

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ  
РОСТОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ  
УНИВЕРСИТЕТ (РИНХ)

Учетно-экономический факультет

Кафедра бухгалтерского учета

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ  
Зав. кафедрой \_\_\_\_\_  
д.э.н., профессор Лабынцев Н.Т.  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

**ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА**  
**на тему:**  
**«СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ESG-ОТЧЁТНОСТИ В РОССИЙСКОЙ**  
**ФЕДЕРАЦИИ»**

Автор

Студент (ка) гр. ЭК-441

\_\_\_\_\_

*подпись*

*Д.Ю.Корниенко*

Направление 38.03.01 «Экономика»

Профиль 38.03.01.01 «Бухгалтерский учет,  
анализ и аудит»

Руководитель выпускной  
квалификационной работы  
(к.э.н., доцент)

\_\_\_\_\_

*подпись*

*И.А.Кислая*

Ростов-на-Дону, 2023

## СОДЕРЖАНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	3
1. ESG: ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ В МИРОВОЙ ПРАКТИКЕ И РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ	7
1.1. История появления и сущность ESG-Отчётности	7
1.2. Перспективы развития ESG-Отчётности в мировой практике	11
1.3. Опыт становления ESG-Отчётности в Российской Федерации	17
2. МАТЕРИАЛЫ И МЕТОДЫ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ESG-ОТЧЁТНОСТИ	30
2.1. Материалы и методы, используемые при проведении оценки ESG-Отчётности по системе RAEX	30
2.2. Материалы и методы, используемы при проведении оценки ESG-Отчётности по системе Национального Рейтингового Агентства	39
3. АУДИТ ESG-ОТЧЁТНОСТИ	47
3.1. История и проведение аудита ESG-Отчётности в мировой практике	47
3.2. Перспективы развития аудита ESG-Отчётности в организации Российской Федерации	56
ЗАКЛЮЧЕНИЕ	66
СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ	70
ПРИЛОЖЕНИЯ 1-5	77

## ВВЕДЕНИЕ

**Актуальность темы исследования.** с каждым годом в России всё больше внимания уделяется экологическим проблемам – более половины россиян (58% исследование на момент 28.09.2021.<sup>1</sup>) утверждают, что за последний год они и члены их семьи делают что-то для решения экологических проблем. Данный опрос подтверждает важность наличия экологической отчётности у организации. Хотя природоохранный закон<sup>2</sup> принят с 2002 года, экологическая отчётность требовалась исключительно для определённых организаций с вредным производством.

Также актуальным становится вовлеченность бизнеса в реализацию социальных проектов. АО "ТЕХНОЛОГИИ ДОВЕРИЯ - АУДИТ"<sup>3</sup> выпустила исследование «Ценности российского бизнеса в 2022 году» - 1001 мнение российских бизнес-лидеров, где говорится о степени вовлеченности бизнеса в реализацию социальных проектов и инициатив. Результаты опроса, проведенного в рамках данного исследования представлен на рис. 1.

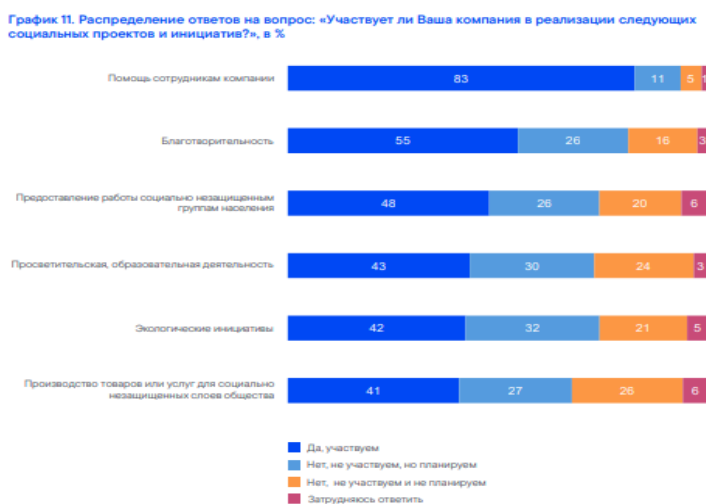


Рисунок 1 - Распределение ответов на вопрос «Участвуете ли Ваша компания в реализации следующих социальных проектов и инициатив?»<sup>4</sup>

<sup>1</sup> URL: <https://wciom.ru/analytical-reviews/analiticheskii-obzor/ehkologichnye-praktiki-v-zhizni-rossijan>

<sup>2</sup> Федеральный закон от 10.01.2002. № ФЗ-7 «Об охране окружающей среды» [Электронный ресурс]: (ред. от 10.01.2002) Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

<sup>3</sup> Компания «Технологии Доверия» предоставляет аудиторские и консультационные услуги компаниям разных отраслей [<https://tedo.ru/about>]

<sup>4</sup> URL: <https://data.tedo.ru/publications/trust-survey.pdf>

На рис. 1 видно, что самой распространенной формой участия является «помощь сотрудникам компании», её оказывают 83% компаний, а планирует оказывать ещё 11%. Также больше половины (55%) занимается благотворительностью, ещё четверть (26%) планирует ею заниматься. «Предоставление работы социально незащищённым слоям общества» делает почти половина опрошенных компания, а именно - 48%, 26% - планирует. «Просветительская образовательная деятельность» выполняется 43% компаний, ещё 30% планирует. «Экологические инициативы» заняли предпоследнее место в рейтинге. 42% компаний осуществляет эту инициативу, в то время как 32% планирует ей заняться. Самой непопулярной социальной инициативой стало «производство товаров или услуг для социально незащищённых слоёв общества», этим занимается 41% компаний, а планирует - 27%.

Степень вовлечённости бизнеса в реализацию социальных проектов и инициатив можно оценить, как высокое. 94% компаний участвует или планирует участвовать хотя бы в одном социальном проекте. то есть ESG-отчётность находит отклик не только среди потребителей, но и среди российских бизнесменов.

Экологическая отчётность, помимо обязательного способа отражения информации в области рационального природопользования, является также часть ESG-отчётности (Environmental - окружающая среда, Social - социальная ответственность, Governance - управление), составляющей для укрепления бренда. Экологически «зеленые» предприятия – конкурентно способнее своих аналогов. Также такие организации являются более привлекательными для инвесторов. Это подтверждается опросом, проведённым в 2020 году компанией «Ernst & Young Global Limited»<sup>5</sup> среди институциональных инвесторов — страховых и инвестиционных компаний, пенсионных и благотворительных фондов. В результате 98%<sup>6</sup> опрошенных заявили, что строго отслеживают ESG-

---

<sup>5</sup> Международная компания, оказывающая аудиторские и консалтинговые услуги

<sup>6</sup> URL: <https://trends.rbc.ru/trends/green/614b224f9a7947699655a435>

рейтинг компании. Эти исследования приведены для подтверждения актуальности ESG-отчётности по всем аспектам.

**Степень разработанности проблемы.** исследованию аудита нефинансовой отчётности (ESG-отчётности) на данный момент посвящены ряд научных трудов. В основном изучением ESG-отчётности занимались следующие учёные Богатая И. Н., Евстафьева Е. М., Булыга Р.П, Рожнова О.В., Сафонова И.В., Дружиловская Т.Ю, Дружиловская Э.С., Рахимов З.Ю. и другие.

Вопросы аудита ESG-отчётности раскрыты в работах таких ученых, как Булыга Р. П., Сафонова И. В., Титенков А.А., Каспина Р. Г., Самойлова Н. О., Кожухова В. В. и другие.

Теоретические и практические аспекты аудита нефинансовой отчётности (ESG-отчётности) требуют дополнительного рассмотрения в связи с изменением законодательства, современных реалий и отношения общества к данной теме, так как с каждым годом инвесторов, правительство и граждан начинает всё больше волновать ответственность организаций.

**Целью данной выпускной квалификационной работы** является рассмотрение тенденций в изменении роли ESG-отчётности и ее аудита. В соответствии с целью исследования выдвинуты **следующие задачи:**

1. Изучить литературу и нормативную базу, касающуюся учёта и аудита данной отчётности;
2. Исследовать современные подходы к регулированию ESG-отчётности в России и мире;
3. Описать состояние формирования и использования ESG-отчётности, её аудита в Российской Федерации;
4. Определить основные тенденции развития аудита ESG-отчётности российских компаний;
5. Разработать рекомендации по повышению популяризации ESG-отчётности.

**Предмет и объект исследования.** Предметом исследования является регулирование и возможные перспективы развития аудита ESG-отчётности в

Российской Федерации на основании использования мирового опыта. **Объектом исследования** является процесс, связанные с формированием и аудитом ESG-отчётности.

**Инструментарно-методический аппарат исследования.** В качестве методов были выбраны метод эмпирического познания, аналитический анализ (учебной и специальной литературы), метод сравнения и обобщения, оценки, дедукции, формализации, конкретизации. При написании данной выпускной квалификационной работы была использована методическая база, включающая в себя законодательные акты, нормативные документы, издания в области ESG-отчётности и её аудита.

**Структура работы.** Работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка литературы и приложений. Краткая структура работы:

**Введение** определяет актуальность, цель, задачи выпускной работы; предмет, объект и базу исследования; степень разработанности темы работы, теоретическую и практическую значимость.

**Первая глава** раскрывает историю появления, сущность и перспективы развития ESG-Отчетности в Российской Федерации и мире.

**Вторая глава** посвящена изучению материалов и методов, используемых при проведении оценки ESG-отчётности по системам RAEX и НРА.

**Третья глава** отражает аудит ESG-Отчетности, насколько он развит в мире и какие перспективы ждут его в России. Заключение отражает выводы и предложения по теме исследования.

Все вышеуказанные факторы обуславливают важность и актуальность темы выпускной квалификационной работы.

# 1. ESG: ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ В МИРОВОЙ ПРАКТИКЕ И РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

## 1.1. История появления и сущность ESG-Отчётности

Как было отмечено, с каждым годом граждане России всё больше внимания уделяют экологическим проблемам более половины россиян (58% исследование на момент 28.09.2021.<sup>7</sup>) утверждают, что за последний год они и члены их семьи делают что-то для решения экологических проблем.

В 2017 году исследование GfK Consumer Life<sup>8</sup> показало, что 73% покупателей требуют экологической ответственности от бизнеса. А в 2019 холдинг Romir совместно с «План Б» и Центром устойчивого развития Московской школы управления «Сколково» выяснил, что 37% россиян<sup>9</sup> с высокой вероятностью выберут товары и услуги «ответственных производителей» при сопоставимой стоимости. Данный опрос подтверждает важность наличия экологической отчётности у предприятия.

Хоть природоохранный закон<sup>10</sup> был принят с 2002 года экологическая отчётность требовалась исключительно для определённых предприятий с вредным производством.

На сегодняшний день ситуация поменялась, экологическая отчётность, помимо обязательного способа отражения информации в области рационального природопользования, является также часть ESG-отчётности (Environmental-окружающая среда, Social -социальная ответственность, Governance - управление), составляющей для укрепления бренда. Как показал опрос выше, экологически «зеленые» предприятия – конкурентно способнее своих аналогов, также, такие организации являются более привлекательными для инвесторов. Это подтверждается опросом, проведённым в 2020 году компанией EY среди институциональных инвесторов — страховых и инвестиционных компаний,

---

<sup>7</sup> URL: <https://wciom.ru/analytical-reviews/analiticheskii-obzor/ehkologichnye-praktiki-v-zhizni-rossijan>

<sup>8</sup> GfK — это глобальная аналитическая платформа и консалтинговый сервис на базе искусственного интеллекта для индустрии потребительских товаров. [URL: <https://www.gfk.com/ru/about-gfk>]

<sup>9</sup> URL: <https://www.skolkovo.ru/expert-opinions/esg-i-nefinansovaya-otchetnost-perspektivy-v-mire-i-rossii/>

<sup>10</sup> Федеральный закон от 10.01.2002. № ФЗ-7 «Об охране окружающей среды» [Электронный ресурс]: (ред. от 10.01.2002) Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

пенсионных и благотворительных фондов. В результате 98%<sup>11</sup> опрошенных заявили, что строго отслеживают ESG-рейтинг компании. Также стоит отметить, что банки учитывают ESG-рейтинг компании при выдаче кредитов. Например, Сбербанк выдал кредит инвестиционной компании АФК «Система» в ноябре 2020 года: в этом кредите процентная ставка привязана к выполнению требований об экологической политике и ответственном инвестировании<sup>12</sup>.

Продолжим подтверждение популярности ESG-Отчётности в Российской Федерации, но сначала обратимся к истории появления ESG-отчётности.

В 1970 году из-за расовой сегрегации в Южной Африке оттуда произошел массовый отток инвестиций по этическим соображениям, который в итоге привёл к смягчению режима. Так социальная ответственность бизнеса была поставлена выше финансовой выгоды. Постепенно развиваясь и трансформируясь, новый подход окончательно сформировался к началу 21 века.

В 2004 году Аннаном Кофи впервые была поднята подобная тема, но на тот момент имела лишь отдаленно похожую на ESG суть. Аннан транслировал в своём докладе «неравнодушные побеждают» идею, что крупные компании должны вести определённую отчётность и инициировать остальных присоединятся в первую очередь для решения грядущих общемировых угроз<sup>13</sup>. Далее уже появились ESG-Критерии в ответ на ухудшение состояния окружающей среды, глобальное потепление, возрастающее экономическое неравенство между богатыми и бедными странами, что создало дополнительную почву для появления и развития новых финансовых инструментов. Сама аббревиатура была сформулирована в 2006г<sup>14</sup>. Организация создала их для участников финансового рынка и стала внедрять их на Нью-Йоркской фондовой бирже. Инвесторы, которые хотели точно знать, несет ли проект, в который они вкладываются, риски для экологии и общества, получили инструмент контроля

---

<sup>11</sup> URL: <https://trends.rbc.ru/trends/green/614b224f9a7947699655a435>

<sup>12</sup> URL: <https://trends.rbc.ru/trends/green/614b224f9a7947699655a435>

<sup>13</sup> URL: <https://sovcombank.ru/blog/esg/esg-tri-bukvi-kotorie-menyayut-mir>

<sup>14</sup> URL: [https://raex-rr.com/business/ESG\\_ratings](https://raex-rr.com/business/ESG_ratings)



вложений. С тех пор ESG-рейтинги служат ориентиром в оценке эффективности и последовательности соблюдения этих принципов.

Они добровольные, но присоединение компании к ним означает обязательство высшего руководства инвестиционных учреждений поддерживать принципы, указанные в табл. 1.1.

Таблица 1.1- Принципы ESG

1. Включать экологические, социальные аспекты и вопросы управления в процессы проведения инвестиционного анализа и принятия решений
2. Включать экологические, социальные аспекты и вопросы управления в политику и практическую деятельность;
3. Требовать от получателей инвестиций надлежащего раскрытия информации об экологических, социальных проблемах и вопросах управления;
4. Содействовать принятию и осуществлению Принципов в рамках инвестиционного сектора;
5. Повышать эффективность осуществления Принципов;
6. Сообщать о деятельности и достигнутом прогрессе в плане осуществления Принципов

В России до последнего времени не было системного подхода, связанного с принципами ESG. В середине 2017 года при Центральном Банке Российской Федерации (Далее-ЦБ) появился экспертный совет по рынку долгосрочных инвестиций. В 2018 году при нём создали рабочую группу по вопросам ответственного финансирования, а с 2019 года на Московской фондовой бирже заработал сектор зеленых облигаций, где обращаются ценные бумаги компаний, которые финансируют проекты, нацеленные на улучшение экологии.

Первый российский ESG-рэнкинг компаний вышел в 2018 году. Вслед за ним в этом году появился ESG-рэнкинг российских регионов.

Чтобы соответствовать запросам современных инвесторов, бизнесу нужно быть экологичным, заботиться об обществе и грамотно управляться. Для того, чтобы проверить, соблюдает ли компания эти принципы, появились ESG-рейтинги.

Аббревиатура ESG составлена из первых букв слов environmental (экологический), social (социальный) и governance (управленческий). Это три

фактора, которые инвесторы учитывают при вложениях в компанию. Сегодня они так же важны, как и финансовые показатели бизнеса. Поэтому российские предприниматели всё более заинтересованно относятся к принципам ответственного инвестирования и вводят ESG-факторы в процесс принятия инвестиционных решений. Это благоприятно влияет на имидж компании и на её рыночную стоимость.

Показатели ESG крупнейших компаний, таких как «Лукойл», «Газпром», Nestle, Coca-Cola, Samsung, важны не только для них, как для объектов инвестирования, но и для всей планеты. Но как бизнесу (любого размера) доказать инвестору, что он «зелёный»<sup>15</sup>? Для этого существуют специальные рейтинговые агентства, они есть как внутри страны, так и на международной арене. Например, одно из таких агентств, работающее сразу на нескольких рынках, это RAEX Europe. С 2019 года оно входит в международный реестр ICMA External Review Service Mapping, а с 2017 разрабатывает и использует методологию присвоения ESG-рейтингов компаниям — ESG Corporate Methodology, оценивающую, насколько полно компании учитывают экологические, социальные и управленческие риски и как с ними справляются.

