации в разделах «Сведения о дочерних предприятиях» или «Финансовые вложения» Группа отражает список дочерних организаций, долю участия, а также их вид деятельности. С целью обеспечения предлагаем сведения о дочерних предприятиях дополнить информацией о том, как приобретение организации может повлиять на показатели в области устойчивого развития, что позволит стейкхолдерам правильно интерпретировать раскрываемую информацию в ОУР.

В разделе примечаний для раскрытия финансовых доходов и расходов целесообразно представить информацию о величине затрат на обслуживание «зеленого» финансирования, рисках их увеличения из-за недостижения критериев в области устойчивого развития, подконтрольности рисков.

Заключение

По результатам проведенного исследования можно сделать следующие выводы и предложения.

На основании изученных подходов к определению связанности информации, а также рассмотренных ее видов уточнено определение связанности информации для целей КФО и ОУР Группы.

Предложены базовые принципы связанности информации, которые могут стать основой для взаимосвязанного представления КФО и ОУР Группы: принцип двойной существенности, принцип сегментирования представляемой информации, принцип временного лага, принцип временной согласованности сравнительной финансовой и нефинансовой информации, принцип перекрестной взаимоувязки финансовой и нефинансовой информации, принцип формирования источников финансирования инициатив в области устойчивого развития. Интеграция КФО и ОУР Группы на основе предложенных принципов связанности информации создает основу для управления рисками и возможностями в области устойчивого развития.

Разработаны рекомендации по разработке учетной политики для целей составления ОУР Группы, обеспечивающей единый подход в рамках Группы, которая определяет положения, соблюдение которых позволит сформировать достоверный отчет в области устойчивого развития. Предложенная учетная политика состоит из шести разделов и включает общие положения, нормативные ссылки, перечень целей и задач департамента отчетности в области устойчивого развития, принципы и порядок формирования отчетности Группы, структурные элементы отчета и унифицированный глоссарий. Сформулированные рекомендации направлены на то, чтобы учетная политика стала ключевым инструментом обеспечения связанности финансовой и нефинансовой информации корпоративной отчетности.

Предложен комплекс показателей для Групп металлургического комплекса, направленный на обеспечение связанности информации КФО и

ОУР Группы с целью повышения качества раскрываемой информации. Финансовые и нефинансовые показатели представлены в разрезе трех аспектов устойчивого развития: экологический, социальный, управленческий аспект. Предложенный комплекс показателей является важным звеном для обеспечения связанности КФО и ОУР Группы, позволяя понять взаимосвязи между различными видами информации корпоративной отчетности.

Предложены процедуры внутреннего контроля, направленные на обеспечение связанности информации КФО и ОУР Группы. В процессе исследования были определены риски, требующие внимания со стороны отдела внутреннего контроля. Эти риски связаны с аспектами в области устойчивого развития, некорректного учета активов, обязательств и могут оказывать негативный эффект как на финансовое положение организации, так и на нефинансовые показатели. С целью превентивной идентификации рисков и их нивелирования был сформулирован перечень контрольных процедур.

Разработаны рекомендации по совершенствованию примечаний к КФО, которые содержат конкретные предложения по включению в ряд разделов примечаний дополнительной информации по вопросам в области устойчивого развития с целью удовлетворения требований и запросов заинтересованных сторон в комплексной информации. Сформулированные предложения позволят улучшить примечания за счет включения прогнозной информации о потенциальных рисках и возможностях, связанных с аспектами устойчивого развития, которые могут воздействовать на финансовое положение, финансовые результаты и денежные потоки Группы.

Сформулированные в работе методические рекомендации могут быть использованы Группами не только в рамках металлургического комплекса, так разработанная учетная политика для целей ОУР Группы и некоторые рекомендации по формированию примечаний к КФО могут быть актуальны для внедрения в других отраслях экономики.

Список литературы

Книги

1. Азрилиян, А.Н. Большой экономический словарь / А.Н. Азрилиян ; под редакцией А.Н. Азрилияна. – 6-е издание, дополнение. – Москва : Институт новой экономики, 2004. – 1376 с. – ISBN 5-89378-012-4.
2. Бариленко, В.И. Основы бизнес-анализа : учебное пособие / В.И. Бариленко, О.В. Ефимова, В.В. Бердников [и др.] ; под редакцией В.И. Бариленко. – Москва : КноРус, 2014. – 270 с. – ISBN 978-5-406-07819-8.
3. Бариленко, В.И. Методология бизнес-анализа : учебное пособие / В.И. Бариленко. – Москва : КноРус, 2022. – 217 с. – ISBN 978-5-406-08939-2.
4. Бариленко, В.И. Влияние теории стейкхолдеров на развитие современного экономического анализа : монография / В.И. Бариленко. – Москва : КноРус, 2022 – 218 с. – 500 экз. – ISBN 978-5-406-091-48-7.
5. Басова, М.М. Анализ отчетности в области устойчивого развития экономических субъектов / М.М. Басова – Москва : Русайнс, 2023. – 149 с. – ISBN 978-5-4365-9903-8.
6. Беляева И.Ю. Корпоративная социальная ответственность : учебник / И.Ю. Беляева, М.А. Эскиндаров, Х.П. Харчилава [и др.] ; под редакцией И.Ю. Беляевой, М.А. Эскиндарова. – Москва : КноРус, 2024. – 316 с. – ISBN 978-5-406-12372-0.
7. Булыга, Р.П. Корпоративная отчетность : учебник / Р.П. Булыга, Е.Н. Домбровская, Н.В. Малиновская [и др.] ; под общей редакцией Р.П. Булыги. – Москва : КноРус, 2025. – 383 с. – ISBN 978-5-406-13811-3.
8. Булыга Р.П. Учетно-контрольные инструменты создания устойчивой ценности в условиях инклюзивной экономики : монография / Р.П. Булыга, И.В. Сафонова, О.В. Ефимова [и др.] ; под общей редакцией Р.П. Булыги. – Москва : КноРус, 2024. – 383 с. – ISBN 978-5-406-12881-7.

9. Гафаров, М.М. Фрагментарность раскрытия информации в области устойчивого развития и пути ее преодоления (Раздел 1.4 «Формирование, анализ и использование учетной и отчетной информации при устойчивом развитии экономического субъекта») : монография / Н.В. Малиновская, Т.М. Мезенцева, М.М. Гафаров [и др.] ; под общей редакцией Н.В. Малиновской, Т.М. Мезенцевой. – Москва : КноРус, 2024. – С. 54-64. – 224 с. – 1000 экз. – ISBN 978-5-406-13633-1.

10. Гришкина, С.Н. Развитие учетных функций в системе корпоративного управления : учебник / С.Н. Гришкина, О.В. Рожнова – Москва : КноРус, 2022. – 209 с – ISBN 978-5-406-10829-1.

11. Ермилова, М.И. Финансовый менеджмент в ESG-экономике : учебник / М.И. Ермилова, Н.В. Грызунова, М.Е. Косов [и др.] ; под общей редакцией М.И. Ермиловой. – Москва : РЭУ им. Г.В. Плеханова, 2025. – 282 с. – ISBN 978-5-7307-2238-5.

12. Зенкина, И.В. Нефинансовая отчетность : учебник / И.В. Зенкина – Москва : КноРус, 2024. – 281 с. – ISBN 978-5-406-13834-2.

13. Малиновская, Н.В. Интегрированная отчетность : учебник / Н.В. Малиновская. – Москва : КноРус, 2021. – 222 с. – ISBN 978-5-406-06541-9.

14. Макарова, В.А. Организация финансового управления холдинговых структур : учебное пособие / В.А. Макарова. – Санкт-Петербург : НИУ ВШЭ, 2011. – 186 с. – ISBN отсутствует.

15. Никифорова, Е.В. Комплексный стратегический анализ устойчивого развития экономических субъектов : учебник / Е.В. Никифорова, О.В. Ефимова, М.М. Басова [и др.] ; под редакцией Е.В. Никифорова. – Москва : КноРус, 2019. – 160 с. – ISBN 978-5-406-07065-9.

16. Никифорова, Е.В. Анализ устойчивого развития экономического субъекта : учебник / Е.В. Никифорова – Москва : КноРус, 2024. – 157 с. – ISBN 978-5-406-12609-7.

17. Панфилова, Е.Е. Управление корпорациями : учебное пособие / Е.Е. Панфилова. – Москва : Русайнс, 2024. – 384 с. – ISBN 978-5-466-04915-2.

18. Попова, Е.В. Корпоративная социальная ответственность : учебное пособие / Е.В. Попова. – Москва : Русайнс, 2024. – 147 с. – ISBN 978-5-466-06990-7.

19. Рожнова О.В. Современные проблемы бухгалтерского учета и отчетности в России : учебник / О.В. Рожнова, И.В. Сафонова – Москва : КноРус, 2024. – 217 с. – ISBN 978-5-406-12957-9.

Нормативные правовые акты

20. Российская Федерация. Законы. О банках и банковской деятельности : федеральный закон [принят Верховным Советом РСФСР 02 декабря 1990 года (редакция от 08.08.2024)]. – Справочно-правовая система «Консультант Плюс». – Текст : электронный. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_5842/ (дата обращения 07.09.2024).

21. Российская Федерация. Законы. О защите конкуренции : федеральный закон [принят Государственной Думой 08 июля 2006 года (редакция от 10.07.2023)]. – Справочно-правовая система «Консультант Плюс». – Текст : электронный. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_61763/ (дата обращения 15.11.2023).

22. Российская Федерация. Законы. О консолидированной финансовой отчетности : федеральный закон [принят Государственной Думой 07 июля 2010 года (редакция от 22.04.2024)]. – Справочно-правовая система «Консультант Плюс». – Текст : электронный. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_103021/ (дата обращения 19.02.2024).

23. Российская Федерация. Законы. О финансово-промышленных группах : федеральный закон [принят Государственной Думой 27 октября 1995 года (утратил силу)]. – Справочно-правовая система «Консультант Плюс». – Текст : электронный. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_8476/ (дата обращения 07.09.2024).

24. Российская Федерация. Законы. О внесении изменений в часть первую Налогового кодекса Российской Федерации в связи с реализацией международного автоматического обмена информацией и документацией по международным группам компаний : федеральный закон [принят Государственной Думой 16 ноября 2017 года]. – Справочно-правовая система «Консультант Плюс». – Текст : электронный. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_283498/ (дата обращения 07.09.2024).