Согласно статистике RAEX 97% инвесторов обращают внимание на нефинансовую отчетность<sup>16</sup>.

Таким образом, аббревиатура ESG составлена из первых букв слов environmental (экологический), social (социальный) и governance (управленческий). Показатели данной отчётности являются весомым фактором, как для инвесторов, так и для обычных российских граждан, потому опросами, проведенными выше, мы подтвердили популярность данной темы в Российской Федерации. А раз данная отчётность интересна людям, компаниям и инвесторам, значит от ESG-Отчётности напрямую зависит прибыль организации.

---

<sup>15</sup> В данном случае слово «зеленый» используется в контексте в следующем понимании:

<sup>16</sup> URL: [https://raex-rr.com/business/ESG\\_ratings](https://raex-rr.com/business/ESG_ratings)

## 1.2. Перспективы развития ESG-Отчётности в мировой практике

Сегодня предоставление нефинансовой отчетности стало важной повесткой для руководителей компаний, опирающихся на инвестиционный капитал. Советы директоров корпораций все чаще призываются к ответственности за действия в области устойчивого развития, а также за раскрытие нефинансовой информации. Цели в области устойчивого развития (Далее-ЦУР), разработанные ООН в 2015 году, стали опорной точкой как для бизнеса, так и для государств, на которых легла ответственность по реализации плана ЦУР к 2030 году. С каждым годом регулирующие органы все интенсивнее продвигают «зеленую» и социальную политику в бизнес-среде, принимая новые законы и предлагая новые рамки для взаимодействия.

Впрочем, принуждать корпоративный сектор двигаться в сторону ESG не приходится. Согласно результатам исследования Института управления и отчетности, 92 % компаний<sup>17</sup>, включенных в индекс Standard & Poor's(S&P)<sup>18</sup> 500, опубликовали отчеты об устойчивом развитии в 2020 году. Бизнес также заинтересован во внедрении ESG-повестки, и этому есть рациональное объяснение.

В начале 2000-х годов в США насчитывалось всего 20 компаний с ESG-рейтингом. Как видно на рис. 1.1, к 2020 году их количество выросло почти до 800. Средний рейтинг ESG за 20 лет удвоился, что связывают с ростом объема, качества и доступности данных<sup>19</sup>.

---

<sup>17</sup> URL: <https://www.skolkovo.ru/expert-opinions/esg-i-nefinansovaya-otchetnost-perspektivy-v-mire-i-rossii/>

<sup>18</sup> S&P 500 (Standard & Poor's 500 Index) -американский фондовый индекс, отражающий динамику стоимости акций 500 крупнейших по рыночной капитализации компаний на рынке США. [URL: [https://www.banki.ru/wikibank/standard\\_\\_poors/](https://www.banki.ru/wikibank/standard__poors/)]

<sup>19</sup> URL: <https://trends.rbc.ru/trends/green/614b224f9a7947699655a435>

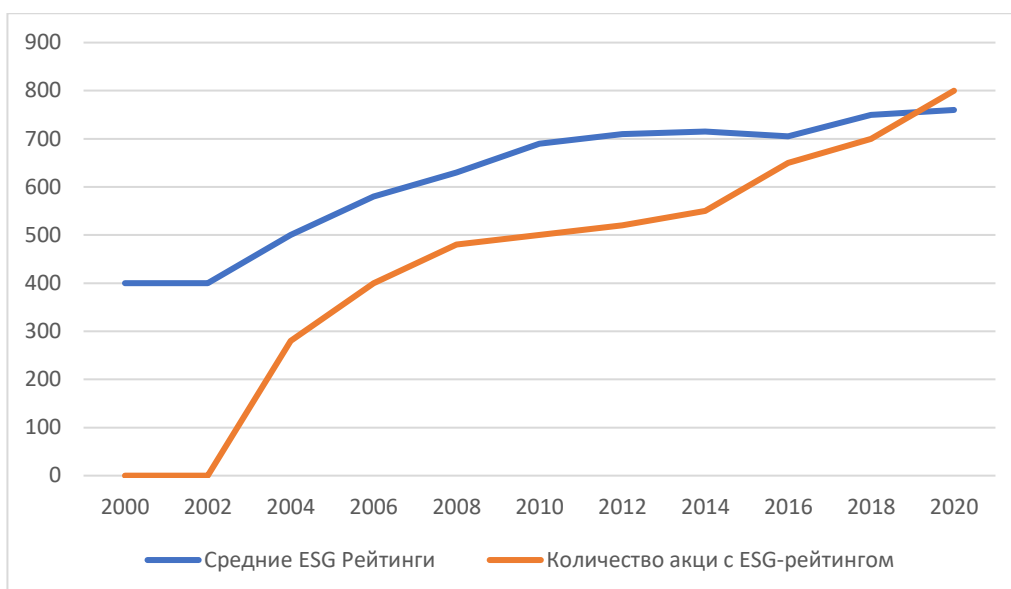


Рисунок 1.1- Изменения уровня внедрения показателей ESG в компании США с 2000 по 2020<sup>20</sup>

За последние два десятилетия отчетность ESG стала более прозрачной и значимой благодаря большей интеграции информации, связанной с ESG, в основную финансовую отчетность.

Согласно отчету KPMG Global CEO Outlook на 2022 год, 69% руководителей видят значительный спрос заинтересованных сторон на повышение прозрачности и отчетности по вопросам ESG (по сравнению с 58% в 2021 году). Кроме того, 72% считают, что заинтересованные стороны будут уделять больше внимания вопросам ESG, таким как изменение климата и гендерное равенство. Кроме того, более трети считают, что их организациям сложно рассказать убедительную историю ESG<sup>21</sup>.

Число компаний, публикующих отчеты об устойчивом развитии, неуклонно растет в течение последнего десятилетия. Глобальный обзор отчетности в области устойчивого развития, проведенный КПМГ за 2022 год, показывает, что 79% компаний из группы N100 (100 ведущих компаний в каждой опрошенной стране) отчитываются об устойчивом развитии. Среди 250 крупнейших компаний мира (G250) этот показатель составляет 96%.

<sup>20</sup> URL: <https://trends.rbc.ru/trends/green/614b224f9a7947699655a435>

<sup>21</sup> URL: <https://kpmg.com/mt/en/home/insights/2023/01/get-ready-for-the-next-wave-of-esg-reporting.html>

Однако для небольших компаний эти цифры, вероятно, будут значительно ниже. Поскольку The Corporate Sustainability Reporting Directive (Далее-CSRД<sup>22</sup>) выводит отчетность ESG на новый уровень, каждая организация, подпадающая под действие CSRД, должна составлять план подготовки к первому отчетному году в соответствии с новыми стандартами (например, директива по нефинансовой отчетности)

У корпораций, которые активно нацелены на устойчивое развитие и занимают высокие места в ESG-рейтингах, есть преимущества в привлечении инвестиций и получения кредитов. Их шансы привлечь средства гораздо выше, и это логично: при адекватной и рациональной долгосрочной стратегии развития такие компании прозрачны и предсказуемы, у них высокий уровень корпоративного управления.

Так, в октябре 2021 года авиакомпания Etihad Airways объявила о подписании кредитного соглашения на сумму \$1,2 млрд с финансовыми организациями HSBC и First Abu Dhabi Bank. Условия кредита требуют от Etihad выполнения ключевых показателей эффективности в трех областях ESG: выбросы CO<sub>2</sub>, увеличение числа женщин среди сотрудников Etihad и улучшения показателя «добросовестности» в рамках корпоративного управления<sup>23</sup>. Данный пример иллюстрирует улучшение показателя S (социальной ответственности) с выгодой для организации.

Чтобы присоединиться к инициативам в области устойчивого развития, уже не нужно начинать с чистого листа. При ведении ESG-отчетности организации регулярно сталкиваются с новыми проблемами, такими как отсутствие единых стандартов предоставления нефинансовой отчетности, но согласованные действия государств, бизнеса и общества постепенно решают эти задачи. К примеру, в октябре 2021 года 60 крупнейших компаний составили

---

<sup>22</sup> The Corporate Sustainability Reporting Directive- Директива по корпоративной отчетности в области устойчивого развития [URL: [https://finance.ec.europa.eu/capital-markets-union-and-financial-markets/company-reporting-and-auditing/company-reporting/corporate-sustainability-reporting\\_en](https://finance.ec.europa.eu/capital-markets-union-and-financial-markets/company-reporting-and-auditing/company-reporting/corporate-sustainability-reporting_en)]

<sup>23</sup> URL: <https://www.skolkovo.ru/expert-opinions/esg-i-nefinansovaya-otchetnost-perspektivy-v-mire-i-rossii/>

коллективное письмо в Евросоюз с запросом о принятии мер по внедрению глобальных стандартов раскрытия нефинансовой отчетности.

Чтобы ESG-Отчетность отвечала всем требованиям полноценного отчета об устойчивом развитии, она должна включать в себя важную нефинансовую информацию из трех ключевых областей:

- Влияние на окружающую среду: использование воды, загрязнение, климат, дефицит ресурсов и т. д.
- Влияние на людей как внутри, так и за пределами бизнеса: здоровье и безопасность, диверсификация и инклюзивность, использование рабского труда и т. д.
- Стиль корпоративного управления: вознаграждения руководящего состава, деловая этика, разнообразие в совете директоров, взяточничество и коррупция и т. д.

Помимо общих данных, каждая индустрия накладывает дополнительные обязательства. К примеру, для автомобильной или авиационной промышленности есть пять важных общепринятых тем в рамках ESG-повестки:

- безопасность продукции;
- трудовая практика;
- экономия топлива и выбросы;
- происхождение материалов;
- эффективность использования материалов и их переработка.

В своем отчете об устойчивом развитии за 2020 год авиакомпания Delta Airlines сообщила о досрочном выводе из эксплуатации 200 устаревших и неэффективных по расходу топлива самолетов. Старые самолеты были заменены новыми моделями, которые на 25 %<sup>24</sup> экономичнее при расчете на одно кресло-милю. В этом примере налицо виден один любопытный факт. Такие компании, как Delta Airlines, могут пересмотреть существующие методы работы под давлением ESG-повестки, но в итоге извлечь пользу для бизнес-показателей в целом.

---

<sup>24</sup> URL: <https://www.skolkovo.ru/expert-opinions/esg-i-nefinansovaya-otchetnost-perspektivy-v-mire-i-rossii/>

В обозримом будущем стремление к устойчивому развитию во всем мире будет усиливаться. Для этого есть два фактора. Прежде всего, люди во всем мире будут требовать, чтобы корпорации несли ответственность за воздействие на окружающую среду. Вторым фактором — сами компании обнаружат пользу от внедрения практик устойчивого развития, которые снизят их затраты, увеличат продажи, либо и то и другое.

На фоне внедрения устойчивого развития неизбежно появляется практика гринвошинга. Это значит, что некоторые организации в поисках инвесторов и покупателей принимают решение вводить их в заблуждение нечестным маркетингом с целью получения прибыли. Однако рынок становится более образованным в оценке отчетов об устойчивом развитии компаний, а заинтересованные стороны настаивают на детальном раскрытии нефинансовой информации (например, с помощью независимых аудиторов). В итоге недобросовестным компаниям будет все труднее участвовать в гринвошинге.

Есть несколько ярких примеров гринвошинга, в которых участвовали многие крупные компании. Так, в 2019 году всем известный пищевой гигант Nestle сделала заявление, что использует в своих продуктах «экологически чистые бобы», однако позже появилась информация, что для сбора подобного сырья, компания занималась массовой вырубкой леса в Западной Африке и также использовала детский и рабский труд. Другой пример — всем известный американский ритейлер Walmart вложил огромные деньги в рекламу, повествующую о переходе компании к «зеленой» торговле, однако позже выяснилось, что компания также жертвует деньги на избирательные кампании конгрессменов США, которые рутинно голосуют против мер по сохранению окружающей среды.

Антипримером гринвошинга является следующая ситуация, по итогам 2020 года автопроизводитель Ferrari подготовил отчет об устойчивом развитии на основе «Стандартов отчетности в области устойчивого развития Global

Reporting Initiative (Далее-GRI)<sup>25</sup>». Чтобы добавить достоверности этому отчету, компания наняла крупнейшую аудиторскую фирму «Ernst & Young Global Limited»<sup>26</sup> для аудита отчета Ferrari об устойчивом развитии и предоставления профессионального заключения.

В уже обозримом будущем компании, занимающиеся гринвошингом, ощутят серьезные последствия. Не исключено, что мы станем свидетелями банкротств, связанных с потерей доверия на фоне лжи об усилиях по обеспечению устойчивого развития. Подобные примеры станут мощным стимулом для других компаний предоставлять правдивую и верифицированную отчетность. Ниже приведен ряд характеристик документов об устойчивом развитии, которые должны вызвать настороженность у стейкхолдеров:

-Отчет об устойчивом развитии содержит расплывчатые и невнятные факты — это говорит о том, что компания на самом деле не стремится передавать правдивую информацию заинтересованным сторонам.

-Информация в отчете не проверена; чтобы иметь вес, отчет об устойчивом развитии должен быть правдивым, а для этого он должен содержать верифицированные данные, а не мнения, предположения или мечты.

-Инициатива в области устойчивого развития не имеет целей или свидетельств грамотного планирования. Компания может легко принять «инициативу в области устойчивого развития», поискав отчеты других компаний в интернете. Хороший план устойчивого развития должен быть результатом внутреннего анализа и обсуждения среди руководителей предприятия.

-Инициатива в области устойчивого развития не согласуется с политикой и стратегией компании. Надежная ESG-инициатива должна быть неотъемлемой частью общей стратегии компании. В некоторых случаях это может означать изменения в глобальной стратегии, чтобы соответствовать недавно принятым целям устойчивого развития.

---

<sup>25</sup> GRI (Global Reporting Initiative) — это независимая международная организация, которая помогает предприятиям и другим организациям взять на себя ответственность за свое воздействие, предоставляя им глобальный общий язык для информирования об этом воздействии. [URL: <https://www.globalreporting.org/about-gri/>]

<sup>26</sup> Международная компания, оказывающая аудиторские и консалтинговые услуги



Таким образом, за последние годы ESG набрала значительный импульс, поскольку инвесторы и потребители стали лучше осознавать влияние компаний на общество и окружающую среду. Эта тенденция, вероятно, сохранится, и компании, которые не внедряют практику ESG, могут оказаться в невыгодном положении. Были рассмотрены примеры успешного внедрения ESG такими компаниями, как Etihad Airways, Delta Airlines, Ferrari, которые сделали устойчивое развитие основной частью своей бизнес-стратегии. Данные компании продемонстрировали, что методы ESG могут улучшить финансовые показатели, репутацию бренда и взаимодействие с заинтересованными сторонами. На сегодняшний день стало очевидно, что ESG является мощным инструментом для компаний и стран в их стремлении к устойчивому развитию. Мировые тенденции ESG показывают, что инвесторы и заинтересованные стороны все чаще требуют от компаний ответственной и устойчивой деятельности, соответствующей ЦУР. Компании, успешно внедряющие ESG, не только выполняют свои этические и социальные обязательства, но и получают финансовое вознаграждение за счет улучшения управления рисками и укрепления своей репутации. Мы считаем, что ESG является мощным двигателем инноваций, эффективности и устойчивого развития для любого общества.

### **1.3. Опыт становления ESG-Отчётности в Российской Федерации**

Хоть и в России ESG-повестка сформировалась относительно недавно, но на сегодняшний день данное направление получило активное развитие. На протяжении нескольких лет Минэкономразвития разрабатывало законопроект о публичной нефинансовой отчетности, позднее он был переименован в проект об отчетности в области устойчивого развития. В 2021 году работа над документом активизировалась - после того, как президент Владимир Путин поручил правительству и Госдуме к 1 марта 2022 года обеспечить внесение в

законодательство изменений, направленных на развитие системы публичной нефинансовой отчетности юридических лиц.

Но о результатах этой работы после 1 марта не сообщалось, а в начале октября о приостановке работы над законопроектом до конца года сообщил Банк России. Тогда же источник "Интерфакса" рассказывал, что правительство доложило Путину о "нецелесообразности" разработки документа. По его словам, необходимость такого шага объяснялась тем, что произошло закрытие информации эмитентами для минимизации рисков введения санкций, а также тем, что у компаний есть право раскрывать нефинансовые данные в годовых отчетах и отчетах об устойчивом развитии в соответствии с действующим законодательством.

В марте 2023 года, выступая на съезде Российского союза промышленников и предпринимателей (Далее-РСПП), Путин предложил крупным компаниям публично отчитываться о социальных проектах, реализуемых в регионах их присутствия. По итогам съезда правительству, ЦБ и РСПП было поручено к 1 июня проработать предложения по публикации ежегодной нефинансовой отчетности.

Что касается законопроекта, то работа по нему после поручений президента, скорее всего, будет возобновлена, заявил Чистюхин. "Мы принимали активное участие в обсуждении текста документа. Очевидно, что эта работа будет продолжена", <sup>27</sup>- сказал он.

Представители российского бизнеса, взаимодействующие с международными стейкхолдерами, уже охвачены растущим интересом к отчетности в области устойчивого развития. Но и на уровне страны бизнес не отстает от регуляторов: 25 января 2022 году 28 крупнейших российских компаний учредили Национальный ESG-альянс. Данный орган будет работать над разработкой нормативной базы, а также принимать активное участие в формировании нового законодательства для ESG.

---

<sup>27</sup> URL: <https://www.interfax.ru/russia/901540>

Национальная Рейтинговое Агентство (далее-НРА) проводило своё исследование Российского рынка в 2021 году среди компаний первого и второго списка Московской Биржи, было взято порядка 140 компаний по трём сегментам: потребительского, производственного и финансового секторов. Данную методологию использует НРА и Московская Биржа для составления ESG-рэнкингов и рейтингов. Деление компаний на три сектора позволяет оценивать компании относительно разной специализации. Промышленный сектор имеет прямое воздействие на окружающую среду, потребительский сектор-через поставщиков и покупателей, а финансовый - через клиентский блок, соответственно оценка данных компаний происходит исходя из релевантности показателей<sup>28</sup>.

В таблице 1.2 составлен ESG-рэнкинг публичных российских нефинансовых компаний промышленного и производственных секторов, где представлены крупнейшие компании России и оценка их ESG-показателей, также им присвоено определённое место в рэнкинге, согласно ESG-показателям. Можно заметить, что у данных компаний ESG-показатели находятся на достаточно высоком уровне, что показывает осведомленность крупных компаний Российской Федерации о необходимости внедрения ESG.

Таблица 1.2- ESG-рэнкинг публичных нефинансовых компаний промышленного и производственного сектора (первый и второй список листинга Московской Биржи)<sup>29</sup>

---

<sup>28</sup> URL: <https://www.moex.com/e17254>

<sup>29</sup> URL: <https://www.moex.com/e17254>

ЭМИТЕНТ	ESG	МЕСТО В РЭНКИНГЕ	ГРУППА
ПАО «Ростелеком»	31,94	1	1
ПАО «Северсталь»	31,80	2	1
ПАО «Татнефть» имени В.Д. Шашина	31,46	3	1
ПАО «Полюс»	31,39	4	1
ПАО «Новолипецкий металлургический комбинат»	30,95	5	1
ПАО «Нефтегазовая компания "Лукойл"»	30,83	6	1
Полиметалл Интернэшнл глс (Polymetal International plc)	30,48	7	1
ПАО «Нефтяная компания "Роснефть"»	30,41	8	1
ПАО «Газпром»	30,38	9	1
ПАО «Энел Россия»	30,10	10	1
ПАО «НОВАТЭК»	29,70	11	1
ПАО «Интер РАО ЕЭС»	29,68	12	1
ПАО «СИБУР Холдинг»	29,66	13	1
Petroavilovsk PLC (Петропавловск ПЛК)	29,61	14	1
ПАО «Мобильные ТелеСистемы»	29,28	15	1

На рис. 1.2 можно заметить, что наибольшее количество компаний (24% и 22%) имеют достаточный и развитый уровни интеграции факторов ESG в деятельность компании и качества соответствующих практик, что говорит о высоком уровне внедрения ESG-факторов в Российской Федерации на данный момент. Также стоит отметить, что в пятой группе компании имеют начальный уровень, то есть ESG-факторы не интегрированы, либо в процессе разработки.

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ КОМПАНИЙ В ОБЩЕМ РЭНКИНГЕ

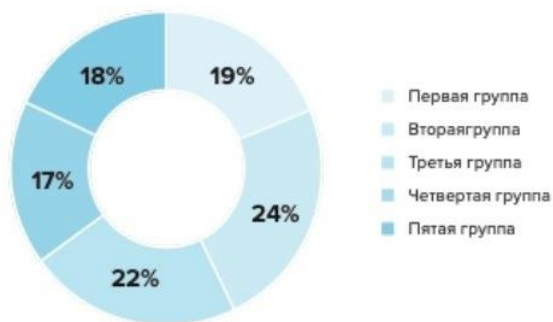



Рисунок 1.2- Итоги ESG-рэнкинга. Распределение Российских компаний в общем рэнкинге по уровню развития внедрения ESG первый и второй список листинга Московской Биржи)<sup>30</sup>

Также, стоит разобрать показатели ESG по отдельности. Что касается окружающей среды, то в исследовании НРА можно заметить высокие проценты стратегии и политики в области охраны окружающей среды (86%<sup>31</sup>) и экологических требований для поставщиков и подрядчиков (69%<sup>32</sup>). 30%<sup>33</sup> оштрафованных компаний за аварии и инциденты не стоит принимать во внимание, так как на производственных предприятиях аварии случаются довольно часто. Очень важен не факт аварии, а то, как компания отнеслась к ней, какие меры предприняла, придали огласке или нет.

Что касается социальной политики, то на рис. 1.3 сделано сравнение промышленного и потребительского сектора, где отчетливо видно, что потребительский сектор отстаёт от промышленного по всем аспектам интеграции социальной политики, кроме требования к контрагентам в области соблюдения прав человека/этичности ведения бизнеса (77% против 73%).

 Промышленный сектор	Интеграция аспектов социальной политики	Потребительский сектор 
80%	Участие в социально значимых проектах в регионах присутствия	35%
65%	Комплексные программы благотворительности	47%
53%	Информация о гендерном балансе	35%
85%	Механизмы реагирования и решения этических вопросов	71%
77%	Программы социальной поддержки и материальной помощи для сотрудников	47%
73%	Требования к контрагентам в области соблюдения прав человека / этичности ведения бизнеса	77%
89%	Программы обучения сотрудников	88%

<sup>30</sup> URL: <https://www.moex.com/e17254>

<sup>31</sup> URL: <https://www.moex.com/e17254>

<sup>32</sup> URL: <https://www.moex.com/e17254>

<sup>33</sup> URL: <https://www.moex.com/e17254>

### Рисунок 1.3- ESG-рэнкинги итоги: Социальная политика. Промышленный и потребительский сектор<sup>34</sup>

Показатели социальной политики в промышленном секторе достаточно высокие, так как для крупных компаний данная тема в России не нова. Во многих крупных компаниях существуют целые подразделения, занимающиеся устойчивым развитием. Потребительскому сектору следует развивать социальные аспекты.

Что касается корпоративного управления, данная тема достаточно сильно развита, так как компаниям нужен высокий уровень корпоративного управления, но тут есть некоторые нюансы, особенно с заверением нефинансовой отчётностью. (рис. 1.4)

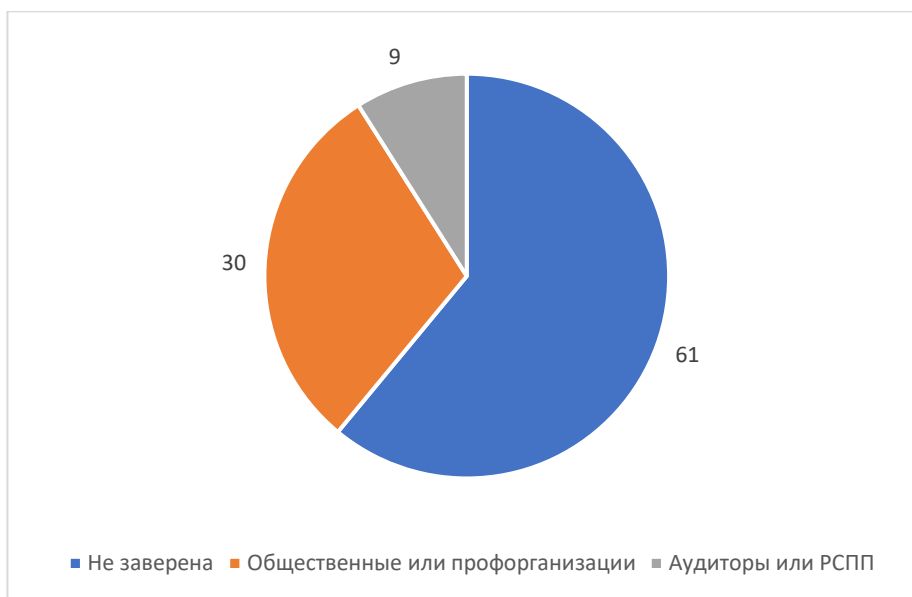


Рисунок 1.4- Уровень заверения нефинансовой отчётности в потребительском секторе<sup>35</sup>

На сегодняшний день, 91% нефинансовая отчётность, выставленная организациями, является не заверенной, что ставит под сомнение достоверность данной отчётности. Однако нельзя отменять факта качественного внедрения ESG. Многие российские компании добиваются успехов в сфере ESG. Например,

<sup>34</sup> URL: <https://www.moex.com/e17254>

<sup>35</sup> URL: <https://www.moex.com/e17254>

нефтегазовая компания "Газпром" предприняла усилия по снижению своего воздействия на окружающую среду и получила признание за свою отчетность в области устойчивого развития. Горнодобывающая компания "Норникель" также предприняла шаги по снижению своего воздействия на окружающую среду, такие как использование более чистых технологий и сокращение потребления воды.

Другие компании пришли к выводу, что внедрение методов ESG может принести финансовую выгоду. Например, ритейлер X5 Retail Group внедрил меры по обеспечению устойчивого развития, такие как сокращение пищевых отходов и энергопотребления, что привело к экономии средств и повышению удовлетворенности клиентов. Аналогичным образом, Сбербанк обнаружил, что сосредоточение внимания на экологических и социальных вопросах привело к повышению лояльности клиентов и улучшению репутации. Чтобы преодолеть проблемы, связанные с интеграцией практик ESG, компаниям необходимо уделять приоритетное внимание обучению и повышению осведомленности своих сотрудников и заинтересованных сторон, кроме того, существует необходимость в более четких правилах и стимулах для компаний, которые уделяют приоритетное внимание устойчивому развитию. В конечном счете, успешная интеграция практик ESG в России потребует культурного сдвига в сторону долгосрочного и устойчивого мышления.

Россия является одним из крупнейших в мире производителей энергии, и влияние ее деятельности на окружающую среду находится в центре внимания. В последние годы российское правительство приложило значительные усилия для решения экологических проблем и сокращения выбросов углекислого газа. На российском рынке существует ряд факторов, способствующих развитию практик ESG. Одним из них является внедрение рыночных механизмов, таких как торговля квотами на выбросы парниковых газов<sup>36</sup>, это позволяет компании

---

<sup>36</sup> Система торговли квотами на выбросы парниковых газов (Emissions Trading System, ETS, далее – СТК) – это рыночный инструмент сокращения выбросов парниковых газов, работающий по принципу cap-and-trade («ограничения и торговли»). [URL: [https://www.economy.gov.ru/material/file/d8d7071b90d7af3818ec3a836355244f/ETS\\_ATP.pdf](https://www.economy.gov.ru/material/file/d8d7071b90d7af3818ec3a836355244f/ETS_ATP.pdf)]

стимулировать сокращения своих выбросов и получать дополнительные доходы за счёт продажи ненужных квот.

Чтобы проиллюстрировать положительную практику внедрения ESG в российских компаниях, стоит привести несколько примеров, которые дают представление о факторах, способствующих укреплению бизнеса.

Российская горнодобывающая металлургическая компания "Норникель" является ярким примером компании, успешно внедрившей принципы ESG в свою деятельность. В 2020 году компания впервые была включена индекс устойчивости Доу-Джонса (DJSI), что подчеркивает ее приверженность устойчивому развитию. "Норникель" реализовал ряд инициатив области ESG, включая снижение воздействия на окружающую среду, усиление мер безопасности для своих сотрудников и совершенствование практики корпоративного управления.

С точки зрения экологических инициатив, "Норникель" предпринял ряд шагов по снижению воздействия на окружающую среду, включая инвестиции в технологии борьбы с загрязнением, совершенствование методов обращения с отходами, продвижение устойчивых методов добычи полезных ископаемых. Компания внедрила систему экологического менеджмента (EMS) для обеспечения соблюдения экологических норм и постоянного улучшения своих экологических показателей. "Норникель" также поставил амбициозные цели по сокращению выбросов парниковых газов и предпринял шаги по расширению использования возобновляемых источников энергии.

Среди социальных "Норникель" реализовал ряд инициатив, направленных на повышение безопасности благосостояния своих сотрудников и местного населения в регионе, где ведет бизнес. Компания разработала программу «Культура безопасности» для повышения осведомленности о технике безопасности, направленное на улучшение благосостояния своих сотрудников. «Норникель» предпринял ряд инициатив по поддержке сообществ, в которых он осуществляет свою деятельность, включая строительство школ и больниц, поддержку местного бизнеса.



В области управления "Норникель" предпринял шаги по совершенствованию практики корпоративного управления, включая повышение прозрачности отчетности и усиление внутреннего контроля. Компания учредила Совет директоров и Комитет по аудиту для осуществления надзора за своей деятельностью, а также внедрила ряд политик и процедур для обеспечения соответствия законодательными нормативным требованиям.

Сбербанк- крупнейший банк России, является еще одним примером компании, успешно внедрившей принципы ESG в свою деятельность. Банк реализовал ряд инициатив ESG, включая содействие расширению доступа к финансовым услугам, улучшение экологических показателей и укрепление практики корпоративного управления.

Что касается экологических инициатив, то Сбербанк предпринял ряд шагов по снижению своего воздействия на окружающую среду, включая инвестиции в возобновляемые источники энергии и технологии повышения энергоэффективности, сокращение использования бумаги и рекомендации своим клиентам по устойчивым методам ведения бизнеса. Банк также внедрил систему управления экологическими и социальными рисками для выявления и снижения экологических и социальных рисков, связанных с его кредитной деятельностью.

Также с точки зрения социальной ответственности, Сбербанк предпринял ряд инициатив, направленных на расширение доступа к финансовым услугам и повышение благосостояния сообществ, в которых он осуществляет свою деятельность. Банк создал Центр микрофинансирования для предоставления доступа к кредитам и другим финансовым услугам малым и средним предприятиям, а также внедрил ряд программ финансовой грамотности для своих клиентов. Кроме того, Сбербанк реализовал ряд программ по поддержке сообществ, в которых он осуществляет свою деятельность, включая поддержку социальных и культурных инициатив.

Инициативы в области управления: Сбербанк предпринял шаги по совершенствованию своей практики корпоративного управления, включая повышение прозрачности своей отчетности и усиление внутреннего контроля.

Банк учредил Совет директоров и Комитет по аудиту для обеспечения надзора за своей деятельностью, а также ввел в действие ряд политик и процедуры для обеспечения соответствия правовым и нормативным требованиям.

"Газпром", одна из крупнейших энергетических компаний в мире, реализовал ряд инициатив по решению проблем ESG. В 2010 году "Газпром" запустил программу "Нефть для детей", направленная на улучшение здоровья и благополучия детей в России. Программа оказывает финансовую поддержку больницам и школам, а также финансирует ряд образовательных и культурных инициатив. В 2019 году "Газпром" объявил, что за предыдущие пять лет он инвестировал в экологические инициативы более 12,5 млрд рублей. Эти инициативы включали сокращение выбросов парниковых газов, защиту биоразнообразия и повышение энергоэффективности. Экологические, социальные факторы и факторы управления (ESG) все больше привлекают внимание компаний по всему миру. Россия, как ведущая экономика мира, не является исключением. Вопросы ESG становятся все более важными в России по мере того, как страна продолжает развиваться экономически и политически.

Таким образом, существуют различия в интеграции повестки ESG в публичных компаниях. В некоторых компаниях практически полностью отсутствует учёт данных факторов, а в некоторых произведена полная интеграция в бизнес-процессы всех аспектов устойчивого развития. Стоит отметить заметный разрыв в интеграции ESG-повестки в различных секторах экономики. Наибольшее внимание факторам ESG уделяют компании отраслей промышленного сектора, поскольку на такие компании данные факторы оказывают наибольшее влияние по принципу материальности.

Причинами интеграции повестки ESG являются:

- инвесторы, ориентирующихся на соответствие факторам ESG;
- крупные потребители, прежде всего в добывающих секторах;
- покупатели и клиенты: изменение потребительского поведения в сторону продукции / услуг компаний, соответствующих ESG-критериям.

Крупные российские бизнесы уже сегодня:

- демонстрируют высокий уровень соответствия ESG-критериям на международном уровне;

- используют и раскрывают нефинансовую отчетность и нефинансовые метрики в гораздо большем объеме, чем предусматривает национальный проект соответствующего закона и рекомендации по раскрытию нефинансовой отчетности.

Проблемы с данными и прозрачностью в области ESG у многих публичных компаний сохраняются:

- Отсутствие нефинансовой отчетности в области ESG;

- Проблемы с верификацией данных и недостаточный объем раскрытия информации в области ESG;

- Крайне малое число компаний, заверяющих нефинансовую отчетность.