25. О мерах по реализации промышленной политики при приватизации государственных предприятий» (вместе с «Временным положением о холдинговых компаниях, создаваемых при преобразовании государственных предприятий в акционерные общества») [Указ Президента Российской Федерации от 16.11.1992 № 1392 (редакция от 26.03.2003)]. – Справочно-правовая система «Консультант Плюс». – Текст : электронный. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_190/2011a123b16a58aa919bb52261df7e3ee94ca6e3/ (дата обращения 07.09.2024).

26. О создании финансово-промышленных групп в Российской Федерации [Указ Президента Российской Федерации от 05.12.1993 № 2096 (утратил силу)]. – Справочно-правовая система «Консультант Плюс». – Текст : электронный. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_2769/ (дата обращения 07.09.2024).

27. Об утверждении Стратегии развития металлургической промышленности Российской Федерации на период до 2030 года

[Распоряжение Правительства Российской Федерации от 28.12.2022 № 4260-р (редакция от 28.12.2022)]. – Справочно-правовая система «Консультант Плюс». – Текст : электронный. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_436470/f62ee45faefd8e2a11d6d88941ac66824f848bc2/ (дата обращения 20.11.2023).

28. О рекомендациях по организации управления рисками, внутреннего контроля, внутреннего аудита, работы комитета совета директоров (наблюдательного совета) по аудиту в публичных акционерных обществах [Информационное письмо Банка России от 01.10.2020 № ИН-06-28/143]. – Справочно-правовая система «Консультант Плюс». – Текст : электронный. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_364286/ (дата обращения 02.05.2025).

29. Об организации и осуществлении экономическим субъектом внутреннего контроля совершаемых фактов хозяйственной жизни, ведения бухгалтерского учета и составления бухгалтерской (финансовой) отчетности [Информация Минфина России № ПЗ-11/2013]. – Справочно-правовая система «Консультант Плюс». – Текст : электронный. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_156407/ (дата обращения 17.04.2025).

Стандарты

30. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» [Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н (редакция от 27.06.2016)]. – Справочно-правовая система «Консультант Плюс». – Текст : электронный. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193739 (дата обращения 07.09.2024).

31. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 10 «События после отчетного периода» [Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н (редакция от 05.08.2019)]. – Справочно-правовая система «Консультант Плюс». – Текст : электронный. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193535 (дата обращения 22.10.2024).

32. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» [Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н (редакция от 04.06.2018)]. – Справочно-правовая система «Консультант Плюс». – Текст : электронный. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193601 (дата обращения 22.10.2024).

33. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» [Приказ Минфина России от 28.12.2015 № 217н (редакция от 17.02.2021)]. – Справочно-правовая система «Консультант Плюс». – Текст : электронный. – URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193594 (дата обращения 22.10.2024).

Диссертации

34. Карпова, Н.А. Инструментарий анализа финансовой устойчивости консолидированной группы компаний : специальность 08.00.12 «Бухгалтерский учет, статистика» : диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук / Карпова Наталия Анатольевна ; Финансовый университет. – Москва, 2016. - 236 с. – Библиогр.: с. 165-189.

35. Мандрощенко, В.М. Оптимизация процесса формирования консолидированной финансовой отчетности : специальность 08.00.12 «Бухгалтерский учет, статистика» : диссертация на соискание ученой степени

кандидата экономических наук / Мандрощенко Виктор Михайлович ; Финансовый университет. – Москва, 2013. - 172 с. – Библиогр.: с. 147-156.

36. Малиновский, М.Д. Формирование и раскрытие информации в интегрированной отчетности компаний электроэнергетики : специальность 5.2.3 «Региональная и отраслевая экономика» : диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук / Малиновский Михаил Дмитриевич ; Финансовый университет. – Москва, 2023. - 168 с. – Библиогр.: с. 148-168.

37. Нгуен, Т.Х.М. Организация внутреннего контроля и аудита в крупных корпоративных структурах : специальность 08.00.12 «Бухгалтерский учет, статистика» : диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук / Нгуен Тхи Ха Ми ; Финансовый университет. – Москва, 2022. - 278 с. – Библиогр.: с. 227-254.

38. Пальгуева, Т.В. Консолидированная финансовая отчетность страховых компаний : специальность 08.00.12 «Бухгалтерский учет, статистика» : диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук / Пальгуева Татьяна Вячеславовна ; Финансовый университет. – Москва, 2019. - 226 с. – Библиогр.: с. 155-183.

39. Резвых, И.А. Организация и методика аудита консолидированной финансовой отчетности : специальность 08.00.12 «Бухгалтерский учет, статистика» : диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук / Резвых Ирина Анатольевна ; Финансовый университет. – Москва, 2019. - 185 с. – Библиогр.: с. 114-139.

Электронные ресурсы

40. Бюллетень «Металлургия: тенденция и прогнозы» / РИА Рейтинг : [сайт]. – Москва. – Обновляется в течение суток. – Текст : электронный. – URL:

<https://riarating.ru/macroeconomics/20240402/630260635.html> (дата обращения 17.09.2024).

41. Единый отчет 2024, Эн+ / МКПАО «ЭН+ ГРУП» : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: https://enplusgroup.com/upload/iblock/41b/0w00estvllcptqljfa880x eo7ezwyk24/En_Plus_AR24_RUS_26.06.pdf (дата обращения 12.02.2025).

42. Единый отчет 2023, Эн+ / МКПАО «ЭН+ ГРУП» : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: https://enplusgroup.com/upload/iblock/12c/x893vlzcr gan0aof5exzsygnw9f7goai/AR_full_RUS_06_25.pdf (дата обращения 12.02.2025).

43. Энциклопедический словарь : [сайт]. – URL: <https://dic.academic.ru/dic.nsf/es/142225/связанность> (дата обращения 02.02.2024). – Текст : электронный.

44. Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 г. Международная компания публичное акционерное общество «Объединенная Компания «РУСАЛ» / АО «Интерфакс» : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38288&type=4> (дата обращения 28.04.2025).

45. Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 г. Международная компания публичное акционерное общество «Объединенная Компания «РУСАЛ» / АО «Интерфакс» : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38288&type=4> (дата обращения 12.02.2025).

46. Консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2024, 2023 и 2022, Горно-металлургическая компания «Норильский никель» / ПАО «ГМК «Норильский никель» : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: <https://nornik->

upload.storage.yandexcloud.net/iblock/26e/vfajs2aneta02ftwd5b5c7zolan2sy2y/ifrs_rus_rub_consolidation_reporting.pdf (дата обращения 12.02.2025).

47. Консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2023, 2022 и 2021, Горно-металлургическая компания «Норильский никель» / ПАО «ГМК «Норильский никель» : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: https://nornik-upload.storage.yandexcloud.net/iblock/40f/359uv6i37hmlbh7juuy8eb4lzdmt1qt/ifrs_rus_rub_consolidation_reporting.pdf (дата обращения 12.02.2025).

48. Международные основы интегрированной отчетности / Российский союз промышленников и предпринимателей (РСПП) : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: <https://rspp.ru/download/62f3ffe12b73616ed1511bc2f202f0bc> (дата обращения 03.07.2023).

49. Отчет об устойчивом развитии 2024, РУСАЛ» / АО «Интерфакс» : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38288&type=8> (дата обращения 12.02.2025).

50. Отчет об устойчивом развитии 2023, РУСАЛ / АО «Интерфакс» : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: <https://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=38288&type=8> (дата обращения 12.02.2025).

51. Отчет об устойчивом развитии группы компаний «Норильский никель» за 2024 год / ПАО «ГМК «Норильский никель» : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: https://nornik-upload.storage.yandexcloud.net/iblock/233/5dtjnamcisknb68djvofkaptetvk5o9a/nn_cso_2024_rus.pdf (дата обращения 12.02.2025).

52. Отчет об устойчивом развитии 2023, Норникель / ПАО «ГМК «Норильский никель» : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: https://nornik-upload.storage.yandexcloud.net/iblock/60e/t16lkkwduin220exjbwv1ao91ws7watj/nn_cso_2023_rus.pdf (дата обращения 12.02.2025).

53. Полякова, В.Э. Группа компаний: понятие, особенности правового положения. – Справочно-правовая система «Консультант Плюс». – Текст : электронный. – URL: <https://www.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc&base=CJI&n=105813#7oCy42VKkkW3mEcu1> (дата обращения 07.01.2025).

54. Финансовые и операционные результаты Эн+ за 2024 год / МКПАО «ЭН+ ГРУП» : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: <https://enplusgroup.com/ru/investors/results-and-disclosure/ifrs> (дата обращения 12.02.2025).

55. Финансовые результаты Эн+ за 2023 год / МКПАО «ЭН+ ГРУП» : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: <https://enplusgroup.com/ru/investors/results-and-disclosure/ifrs> (дата обращения 12.02.2025).

56. Рейтинг Forbes 100 крупнейших компаний России по чистой прибыли – 2023 / Forbes : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: <https://www.forbes.ru/biznes/521880-100-krupnejsih-kompanij-rossii-po-cistoj-pribyli-2024-rejting-forbes> (дата обращения 24.05.2023).

Статьи

57. Абдалова, Е.Б. Глобальные тренды развития корпоративной отчетности / Е.Б. Абдалова, С.Н. Карельская // Учет. Анализ. Аудит. – 2022. – № 1. Том 9. – С. 19-30. – ISSN 2408-9303.

58. Андрианова, Е.В. Сравнительный анализ международных стандартов в области нефинансовой отчетности и практика их применения / Е.В. Андрианова, П.С. Щербаченко // Экономика и управление: проблемы, решения. – 2021. – № 4 (112). Том 2. – С. 146-152. – ISSN 2227-3891.

59. Афанасьев, М.П. Новое в раскрытии финансовой информации, связанной с устойчивым развитием в концепции ESG (версия МСФО) /

М.П. Афанасьев, Н.Н. Шаш // Проблемы прогнозирования. – 2023. – № 5 (200). – С. 184-195. – ISSN 0868-6351.

60. Башкатов, В.В. Сущность финансовой и нефинансовой отчетности / В.В. Башкатов, Ю.В. Быкова, М.А. Глотова // Естественно-гуманитарные исследования. – 2021. – № 36 (4). – С. 272-276. – ISSN 2309-4788.

61. Богатая, И.Н. Нефинансовые аспекты внутреннего контроля в коммерческих организациях в условиях цифровой экономики / И.Н. Богатая // Проблемы учета, анализа, аудита и статистики в условиях рынка. – 2024. – С. 136-145. – ISSN отсутствует.