Слабые места развития систем управления в области устойчивого развития:

- Отсутствие единого подхода к управлению в области устойчивого развития;

- Недостаточное развитие стейкхолдер-менеджмента – практического подхода к управлению устойчивым развитием, как к комплексному механизму, требующему учета интересов всех стейкхолдеров;

- Отсутствие четкой идентификации стратегических целей, путей их достижения и ключевых показателей, отражающих достижение стратегических целей, в документах и отчетах компаний;

- Раскрытие преимущественно краткосрочных, а не средне- и долгосрочных целей в области устойчивого развития или отсутствие временных рамок для поставленных стратегических целей;

- Недостаточное понимание ESG факторов и механизмов их включения в инвестиционный процесс;

- Неразвитость внутренней ESG-культуры;

- Дефицит специалистов – непрофильное совмещение

Не смотря на наличие слабых мест, стоит отметить, что их решением уже занимаются. Например, Дефицит специалистов – непрофильное совмещение решается. Так, в России получить образование и знания по вопросам устойчивого развития можно в рамках программы Школы управления СКОЛКОВО Executive MBA. Не исключено, что со временем многие ведущие вузы России включают ESG-повестку в свою программу образования. Незрелость внутренней ESG-культуры решается ЦБ и иными информационными ресурсами.

Банк России, как и иные информационные ресурсы занимаются активной популяризацией ESG-повестки. Так, ЦБ создал информационные письма и рекомендации по устойчивому развитию <sup>37</sup>; Доклад Банка России <sup>38</sup>. Так или иначе российский бизнес-ландшафт постепенно начинает перенимать передовой опыт в области устойчивого развития и нефинансовой отчетности, что положительно скажется на развитии экономики и страны в целом.

Теоретическая основа ESG подчеркивает взаимосвязь и взаимозависимость экологических, социальных и управленческих факторов, которые требуют комплексного подхода и системные решения. Структуры ESG обеспечивают комплексный и целостный подход к оценке и улучшению корпоративных показателей, который выходит за рамки традиционных финансовых показателей. ESG- это не поверхностное или модное занятие, а фундаментальная и стратегическая задача, требующая лидерства, сотрудничества и открытости.

Взаимосвязь между ESG и корпоративными показателями показывает, что компании, уделяющие приоритетное внимание ESG, превосходят своих конкурентов с точки зрения прибыльности, производительности и создания долгосрочной ценности. Факторы ESG могут быть существенными, это означает, что они оказывают значительное влияние на финансовые показатели компании

---

<sup>37</sup> URL: <https://www.cbr.ru/develop/ur/na/>

<sup>38</sup> URL: <https://www.cbr.ru/press/event/?id=14475>

и нематериальные, это подразумевает, что они отражают нематериальные активы компании, такие как репутация и корпоративная культура.

Таким образом, ESG – это не затраты, а инвестиция в будущее компании. Экологические факторы, влияющие на ESG, включают изменение климата, истощение природных ресурсов, загрязнение окружающей среды и утилизацию отходов. Социальные факторы, влияющие на ESG, включают права человека, трудовые отношения, разнообразие и участие в жизни общества. Компании, которые принимают во внимание эти факторы, могут повысить общественное признание своей деятельности, привлекать и удерживать талантливые кадры и оказывать положительное влияние на общество, и не важно, в какой части мира находится данная компания. Что касается развития ESG в России и мире, то стоит отметить, что внедрение ESG в Российской Федерации идёт медленнее<sup>39</sup>, чем по всему миру, однако это обусловлено историческими. Многие крупные российские компании на сегодняшний день внедрили ESG- отчетность в свою деятельность.

---

<sup>39</sup> Красильщиков, В.А. Зависимость и отсталость в развитии России/ В.А.Красильщиков//Мир России. Социология. Этнология. №4 1996. С.67-93

## **2. МАТЕРИАЛЫ И МЕТОДЫ, ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ПРИ ПРОВЕДЕНИИ ОЦЕНКИ ESG-ОТЧЁТНОСТИ**

### **2.1. Материалы и методы, используемые при проведении оценки ESG-Отчётности по системе RAEX**

Проведение оценки ESG-Отчётности коммерческими организациями производится с целью составления рэнкинг или рейтинга, в зависимости от договора с клиентом. Иногда рейтинговые агентства создают рейтинги или рэнкинги исключительно из научных целей. Однако независимо от намерения, необходимо иметь понимание отличия рейтинга от рэнкинга.

Следует начать с определения. Рэнкинг подразумевает под собой список, распределяющий компании по определенным группам на основе сравнительных оценок ESG-профиля, в то время как рейтинг- список, в котором распределены компании по рейтинговым категориям в определенном порядке в зависимости от оценки уровня интеграции ESG-повестки на основе конкретной используемой рейтинговой модели.

Сутью рэнкинг является ранжирование компаний по определенным критериям с целью оценки уровня интеграции факторов ESG в деятельность компаний на основе оценки качества соблюдения соответствующих практик и их соответствия базовым международным и российским ориентирам, стандартам и лучшим практикам в области устойчивого развития. Основой рейтинга является мнение Агентства в отношении подверженности компании ESG-рискам на основе оценки качества соблюдения соответствующих практик и их соответствия базовым международным и российским ориентирам, стандартам и лучшим практикам в области устойчивого развития.

В отличие от рэнкинга, рейтинг может захватывать все компании, в соответствии, с область применения, в то время как рэнкинг включает компании,

отобранные только по определённым критериям (отрасли, присутствие в листинге и так далее).

В рэнкинге количество критериев для оценки ESG-отчётности ограничено возможностью их оценки на основе открытых источников, в то время как в рейтинге количество критериев перечислено в методологии и ничем не ограничивается.

И рейтинг, и рэнкинг берёт в качестве источника информации открытую отчётность, рейтинг также может базироваться на информации, предоставленной компанией. Оба списка обновляются ежегодно.

Одним из основных отличий является то, что рэнкинг производится при нулевом контакте с анализируемой компанией, но принимается обратная связь от компаний и дополнительная информация, которая может быть учтена при следующей актуализации рэнкинга, а рейтинг составляется при участии компании в предоставлении данных и верификации используемой информации.

Рейтинг ESG определяется на основе отнесения компании, региона или городского округа. (табл. 2.1.)

Таблица 2.1 -Рейтинговая шкала по системе RAEX<sup>40</sup>

Рейтинговая категория	Уровень рейтинга	Определение
ESG-I	ESG-I	Наивысший по применяемой шкале уровень соблюдения интересов в области устойчивого развития при принятии ключевых решений.
ESG-II	ESG-II(a) ESG-II(b) ESG-II(c)	Очень высокий уровень соблюдения интересов в области устойчивого развития при принятии ключевых решений.
ESG-III	ESG-III(a) ESG-III(b) ESG-III(c)	Высокий уровень соблюдения интересов в области устойчивого развития при принятии ключевых решений.

<sup>40</sup> URL: <https://www.raexpert.ru/docbank//6fe/db0/e58/319de261e4481a610c45fe3.pdf>

ESG-IV	ESG-IV(a) ESG-IV(b) ESG-IV(c)	Приемлемый уровень соблюдения интересов в области устойчивого развития при принятии ключевых решений.
ESG-V	ESG-V	Принятие ключевых решений осуществляется без учета интересов в области устойчивого развития.
ESG-W	ESG-W	Зафиксирован случай значительного нарушения интересов в области устойчивого развития, связанный с деятельностью объекта рейтинга, однако необходима дополнительная информация для определения степени его ответственности.

Рэнкиговая шкала по системе RAEX была обновлена 14.07.2022, на данный момент она имеет свой вид такой же, как представлено в табл. 2.2.

Таблица 2.2– Рэнкиговая шкала оценки ESG-Отчётности по системе RAEX<sup>41</sup>

Балл	ESG
89-100%	AAA
70-89%	AA
67-78%	A
56-67%	BBB
44-56%	BB
33-44%	B
22-33%	CCC
11-22%	CC
0-11%	C

То есть рейтинг и рэнкинг ESG-отчётности очень схожие понятия, имеющие некоторые отличия. Методология оценки ESG-отчётности, представленная ниже, рассмотрена по составлению рейтингов, а не рэнкингов, так как рейтинговое исследование несёт в себе более глубокий анализ, за счёт получение информации от компании, в то время как рэнкинг подразумевает

<sup>41</sup> URL: [https://raex-rr.com/news/press-reliz/2022\\_14\\_July/](https://raex-rr.com/news/press-reliz/2022_14_July/)



анализ только по открытым источникам. Также стоит отметить то, что методология составления данных списков не имеет разительных отличий, в связи с чем, рассматривать их по отдельности не имеет смысла. Перейдём к изучению методологии, используемой при оценки ESG-Отчётности по системе RAEX.

Исследователь М. Блауг (2004 г.) отмечает, что методология - это изучение связи между теоретическими концепциями и обоснованными выводами о реальном мире<sup>42</sup>. В данном случае необходимо понять методологию ESG оценки данной отчётности в соответствии с представлением RAEX.

Проверка ESG-отчетности начинается с оценки степени воздействия, а именно оценивается влияние на отраслевые риски, риски страны и риск компании. Степень воздействия может быть низкая, средняя и высокая. Например, подверженность водному риску. Чем выше водопотребление отрасли, тем сильнее она подвержена риску водного стресса. Чем меньше пресной воды нужно компании для полноценной работы, тем лучше. Компаниям рекомендуется очищать и использовать воду несколько раз и меньше брать из рек. По окончанию оценивания этих рисков будет определен конечный вес каждого фактора ESG-отчетности. Подробнее данную схему можно рассмотреть на рис. 2.1.

---

<sup>42</sup> Блауг М. Методология экономической науки, или как экономисты объясняют. Пер. С англ. / науч. Ред. И вступ. Ст. В. С. Автономова. М. : НП «Журнал вопросы экономики», 2004.



Рисунок 2.1-Методология оценки рисков ESG-отчётности

После рисков оцениваются ключевые ESG-факторы: Environmental (экология), Social (социальная политика) и Governance (управление). Каждый фактор разделен на субфакторы и индикаторы. Всего 210 индикаторов, из которых общих порядка 150, использование остальных зависит от отрасли. Каждой организации при составлении ESG-рейтинга начисляют баллы в соответствии с табл. 2.3.

Таблица 2.3- Факторы ESG-оценки по системе RAEX

Экологические показатели (89)
Природные ресурсы (24)
Загрязнение (22)
Изменение климата (16)
Общие экологические риски (14)
Портфель эко-активов (13)
Социальные показатели (91)
Человеческий капитал (28)
Общие социальные риски (15)

Корпоративная социальная ответственность (25)
Портфель социальных активов (23)
Управление (41)
Корпоративное поведение (25)
Корпоративная структура (16)

У каждого фактора ESG есть три базовые составляющие:

-наличие соответствующих политик и программ у компании. Покрывают ли они ключевые риски, указаны ли конкретные цели и временные рамки для их достижения;

-отчетность (полнота, последовательность, сопоставимость, верифицирована ли отчетность);

-эффективность и результат деятельности компании, который влияет на нивелирование рисков.

Далее происходит непосредственная оценка, которую рациональнее будет отразить в рис. 2.2.

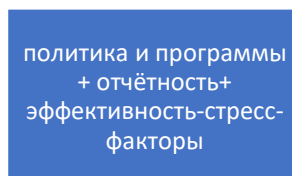


Рисунок 2.2- Формула оценки ESG-отчётности по системе RAEX

Суть данной формулы заключается в следующем: в конкретной организации проводится анализ политики и их программы, которые в последствие суммируются с качеством составления их отчётности и эффективностью принятых мер, касательно проблематики ESG, также происходит вычитание стресс-факторов, то есть различных форс мажоров. Например, COVID-19 был стресс-факторов для всех бизнесов в 2020 году.

Все параметры, используемые в методологии, за исключением стресс-факторов и фактора поддержки, масштабируются и оцениваются по шкале от 1 до -1. При этом, чем более позитивно влияние фактора на рейтинг, тем ближе

оценка к 1, и, наоборот, чем негативнее, тем ближе к -1. Также, стресс-факторы оказывают значительное негативное влияние на рейтинги, которое в зависимости от силы стресс-фактора может привести к снижению рейтинга на величину вплоть до 9 уровней. Фактор поддержки может привести к повышению рейтинга на величину вплоть до 6 уровней.

Уровень рейтинга организации определяется по табл 2.4.

Таблица 2.4 – Определение ESG-рейтинга по системе RAEX

Рейтинговая категория	Уровень рейтинга	Диапазон рейтингового числа
ESG-I	ESG-I	$\geq 0,70$
ESG-II	ESG-II(a)	[0,57; 0,70)
	ESG-II(b)	[0,44; 0,57)
	ESG-II(c)	[0,31; 0,44)
ESG-III	ESG-III(a)	[0,18; 0,31)
	ESG-III(b)	[0,05; 0,18)
	ESG-III(c)	[-0,08; 0,05)
ESG-IV	ESG-IV(a)	[-0,21; -0,08)
	ESG-IV(b)	[-0,34; -0,21)
	ESG-IV(c)	[-0,47; -0,34)
ESG-V	ESG-V	$< -0,47$ или по триггеру
ESG-W	ESG-W	По триггеру

Триггеры на уровне рейтинга ESG-W представляет собой следующее «Несколькими надежными источниками информации и (или) самим объектом рейтинга подтвержден факт критически значимого происшествия ESG, связанного с деятельностью объекта рейтинга или компаний, находящихся под его контролем. При этом, по мнению Агентства, на текущем этапе недостаточно оснований для признания объекта рейтинга ответственным за данное происшествие (процесс определения ответственных сторон не завершен)». На уровне ESG-V -тоже, что и на уровне ESG-W или «Деятельность объекта рейтинга / компаний, находящихся под его контролем или последствия деятельности объекта рейтинга / компаний, находящихся под его контролем,

регулярно приводят и, по мнению Агентства, будут приводить в дальнейшем к значимым происшествиям ESG»<sup>43</sup>.

Происшествия ESG – негативные события, связанные с одним из компонентов (экологическим, социальным или управленческим) рейтинга ESG.

К значимым происшествиям ESG Агентство относит:

- события, нанесшие существенный вред окружающей среде, по вине объекта рейтинга / компаний, находящихся под его контролем (техногенные аварии);

- конфликты со стейкхолдерами, результатом которых стало существенное нарастание социальной напряженности / кризис в отдельных регионах, а также действия руководства компании, которые привели к нарушению операционной деятельности в результате управленческого кризиса (в том числе через компании, находящиеся под контролем объекта рейтинга);

- для регионов, городских округов: события, свидетельствующие о социальной напряженности (митинги, забастовки, беспорядки, затрагивающие значительную часть населения).

Критически значимыми происшествиями ESG, по мнению Агентства, являются события, результатом которых становятся:

- природные катастрофы или социальные конфликты;
- для компаний: полная остановка операционной деятельности или угроза остановки в ближайшее время.

Также, эксперты RAEX могут не учитывать в качестве триггеров на установление рейтингов ESG-W и ESG-V происшествия ESG, после которых были приняты достаточные, по мнению Агентства, меры для минимизации последствий указанных происшествий и недопущения их повторения в дальнейшем.

Для более точного понимания методологии оценки ESG-отчётности по системе RAEX, ниже представлена логическая схема. (рис. 2.3)

---

<sup>43</sup> URL: <https://www.raexpert.ru/docbank//6fe/db0/e58/319de261e4481a610c45fe3.pdf>



Рисунок 2.3- Логическая схема оценки ESG-Отчётности по системе RAEX<sup>44</sup>

Список присвоения определенному показателю конкретной оценки по системе НРА создан отдельно по каждому показателю, с целью более точного понимания системы выставления оценки и снижению рисков, касательно вынесения суждения отдельно взятого человека. В Приложение 1 представлены примеры из списка критериев оценивания ESG-отчётности.

Стоит отметить также, что при проведении анализа подобной отчётности в качестве материалов используется исключительно ESG-отчётность. Если она правильно сформирована, то не требует пояснений и дополнительных поисков материалов. Однако, к большому сожалению, на сегодняшний день не существует единой формы создания ESG-отчётности, что значительно усложняет её поверку и составление рейтинга.

Таким образом, методология при проведении оценки ESG-отчетности по системе RAEX имеет три основных этапа: первый-возможные риски, второй- факторы, третий- оценка. Благодаря данным этапам RAEX создает рейтинги и рэнкинги, производит оценку качества ESG-отчётности. Данные рейтинги и рэнкинги являются важными инструментами для физических лиц, делающих покупки с точки зрения предпочтения ответственных брендов; для юридических лиц, следящих за тем, чтобы их поставщики и подрядчики придерживались курса устойчивого развития; для инвесторов, делающих выбор в пользу ответственных компаний.

<sup>44</sup> URL: <https://www.raexpert.ru/docbank//6fe/db0/e58/319de261e4481a610c45fe3.pdf>

## **2.2. Материалы и методы, используемые при проведении оценки ESG-Отчётности по системе Национального Рейтингового Агентства**

Национальная Рейтинговое Агентство (далее-НРА)- одна из старейших рейтинговых агентств на российском рынке, имеющее почти 20-летнюю историю<sup>45</sup>.

НРА совместно с Московской Биржей провели практическую сессию на тему «Методология составления Рэнкинга ESG. Отличие Рэнкинг от Рейтинга». В данной сессии были раскрыты материалы и методы, используемые при проведении оценки ESG-Отчётности по системе НРА <sup>46</sup>.

Так же стоит отметить, что НРА в октябре 2020 года получил официальный статус верификатора по зеленым, социальным облигациям и облигациям устойчивого развития на Московской бирже, а в мае 2021 года ВЭБ.РФ<sup>47</sup> включил НРА в реестр верификаторов зеленых проектов<sup>48</sup>.

По мнению НРА, подходы к оценке ESG-рейтинга делятся на следующие виды:

1. Соответствие стандартам. Оценка деятельность компании на основе соблюдения принципов и стандартов в области устойчивого развития
2. Оценка подверженности рискам. Оценка способности распознавать ESG-риски и управлять ими, оценка ESG-рисков по принципу материальности.
3. Комбинированная оценка. Оценка подверженности ESG-рискам на основе оценки управления в области устойчивого развития и качества соблюдения соответствующих принципов и стандартов в области устойчивого развития.

---

<sup>45</sup> URL: <https://www.moex.com/e17254>

<sup>46</sup> URL: <https://www.moex.com/e17254>

<sup>47</sup> ВЭБ.РФ — национальный институт развития, содействующий реализации государственной социально-экономической политики, повышению конкурентоспособности национальной экономики и ее модернизации [URL: <https://xn--90ab5f.xn--p1ai/o-banke/missiya/>]

<sup>48</sup> URL: <https://www.moex.com/e17254>

НРА использует третий подход, так как он является обобщающим, что значит захватывает ситуация в целом, а не частями, как это делают первые два подхода.

Стоит отметить, что шкалы оценивания рейтинга и рэнкинга у НРА отличаются от RAEX.

Что касается шкалы, то рэнкинг имеет 5 групп, представленных на рис. 2.4.

УРОВЕНЬ	РАСШИФРОВКА
<b>ПРОДВИНУТЫЙ</b>	<b>Очень высокий уровень</b> интеграции факторов ESG в деятельность компании и качества соответствующих практик
<b>РАЗВИТЫЙ</b>	<b>Высокий уровень</b> интеграции факторов ESG в деятельность компании и качества соответствующих практик
<b>ДОСТАТОЧНЫЙ</b>	<b>Средний уровень</b> интеграции факторов ESG в деятельность компании и качества соответствующих практик
<b>РАЗВИВАЮЩИЙСЯ</b>	<b>Слабый уровень</b> интеграции факторов ESG в деятельность компании и качества соответствующих практик
<b>НАЧАЛЬНЫЙ</b>	<b>Начальный уровень</b> интеграции факторов ESG в деятельность компании, этап формирования механизмов соблюдения соответствующих практик

Рисунок 2.4 – ESG-рэнкинг: группа по системе НРА<sup>49</sup>

Рейтинг же имеет 3 рейтинговые группы и 5 рейтинговых категорий, представленных на рис. 2.5.

<sup>49</sup> <https://www.moex.com/e17254>



Уровень	Категория	Диапазон баллов	Расшифровка
«А» Продвинутый	A1.esg	>0,8-1	Очень высокий уровень интеграции повестки ESG в деятельность компании и качества соблюдения соответствующих практик
	A2.esg	>0,6-0,8	Высокий уровень интеграции повестки ESG в деятельность компании и качества соблюдения соответствующих практик
«В» Развивающийся	B1.esg	>0,4-0,6	Достаточный уровень интеграции повестки ESG в деятельность компании и качества соблюдения соответствующих практик
	B2.esg	>0,2-0,4	Средний уровень интеграции повестки ESG в деятельность компании и качества соблюдения соответствующих практик
«С» Начальный	C.esg	>0-0,2	Слабый уровень в развитии и интеграции повестки ESG в деятельность компании и создании механизмов соблюдения соответствующих практик

Рисунок 2.5 -ESG-рейтинг: рейтинговая шкала по системе НРА

Отличия шкал оценивания довольно-таки значительные, но за отсутствием единой системы, данное явление- норма среди рейтинговых агентств. Понимая шкалу оценивания следует перейти к методологии, используемой при проведении оценки ESG-отчётности согласно системе НРА.

Методология для расчёта ESG-рэнкинга нефинансовых компаний используется дифференцированные наборы показателей для промышленного, потребительского и финансового сектора по трем ключевым блокам E S G:

- Равнозначность каждого из трех блоков (ESG) при оценке:

Для промышленного сектора — 81 показатель (прямое воздействие на окружающую среду);

Для потребительского сектора — 68 показателей (оценка идёт через производителей и поставщиков);

Для финансового сектора — 69 показателей (оценка через клиентский блок);

- Показатели отобраны исходя из возможности их оценки на основе информации из открытых источников, предполагающими достоверность нефинансовой информации и возможность ее правильной интерпретации;

- Рэнкинг предполагает распределение на 5 групп в зависимости от оценки уровня ESG-профиля: начальный, развивающийся, достаточный, развитый, продвинутый;

- В процессе распределения компаний по группам рэнкинга использовался кластерный анализ, позволяющий сделать итоговое распределение компаний объективным и в меньшей степени зависящим от экспертных суждений.

Итак, как уже было написано выше, НРА при оценке ESG-показателей использует деление на промышленный, потребительский и финансовый сектор. Поэтому показатели для данных секторов будут рассматриваться отдельно.

В Приложение 2,3,4 можно увидеть показатели промышленного, финансового и потребительских секторов. Показатель G (управление) одинаков во всех секторах, однако остальные-отличаются. Различия выделены красным для более точного понимания оценки критериев.

Для того, чтобы рассчитать ESG рейтинг используется следующая модель: в рамках каждого блока оценка осуществляется по определенному набору показателей. В зависимости от критериев присваиваются баллы: 0, 0,5 или 1 каждому показателю. Критерии определены и сформулированы таким образом, чтобы исключить возможности неоднозначных оценок и зависимость от экспертного мнения. Итоговый балл модели, соответствующий рейтинговой оценке, рассчитывается как среднеарифметическое значение баллов оценки по трём блокам: E(окружающая среда), S (социальные аспекты), G(управленческие аспекты).

Далее финальный рейтинг составляется с помощью формулы 2.1.

$$ESG = \frac{1}{3} * \left( \frac{1}{K} * \sum_{I=1}^K E_I + \frac{1}{L} * \sum_{I=1}^L S_I + \frac{1}{M} * \sum_{I=1}^M G_I \right), \text{ где } (2.1.)$$

$E_I$  ( $i = 1, \dots, K$ ) – набор  $K$  релевантных переменных блока E;

$S_I$  ( $i = 1, \dots, L$ ) – набор  $L$  релевантных переменных блока S;

$G_I$  ( $i = 1, \dots, M$ ) – набор  $M$  релевантных переменных блока G.

Также, отдельных случаях присутствуют факторы, не учтенные ни в одном из компонентов ESG рейтинга. В случае выявления факторов и ситуаций, негативно влияющих на репутацию компании, ее долгосрочную устойчивость и

соответствие практикам устойчивого развития, к расчётному рейтингу применяется отрицательная корректировка с учетом таких дополнительных факторов. Размер штрафа определяется экспертами, в зависимости от вероятного влияния на деятельность компании (от -0.5 до -1). Как правило, штрафы используются преимущественно в производственном секторе при влиянии на экологию.

Список присвоения определенному показателю конкретной оценки по системе НРА создан отдельно по каждому показателю, с целью более точного понимания системы выставления оценки и снижению рисков, касательно вынесения суждения отдельно взятого человека. В Приложение 5 представлены примеры из списка критериев оценивания ESG-отчётности.

После процедур, перечисленных выше, происходит присвоение уровней по рейтинговой шкале, представленной на рис. 2.4, где продвинутый подразумевает полную интеграцию ESG факторов, а начальный- уровень, на котором интеграция ESG-факторов будет производиться на протяжении долгого времени.

Оценка по рейтинговой шкале производится не одним человеком, а экспертной группой, что исключает возможность предвзятости к какой-то конкретной компании.

Процесс присвоения ESG-Рейтинга в НРА следующий:

1. Заключение договора на присвоение ESG-рейтинга;
2. Оценка информации из открытых источников и формирование дополнительного запроса;
3. Проведение анализа, включая интервью с компанией;
4. Проведение Экспертного комитета и принятие решения по ESG-рейтингу;
5. Уведомление компании о ESG-рейтинге с приложением проекта соответствующего пресс-релиза;
6. Публикация пресс-релиза о присвоенном ESG-рейтинге;
7. Поддержание ESG-рейтинга.

Следует сравнить подходы RAEX и НРА на одной компании для понимания процесса присвоения рейтинга. Например, возьмём компанию ПАО «НОВАТЭК». Данная компания является крупнейшим независимым производителем природного газа в России. Компания занимается разведкой, добычей, переработкой и реализацией природного газа и жидких углеводородов и имеет более чем двадцатилетний опыт работы в российской нефтегазовой отрасли<sup>50</sup>. Рейтинг берется из статистики RAEX и НРА на февраль-апрель 2023 года. Согласно рейтингу RAEX, ПАО «НОВАТЭК» находится на уровне BBB<sup>51</sup>, что означает - высокий уровень соблюдения интересов в области устойчивого развития при принятии ключевых решений. По рейтинговой системе НРА ПАО «НОВАТЭК» ESG-балл равен 0,722, что говорит об категории A2esg<sup>52</sup>, это означает высокий уровень интеграции повестки ESG в деятельности компании и качества соблюдения соответствующих практик.







Такая высокая оценка данной компании связана с активным развитием ESG-показателей данной компании. Например, в 2021 году компания продолжила реализацию проектов, направленных на поддержку культуры, сохранение и возрождение национальных ценностей и духовного наследия России, развитие массового спорта и спорта высших достижений. В полной мере исполняя взятые на себя обязательства по соглашениям, заключенным с правительствами регионов присутствия, «НОВАТЭК» продолжил реализацию на их территории программы по созданию благоприятных условий для повышения уровня жизни населения, сохранению национальной самобытности народов Севера. Экологическое решение ПАО «НОВАТЭК» представлено на рис. 2.6, где показаны цели данной компании на период до 2030 года. Следует отметить, что данные цели исполняются в надлежащем порядке.

---

<sup>50</sup> URL: <https://www.novatek.ru/ru/about/company>

<sup>51</sup> URL: [https://raex-rr.com/ESG/ESG\\_companies/ESG\\_rating\\_companies/2023.4/](https://raex-rr.com/ESG/ESG_companies/ESG_rating_companies/2023.4/)

<sup>52</sup> URL: [https://www.ra-national.ru/wp-content/uploads/2023/02/ranking\\_prom\\_2023.pdf](https://www.ra-national.ru/wp-content/uploads/2023/02/ranking_prom_2023.pdf)

	2019	2020	2030
 Снижение удельного выброса метана в сегментах добычи, переработки и СПГ на 4%, т / млн бнэ	10,44	14,44	↓ - 4%
 Снижение удельного выброса загрязняющих веществ на 20%, т / тыс. бнэ	0,128	0,143	↓ - 20%
 Снижение удельных выбросов парниковых газов в сегменте добычи на 6%, т CO <sub>2</sub> -экв. / тыс. бнэ	12,58	8,65	↓ - 6%
 Снижение удельных выбросов парниковых газов при производстве СПГ на 5%, т CO <sub>2</sub> -экв. / т СПГ	0,263	0,244	↓ - 5%
 Увеличение уровня рационального использования ПНГ до 99%	95%*	96,2%	↑ до 99%
 Увеличение доли отходов, направленных на утилизацию и обезвреживание, до 90%	75%	69%	↑ до 90%

\* Законодательное требование РФ

Рисунок 2.6- Экологические и климатические цели ПАО «НОВАТЭК» на период до 2030 года<sup>53</sup>

Что касается управления, то в ПАО «НОВАТЭК» высшим органом управления является Общее собрание акционеров. Система включает Совет директоров, Комитеты Совета директоров, Правление, органы внутреннего контроля и аудита. Практика корпоративного поведения, сложившаяся в ПАО «НОВАТЭК», обеспечивает его исполнительным органам возможность разумно, добросовестно и исключительно в интересах Компании и ее акционеров осуществлять эффективное руководство текущей деятельностью.

То есть данная компания ведёт активную деятельность в соответствии с ESG-критериями. Однако по шкале НРА ПАО «НОВАТЭК» может подняться на одну ступень выше и будет полностью отвечать требованиям ESG-рейтинга. По системе RAEX, данной компании необходимо преодолеть ещё 3 ступени до полноценного соответствия требованиям ESG-рейтинга. Данное отличие

<sup>53</sup> URL: <https://www.novatek.ru/ru/development/targets/>

обусловлено разностью методов оценивания. Например, RAEX учитывает стресс-факторы, как одни из основных в своей формуле, в то время как НРА уделяет внимание триггерам, а не стресс-факторам.

Таким образом, рейтинг и рэнкинг является важным инструментом, используемым при принятии решений, как физических, юридических лиц, так и инвесторов. В данной главе были представлены материалы и методы, используемые при проведении оценки ESG-отчётности по системам НРА и RAEX. Стоит отметить, что подходы данных компаний отличаются, как по индикаторам ESG, так и по формулам. Однако, при анализе двух крупнейших рейтинговых систем, можно найти общие черты, что может привести к созданию единой системы оценки данной отчётности. Например, и RAEX, и НРА используют корректировки в случае различных непредвиденных ситуаций, также обе эти компании используют определённые индикаторы для присвоения уровня развитости ESG в организации и формулу для расчёта, но вот уже сама структура индикаторов и содержание формул у них разнится.

### 3. АУДИТ ESG-ОТЧЁТНОСТИ

#### 3.1. История и проведение аудита ESG-Отчётности в мировой практике

Деятельность предприятия в условиях жесткой конкуренции направлена на завоевание определенного положения на рынке и превосходства над конкурентами. Повышение нестабильности внешней среды выдвигает дополнительные требования к системе управления предприятием в области контроля, которые выражаются:

- в смещении акцента с контроля прошлого на анализ будущего;
- увеличении скорости реакции на изменения внешней среды, повышение гибкости предприятия;
- непрерывном отслеживании изменений, происходящих во внешней и внутренних средах предприятия;
- продуманной системе действий по обеспечению выживаемости предприятия и предотвращению кризисных ситуаций.

Аудит призван обеспечить разумную уверенность в том, что рассматриваемая в целом финансовая (бухгалтерская) отчетность не содержит существенных искажений. Понятие разумной уверенности — это общий подход, относящийся к процессу накопления аудиторских доказательств, необходимых и достаточных для того, чтобы аудитор сделал вывод об отсутствии существенных искажений в финансовой (бухгалтерской) отчетности, рассматриваемой как единое целое. Понятие разумной уверенности применяется ко всему процессу аудита.

Аудиторская проверка должна быть спланирована на основе достигнутого аудиторской организацией понимания деятельности экономического субъекта. Цель планирования — организовать эффективную и экономически оправданную проверку. На этапе планирования необходимо определить стратегию и тактику аудита, сроки его проведения; разработать общий план и программу аудита.

В ходе аудита должно быть получено достаточное количество

качественных аудиторских доказательств (как правило, из нескольких источников и разными методами), которые могут служить основой для формирования мнения аудиторской организации о достоверности бухгалтерской отчетности экономического субъекта. При проведении аудита следует соблюдать рациональное соотношение между затратами на сбор аудиторских доказательств и полезностью извлекаемой информации.

Внешний аудит может «опереться» на результаты внутреннего аудита, изучив его статус и задачи применительно к конкретному аудируемому лицу, исследуемому объекту. Проанализировав все процедуры и учитывая результаты исследования системы внутреннего контроля, одним из элементов которого является внутренний аудит, внешний аудитор может сделать свои процедуры глубже и качественнее, т.е. намного эффективнее проверить конкретный объект своего исследования.

Внутренний аудит должен быть одним из самых важных инструментов для оценивания функционирования системы управления качеством. С точки зрения высшего руководства внутренний аудит должен быть независимым источником объективной информации о состоянии дел в процессах/структурных подразделениях. Свидетельством важности внутренних аудитов является то, что процедура их проведения входит в число обязательных документированных процедур. Кроме того, стандарт требует анализа результатов аудитов высшим руководством организации на том же уровне, что и данных о потребностях потребителей или результативности процессов.

По мере того, как стандарты, правила и рамки ESG становятся все более распространенными, а давление инвесторов нарастает, роль внутренних аудиторов в аудите ESG будет только расти.