62. Бродский, Г. Кредитный анализ: нюансы составления консолидированной отчетности по группам компаний / Г. Бродский // Банковское кредитование. – 2020. – № 4. – С. 1-12. – ISSN отсутствует.

63. Булыга, Р.П. Проблемы финансовых измерений экологических и социальных факторов в публичной отчетности компаний / Р.П. Булыга, М.В. Мельник, И.В. Сафонова // Вестник Воронежского государственного аграрного университета. – 2022. – № 3 (74). Том 15. – С. 202-218. – ISSN 2071-2243.

64. Вахрушина, М.А. Корпоративная отчетность как результат эволюции отчетной информации компании / М.А. Вахрушина, А.А. Толчеева // Вестник Пермского университета. Серия: экономика. – 2017. – № 2. Том 12. – С. 297-310. – ISSN 1994-9960.

65. Габдуллина, Г.К. Корпоративная структура как экономическая система и оценка ее влияния на экономику региона / Г.К. Габдуллина, Е.Л. Гуничева // Экономика и предпринимательство. – 2016. – № 10-2 (75). – С. 705-710. – ISSN 1999-2300.

66. Гафаров, М.М. Представление в нефинансовой отчетности российских организаций глобальной повестки ESG / М.М. Гафаров // Финансовые рынки и банки. – 2023. – № 6. – С. 183-188. – ISSN 2658-3917.

67. Гафаров, М.М. Связь между финансовой и нефинансовой отчетностью: теоретические подходы / М.М. Гафаров // Развитие учетно-аналитического, финансового и контрольного обеспечения деятельности экономических субъектов : материалы международной научно-практической конференции, приуроченной к Десятилетию науки и технологий. – Воронеж : ФГБОУ ВО Воронежский ГАУ. – 2023. – С. 160-164. – 250 с. – ISBN 978-5-7267-1361-8.

68. Гафаров, М.М. Связанность информации консолидированной финансовой и нефинансовой отчетности / Н.В. Малиновская, М.М. Гафаров // Вестник Академии знаний. – 2024. – № 1 (60). – С. 235-238. – ISSN 2304-6139.

69. Гафаров, М.М. Анализ требований заинтересованных сторон по данным отчетности в области устойчивого развития на примере ПАО «РУСАЛ» / М.М. Гафаров // Финансовый бизнес. – 2024. – № 5. – С. 117-121. – ISSN 0869-8589.

70. Гафаров, М.М. Ключевые аспекты обеспечения связанности корпоративной отчетности Группы / М.М. Гафаров // Естественно-гуманитарные исследования. – 2025. – № 2 (58) – С. 98-101. – ISSN 2309-4788.

71. Гафаров, М.М. К вопросу определения границ публичной нефинансовой отчетности / М.М. Гафаров // Журнал «Аудит». – 2025. – № 2. (194) – С. 23-27. – ISSN 2227-9288.

72. Гафаров, М.М. Связанность информации как базовая характеристика корпоративной отчетности / Н.В. Малиновская, М.М. Гафаров // Международный бухгалтерский учет. – 2025. – № 6. – С. 4-14. – ISSN 2311-9381.

73. Гордова, М.А. Тенденции раскрытия нефинансовых показателей в отчетности экономических субъектов / М.А. Гордова // Экономические науки. – 2022. – № 212. – С. 180-184. – ISSN 2072-0858.

74. Городилов, М.А. К вопросу о понятии «Простых» и «Сложных» групп в международных стандартах финансовой отчетности (МСФО) /

М.А. Городилов, О.А. Фетисова // Вестник Пермского университета. Серия: экономика. – 2012. – № 4 (15). – С. 101-106. – ISSN 1994-9960.

75. Ефимова, О.В. Отчет об устойчивом развитии как новая форма корпоративной отчетности компании / О.В. Ефимова // Аудиторские ведомости. – 2014. – № 8. – С. 36-47. – ISSN 1727-8058.

76. Ефимова, О.В. Формирование отчетности об устойчивом развитии: этапы и процедуры подготовки / О.В. Ефимова // Учет. Анализ. Аудит. – 2018. – № 4. Том 5. – С. 40-53. – ISSN 2408-9303.

77. Ефимова, О.В. Методология исследования корпоративного раскрытия социальной ответственности бизнеса: концептуальный подход / О.В. Ефимова, О.В. Рожнова // Учет. Анализ. Аудит. – 2021. – № 5. Том 8. – С. 28-40. – ISSN 2408-9303.

78. Ефимова, О.В. Стратегия гармонизации финансовой и нефинансовой отчетности в области раскрытия климатических рисков. Часть 1 / О.В. Ефимова, О.В. Рожнова // Учет. Анализ. Аудит. – 2020. – № 3. Том 7. – С. 18-25. – ISSN 2408-9303.

79. Ефимова, О.В. Стратегия гармонизации финансовой и нефинансовой отчетности в области раскрытия климатических рисков. Часть 2 / О.В. Ефимова, О.В. Рожнова // Учет. Анализ. Аудит. – 2020. – № 4. Том 7. – С. 6-17. – ISSN 2408-9303.

80. Ефимова, О.В. Информация о рисках в области устойчивого развития и ее раскрытие в корпоративной отчетности для заинтересованных пользователей / О.В. Ефимова // Аудиторские ведомости. – 2023. – № 1. – С. 188-191. – ISSN 1727-8058.

81. Казюра, Д.Н. Группа компаний: понятие, особенности правового положения / Д.Н. Казюра // Проблемы развития современного общества : сборник научных статей 9-й Всероссийской национальной научно-практической конференции (23-24 января 2024 г.). – Курск : ЗАО «Университетская книга». – 2024. – С. 244-247. – ISSN отсутствует.

82. Короткова, Я.И. Бизнес-группы и их внутренние рынки капитала: зарубежный и российский опыт / Я.И. Короткова // Вестник Московского университета. Серия 6: Экономика. – 2021. – № 5. – С. 72-90. – ISSN 0130-0105.

83. Кудинова, А.В. История возникновения и развития корпоративных отношений / А.В. Кудинова // Культурная жизнь Юга России. – 2011. – № 4 (42). – С. 42-45. – ISSN 2070-075X.

84. Кулакова, Е.Н. Партнерство со стейкхолдерами: алгоритм взаимодействия / Е.Н. Кулакова // Аудитор. – 2019. – № 12. Том 5. – С. 29-33. – ISSN 1998-0701.

85. Куприянова, Л.М. Актуальные вопросы устойчивого развития экономических субъектов / Л.М. Куприянова, О.В. Шнайдер // Экономика. Бизнес. Банки. – 2022. – № 1 (63). – С. 87-94. – ISSN 2304-9596.

86. Лазаренко, А.Л. Корпоративная отчетность как инструмент повышения эффективности деятельности компании / А.Л. Лазаренко, Н.А. Думнова, Е.В. Подрезенко // Вестник ОрелГИЭТ. – 2016. – № 1 (35). – С. 11-14. – ISSN 2076-5347.

87. Малиновский, М.Д. Методика реализации принципа связности в интегрированной отчетности / М.Д. Малиновский // Экономические науки. – 2023. – № 222. – С. 235-238. – ISSN 2072-0858.

88. Малиновская, Н.В. Пересмотр Международных основ интегрированной отчетности: что нового в версии (январь 2021)? / Н.В. Малиновская // Международный бухгалтерский учет. – 2021. – № 7 (481). Том 24. – С.728-739. – ISSN 2073-5081.

89. Малиновская, Н.В. Подходы к раскрытию информации о климатических рисках в Проекте международного стандарта раскрытия информации по вопросам, связанным с климатом / Н.В. Малиновская // Международный бухгалтерский учет. – 2022. – № 7 (493). Том 25. – С. 728-746. – ISSN 2073-5081.

90. Мельник, М.В. Основные элементы устойчивости экономики в современных условиях / М.В. Мельник // Учет. Анализ. Аудит. – 2015. – № 4. – С. 16-22. – ISSN 2408-9303.

91. Никифорова, Е.В. Методические подходы к подготовке отчетности об устойчивом развитии хозяйствующего субъекта / Е.В. Никифорова // Учет. Анализ. Аудит. – 2015. – № 4. – С. 75-80. – ISSN 2408-9303.

92. Никифорова, Е.В. Формирование и раскрытие информации об устойчивом развитии компании / Е.В. Никифорова // Актуальные проблемы экономики и права. – 2016. – № 2. Том 10. – С. 113-123. – ISSN 1993-047X.

93. Петров, А.М. Требования стейкхолдеров к отчетной информации и цифровые технологии / А.М. Петров, О.А. Петрова, М.Н. Гайнутдинова // Аудитор. – 2021. – № 12. Том 7. – С. 43-48. – ISSN 1998-0701.

94. Петров, М.А. Теория заинтересованных сторон: пути практического применения / М.А. Петров // Вестник Санкт-Петербургского университета. – 2004. – № 2. – С. 51-67. – ISSN 1605-7953.

95. Петрова, Н.А. МГК: новые понятия и новое администрирование / Н.А. Петрова // Актуальные вопросы бухгалтерского учета и налогообложения. – 2018. – № 7. – С. 1-7. – ISSN отсутствует.

96. Полякова, А.Г. Концептуальная модель управления развития региона с учетом уровня пространственной связанности / А.Г. Полякова, И.С. Симарова // Экономика региона. – 2014. – № 2 (38). – С. 32-42. – ISSN 2072-6414.

97. Рожнова, О.В. Принципы развития корпоративной отчетности в третьем десятилетии XXI века / О.В. Рожнова // Аудиторские ведомости. – 2022. – № 4. – С. 37-41. – ISSN 1727-8058.

98. Рожнова, О.В. Адаптация руководящих принципов нефинансовой отчетности к российским экономическим условиям / О.В. Рожнова, В.П. Сиднева // Экономика и предпринимательство. – 2018. – № 6 (95). – С. 1049-1051. – ISSN 1999-2300.

99. Сапожникова, Н.Г. Корпоративные стандарты и формирование интегрированной отчетности / Н.Г. Сапожникова, Х.К.К. Ал-Халфи // Современная экономика: проблемы и решения. – 2022. – № 3 (147). – С. 105-114. – ISSN 2078-9017.

100. Сафонова, И.В. Нефинансовая отчетность в фокусе ESG-трансформации: глобальная повестка / И.В. Сафонова // Аудиторские ведомости. – 2021. – № 4. – С. 28-33. – ISSN 1727-8058.