Внутренний аудит играет центральную роль в способности компаний предоставлять гарантии в отношении их отчетности и прогресса в области ESG. Когда целью является ESG, основанная на данных, внутренний аудит является «важнейшим партнером» в программах ESG организаций.

Компании признают, что им необходимо подходить к отчетности по таким



вопросам, как выбросы парниковых газов и другие показатели ESG, так же строго, как они традиционно подходили к раскрытию финансовой информации, и это ставит группы внутреннего аудита прочно в рамки аудита ESG.

Существует список, помогающий компаниям настраивать внутренний аудит ESG. В данный список входят следующие пункты:

1. Поиск мнения заинтересованных сторон. Программа ESG в целом должна формироваться в соответствии с приоритетами заинтересованных сторон, и аудит ESG ничем не отличается. Где заинтересованные стороны видят самые значительные риски и самые большие возможности? Что их волнует больше всего? Это поможет определить приоритеты аудита ESG;

2. Интегрировать аудит ESG в более широкую программу аудита. Ключевым является комплексный подход. А включение аудита ESG в неотъемлемую часть более широкой стратегии внутреннего аудита придаст необходимый фокус. Как сказал Том Китон, директор по внутреннему аудиту Crown Castle на саммите Diligent по современному управлению в 2022 году, риски ESG относятся к числу «критически важных рисков, выходящих за рамки типичного объема внутреннего аудита». И хотя «вы не можете заполнить свой план аудита этими рисками... вы должны включить их в свое планирование»<sup>54</sup>;

3. Согласование различных требований к аудиту и контролю. Раскрытие информации ESG регулируется стандартами, а также пересекается с другими обязательствами по соблюдению требований. Максимально используйте эту синергию, чтобы уменьшить дублирование и оптимизировать процесс аудита ESG;

4. Использование существующих фреймворков<sup>55</sup>. Использование растущего числа внешних платформ, с целью обеспечения согласованности и строгости подхода и стандартизировать аудит ESG конкретной компании;

5. Изучение потенциала автоматизации. Чем больше происходит автоматизации сбора данных и аудита ESG, тем более последовательной,

---

<sup>54</sup> URL: <https://www.diligent.com/insights/esg/esg-audits/>

<sup>55</sup> Фреймворк-готовый программный код, в данном случае- использование чужой готовой платформы для оптимизации аудита ESG.

эффективной и точной будет программа аудита ESG, что высвободит такой ресурс, как время. Также автоматизация внутренней проверки приведёт к экономии времени при внешнем аудите, поскольку подход к измерению ESG станет более точным;

б. Согласование аудита ESG с финансовой отчетностью. Отчетность ESG является конечной целью измерения и аудита ESG; аудиторские группы должны помнить об этом и убедиться, что их программа аудита ESG поддерживает раскрытие информации, которое необходимо сделать.

Что касается внешнего аудита, то аудиторы играют важную роль в поддержании доверия в корпоративной среде, наряду с директорами, комитетами по аудиту, акционерами и регулирующими органами. Если климатические или другие ESG-риски являются финансово существенными, аудиторы должны рассмотреть, должным ли образом эти риски отражены в отчетности, чтобы сообщить, дают ли они правдивое и достоверное представление о финансовом положении компании. Если отчеты об устойчивом развитии и информация ESG включены в отчеты компании с проверенной финансовой отчетностью, аудиторы несут ответственность за эти отчеты. То же самое относится к случаям, когда аудиторская компания предоставляет стороннее заверение, особенно в отношении ежегодных отчетов, связанных с ESG, или других существенных раскрытий ESG. Если компания или ее акционеры понесут убытки из-за непредставления надлежащей отчетности о климатических рисках или рисках ESG. Даже если претензии могут быть успешно защищены, рост активности инвесторов и НПО с целью улучшения корпоративной отчетности по рискам ESG может привести к негативной огласке, проверке со стороны регулирующих органов и возбуждению гражданских исков. Это наблюдалось в Великобритании в 2018 году, когда благотворительная организация ClientEarth, занимающаяся вопросами экологического права, подала в FRC жалобы на четыре крупные британские компании и их аудиторов в связи с предполагаемым неучетом рисков изменения климата в отчетах перед акционерами.

Регуляторный ландшафт в этой области быстро развивается. За последние несколько лет было создано все больше обязательств по раскрытию информации, связанных с изменением климата, и возросло признание преимуществ согласования с требованиями Целевой группы по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом (TCFD). В США правила Комиссии по ценным бумагам и биржам (SEC) и стандарты аудита Совета по надзору за бухгалтерским учетом публичных компаний в настоящее время не требуют, чтобы аудитор подтверждал информацию ESG. Однако все больше и больше регулирующих органов в определенных странах и отраслях требуют от компаний сообщать определенные показатели. Также развиваются применимые рамки, по которым аудиторы оценивают раскрываемую информацию, такие как стандарты SASB (Совет по стандартам бухгалтерского учета в области устойчивого развития) или GRI (Глобальная инициатива по отчетности).

Аудиторы играют решающую роль в обеспечении того, чтобы раскрытие ESG было полным и точным, даже если прогресс ESG может быть трудно связать с реальными показателями.

Как отметила Кристен Салливан, партнер, руководитель службы устойчивого развития и ESG в США, Deloitte & Touche LLP <sup>56</sup>на саммите Diligent по современному управлению в 2022 году, «ESG может не поддаваться количественной оценке в краткосрочной перспективе, но даже если ее не понять и не предвидеть, она станет финансово существенной»<sup>57</sup>.

Эта растущая взаимосвязь между показателями ESG и финансовыми показателями компаний обуславливает важность стандартов аудита ESG и все более важную роль руководителей внутреннего аудита и менеджеров по внутреннему аудиту в аудите ESG. Отчет Центра качества аудита за 2021 год показал, что, хотя число организаций, обращающихся за внешним аудитом своих

---

<sup>56</sup> Deloitte & Touche LLP - международная сеть компаний, оказывающих услуги в области консалтинга и аудита [URL: <https://www2.deloitte.com/us/en.html>]

<sup>57</sup> URL:

<https://deliverypdf.ssrn.com/delivery.php?ID=677119021086100006111007125118117088127008049065074002106109014027029104077122094073029003016045000030051093117080022114114094057042094035072065002001127078089121031089032086025025105124075084082015094080093104095105099030002090083089122065105106106013&EXT=pdf&INDEX=TRUE>

данных ESG, увеличивается, почти 40%<sup>58</sup> по-прежнему не обращаются за внешней проверкой. На этом фоне роль внутреннего аудита имеет решающее значение.

В Европе работа над решением вопроса о наличии нормативно-правовых актов, регулирующих и обязывающих к проверке ESG-отчётности ведётся с середины 90-ых годов XX-го века. Все страны за прошедшие годы успели убедиться в необходимости наличия серьёзного государственного регулирования в этой сфере. Многие страны Европы имеют свой взгляд на регулирование нефинансовой отчётности. Если в Германии, Швеции, Австрии, Чехии, Португалии, Греции, Бельгии, Дании, Британии, Финляндии, Нидерландах представлен минимум требований к проверке ESG-отчётности (больше на усмотрение компании), то в Испании, Франции, Италии созданы специальные законы об обязательной проверке данной отчётности независимым аудитором. Однако в 14 странах ЕС (Германия, Франция, Бельгия, Дания, Великобритания, Австрия, Испания, Швеция и др.) действует требования Бухгалтерской директивы 2013/34/EU, в которой прописаны требования к нефинансовой отчётности, также данные страны адаптировали ISA720. И с целью улучшения деловой репутации, компании в этих странах склонны самостоятельно направлять ESG-отчетность на анализ и подтверждение сторонним организациям, специализирующимся на этой сфере<sup>59</sup>.

С 10 ноября 2022 года принята Директива по нефинансовой отчётности Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), которая значительно повлияла на количество компаний, обязанных публиковать нефинансовую отчётность. В данном документе также прописываются виды заверения ESG-отчётности, а именно:

- ограниченное (проводится малое количество процедур и требуется малое

---

<sup>58</sup> URL:

<https://deliverypdf.ssm.com/delivery.php?ID=677119021086100006111007125118117088127008049065074002106109014027029104077122094073029003016045000030051093117080022114114094057042094035072065002001127078089121031089032086025025105124075084082015094080093104095105099030002090083089122065105106106013&EXT=pdf&INDEX=TRUE>

<sup>59</sup> Каспина Р. Г., Самойлова Н. О. Аудит нефинансовой информации/ Р.Г. Каспина, Н.О.Самойлова//Учет. Анализ. Аудит. 2020, №7(4), С 71-80.

количество доказательств);

- разумное (использование большого объема таких процедур, как тестирование эффективности системы внутреннего контроля, процедуры по существу).

Также важным нововведением в данной Директиве стало обязательное подтверждение компании своей приверженности принципам ESG. То есть компании обязаны сообщать о своей цепочке поставок, неблагоприятных воздействиях в ней и мерах реагирования на них. Это касается не только Европейских компаний, но и всех организаций, входящих в европейские цепочки поставок.

Более того, с 01.01.2022 г. принят документ Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR), обязывающих всех раскрывать методы оценок ESG-рисков и публиковать показатели, не только положительного, но и негативного влияния своих рисков.

Если компания не желает раскрывать свои ESG-показатели, то с наибольшей вероятностью её акции становятся нерелевантными, никто ими не будет интересоваться. Многие крупнейшие в мире Биржи уже ввели руководство по раскрытию нефинансовой отчетности (октябрь 2021 года - Лондонская биржа, ноябрь 2021 года - Гонконгская биржа, 2021-2022 года Euronext, Сингапурская SGX, Венская, Люксембургская биржи и другие).

В Европе данной теме начали уделять внимание раньше, чем где-либо, поэтому на сегодняшний день есть уже ряд принятых регламентов, законов, рекомендательных актов, а также контроль со стороны бирж. Так, в марте 2021 было проведено исследование 100 организаций в шести крупных юрисдикциях (на основе ВВП страны), а 50 компаний - в 16 дополнительных юрисдикциях. Среди этих компаний только 51% (от количества ESG-отчетности) занимаются независимым подтверждением достоверности информации, указанной в отчетности. Для этого 65% нанимали аудиторские организации, а 35% использовали услуги иных субъектов. Для проведения аудита использовались

стандарты аудиторской деятельности, такие как Международный стандарт заданий, обеспечивающих уверенность 3000 "Задания, обеспечивающие уверенность, отличные от аудита и обзорной проверки финансовой информации прошедших периодов"<sup>60</sup>, "Международный стандарт аудита 250 "Рассмотрение законов и нормативных актов в ходе аудита финансовой отчетности"<sup>61</sup> и другие; - в 71 %, стандарты менеджмента качества - 24%, другие регламенты - 5%.(рис. 3.1)

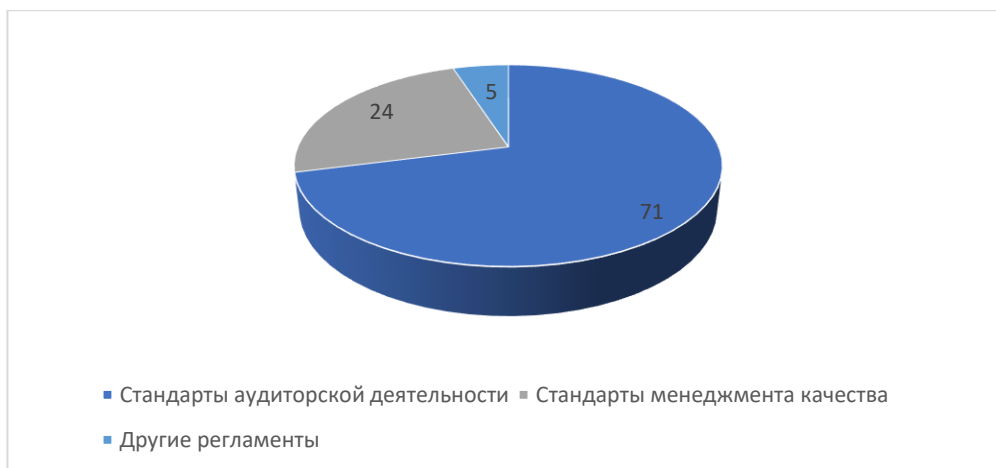


Рисунок 3.1. - Стандарты, использованные для проведения аудита ESG-отчётности<sup>62</sup>

В общей сложности, по исследуемым макрорегионам и группам стран разумную уверенность аудиторы выразили в 7% заключений о подтверждении достоверности нефинансовой отчетности (ESG-отчетности). Такую высокую степень уверенности и принимаемой на себя ответственности смогли позволить себе аудиторские организации ведущих стран каждого из исследуемых регионов. (Табл. 3.1).

<sup>60</sup> "Международный стандарт заданий, обеспечивающих уверенность 3000 (пересмотренный) "Задания, обеспечивающие уверенность, отличные от аудита и обзорной проверки финансовой информации прошедших периодов" (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 09.01.2019 N 2н) [Электронный ресурс]: Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

<sup>61</sup> Международный стандарт аудита 250 (пересмотренный) «Рассмотрение законов и нормативных актов в ходе аудита финансовой отчетности» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 09.01.2019 N 2н) [Электронный ресурс]: (ред. от 27.10.2021) Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

<sup>62</sup> 18. Булыга Р. П., Сафонова И. В. Аудит бизнеса: обзор действующих стандартов в фокусе ESG-регулирования //Аудитор. 2022. № 8(7). С. 23-31.

Таблица 3.1 - Количество аудиторских заключений с выражением разумной уверенности, среди стран мира по регионам <sup>63</sup>

Страна (регион)	Количество заключений с выражением разумной уверенности (шт.)
США	8
Канада	2
<b>Итого в Америке</b>	<b>10</b>
Франция	5
Германия	2
Великобритания	2
<b>Итого в Европе</b>	<b>9</b>
Турция	4
<b>Итого на Ближнем Востоке</b>	<b>4</b>
ЮАР	3
<b>Итого в Африке</b>	<b>3</b>
Южная Корея	8
Гонконг	6
Китай	2
Индия	1
Сингапур	1
<b>Итого Азиатско-Тихоокеанский регион</b>	<b>24</b>

Действующие стандарты в России и мире строго регулируют аудит только в отношении финансовой отчётности, но не в отношении других видов и выполняемых аудитором заданий, аудитор сам выбирает степень предоставляемой пользователю уверенности. При проверке нефинансовой отчётности, в подавляющем большинстве, выбирается ограниченная уверенность, так как при традиционной проверке она не влечет за собой такой уровень ответственности, как выражение разумной уверенности. Этот выбор является упущением со стороны аудиторов, так как аудиторы должны давать надлежащий уровень уверенности при проверке нефинансовой отчётности, дабы выполнять свою главную роль - сохранения доверия, предоставление высокой степени уверенности в достоверности информации. Ещё Т. Лимперг считал, что доверие со стороны пользователей к процессу аудита также жизненно важно, как

<sup>63</sup> 17. Булыга Р. П., Сафонова И. В. Аудит бизнеса в формате ESG: диалектика развития базовых категорий верификации // Учет. Анализ. Аудит. 2022. №9(4). С. 05-20

и используемые для его проведения навыки и методы. Там, где нет доверия, функция аудита терпит неудачу, поскольку становится бесполезной<sup>64</sup>.

Таким образом, развитие аудита ESG-отчётности происходит весьма быстрыми темпами, появляются новые нормативно-правовые акты, требующие заверения данной отчётности. Однако в приведенных исследованиях отчётливо видно, что в некоторых странах компании по своей инициативе производили заверение данной отчётности. Другим важным моментом стал уровень уверенности, предоставляемый аудитором к данной отчётности. 7% заключений о подтверждении достоверности ESG-отчетности были с разумной уверенностью, это довольно высокий показатель.

### **3.2. Перспективы развития аудит ESG-Отчётности в организации Российской Федерации**

Показатель ESG может быть существенными для финансового положения компании по ряду причин. К ним относятся изменение допущений в прогнозах при рассмотрении обесценения активов (включая гудвилл), изменение сроков службы активов или их справедливой стоимости, изменение положений, касающихся штрафов, неустоек и условных обязательств, а также новые или измененные механизмы и условия финансирования. Например, производители, находящиеся в районах, подвержены повышенному риску наводнения, что может повлиять на расчеты компании по обесценению, или компанию, у которой могут быть активы, подверженные риску устаревания в результате более экологичной политики или продуктов.

Вопросы, связанные с климатом, также могут создать существенную неопределенность, которая поставит под сомнение способность компании продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Компания с большим углеродным следом, такая как производитель бетона, может быть уязвима для

---

<sup>64</sup> 18. Булыга Р. П., Сафонова И. В. Аудит бизнеса: обзор действующих стандартов в фокусе ESG-регулирования //Аудитор. 2022. № 8(7). С. 23-31.



изменения привычек клиентов, если нынешнее стремление к переработке материалов и минимизации производства бетона возобладает. Это может не только повлиять на прогнозы денежных потоков компании, поскольку спрос на товары снижается, но и привести к финансовым проблемам, поскольку кредиторы сосредоточатся на управлении своими собственными рисками, связанными с климатом. Аудитор затем должен рассмотреть вопрос о том, уместно ли использование руководством принципа непрерывности деятельности в бухгалтерском учете, и если да, то существует ли существенная неопределенность.

Аудиторы также должны осознавать концепцию «зеленого отмывания», которая может привести к серьезному судебному риску, если компания в будущем сделает заявление о климатическом риске и смягчении последствий, для которого у нее нет разумных оснований и которое может быть считаться обманчивым или вводящим в заблуждение. Юристы по групповым искам все чаще привлекают аудиторов или бухгалтеров к коллективным искам по ценным бумагам, особенно если заявления директоров основаны на неверных аудиторских рекомендациях.

Переход к расширенной отчетности, особенно в областях, требующих прогнозирования будущего, повышает риск того, что директора и аудиторы будут оцениваться по нереалистичным стандартам в отношении их суждений о существенной неопределенности, даже если они действовали разумно.

Крупнейшие аудиторские компании в Российской Федерации произвели свой вклад в развитие данной тематики. Так, компании «Технологии Доверия» и «КЭПТ» оказывают услуги по проверке или разработке ESG-стратегии для компаний.

АО «Технологии Доверия-Аудит» предлагает следующие решения в области ESG и устойчивого развития:

1. ESG-стратегия и практики устойчивого развития

- Диагностика в области ESG: выявление пробелов и лучших практик путем проведения бенчмарк- и gap-анализа, анализа ожиданий и запросов заинтересованных сторон
- Определение стратегических направлений и приоритетов в области устойчивого развития
- Разработка ESG-стратегии или соответствующей части корпоративной бизнес-стратегии для интеграции ESG-процессов
- Построение детальной дорожной карты по достижению ESG-целей компании и сопровождение при реализации (включая постановку релевантных KPI<sup>65</sup>)
- Совершенствование ESG-политик, выстраивание и регламентация процессов
- Приоритезация и интеграция Целей устойчивого развития ООН, в том числе с дальнейшей проработкой релевантных мероприятий и KPIs

## 2. Нефинансовая отчетность

- Подготовка нефинансовой отчетности в соответствии с законодательством и международными стандартами и рекомендациями (ISSB<sup>66</sup>, GRI) или консультационное сопровождение при подготовке такой отчетности
- Заверение нефинансовой отчетности в соответствии со стандартами МСЗОУ (ISAE)3000 <sup>67</sup> и отчетности о выбросах парниковых газов МСЗОУ (ISAE)3410 <sup>68</sup>

<sup>65</sup> KPI (Key Performance Indicators) — это ключевые показатели эффективности или деятельности [Руденко, Л.Г., Дегтярь Н.П. Введение в KPI - ключевые показатели эффективности/ Л.Г. Руденко, Н.П Дегтярь//Вестник Московского университета имени С. Ю. Витте. Серия 1: Экономика и управление.2017. с.50-54

<sup>66</sup> ISSB- Совет по международным стандартам устойчивого развития [URL: <https://www.ifrs.org/groups/international-sustainability-standards-board/>]

<sup>67</sup> 12. "Международный стандарт заданий, обеспечивающих уверенность 3000 (пересмотренный) "Задания, обеспечивающие уверенность, отличные от аудита и обзорной проверки финансовой информации прошедших периодов" (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 09.01.2019 N 2н) [Электронный ресурс]: Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

<sup>68</sup> 13. "Международный стандарт заданий, обеспечивающих уверенность 3410 "Задания, обеспечивающие уверенность, в отношении отчетности о выбросах парниковых газов" (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 09.01.2019 N 2н) [Электронный ресурс]: Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

- Анализ процесса сбора данных для нефинансовой отчетности и разработка рекомендаций по повышению его эффективности, в том числе услуги по выстраиванию автоматизированных систем сбора данных

### 3. Климат и система управления выбросами парниковых газов

- Разработка методик по расчету выбросов парниковых газов по Score 1, 2, 3<sup>69</sup> в соответствии с международными рекомендациями и требованиями законодательства
- Проведение расчета выбросов парниковых газов (Score 1-3)
- Автоматизация сбора данных и расчетов по выбросам парниковых газов (Score 1-3)
- Проведение верификации выбросов парниковых газов в соответствии со стандартом ISAE 3410<sup>70</sup>
- Подготовка климатической стратегии, в том числе постановка научно-обоснованных целей в соответствии с SBTi<sup>71</sup> и проработка соответствующей системы мотивации для менеджмента
- Построение дорожной карты по достижению научно-обоснованных целей и сопровождению при реализации мероприятий по сокращению выбросов парниковых газов
- Внедрение рекомендаций и консультирование по раскрытию информации о выбросах парниковых газов в соответствии с инициативой TCFD<sup>72</sup>

<sup>69</sup> Ученые разделяют выбросы компаний на три сферы охвата. Первая сфера охвата (Score 1) — это прямые выбросы предприятия при производстве. Ко второй сфере охвата (Score 2) относится потребление энергии. Важно понимать, из каких источников компания получает энергию: угольные станции, АЭС, ГЭС и другое. Третья сфера охвата (Score 3) включает всю цепочку жизненного цикла товара: закупка сырья, доставка, продажа, использование, утилизация и прочее, то есть напрямую не относящиеся к производителю выбросы. [URL: <https://trends.rbc.ru/trends/green/5ffd5a099a7947594de716ce>]

<sup>70</sup> "Международный стандарт заданий, обеспечивающих уверенность 3410 "Задания, обеспечивающие уверенность, в отношении отчетности о выбросах парниковых газов" (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 09.01.2019 N 2н) [Электронный ресурс]: Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

<sup>71</sup> Инициатива «Научно обоснованные цели» (SBTi) стимулирует амбициозные действия по борьбе с изменением климата в частном секторе, позволяя организациям устанавливать научно обоснованные цели по сокращению выбросов. [URL: <https://sciencebasedtargets.org/about-us/>]

<sup>72</sup> Task Force on Climate-related Financial Disclosure- Целевая группа по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом [URL: <https://www.fsb-tcf.org/>]

- Подготовка к трансграничному углеродному регулированию Европейского союза и диагностика систем учета выбросов парниковых газов

#### 4. Комплексная оценка воздействия организации на окружающую среду, общество и экономику

- Комплексный анализ и количественная оценка воздействия компании, отдельных производственных объектов или проектов на окружающую среду, общество и экономику на всех этапах жизненного цикла

- Поддержка принятия управленческих решений – анализ и оценка альтернатив с точки зрения положительных и негативных воздействий на окружающую среду, общество и экономику

- Разработка систем мониторинга и плана мероприятий по снижению негативного воздействия и компенсации нанесенного ущерба

- Помощь в выстраивании механизмов взаимодействия с заинтересованными сторонами

- Проведение оценки воздействия на права человека, в том числе в соответствии с Руководящими принципами предпринимательской деятельности в аспекте прав человека ООН

#### 5. Ответственное инвестирование

- Определение приоритетных для компании ESG рейтингов
- Создание дорожной карты мероприятий по улучшению позиций компании в ESG рейтингах

- Анализ ожиданий инвесторов
- Разработка рекомендаций по внесению изменений в политики, процедуры компании, публикации на сайте с учетом требований ESG рейтингов

#### 6. Устойчивое финансирование

- «Навигатор» по возможностям и условиям привлечения ESG-кредитов в банках РФ и мира

- Анализ требований бирж, инвесторов и банков в рамках ESG-финансирования, разработка рекомендаций для достижения «зеленого» статуса с целью привлечения ESG-инструментов долгового финансирования.
- Сопровождение в рамках процедуры привлечения ESG-кредита на рынке РФ и мира, в том числе:
  - формирование списка потенциальных кредиторов, анализ заинтересованности кредиторов в сделке;
  - разработка бизнес-плана и финансовой модели, а также маркетингового и ESG обоснования инвестиций;
  - сопровождение в переговорах с потенциальными кредиторами и согласование документов по сделке, включая содействие в получении первой выборки средств.

#### 7. Устойчивая цепочка поставок

- Анализ устойчивости цепочки поставок для обеспечения движения товаров и услуг, оценка рисков и возможностей на протяжении всех этапов цепи. Проведение оценки жизненного цикла продукта – от дизайна и внедрения до сокращения образования отходов
- Оценка устойчивости качества сервиса и бесперебойной работы поставщиков товаров и логистических услуг. Разработка альтернативных сценариев цепочек поставок для обеспечения непрерывной работы компании
- Оценка финансовых показателей и воздействия компании на стоимость продукта, местные сообщества и общество в целом
- Анализ трендов международного и российского рынков и поддержка в разработке стратегии трансформации цепочки поставок с учетом ESG-факторов
- Аудит поставщиков и разработка процессов и документации для контроля соблюдения принципов ESG (Кодекс поставщика, и пр.)

- Сопровождение компаний в процессе создания и внедрения циркулярных решений, в том числе разработка дорожной карты для последовательного перехода к циклической экономике

#### 8. Обучение по вопросам устойчивого развития и ESG

- Программы обучения и семинары разрабатываются и адаптируются под запросы клиента и целевую аудиторию слушателей.

Примеры некоторых тем:

-Влияние трендов в области устойчивого развития на практику компаний

-Управление нефинансовыми рисками.

-Введение в ESG, концепция ответственного инвестирования, запросы и ожидания ответственных инвесторов

-ESG-рейтинги и индексы

-Роль Совета директоров/комитетов при Совете директоров/топ-менеджмента в управлении устойчивым развитием.

-Подготовка к нефинансовой отчетности - выстраивание внутренних процессов, определение существенности тем, анализ собранных данных.

-Расчет выбросов парниковых газов, наиболее эффективные подходы и практики.

-Достойные условия труда и соблюдение прав человека на рабочем месте.

#### 9. «Зеленая» стратегия развития для регионов РФ

- Разработка «зеленой» стратегии региона в соответствии с лучшей международной практикой и федеральным законодательством

- Анализ ключевых проблем региона и определение приоритетов, целей и задач «зеленой» стратегии, в т. ч. с учетом критериев «зеленых» рейтингов регионов и стран

- Выявление ключевых направлений трансформации предприятий региона и разработка рекомендаций для вовлечения бизнеса в реализацию «зеленых» проектов

- Определение потенциальных источников финансирования «зеленой» стратегии, включая возможности привлечения «зеленых» кредитов и выпуска «зеленых» облигаций
- Разработка ИТ-решений для мониторинга экологических показателей с целью отслеживания достижения федеральных и региональных целей
- Выявление перспективных рынков «зеленой» продукции и анализ возможностей организации ее производства в регионе

Всё перечисленное можно считать важным вкладом со стороны одной компании в ESG-повестку. Сама компания по этому поводу пишет «В настоящее время стало очевидным, что успех организаций зависит не только от размера прибыли, но и от источников и методов ее получения. В связи с этим компании стали уделять больше внимания ответственному ведению бизнеса и соблюдению принципов устойчивого развития. Мы помогаем строить бизнес, ориентированный на критерии ESG, не только корпоративным клиентам, но также имеем опыт в разработке комплексных проектов в области устойчивого развития для муниципалитетов, государственных институтов и некоммерческого сектора. Мы эффективно выстраиваем кооперацию с нашими клиентами за счет опыта, инновационных технологических решений и глубоких индустриальных знаний»<sup>73</sup>.

«КЭПТ» – это аудиторско-консалтинговая фирма, которая прежде была частью международной сети KPMG, но покинула ее 8 июня 2022 года<sup>74</sup>. Данная организация более 15 лет на международном уровне помогают компаниям управлять вопросами устойчивого развития, содействуя тем самым совершенствованию практик в этой сфере и повышению позиций клиентов в ESG-рейтингах. Они решают следующие проблемы:

- Диагностика текущего уровня развития практик управления аспектами ESG;

---

<sup>73</sup> URL: <https://tedo.ru/esg#rec448496662>

<sup>74</sup> URL: <https://kept.ru/about/>

- Разработка ESG-стратегий;
- Формирование релевантного перечня ESG-рейтингов;
- Подготовка и содействие в реализации дорожной карты по развитию практик управления ESG-вопросами и повышению позиций в ESG-рейтингах;
- Помощь в заполнении и улучшении наполнения анкет ESG-аналитиков<sup>75</sup>.

Аудиторские компании поддерживают ESG-повестку, так как принятие решений в области устойчивого развития не только отражается на репутации компании, но и имеет осязаемые экономические последствия.

На сегодняшний день, в Российской Федерации аудит ESG-отчётности не развит до уровня Европы, где проверку данной отчётности проводит 51% компании, в то время как в России- 9%. (рис. 1.4). Поэтому на основе оценок экспертов попытаемся определить возможную перспективу развития аудита ESG-отчётности на ближайшие 3-5 лет.

Исходя из приведенных данных опросов представителей российского бизнеса, исследований аудиторских организаций и мнений экспертов в области отчетности и ее аудита<sup>76</sup>. Выделим основные тенденции, развития аудита ESG-отчётности в нашей стране:

1. Изменение, а именно расширение, объекта, в отношении которого законодательство России и международные стандарты аудита обязывают аудитора выражать свое профессиональное мнение. Развитие законодательной базы должно строго определить предоставление аудитором разумной, а не ограниченной уверенности ;
2. Финансовая и нефинансовая отчётность должны представлять единый отчёт, состоящий из чётких финансовых и нефинансовых показателей,

<sup>75</sup> URL: [https://kept.ru/services/ustoychivoe-razvitie-esg/esg-diagnostics-i-povyshenie-pozitsiy-v-esg-reytingakh/?utm\\_source=google.com&utm\\_medium=organic&utm\\_campaign=google.com&utm\\_referrer=google.com](https://kept.ru/services/ustoychivoe-razvitie-esg/esg-diagnostics-i-povyshenie-pozitsiy-v-esg-reytingakh/?utm_source=google.com&utm_medium=organic&utm_campaign=google.com&utm_referrer=google.com)

<sup>76</sup> Булыга Р. П., Сафонова И. В. Аудит бизнеса: обзор действующих стандартов в фокусе ESG-регулирования //Аудитор. 2022. № 8(7). С. 23-31.

Булыга Р. П., Сафонова И. В. Аудит бизнеса в формате ESG: диалектика развития базовых категорий верификации //Учет. Анализ. Аудит. 2022. №9(4). С. 05-20

URL: [https://gaap.ru/articles/Verifikatsiya\\_audit\\_ESG\\_otchetnosti\\_Kak\\_i\\_zachem/](https://gaap.ru/articles/Verifikatsiya_audit_ESG_otchetnosti_Kak_i_zachem/)

Каспина Р. Г., Самойлова Н. О. Аудит нефинансовой информации/ Р.Г. Каспина, Н.О.Самойлова//Учет. Анализ. Аудит. 2020, №7(4), С 71-80.



собранных исключительно с использованием российских и международных стандартов;

3. Подготовка аудиторов в корне изменится. Им понадобятся знания не только в области бухгалтерского (финансового) учёта, законодательства, но и в области естественных наук, а также ESG-критериев. Это потребует изменение нормативных требований, предъявляемых к кандидатам на получение квалификационного аттестата.

Таким образом, на сегодняшний день в Российской Федерации аудит ESG-отчётности не развит в должной мере, он также отстает от аудита в развитых странах, где уже начали выпускать стандарты по проверке ESG-отчетности, такие как Директива по нефинансовой отчётности, однако в перспективе на ближайшие 3-5 лет, в России будут созданы необходимые регуляторы и другие предпосылки для более широкого использования бизнесом возможностей нефинансовой отчетности и, соответственно, развития ее аудита.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ESG - это не поверхностное или модное занятие, а фундаментальная и стратегическая задача, требующая лидерства, сотрудничества и открытости.

Взаимосвязь между ESG и корпоративными показателями показывает, что компании, уделяющие приоритетное внимание ESG, превосходят своих конкурентов с точки зрения прибыльности, производительности и создания долгосрочной ценности. Факторы ESG могут быть существенными, это означает, что они оказывают значительное влияние на финансовые показатели компании и нематериальные, это подразумевает, что они отражают нематериальные активы компании, такие как репутация и корпоративная культура. Следовательно, ESG – это не затраты, а инвестиция в будущее компании.

Экологические факторы, влияющие на ESG, включают изменение климата, истощение природных ресурсов, загрязнение окружающей среды и утилизацию отходов. Компании, которые учитывают эти факторы с помощью практики ESG могут снизить воздействие на окружающую среду, повысить эффективность использования ресурсов и внести свой вклад в глобальную устойчивость. Социальные факторы, влияющие на ESG, включают права человека, трудовые отношения, разнообразие и участие сообщества. Компании, которые принимают во внимание эти факторы, могут повысить общественное признание своей деятельности, привлекать и удерживать таланты, и вносить свой вклад в позитивное воздействие на общество. Факторы управления, влияющие на ESG, включают этику, управление рисками и корпоративное управление. Компании, которые влияют на эти факторы с помощью подходов ESG, могут повысить свою ответственность перед заинтересованными сторонами, открытость и эффективность, а также снизить юридические и репутационные риски. ESG в странах с развивающейся экономикой, таких как Россия, представляет как проблемы, так и возможности.