101. Сафонова, И.В. Интеграционные решения по гармонизации и связанности финансовых и нефинансовых показателей в формате корпоративной отчетности / И.В. Сафонова // Вестник Воронежского государственного аграрного университета. – 2023. – № 4 (79). Том 16. – С. 261-280. – ISSN 2071-2243.

102. Сафонова, И.В. Экологические риски как глобальный тренд повышения информационной прозрачности отчетности компаний / И.В. Сафонова // Экономика. Налоги. Право. – 2021. – № 4. Том 14. – С. 121-129. – ISSN 1999-849X.

103. Сафонова, И.В. Концептуальные подходы формирования отдельных структурных элементов корпоративной отчетности / И.В. Сафонова // Аудиторские ведомости. – 2023. – № 2. – С. 40-45. – ISSN 1727-8058.

104. Сафонова, И.В. Трансформация формата публичной отчетности в концепции информационной прозрачности деятельности экономических субъектов / И.В. Сафонова // Учет. Анализ. Аудит. – 2023. – № 4. Том 10. – С. 6-22. – ISSN 2408-9303.

105. Сигидов, Ю.И. Консолидированная отчетность – как продукт эволюции мировой экономической системы / Ю.И. Сигидов, Н.Ю. Мороз, В.М. Гусева // Вестник Академии знаний. – 2018. – № 28 (5). – С. 304-312. – ISSN 2304-6139.

106. Соколов, А.А. Основные этапы формирования консолидированной финансовой отчетности группы компаний /

А.А. Соколов // Международный бухгалтерский учет. – 2012. – № 14 (212). – С. 23-29. – ISSN 2073-5081.

107. Чеговцова, А.К. Раскрытие сущности понятия «Группа организаций» / А.К. Чеговцова, Т.Н. Шашкова // Инновационная наука. – 2016. – № 10-1. – С. 162-164. – ISSN 2410-6070.

108. Шакер, И.Е. Оценка системных рисков - от Базеля III к реформе Додда - Франка / И.Е. Шакер // Финансы, деньги, инвестиции. – 2018. – № 2 (66). – С. 23-28. – ISSN 2222-0917.

109. Шнайдер, О.В. Финансовые и нефинансовые показатели отчетности экономических субъектов: важность, задачи и решение / О.В. Шнайдер, Т.Б. Иззука // Российский журнал менеджмента. – 2019. – № 2. Том 7. – С. 46-50. – ISSN 2409-6024.

110. Шнайдер, О.В. Стейкхолдерский подход к формированию отчетности экономических субъектов / О.В. Шнайдер // Азимут научных исследований: экономика и управление. – 2018. – № 3 (24). Том 7. – С. 337-340. – ISSN 2309-1762.

111. Щербаченко, П.С. Государственное регулирование нефинансовой отчетности в России и мире / П.С. Щербаченко // Вестник университета. – 2018. – № 8. – С. 28-33. – ISSN 1816-4277.

Источники на иностранном языке

112. Annual report 2024, Rio Tinto / Rio Tinto : сайт. – Текст : электронный. – URL: <https://www.riotinto.com/invest/reports> (дата обращения 12.05.2025).

113. Annual report 2023, Rio Tinto / Rio Tinto : сайт. – Текст : электронный. – URL: <https://www.riotinto.com/en/invest/invest-archive> (дата обращения 12.05.2025).

114. Annual report 2022, Rio Tinto / Rio Tinto : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: <https://www.riotinto.com/en/invest/invest-archive> (дата обращения 12.05.2025).

115. Integrated report 2023-2024, Vedanta Limited / Vedanta Limited : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: <https://www.vedantalimited.com/uploads/investor-overview/annual-report/Vedanta-Limited-Integrated-Report-FY24.pdf> (дата обращения 12.02.2025).

116. Integrated report 2022-2023, Vedanta Limited / Vedanta Limited : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: <https://www.vedantalimited.com/uploads/investor-overview/annual-report/Vedanta-Limited-Integrated-Annual-Report-202022-23-VF.pdf> (дата обращения 12.02.2025).

117. Integrated report 2021-2022, Vedanta Limited / Vedanta Limited : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: <https://www.vedantalimited.com/uploads/investor-overview/annual-report/Integrated-Report-and-Annual-Accounts-2021-22.pdf> (дата обращения 12.02.2025).

118. Achieving Effective Internal Control Over Sustainability Reporting (ICSR) / The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: https://www.coso.org/_files/ugd/3059fc_a3a66be7a48c47e1a285cef0b1f64c92.pdf (дата обращения 03.05.2025).

119. Annual report pursuant to Section 13 or 15(d) / Securities and Exchange Commission (SEC) : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: <https://www.sec.gov/submit-filings/forms-index/aboutformsform10-k> (дата обращения 05.10.2024).

120. Amran, A. Sustainability reporting: meeting stakeholder demands / A. Amran, S.K. Ooi // Strategic Direction. – 2014. – № 7. Volume 30. – P. 38-41. – ISSN 0258-0543.

121. Archel, P. The Organizational and Operational Boundaries of Triple Bottom Line Reporting: A Survey / P. Archel, M. Fernandez, C. Larrinaga // *Environmental Management*. – 2008. – Volume 41. – P. 106-117. – Текст : электронный. – DOI 10.1007/s00267-007-9029-7. – URL: https://www.researchgate.net/publication/5856704_The_Organizational_and_Operational_Boundaries_of_Triple_Bottom_Line_Reporting_A_Survey (дата обращения: 24.11.20224).

122. Avi, M.S. The Relationship Between Financial Reporting and Sustainability Report. The Exposure Draft: IFRS S1 General Requirement for Disclosure of Sustainability-Related Financial Information (From International Sustainability Standard Board) Overcomes the Duality of External Corporate Disclosure / M.S. Avi // *Journal of Economics, Finance and Management Studies*. – 2022. – № 4. Volume 5. – P. 1008-1031. – ISSN 2644-0490.

123. Bastien, D. Connectivité entre le reporting financier et extra-financier : une exploration à travers la comptabilité «climat» / B. David, S. Giordano-Spring // *Comptabilité Contrôle Audit*. – 2022. – № 4. Volume 28. – P. 21-50. – ISSN отсутствует.

124. Battler, B. A dictionary of finance / B. Battler, B. Gonson, G. Siduel [et al.] // Oxford University Press, 1993. – 320 p. – ISBN отсутствует.

125. Baumuller, J. Double materiality and the shift from non-financial to European sustainability reporting: review, outlook and implications / J. Baumuller, K. Sopp // *Journal of Applied Accounting Research*. – 2022. – № 1. Volume 21. – P. 8-28. – ISSN 0967-5426.

126. Broccardo, L. The path towards sustainability: The role of internal stakeholders and management accounting in a dialogic perspective / L. Broccardo, S.G. Mauro // *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*. – 2023. – № 3. Volume 31. – P. 2496-2513. – Текст : электронный. – DOI 10.1002/csr.2697. – URL: <https://onlinelibrary.wiley.com/doi/pdfdirect/10.1002/csr.2697> (дата обращения: 25.11.2024).

127. Chittoor, R. Business Groups in Developing Capital Markets: Towards a Complementarity Perspective / R. Chittoor, P. Kale, P. Puranam // Strategic Management Journal. – 2014. – Volume 36. – P. 1277-1296. – Текст : электронный. – DOI 10.1002/smj.2287. – URL: <https://dspace.library.uvic.ca/server/api/core/bitstreams/d1aa7698-1c7b-4386-b695-063080a6e507/content> (дата обращения: 25.11.2024).

128. Chung, R. Stakeholder responses to mandating environmental, social and governance reporting in Hong Kong / R. Chung, L. Bayne, J. Birt // China Journal of Accounting Research. – 2024. – № 2. Volume 17. – P. 1-30. – ISSN отсутствует.

129. Commission Delegated Regulation (EU) 2023/2772 of 31 July 2023 supplementing Directive 2013/34/EU of the European Parliament and of the Council as regards sustainability reporting standards // EUR-Lex : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: https://eur-lex.europa.eu/eli/reg_del/2023/2772/oj/eng/pdf (дата обращения 15.10.2024).

130. Connectivity considerations and boundaries of different annual report sections / European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG) : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: https://www.efrag.org/sites/default/files/2024-07/EFRAG%20Connectivity%20Project_WEB.pdf (дата обращения 13.09.2024).

131. Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) / EUR-Lex : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/?uri=CELEX:32022L2464> (дата обращения 27.06.2023).

132. Dincer, B. Nexus between Sustainability Reporting and Firm Performance: Considering Industry Groups, Accounting, and Market Measures / B. Dincer, A.I. Keskin, C. Dincer // International Journal of Law and Management. – 2023. – № 2. Volume 65. – P. 152-171. – ISSN 1754-243X.

133. Duties and Responsibilities of Boards in Company Groups / Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD) :

официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: <https://doi.org/10.1787/859ec8fe-en> (дата обращения 05.10.2024).

134. Effects Analysis / IFRS : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/project/general-sustainability-related-disclosures/effects-analysis.pdf> (дата обращения 06.10.2024).

135. Freeman, R.E. Strategic management: a Stakeholder approach / R.E Freeman // Boston: Pitman, 1984. – 276 p. – ISBN отсутствует.

136. Global Corporate Sustainability Report 2025 / Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD) : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: https://www.oecd.org/content/dam/oecd/en/publications/reports/2025/10/global-corporate-sustainability-report-2025_57b105f2/bc25ce1e-en.pdf (дата обращения 03.11.2025).

137. Good Read - Stefan Wolff, Economic Diplomacy and Connectivity: What Role for the OSCE? / Organization for Security and Co-operation in Europe (OSCE) : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: <https://www.osce.org/magazine/405374> (дата обращения 02.02.2024).

138. Granovetter, M. Business Groups and Social Organization (Part II The Economic Core: Economic Systems, Institutions, And Behavior «The Handbook of Economic Sociology») / Editors N.J. Smelser, R. Swedberg. – 2nd ed. – Princeton : Princeton University Press, – 2005. – P. 429-450. – 736 p. – ISBN: 0-691-12125-7.

139. GRI 1: Foundation 2021 / Global Reporting Initiative : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: <https://www.globalreporting.org/publications/documents/english/gri-1-foundation-2021/> (дата обращения 27.06.2023).

140. GRI 2: General Disclosures 2021 / Global Reporting Initiative : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: <https://www.globalreporting.org/publications/documents/english/gri-2-general-disclosures-2021/> (дата обращения 27.06.2023).

141. GRI 12: Coal Sector 2022 / Global Reporting Initiative : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL:

<https://www.globalreporting.org/standards/standards-development/sector-standard-for-coal-gri-12/> (дата обращения 27.06.2023).

142. GRI 14: Mining Sector 2024 / Global Reporting Initiative : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: <https://www.globalreporting.org/standards/standards-development/sector-standard-for-mining/> (дата обращения 11.01.2025).

143. Guidelines on non-financial reporting: Supplement on reporting climate-related information / ETicaNews : сайт. – Текст : электронный. – URL: https://www.eticanews.it/wp-content/uploads/2019/06/190618-climate-related-information-reporting-guidelines_en-1.pdf (дата обращения 09.10.2024).

144. He, J. Business groups in China / J. He, X. Мао, O.M. Rui [et al.] // Journal of Corporate Finance. – 2013. – Volume 22. – P. 166-192. – Текст : электронный. – DOI 10.1016/j.jcorpfin.2013.05.001. – URL: <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S092911991300045X> (дата обращения 14.11.2024).

145. IFRS S1 General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information / IFRS Foundation : официальный сайт. – URL: <https://www.ifrs.org/issued-standards/ifrs-sustainability-standards-navigator/ifrs-s1-general-requirements> (дата обращения 10.02.2024). – Текст : электронный.

146. IFRS S2 Climate-related Disclosures / IFRS Foundation : официальный сайт. – URL: <https://www.ifrs.org/issued-standards/ifrs-sustainability-standards-navigator/ifrs-s2-climate-related-disclosures> (дата обращения 10.02.2024). – Текст : электронный.

147. Interconnection between financial and non-financial information / EFRAG : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: https://www.efrag.org/Assets/Download?assetUrl=%2Fsites%2Fwebpublishing%2FSiteAssets%2FEFRAG%2520PTF-NFRS_A4_FINAL.pdf

148. Metals & Mining Sustainability Accounting Standart / Sustainability Accounting Standards Board (SASB) : официальный сайт. – Текст :

электронный. – URL: <https://navigator.sasb.ifrs.org/sector/EM/industry/EM-MM> (дата обращения 27.06.2023).

149. Miles, S. The boundary of sustainability reporting: evidence from the FTSE100 / S. Miles, K. Ringham // *Accounting, Auditing & Accountability Journal*. – 2019. – № 2. Volume 33. – P. 357-390. – ISSN 0951-3574.

150. Ngu, S.B. Materiality disclosure in sustainability reporting: fostering stakeholder engagement / S.B. Ngu, A. Amran // *Strategic Direction*. – 2018. – № 5. Volume 34. – P. 1-4. – ISSN 0258-0543.

151. PwC's Global Investor Survey 2022 / PricewaterhouseCoopers (PwC) : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: <https://www.pwc.se/sv/esg/global-investor-survey-2022.pdf> (дата обращения 06.10.2024).

152. Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures / Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: <https://assets.bbhub.io/company/sites/60/2021/10/FINAL-2017-TCFD-Report.pdf> (дата обращения 27.06.2023).

153. Sustainability Policies and Practices for Corporate Governance in Latin America / Organization for Economic Co-operation and Development (OECD) : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: <https://doi.org/10.1787/76df2285-en> (дата обращения 22.10.2024).

154. Tan, W. Ownership, Internal Capital Market, and Financing Costs / W. Tan, Z. Ma // *Emerging Markets Finance and Trade*. – 2016. – Volume 52 (5). – P. 1259-1278. – ISSN 1540-496X. – Текст : электронный. – DOI 10.1002/csr.2697. – URL: <https://www.sci-hub.ru/10.1080/1540496x.2016.1138815> (дата обращения: 02.02.2025).

155. The Greenhouse Gas Protocol / Greenhouse Gas Protocol (GHG Protocol) : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: <https://ghgprotocol.org/sites/default/files/standards/ghg-protocol-revised.pdf> (дата обращения 02.11.2024).

156. The State of Play: Sustainability Disclosure and Assurance / International Federation of Accountants (IFAC) : официальный сайт. – Текст : электронный. – URL: <https://www.ifac.org/knowledge-gateway/audit-assurance/publications/state-play-sustainability-disclosure-and-assurance> (дата обращения 15.05.2025).

157. Toth, A. Interrelation between the climate-related sustainability and the financial reporting disclosures of the European automotive industry / A. Toth, A. Suta, F. Szauter // Clean Technologies and Environmental Policy. – 2022. – Volume 24. – P. 437-445. – Текст : электронный. – DOI 10.1007/s10098-021-02108-w. – URL: <https://link.springer.com/article/10.1007/s10098-021-02108-w> (дата обращения: 13.05.2025).

158. Wagenhofer, A. Sustainability Reporting: A Financial Reporting Perspective / A. Wagenhofer // Accounting in Europe. – 2023. – № 1. Volume 21. – P. 1-13. – Текст : электронный. – DOI 10.1080/17449480.2023.2218398. – URL: <https://www.tandfonline.com/doi/pdf/10.1080/17449480.2023.2218398> (дата обращения: 18.03.2025).

Приложение А
(информационное)

**Учетная политика Группы для целей формирования отчетности в области
устойчивого развития**

Титульный лист

Утвержден
Решением Совета директоров
ПАО «_____»
(протокол №__ от «__» _____ 20__ г.)

**УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА ПО ФОРМИРОВАНИЮ ОТЧЕТНОСТИ В ОБЛАСТИ
УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ ГРУППЫ**

«_____»

РАЗДЕЛ 1. Общие положения

1.1 Настоящая политика по формированию отчетности в области устойчивого развития регламентирует порядок раскрытия информации материнской компании ПАО «_____» и ее дочерних обществ далее именуемые «Группа» о ее фактической деятельности, связанной с устойчивым развитием.

1.2 Настоящая политика определяет:

- цели и задачи департамента отчетности в области устойчивого развития;
- функции и полномочия департамента отчетности в области устойчивого развития;
- принципы и порядок формирования отчетности в области устойчивого развития

1.3 Настоящая политика охватывает все аспекты деятельности Группы, связанные с устойчивым развитием, включая:

- экологические;
- социальные;
- корпоративное управление

1.4 Совет директоров материнской компании на ежегодной основе пересматривает учетную политику по формированию отчетности в области устойчивого развития Группы с учетом изменений в законодательстве и стратегии Группы

1.5 Настоящая политика вступает в силу с даты ее утверждения Советом директоров

РАЗДЕЛ 2. Нормативные документы

2.1 Данная учетная политика сформирована в соответствии с положениями следующих нормативно-правовых документов:

- Стандарты раскрытия информации в области устойчивого развития (International Sustainability Standards Board – ISSB);
- Стандарты отчетности в области устойчивого развития (Sustainability Accounting Standards Board – SASB);
- Стандарты глобальной инициативы по отчетности (Global Reporting Initiative – GRI);
- Распоряжение Правительства Российской Федерации от 05.05.2017 № 876-р «О Концепции развития публичной нефинансовой отчетности и плане мероприятий по ее реализации»;
- Приказ Минэкономразвития России от 01.11.2023 № 764 «Об утверждении методических рекомендаций по подготовке отчетности об устойчивом развитии»;

- Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях от 30.12.2021 № 195-ФЗ;
- Федеральный закон Российской Федерации от 25.12.2008 № 273-ФЗ «О противодействии коррупции»;
- Федеральный закон Российской Федерации от 27.07.2006 № 152-ФЗ «О персональных данных»;
- Конвенция об уголовной ответственности за коррупцию;
- Федеральный закон Российской Федерации от 21.07.1997 № 116-ФЗ «О промышленной безопасности опасных производственных объектов»;
- Трудовой кодекс Российской Федерации от 30.12.2001 № 197-ФЗ;
- Всеобщая декларация прав человека;
- Генеральное соглашение между Общероссийскими объединениями профсоюзов, Общероссийскими объединениями работодателей и Правительством Российской Федерации;
- Глобальный договор Организации Объединенных Наций;
- Руководящие принципы предпринимательской деятельности в аспекте прав человека, одобренные Советом по правам человека Организации Объединенных Наций;
- Руководящие принципы Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) в отношении транснациональных компаний;
- Декларация Организации Объединенных Наций о правах коренных народов;
- Конвенция Организации Объединенных Наций о ликвидации всех форм дискриминации в отношении женщин.

РАЗДЕЛ 3. Цели и задачи департамента отчетности в области устойчивого развития

3.1 Основной целью департамента отчетности в области устойчивого развития является содействие Совету директоров и исполнительным органам Группы в повышении эффективности управления Группой, обеспечение устойчивого развития группы путем системного и последовательного подхода к сбору и консолидации нефинансовой информации.

3.2 Задачи департамента отчетности в области устойчивого развития

- проведение всестороннего анализа внутренних и внешних факторов, влияющих на устойчивое развитие, включая конкурентное окружение, общественные ожидания и экологические стандарты;

- формирование списка ключевых направлений устойчивого развития, исходя из специфики бизнеса и его стратегии;
- создание системы КПЭ (ключевые показатели эффективности), которая позволит отслеживать прогресс в достижении поставленных целей и адаптировать стратегии при необходимости;
- установление открытого диалога с ключевыми заинтересованными сторонами для определения их потребностей и ожиданий, а также получения обратной связи относительно предложенных инициатив;
- подготовка программ обучения для сотрудников, чтобы повысить их осведомленность о принципах устойчивого развития и вовлечь в процесс реализации стратегий;
- установление системы мониторинга выполненных задач и публикация периодических отчетов о достижениях и планах компаний Группы в области устойчивого развития.

РАЗДЕЛ 4. Правила и порядок формирования отчетности в области устойчивого развития

4.1 Информация, связанная с устойчивым развитием, подлежит раскрытию в рамках публичной нефинансовой отчетности в составе следующих форм:

- Годовой отчет;
- Отчет в области устойчивого развития.

4.2 Формирование отчетности в области устойчивого развития Группы производится с периодичностью, достаточной для предоставления заинтересованным пользователям актуальной информации, связанной с устойчивым развитием, не реже 1 раза в год.

4.3 Отчетным периодом для годовой отчетности в области устойчивого развития является календарный год с 1 января по 31 декабря включительно.

4.4 Отчетным периодом для промежуточной отчетности в области устойчивого развития является период с 1 января по 30 июня включительно.

4.5 Годовая отчетность в области устойчивого развития раскрывается не позднее 30 дней со дня публикации КФО группы, закончившийся 31 декабря отчетного года.

4.6 Промежуточная отчетность в области устойчивого развития Группы раскрывается не позднее 30 дней со дня публикации консолидированной промежуточной финансовой отчетности Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня отчетного года.

- 4.7 Отчетность в области устойчивого развития Группы составляется и раскрывается на двух языках: русский и английский.
- 4.8 Отчетность в области устойчивого развития Группы размещается на официальном сайте материнской организации в виде отдельного документа.
- 4.9 Сведения и показатели, имеющие денежное измерение, отражаются в валюте Российской Федерации.
- 4.10 Группа формирует отчетность в области устойчивого развития последовательно от одного отчетного периода к другому, обеспечивая сравнимость раскрываемых показателей.
- 4.11 Отчетность в области устойчивого развития утверждается Общим собранием акционеров Общества и подписывается Председателем Правления (Генеральным директором).
- 4.12 Комитет по аудиту проводит оценку отчетности в области устойчивого развития на полноту, достоверность и надежность раскрываемой информации, на регулярной основе.
- 4.13 Независимая внешняя оценка отчетности в области устойчивого развития по инициативе Общества осуществляется в форме заверения лицом (группой лиц), независимым от процесса подготовки отчетности в области устойчивого развития группы.

РАЗДЕЛ 5. Организационные аспекты и элементы отчетности в области устойчивого развития Группы

А) Органы управления организации, ответственные за риски и возможности в области устойчивого развития.

- 5.1 Учет и отражение информации, связанной с устойчивым развитием Группы ведется департаментом отчетности в области устойчивого развития материнской компании.
- 5.2 За сбор и предоставление информации в области устойчивого развития департаменту отчетности в области устойчивого развития ответственны следующие департаменты дочерних обществ:
- департамент обеспечения устойчивого развития бизнеса;
 - департамент охраны труда, промышленной и пожарной безопасности;
 - департамент экологии и климатического регулирования.
- 5.3 Информация об экологических аспектах формируются на основе данных приборов водоучета в журналах учета водопотребления, журналах учета водоотведения, журналах учета качества сбрасываемых сточных; данных по потреблению коммунальных услуг, системы внутреннего учета на производственных линиях (счетчики, датчики и так далее),

маршрутные листы, договоры и акты по вывозу, переработке и утилизации отходов, протоколы лабораторных исследований и экологического мониторинга, анкеты и опросники контрагентов и т.д.

5.3 Данные о социальных аспектах формируется на основе информации, генерируемой кадровыми и производственными службами, что включает в себя: отчеты об оплате труда, о численности и текучести кадров, гендерном и возрастном составе, проценте сотрудников, охваченных обучением, результаты опросов, статистика по несчастным случаям и профзаболеваниям, журналы учета инструктажей и происшествий, бюджеты по социальным и благотворительным программам.

5.4 Данные об управленческих аспектах формируется на основе следующих документов: протоколы заседания совета директоров, отчеты о проведенных проверках, реестры инцидентов, связанных с коррупцией и мошенничеством, реестр судебных разбирательств, договоры и акты об оказании аудиторских и сопутствующих услуг, соглашения с органами государственной власти и т.д.

5.5 На директора департамента отчетности в области устойчивого развития возложены функции управления и контроля за соответствием деятельности Группы нормативным требованиям, а также рекомендациям/стандартам/руководствам международных организаций и лучшим практикам ведения бизнеса в области устойчивого развития.

5.6 Департамент отчетности в области устойчивого развития получает на ежеквартальной основе отчет от дочерних предприятий о текущих проблемах и достижениях бизнеса в области устойчивого развития.

5.7 При возникновении чрезвычайных происшествий, связанных с устойчивым развитием, дочернее предприятие предоставляет отчет департаменту отчетности в области устойчивого развития в кратчайшие сроки.

5.8 На основе предоставляемых данных от директора департамента отчетности в области устойчивого развития совет директоров совместно с комитетом по экологии, охране труда и промышленной безопасности формулирует конкретные измеримые достижимые релевантные и ограниченные во времени целевые показатели для компаний Группы.

5.9 Предложенные целевые показатели выносятся на рассмотрение советом директоров для обсуждения и утверждения на очередном заседании.

5.10 Ежегодно совет директоров инициирует формирование бюджета на инициативы в области устойчивого развития.

5.11 После формирования бюджета перспективные инициативы представляются на обсуждение совету директоров, который в свою очередь проводит оценку и вносит

предложения по изменению и доработке бюджета перед его окончательным утверждением.

Б) Фактическое и потенциальное воздействие рисков и возможностей, связанных с устойчивым развитием на бизнес и стратегию Группы

5.12 Группа регулярно проводит идентификацию рисков и возможностей, связанных с устойчивым развитием, которые имеют обоснованные перспективы влияния на ее финансовые и операционные результаты, а именно: краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные.

5.13 Краткосрочный период определяется как временной интервал до одного года включительно.

5.14 Среднесрочный период определяется как период, следующий за текущим годом продолжительностью до десяти лет включительно.

5.15 Долгосрочный период определяется как период, следующий за текущим годом продолжительностью от десяти лет и более.

5.16 Отчетность в области устойчивого развития Группы описывает влияние рисков и возможностей, связанных с устойчивым развитием, на следующие области: производство и оказание услуг; цепочка создания стоимости; инвестиции в исследования и разработки; капитальные затраты и т.д.

5.17 Отчетность в области устойчивого развития описывает, как Группа отреагировала и планирует реагировать на риски и возможности, связанные с устойчивым развитием, в своей стратегии и процессе принятия решений.

5.18 Отчетность в области устойчивого развития раскрывает прогресс Группы в отношении планов, которые она раскрыла в предыдущих отчетных периодах, включая количественную и качественную информацию.

5.19 Группа раскрывает информацию о рисках и возможностях в области устойчивого развития, которые влияют 1) на балансовую стоимость активов/обязательств, доходы/расходы и денежные потоки; 2) на потенциальную балансовую стоимость активов/обязательств, доходы/расходы и денежных потоков в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периоде.

5.20 Группа вправе не раскрывать информацию о том, как риски и возможности в области устойчивого развития повлияют на финансовое положение Группы, если сложно идентифицировать, как определенные риски и возможности повлияли/могут повлиять на финансовое положение группы в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном периоде.

В) Реализация процедур по выявлению оценке и управлению рисков в области устойчивого развития.

5.21 Отдел внутреннего контроля и управления рисками идентифицирует и формирует перечень рисков в области устойчивого развития.

5.22 Для единого понимания приемлемых рисков на всех уровнях управления Группа классифицирует риски в области устойчивого развития по виду и уровню существенности:

- высокий;
- средний;
- низкий.

5.23 Отдел внутреннего контроля и управления рисками проводит регулярный анализ нормативно-правовой базы, тенденций в отрасли, интересов заинтересованных сторон, результатов внутреннего и внешнего аудита для выявления и оценки потенциальных рисков в области устойчивого развития.

5.24 Группа придерживается матричного подхода для оценки относительной значимости рисков в области устойчивого развития.

5.25 Матрица рисков представляет собой таблицу, которая помогает идентифицировать наиболее критичные риски исходя из двух критериев: вероятность наступления и потенциальное воздействие.

5.26 Вероятность наступления события может быть определена объективным или субъективным методом. Объективные методы оценки основаны на математической обработке исторических данных, фактического состояния несущих конструкций, химического состава поступающего сырья, долгосрочного прогноза погоды или иных факторов, которые могут быть оцифрованы и использованы для оценки вероятности рискового события. Субъективная оценка основывается на основе экспертного мнения сотрудника, вовлеченного в бизнес-процесс Группы.

Таблица А.1 – Подходы к определению вероятности наступления рискового события

Метод оценки вероятности	Низкая вероятность	Средняя вероятность	Высокая вероятность
Количественная объективная	(0%; 33%)	[33%; 66%]	(66%; 100%)
Историческая объективная	Возникает реже, чем раз в 3 года	Возникает раз в 2-3 года	Возникает ежегодно и чаще
Экспертная субъективная	Исходя из экспертного мнения: обязательно со стороны сотрудника, вовлеченного в бизнес-процесс		

Источник: составлено автором.

5.27 В условиях ограниченных ресурсов на управление рисками приоритет отдается наиболее критичными рисками категории А, В, С.

Таблица А.2 – Матрица критичности рисков Группы

Критичность воздействия	Финансовая оценка, млн USD		Вероятность наступления		
	Предприятие	Группа	низкая	средняя	высокая
Высокое	≥ 1	≥ 10	D	B	A
Среднее	[0,1;1)	[5; 10)	G	E	C
Низкое	$< 0,1$	< 5	I	H	F

Источник: составлено автором.

5.28 Отдел внутреннего контроля и управления рисками ежеквартально осуществляет мониторинг статуса рисков, включая анализ произошедших изменений за отчетный квартал, проверку актуальности финансовой оценки риска, вероятности его наступления и статус выполнения мероприятий, а также оценку своевременности выявления новых рисков, возникших в течение квартала.

Г) Целевые показатели в области устойчивого развития

5.29 Показатели, раскрываемые в отчетности в области устойчивого развития, раскрываются в соответствии с нормативно-правовыми документами, указанными в пункте 2.1 настоящей учетной политики по формированию отчетности в области устойчивого развития.

5.30 Показатели, раскрываемые в отчетности в области устойчивого развития Группы, должны содержать ссылки на конкретные источники, в соответствии с которыми они представлены (стандарты, руководства, концепции, нормативно-правовые документы).

5.31 Оценка достоверности, полноты и надежности показателей, раскрываемых в отчетности в области устойчивого развития, производится на регулярной основе отделом внутреннего контроля.

5.32 Отчетность в области устойчивого развития раскрывает методы, используемые для измерения показателей в области устойчивого развития.

5.33 Раскрытие и включение показателей в отчетность в области устойчивого развития осуществляется на основе контроля, независимо от доли капитала или юридической доли собственности.

5.34 Мониторингом и отслеживанием ключевых показателей в области устойчивого развития занимается Отдел внутреннего контроля на регулярной основе.

5.35 На основе проведенного мониторинга ключевых показателей производится корректировка целевых показателей в области устойчивого развития.

РАЗДЕЛ 6. Глоссарий

Директор департамента

отчетности в области устойчивого развития

_____ / _____

Приложение Б
(информационное)

Анализ практики раскрытия взаимосвязанной информации в КФО и ОУР Групп металлургического комплекса

Таблица Б.1 – Анализ практики раскрытия взаимосвязанной информации в КФО и ОУР ПАО «ГМК «Норильский никель»

Аспекты устойчивого развития	Раскрытие в КФО	Раскрытие в ОУР
1	2	3
Социальный аспект	<ul style="list-style-type: none"> - описано соглашение, которое привело к возникновению социальных обязательств - описаны расходы по погашению социальных обязательств - описана реализуемая программа в рамках социальных обязательств - указана сумма бюджета реализуемой программы в рамках социальных обязательств - указана сумма социальных обязательств, которые были признаны в составе основных средств согласно учетной политике - указаны суммы обязательств по выводу основных средств из эксплуатации за три отчетных периода и их движение - суммы социальных обязательств, включая строительство инфраструктуры за три отчетных периода и их движение - представлены основные допущения, на основании которых были произведены расчеты долгосрочных обязательств 	<ul style="list-style-type: none"> - представлено описание программы, по которой созданы социальные обязательства в КФО - описание программ по развитию социальной инфраструктуры регионов - предоставлена ссылка на соглашение, описанное в КФО - указан бюджет реализуемой программы согласно КФО, а также процентное распределение направлений инвестирования - указаны затраты Группы по реализации социальных обязательств без привязки к конкретным статьям расходов в КФО - указаны затраты Группы на социальные программы и льготы без привязки к конкретным статьям расходов в КФО - указаны затраты Группы на охрану труда без привязки к конкретным статьям расходов в КФО - указана информация о том, что Группой определяется срок вывода хвостохранилищ из эксплуатации, а также стоимость будущих работ на закрытие и рекультивацию

Продолжение таблицы Б.1

1	2	3
Социальный аспект	<ul style="list-style-type: none"> - указаны предполагаемые суммы условных обязательств, без уточнения мероприятий и сроков финансирования, а также механизмов реализации 	<ul style="list-style-type: none"> - указана информация о том, что Группой производится оценка рисков в части эксплуатации промышленных объектов с расчетом вероятного вреда
Экологический аспект	<ul style="list-style-type: none"> - суммы экологических обязательств за три отчетных периода и их движение - описание климатических изменений, которые привели к возникновению оценочных обязательств - описание расходов по погашению экологических обязательств - описание реализуемой программы по возмещению экологического ущерба - представлены основные допущения, на основании которых были произведены расчеты экологических обязательств - указание на то, что в составе себестоимости реализованных металлов Группы включена плата за негативное воздействие на окружающую среду - указаны суммы инвестиционных обязательств, принятые Группой в рамках исполнения договоров по приобретению основных средств и капитального строительства 	<ul style="list-style-type: none"> - представлено описание программы, согласно которой созданы экологические обязательства в КФО - предоставление информации по ключевым инициативам в области охраны окружающей среды - описание негативных последствий, которые привели к возникновению оценочных обязательств в КФО - указаны операционные затраты Группы на охрану окружающей среды без привязки к конкретной статье отчетности - указана плата за допустимые сверхнормативные выбросы загрязняющих веществ, размещение отходов производства - указана информация о том, что Группой производится оценка рисков в части эксплуатации хвостохранилищ с расчетом вероятного вреда - указаны инициативы по строительству, приобретению основных средств, как ожидается от внедрения, которых, будет оказан положительный эффект относительно выбросов парниковых газов, фтора и т.д.
Корпоративное управление	<ul style="list-style-type: none"> - указаны суммы налоговых обязательств за три периода и их движение - раскрыто описание налоговых споров, которые привели к возникновению оценочных обязательств - раскрыто описание расходов по погашению налоговых обязательств 	<ul style="list-style-type: none"> - указана сумма налоговых платежей - представлен подход Группы к налогообложению - представлена информация, связанная с вопросами по управлению налогообложением и взаимодействию с налоговыми органами

Продолжение таблицы Б.1

1	2	3
Корпоративное управление	- представлены основные допущения, на основании которых были произведены расчеты долгосрочных обязательств	-

Источник: составлено автором по материалам [46; 47; 51; 52].

Таблица Б.2 – Анализ практики раскрытия взаимосвязанной информации в КФО и ОУР МКПАО «ОК РУСАЛ»

Аспекты устойчивого развития	Раскрытие в КФО	Раскрытие в ОУР
1	2	3
Социальный аспект	<ul style="list-style-type: none"> - указаны суммы резервов по пенсионным обязательствам за два отчетных периода и их движение - раскрыто описание Группой программ пенсионного обеспечения и выплат работникам в странах ведения бизнеса - представлены актуарные расчеты, на основании которых были произведены расчеты резервов по пенсионным обязательствам - раскрыта информация Группы по социальным обязательствам, а именно: строительству социальных объектов инфраструктуры, жилого фонда, транспортной инфраструктуры, оздоровительных учреждений 	<ul style="list-style-type: none"> - указаны суммы социальных инвестиций по направлениям за текущий период - представлена программа по реализации волонтерских инициатив - представлена программа по реализации инвестиций в объекты инфраструктуры - представлена программа по реализации инвестиций в образование - представлена программа по реализации инвестиций, а здравоохранение
Экологический аспект	<ul style="list-style-type: none"> - указаны суммы резервов по восстановлению окружающей среды за два отчетных периода и их движение - описание нефинансовых факторов, которые влияют на сумму резервов по восстановлению окружающей среды 	<ul style="list-style-type: none"> - указаны затраты Группы на охрану окружающей среды, экологические платежи, штрафы

Продолжение таблицы Б.2

1	2	3
Экологический аспект	<p>- представлены основные допущения, на основании которых были произведены расчеты резервов по восстановлению окружающей среды</p>	<ul style="list-style-type: none"> - представлена информация по модернизации и реконструкции очистных сооружений, которые окажут положительный эффект на снижение сбросов сточных вод и сокращение забора пресной воды - представлена информация по строительству, модернизации хвостохранилищ и шламохранилищ, что приведет к снижению риска уплаты штрафов за загрязнение окружающей среды - представлена информация по модернизации газоочистных установок, что приведет к снижению риска уплаты штрафов за загрязнение окружающей среды - представлена информация по модернизации электролизеров, что приведет к сокращению выбросов бензапирена затрат на электроэнергию - раскрыта информация по рекультивации земель и ликвидации горных выработок
Корпоративное управление	<ul style="list-style-type: none"> - указаны суммы резервов по судебным обязательствам за два отчетных периода и их движение - представлена информация о том, что судебные обязательства Группы возникли в области: налогообложения, прав недропользования, охраны окружающей среды - указаны суммы условных обязательств в области налогообложения и судебных разбирательств 	<ul style="list-style-type: none"> - представлена стратегия и подход к налогообложению, а также ссылка на КФО, где раскрываются платежи по налогам и сборам - указаны суммы по судебным разбирательствам - указан объем инвестиций в исследования и разработки цифровых продуктов - представлена программа по внедрению цифровых продуктов в деятельность компании

Источник: составлено автором по материалам [44; 45; 49; 50].

Таблица Б.3 – Анализ практики раскрытия взаимосвязанной информации в КФО и ОУР Rio Tinto Group

Аспекты устойчивого развития	Раскрытие в КФО	Раскрытие в ОУР
1	2	3
Социальный аспект	<ul style="list-style-type: none"> - указаны расходы Группы на социальное обеспечение за три отчетных периода - указаны расходы Группы по пенсионным выплатам за три отчетных периода - представлено описание планов Группы по пенсионным выплатам - раскрыты источники финансирования пенсионных выплат за два отчетных периода - указаны суммы пенсионных обязательств за два отчетных периода и их движение 	<ul style="list-style-type: none"> - раскрыта информация о суммах штрафов за нарушение правил техники безопасности - указаны суммы инвестиций в объекты социальной инфраструктуры
Экологический аспект	<ul style="list-style-type: none"> - представлено Группой влияние изменений климата на обесценение активов - указана сумма расходов по декарбонизации в составе операционных расходов Группы - указано влияние двойной существенности на стоимость нематериальных активов - указана сумма углеродных кредитов в составе нематериальных активов - учтены расходы на снижение выбросов парниковых газов в составе основных средств - раскрыта информация Группой о возможности изменения сроков полезного использования основных средств, генерирующих электроэнергию в случае перехода на возобновляемые источники энергии - указаны суммы инвестиционных обязательств по приобретению основных средств по декарбонизации 	<ul style="list-style-type: none"> - указаны ссылки на раскрытия в примечаниях к КФО, связанные с информацией по экологическим аспектам - представлены объемы произведенной продукции по видам товаров во взаимосвязки выбросов парниковых газов, консолидированного дохода от продаж, сумм инвестиций в основные средства согласно КФО - указана сумма расходов по декарбонизации согласно КФО - указана сумма углеродных кредитов согласно КФО - указаны суммы инвестиций в основные средства, а также эксплуатационные расходы, которые признаны в составе отчета о прибылях и убытках - раскрыта информация о соглашениях о закупке возобновляемой энергии, а также гидроэлектроэнергии - представлена информации по модернизации основных средств, которые приведут к снижению выбросов вредных веществ в атмосферу

Продолжение таблицы Б.3

1	2	3
Корпоративное управление	<ul style="list-style-type: none"> - указаны суммы расходов по вознаграждению аудиторов, связанные с проверкой КФО и ОУР - указаны суммы расходов по вознаграждению директоров и ключевого управленческого персонала - указаны суммы условных обязательств Группы, связанных с судебными разбирательствами 	<ul style="list-style-type: none"> - указана сумма оплаты аудиторских и неаудиторских услуг - указана ссылка на раскрытие в примечаниях к КФО с информацией об аудиторских и неаудиторских услугах - раскрыта информация и суммы по вознаграждению директоров и ключевого управленческого персонала - указана ссылка на раскрытие в примечаниях к КФО с информацией о вознаграждении директоров и ключевого управленческого персонала

Источник: составлено автором по материалам [112; 113; 114].

Таблица Б.4 – Анализ практики раскрытия взаимосвязанной информации в КФО и ОУР Vedanta Limited

Аспекты устойчивого развития	Раскрытие в КФО	Раскрытие в ОУР
1	2	3
Социальный аспект	<ul style="list-style-type: none"> - указаны суммы пенсионных обязательств за два отчетных периода - указаны суммы пенсионных взносов за два отчетных периода - указаны суммы, потраченные на социальное обеспечение сотрудников - представлены расходы Группы, направленные на здравоохранение, развитие инфраструктуры, образование, спорт и культуру 	<ul style="list-style-type: none"> - отражены расходы Группы на строительство социальной инфраструктуры без привязки к конкретным статьям расходов в КФО - указаны расходы Группы на благотворительность без привязки к конкретным статьям расходов в КФО - указаны расходы, направленные на социальную поддержку сотрудников Группы без привязки к конкретным статьям расходов в КФО - раскрыта информация о доле сотрудников в процентном соотношении к общему числу сотрудников, на которых распространяются обязательства Группы по пенсионным выплатам без привязки к конкретному примечанию в КФО

Продолжение таблицы Б.4

1	2	3
Экологический аспект	<ul style="list-style-type: none"> - указаны суммы резервов по восстановлению окружающей среды за два отчетных периода - раскрыта информация об экологических обязательствах в области налогообложения и судебных разбирательствах - представлены основные допущения, на основании которых были произведены расчеты экологических обязательств 	<ul style="list-style-type: none"> - отражены расходы Группы на НИОКР, направленные на снижение воздействия на окружающую среду без привязки к конкретным статьям расходов в КФО - отражены расходы Группы на капитальное строительство, направленные на снижение воздействия на окружающую среду без привязки к конкретным статьям расходов в КФО - представлена стратегия Группы по сокращению негативного воздействия на окружающую среду без привязки к конкретному примечанию в КФО
Корпоративное управление	<ul style="list-style-type: none"> - раскрыта прибыль Группы до уплаты налога на прибыль за два отчетных периода - указаны суммы, уплаченные по налогу на прибыль за два отчетных периода - указана сумма выплаченных дивидендов, а также стоимость выплаты на одну акцию - раскрыта информация об условных обязательствах в области налогообложения и судебных разбирательствах - указана сумма оплаты аудиторских и неаудиторских услуг за два отчетных периода - указаны суммы по вознаграждению директоров и ключевого управленческого персонала за два отчетных периода 	<ul style="list-style-type: none"> - раскрыта прибыль Группы до уплаты налога на прибыль - указаны суммы, уплаченные по налогу на прибыль - представлена информация о сумме штрафов, сборов, неустоек, уплаченных в ходе разбирательств с регулирующими органами без привязки к конкретным статьям расходов в КФО - указана сумма оплаты аудиторских и неаудиторских услуг без привязки к конкретному примечанию в КФО - раскрыта информация и суммы по вознаграждению директоров и ключевого управленческого персонала без привязки к конкретному примечанию в КФО - представлены данные о выплаченных дивидендах на акцию без привязки к конкретному примечанию в КФО

Источник: составлено автором по материалам [115; 116; 117].

Приложение В
(информационное)

Компоненты и принципы концепции COSO в области устойчивого развития и их интерпретация

Таблица В.1 – Компоненты и принципы концепции COSO в области устойчивого развития и их интерпретация

Принципы	Интерпретация принципов
1	2
Контрольная среда	
Стиль руководства и этические принципы	Принцип заключается в активном следовании компании ценностям устойчивости через установление стандартов поведения и непрерывный мониторинг их выполнения, что способствует прозрачности, ответственности и доверию со стороны заинтересованных сторон
Роль совета директоров	Для обеспечения надлежащего функционирования СВК важно установить четкие границы между устойчивым развитием и управлением. Совет директоров должен сохранять свою независимость от руководства, когда речь заходит об устойчивом развитии, как и во всех других аспектах деятельности компании. Правление также может осуществлять независимый надзор за внедрением и поддержанием в рабочем состоянии эффективных механизмов внутреннего контроля ОУР. Ответственность за обеспечение эффективности внутреннего контроля за отчетностью в области устойчивого развития может быть возложена на комитет по аудиту
Организационная структура и разграничение полномочий	Данный принцип подчеркивает важность четкой и структурированной работы компании для успешного достижения целей в области устойчивого развития. Он акцентирует внимание на необходимости ясного определения ролей, полномочий и ответственности для каждого сотрудника, что позволяет избежать путаницы и повысить эффективность взаимодействия различных подразделений. Вместе с тем не исключается возможность участия финансовых подразделений в формировании СВК в области устойчивого развития, так как финансовые специалисты обладают навыками и опытом для встраивания необходимых контрольных процедур в процесс подготовки отчетности
Ответственность в области внутреннего контроля	Принцип обращает внимание, что ответственность за вклад в достижения целей устойчивого развития является полномочием руководства. После выявления рисков руководство должно установить контрольную систему, гарантирующую ответственность сотрудников бизнес-подразделений, вовлеченных в сбор, проверку, управление и представление информации по устойчивому развитию, через стимулы, оценки эффективности или дисциплинарные меры. В условиях, когда существуют нереалистичные цели, высокая нагрузка или ограниченные ресурсы, важно установить адекватные ориентиры эффективности

Продолжение таблицы В.1

1	2
Компетентность и развитие персонала	<p>Принцип акцентирует внимание на значимости человеческого капитала в структуре активов компании. Эффективное управление кадрами требует особого внимания к процессам подбора, обучения и удержания квалифицированных специалистов, что напрямую влияет на конкурентоспособность организации. Для привлечения и сохранения талантливых кадров необходимо внедрение стратегий и процедур, направленных на развитие профессиональных навыков. В этом контексте адаптация систем управления персоналом для выявления специалистов, обладающих необходимыми знаниями в сферах охраны окружающей среды, социальной защиты и управления, выступает ключевым шагом к формированию соответствующих компетенций</p>
Оценка рисков	
Целеполагание	<p>Принцип предусматривает пять категорий: операционные цели, цели финансовой, нефинансовой и управленческой отчетности, а также цели соблюдения требований. Важно отметить, что все цели не должны противоречить друг другу, особенно это касается целей финансовой и нефинансовой отчетности, так как несогласованность данных между финансовой и нефинансовой отчетностью повышает риски непоследовательного раскрытия информации</p> <p>В рамках операционной цели организациям рекомендуется учитывать риски присущие ее бизнес-модели, определить приемлемый уровень риска для достижения целей устойчивого развития бизнеса. В контексте цели финансовой отчетности важно рассмотреть взаимосвязь между финансовой и нефинансовой информацией, а именно как аспекты устойчивого развития влияют на финансовые показатели и наоборот. В соответствии с целями нефинансовой отчетности организация определяет какие стандарты она использует при раскрытии информации. Кроме того, руководство определяет точность, с которой информация передается внешним пользователям, поскольку она основана на предположениях, оценках, суждениях. В рамках цели управленческой отчетности, руководство определяет какая информация может быть полезна для принятия решений. Согласно цели соблюдения требований организациям следует раскрывать информации в соответствии с действующими законами и нормативно-правовыми актами</p>
Выявление и анализ рисков	<p>Принцип подчеркивает важность проведения оценки потенциальных рисков, которые могут помешать достижению целей устойчивого развития на основе имеющейся информации. Анализ рисков необходимо проводить во всех дочерних организациях. В процессе анализа рисков организациям следует рассмотреть все сценарии, которые могут привести к обесценению или потере стоимости основных средств, запасов, нематериальных активов и т.д.</p>
Анализ рисков мошенничества и коррупции	<p>Принцип обращает внимание, на то, что риск мошенничества в отчетности возникает, когда информация и ресурсы могут быть намеренно искажены для удовлетворения ожиданий заинтересованных сторон или достижения целевых показателей.</p>

Продолжение таблицы В.1

1	2
Анализ рисков мошенничества и коррупции	Применение ненадежных источников данных и оценок усложняет управление рисками, поэтому важно внедрять практики тестирования контроля для повышения доверия к данным об устойчивом развитии
Мониторинг изменений	Принцип фокусирует внимание на важности постоянной оценке, происходящих изменений во внутренней и внешней среде. Внешние и внутренние факторы существенно влияют на риски отчетности в области устойчивого развития, изменения в правовых и регулятивных требованиях, а также внутренние кадровые перестановки могут приводить к устареванию существующих средств контроля, требуя их модификации
Контрольные процедуры (КП)	
Дизайн и операционная эффективность КП	Данный принцип отмечает, что после выявления ключевых рисков компании должны разрабатывать или адаптировать средства контроля, поскольку процессы отчетности в области устойчивого развития недостаточно зрелы и нередко страдают от нехватки надлежащих механизмов контроля. Для достижения эффективных результатов в этой области необходимо сочетать превентивные и детективные меры, автоматизированные и ручные процессы в соответствии с отраслевой спецификой, а также обучать ответственных лиц их ролям и важности надежной информации для обеспечения соблюдения требований
Использование технологий	Принцип подчеркивает важность использования цифровых технологий для достижения целей устойчивого развития. Применение специального программного обеспечения для сбора данных недостаточно для минимизации рисков устойчивого развития
Политики и процедуры	Принцип акцентирует внимание, что после разработки подходящих средств контроля отчетности компании могут интегрировать их в свои бизнес-процессы посредством сформулированных политики и процедуры. Это позволит установить ответственность за соблюдение стандартов контроля и увязать их с целями устойчивого развития, при этом руководителям следует регулярно оценивать и обновлять данные политики для соответствия современным требованиям в области устойчивого развития
Информация и коммуникация	
Информационный обмен	В соответствии с принципом эффективный обмен информацией требует применения компетенций специалистов в области финансов, информационных технологий и внутреннего аудита, чтобы получить достоверную и актуальную информацию для достижения целей устойчивого развития
Внутренние коммуникации в области внутреннего контроля	Согласно данному принципу компаниям следует разработать процессы передачи информации о внутреннем контроле совету директоров, руководству и ответственным лицам, что способствует повышению подотчетности, а также улучшает прогресс в достижении целей устойчивого развития

Продолжение таблицы В.1

1	2
Внешние коммуникации в области внутреннего контроля	Принцип подчеркивает, что следует осуществлять управление данными, получаемыми от внешних источников (например, от поставщиков, инвесторов, аудиторов и других заинтересованных сторон) для оперативного решения вопросов, касающихся контроля за отчетностью в области устойчивого развития
Мониторинг	
Оценка функционирования системы внутреннего контроля	В соответствии с принципами организациям следует проводить проверку СВК в области устойчивого развития. Эти проверки могут проводиться запланировано, внепланово или по мере изменения обстоятельств. В рамках оценки СВК могут быть привлечены, как внутренние, так и внешние аудиторы. О выявленных недостатках в СВК необходимо оповещать лиц ответственных за корпоративное управление. На базе выявленных недостатков формируются меры по их устранению, что направлено на постоянное совершенствование СВК и достижение целей устойчивого развития
Отчетность в области системы внутреннего контроля	

Источник: составлено автором по материалам [118].