С одной стороны, ESG-Отчётность получила распространение в развитых странах, где она уже широко применяется. Более того, данная отчётность

завершается в 51 % случаев, когда в России – в 9%. С другой стороны, за счёт неравномерного распространения практики ESG могут обеспечить конкурентное преимущество компаниям, которые их внедряют, и способствовать их устойчивому развитию, как на российском рынке, так и на мировой арене. Несмотря ни на что, ESG помогает российским организациям снижать риски, повышать устойчивость и демонстрировать приверженность ответственным и устойчивым методам ведения бизнеса.

Во второй главе были рассмотрены одни из основных рейтинговых агентств -НРА(при поддержке Московской Биржи) и RAEX, и их материалы и методы, используемые при оценке ESG-Отчётности. Итоговым продуктом оценки данной отчётности является рейтинг или рэнкинг. Основным из отличий выступает то, что рейтинг делается не только по открытым источникам, но и по дополнительной информации, предоставленной компанией, рэнкинг же только по открытым источникам. Также, методология составления рэнкинга опирается на методологию составления рейтинга, основное отличие- шкала оценивания.

Для более тщательного изучения методологии оценки ESG-Отчётности двух рейтинговых агентств был произведён анализ методологий оценки по системам RAEX и НРА на примере компании ПАО «НОВАТЭК». В результате чего был сделан вывод, что данная компания ведёт активную деятельность по соответствию ESG-критериям. Однако по шкале НРА ПАО «НОВАТЭК» может подняться на одну ступень выше и будет полностью отвечать требованиям ESG-рейтинга. По системе RAEX, данной компании необходимо преодолеть ещё 3 ступени до полноценного соответствия требованиям ESG-рейтинга. Данное отличие обусловлено разностью методов оценивания. Например, RAEX учитывает стресс-факторы, как одни из основных в своей формуле, в то время, как НРА уделяет внимание триггерам, а не стресс-факторам.

Стоит отметить, что подходы рейтинговых агентств RAEX и НРА отличаются, как по индикаторам ESG, так и по формулам. Однако, при анализе двух крупнейших рейтинговых агентств, были замечены общие черты, что может привести к созданию единой системы оценки данной отчётности. Например, и

RAEX, и НРА используют корректировки в случае различных непредвиденных ситуаций, также обе эти компании используют определённые индикаторы для присвоения уровня развитости ESG в организации и формулу для расчёта, но вот уже сама структура индикаторов и содержание формул у них разнятся. Однако рейтинг и рэнкинг составляется из информации из открытых источников, что далеко не всегда является достоверной информацией, поэтому необходимость в заверение ESG-отчётности- очевидна. Нормативно-правовых актов на данную тему в Российской Федерации ещё нет, но в мировом сообществе с 10 ноября 2022 года принята Директива по нефинансовой отчётности Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD). Данная директива значительно повлияла на количество компаний, обязанных публиковать нефинансовую отчётность, а также обозначила уровни разумности при заверении данной отчётности. Аудит ESG-отчётности - один из основных векторов развития на ближайшие годы, однако, это повлечёт за собой ряд требований к аудиторам по уровню знаний и сдаче дополнительных разделов в квалификационном экзамене.

Также стоит отметить, что в России существуют аудиторские организации, готовые осуществлять проверку ESG-отчётности или помогают создать вектор устойчивого развития для предприятий. Данные организации также существуют и по всему миру.

В заключение следует отметить, что практика ESG становится все более важной для компаний, стремящихся привести свою деятельность в соответствие с целями устойчивого развития. Компании, применяющие методы ESG, вероятно, будут в лучшем положении для привлечения и удержания клиентов, инвесторов и сотрудников, которые ценят экологичность. Практика ESG также может помочь компаниям управлять рисками и повысить их устойчивость к экономическим и экологическим потрясениям. Применяя ESG методами компании могут создавать долгосрочную ценность, заботясь при этом об интересах своих заинтересованных сторон.

ESG - это не просто тенденция, а необходимый шаг на пути к достижению устойчивого будущего для всех. ESG - это мощная концепция, которая может

сформировать устойчивое развитие в 21 веке. Предприятиям следует уделять приоритетное внимание ESG в своих процессах принятия решений, а правительства поддерживать компании, уделяющие приоритетное внимание ESG. Совершенствование ESG-Отчётности и её аудита в Российской Федерации происходит на протяжении последних 6 лет и будет приоритетным на ближайшие годы, ведь за устойчивым развитием компаний стоит качественное будущее.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Федеральный закон от 26.12.1995. г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» [Электронный ресурс]: (ред. от 25.02.2022). Доступ из справ. - правовой системы КонсультантПлюс.
2. Федеральный закон от 10.01.2002. № ФЗ-7 «Об охране окружающей среды» [Электронный ресурс]: (ред. от 10.01.2002) Доступ из справ.- правовой системы «КонсультантПлюс».
3. Федеральный закон от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» [Электронный ресурс]: Доступ из справ. – правовой системы КонсультантПлюс.
4. Федеральный закон от от 06 декабря 2011 г. № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете» [Электронный ресурс]: (ред. от 30.12.2021) (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2022). Доступ из справ. – правовой системы КонсультантПлюс.
5. Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учёта и бухгалтерской отчётности в Российской Федерации [Электронный ресурс]: утверждённый приказом Минфина России от 29.07.1998. № 34н (ред. от 11.04.2018). Доступ из справ. – правовой системы КонсультантПлюс.
6. Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению [Электронный ресурс]: утверждённый приказом Минфина России от 31.10.2000 № 94н (ред. от 08.11.2010). Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс».
7. Федеральный стандарт бухгалтерского учета «Запасы» ФСБУ 5/2019 [Электронный ресурс]: утверждённый приказом Минфина России от 15.11.2019 № 180н (зарегистрировано в Минюсте России 25.03.2020 № 57837)

8. Положение по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» ПБУ 1/08 [Электронный ресурс]: утверждённый приказом Минфина России от 06.10.2008 № 106н (ред. от 07.02.2020). Доступ из справочно-правовой системы «Консультант Плюс».
9. Положение по бухгалтерскому учету «Бухгалтерская отчетность организации» ПБУ 4/99 [Электронный ресурс]: утверждённый приказом Минфина России от 06.07.1999 № 43н (ред. от 08.11.2010, с изм. от 29.01.2018). Доступ из справ. – правовой системы КонсультантПлюс.
10. Положение по бухгалтерскому учету «Учёт финансовых вложений» ПБУ 19/02 [Электронный ресурс]: утверждённый приказом Минфина России от 10.12.2002. № 126н (ред. от 06.04.2015). Доступ из справ. – правовой системы КонсультантПлюс.
11. Международный стандарт аудита 250 (пересмотренный) «Рассмотрение законов и нормативных актов в ходе аудита финансовой отчетности» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 09.01.2019 N 2н) [Электронный ресурс]: (ред. от 27.10.2021) Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
12. "Международный стандарт заданий, обеспечивающих уверенность 3000 (пересмотренный) "Задания, обеспечивающие уверенность, отличные от аудита и обзорной проверки финансовой информации прошедших периодов" (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 09.01.2019 N 2н) [Электронный ресурс]: Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
13. "Международный стандарт заданий, обеспечивающих уверенность 3410 "Задания, обеспечивающие уверенность, в отношении отчетности о выбросах парниковых газов" (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 09.01.2019 N 2н) [Электронный ресурс]: Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».

14. Аудит в 2 ч. Часть 2: учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры /Штефан, М.А.; под редакцией М. А. Штефан. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва: Издательство Юрайт, 2019. — 404 с.
15. Блауг М. Методология экономической науки, или как экономисты объясняют. Пер. с англ. / науч. Ред. И вступ. Ст. В. С. Автономова. М. : НП «Журнал вопросы экономики», 2004.
16. Богатая И.Н., Евстафьева Е.М. Исследование практики подтверждения (заверения) нефинансовой отчетности/ И.Н. Богатая, Е.М. Евстафьева //Вестник Алтайской академии экономики и права, 2022, №8, С.171-176.
17. Булыга Р. П., Сафонова И. В. Аудит бизнеса в формате ESG: диалектика развития базовых категорий верификации //Учет. Анализ. Аудит. 2022. №9(4). С. 05-20
18. Булыга Р. П., Сафонова И. В. Аудит бизнеса: обзор действующих стандартов в фокусе ESG-регулирувания //Аудитор. 2022. № 8(7). С. 23-31.
19. Булыга Р.П., Рожнова О.В., Сафонова И.В. Развитие учетно-аналитического инструментария в целях обеспечения стратегической транспарентности малого и среднего бизнеса/ Р.П. Булыга, О.В.Рожнова, И.В.Сафронова//Проблемы экономики и юридической практики, 2021, № 5, С. 64-71.
20. Булыга, Р.П., Сафонова, И.В. XBRL как цифровой формат отчетности экономических субъектов: международный опыт и российская практика / Р.П. Булыга, И.В. Сафонова //Учет. Анализ. Аудит, 2020, № 3 (7), С. 6-17.
21. Бухгалтерский и налоговый учет: Учебник / Э.Ч. Цыденова, Л.К. Аюшиева. — М.: Инфра-М, 2018. — 128 с.
22. Бухгалтерский учет и отчетность. (Бакалавриат, Специалитет). Учебное пособие/ Л. В. Сотникова — М.: КноРус, 2021.
23. Бухгалтерский учет: в 10 ч. Ч. 1. Учет долгосрочных инвестиций: учебное пособие/ И.А. Слабинская, Е.Л. Атабиева, Д.В Слабинский., Т.Н. Ковалева - Белгород: Изд-во БГТУ,- 2010.- 279 с.



24. Гришина, А.А. Инновационные программы в области бухгалтерского учета/ А.А.Гришина// С.А. Кемаева. Universum: экономика и юриспруденция.2018, №4, 360-367 с.
25. Дружиловская, Т.Ю. Дружиловская, Э.С. Модернизация финансовой отчетности организаций в условиях цифровой экономики/ Т.Ю. Дружиловская, Э.С. Дружиловская //Учет. Анализ. Аудит. 2019, Т. 6, № 1, С. 50-61.
26. Каспина Р. Г., Самойлова Н. О. Аудит нефинансовой информации/ Р.Г. Каспина, Н.О.Самойлова//Учет. Анализ. Аудит. 2020, №7(4), С 71-80.
27. Кошлакова, К.А. Анализ программных продуктов, используемых для автоматизации бухгалтерского учёта/К.А. Кошлакова// Международный журнал гуманитарных и естественных наук, 2018, №1, 1-2 с.
28. Кравченко, Л.Н. Система информационного обеспечения анализа финансовой устойчивости организации/Л.Н. Кравченко// Белгородский экономический вестник, 2014, №1(73), 100-107 с.
29. Красильщиков, В.А. Зависимость и отсталость в развитии России/ В.А.Красильщиков//Мир России. Социология. Этнология. №4 1996. С.67-93
30. Кузнецова, Н.В. К вопросу об автоматизации бухгалтерского учёта материально- производственных запасов/ Н.В. Кузнецова//Вестник Воронежского государственного университета инженерных технологий. - 2020.- №3.- 1-10с.
31. Луговской, Д.В. Понокова, Д.И. Спорные моменты отражения резервного капитала в системе бухгалтерского учета / Д.В Луговской, Д.И. Понокова//Все для бухгалтера., 2007., № 22, 18-22с.
32. Полякова, Е.В., Уханаева, Н.Е. Определение уровня существенности в аудите на примере ООО «АВИЗО» / Е.В. Полякова, Н.Е. Уханова//Аллея науки – 2017. - №9. – С. 478 – 481;

- 33.Рахимов З.Ю. Развитие финансового инструментария ответственного инвестирования: дис. канд. эконом. наук: 5.2.4. /Рахимов Зохид Юсупович. - 2022 - 420 с
- 34.Руденко, Л.Г., Дегтярь Н.П. Введение в КРІ - ключевые показатели эффективности/ Л.Г. Руденко, Н.П Дегтярь//Вестник Московского университета имени С. Ю. Витте. Серия 1: Экономика и управление.2017. с.50-54
35. Слабинской, И.С. Актуальные вопросы развития учета, анализа и аудита: монография/под ред. проф. И.С. Слабинской. -Белгород: Изд-во БГТУ, - 2013.- 226с.
- 36.Соловьёва, Е.А. Обзор бухгалтерских программ, используемых в России/Е.А. Соловьёва// Wiseadvice. Аутсорсинг учёта., 2020., №1., 1-2 с.
- 37.Сунгатуллина, Л.Б. Бухгалтерский управленческий учет расходов на вознаграждения работников: монография / Л.Б. Сунгатуллина. — М.: Магистр, 2018. — 320 с.
- 38.Теоретические основы бухгалтерского учета. Учебное пособие для СПО/ Н.В. Теплая — М.: Директмедиа Паблишинг, 2020. — 444 с.
- 39.Теория и организация бухгалтерского учета. Учебник / Т. П Алавердова. — М.: Издательский дом Университета "Синергия", 2020. — 196 с.
- 40.<https://data.tedo.ru/publications/trust-survey.pdf>
- 41.<https://deliverypdf.ssrn.com/delivery.php?ID=677119021086100006111007125118117088127008049065074002106109014027029104077122094073029003016045000030051093117080022114114094057042094035072065002001127078089121031089032086025025105124075084082015094080093104095105099030002090083089122065105106106013&EXT=pdf&INDEX=TRUE>
- 42.[https://finance.ec.europa.eu/capital-markets-union-and-financial-markets/company-reporting-and-auditing/company-reporting/corporate-sustainability-reporting\\_en](https://finance.ec.europa.eu/capital-markets-union-and-financial-markets/company-reporting-and-auditing/company-reporting/corporate-sustainability-reporting_en)
- 43.[https://gaap.ru/articles/Verifikatsiya\\_audit\\_ESG\\_otchetnosti\\_Kak\\_i\\_zachem/](https://gaap.ru/articles/Verifikatsiya_audit_ESG_otchetnosti_Kak_i_zachem/)

44. <https://kpmg.com/mt/en/home/insights/2023/01/get-ready-for-the-next-wave-of-esg-reporting.html>
45. [https://raex-rr.com/ESG/ESG\\_companies/ESG\\_rating\\_companies/2023.4/methods/](https://raex-rr.com/ESG/ESG_companies/ESG_rating_companies/2023.4/methods/)
46. [https://raex-rr.com/ESG/ESG\\_companies/ESG\\_rating\\_companies/2023.4/](https://raex-rr.com/ESG/ESG_companies/ESG_rating_companies/2023.4/)
47. [https://raex-rr.com/news/press-reliz/2022\\_14\\_July/](https://raex-rr.com/news/press-reliz/2022_14_July/)
48. <https://sciencebasedtargets.org/about-us>
49. <https://sovcombank.ru/blog/esg/esg-tri-bukvi-kotorie-menyayut-mir>
50. <https://sovcombank.ru/blog/esg/esg-tri-bukvi-kotorie-menyayut-mir>
51. <https://tedo.ru/about>
52. <https://trends.rbc.ru/trends/green/5ffd5a099a7947594de716ce>
53. <https://trends.rbc.ru/trends/green/614b224f9a7947699655a435>
54. [https://www.banki.ru/wikibank/standard\\_poors/](https://www.banki.ru/wikibank/standard_poors/)
55. <https://www.diligent.com/insights/esg/esg-audits/>
56. [https://www.economy.gov.ru/material/file/d8d7071b90d7af3818ec3a836355244f/ETS\\_ATP.pdf](https://www.economy.gov.ru/material/file/d8d7071b90d7af3818ec3a836355244f/ETS_ATP.pdf)
57. <https://www.fsb-tcfd.org/>
58. <https://www.gfk.com/ru/about-gfk>
59. <https://www.globalreporting.org/about-gri/>
60. <https://www.ifrs.org/groups/international-sustainability-standards-board/>
61. <https://www.interfax.ru/russia/901540>
62. <https://www.moex.com/e17254>
63. <https://www.novatek.ru/ru/about/company/#:~:text=%D0%9F%D0%90%D0%9E%20%C2%AB%D0%9D%D0%9E%D0%92%D0%90%D0%A2%D0%AD%D0%9A%C2%BB%20%D1%8F%D0%B2%D0%BB%D1%8F%D0%B5%D1%82%D1%81%D1%8F%20%D0%BA%D1%80%D1%83%D0%BF%D0%BD%D0%B5%D0%B9%D1%88%D0%B8%D0%BC%20%D0%BD%D0%B5%D0%B7%D0%B0%D0%B2%D0%B8%D1%81%D0%B8%D0%BC%D1%8B%D0%BC,%D1%80%D0%B0%D0%B1%D0%BE%D1%82%D1%8B%20%D0%B2%20%D1%80%D0%BE%D1%81%D1%81%D0%B8%D0%B9%D>

1%81%D0%BA%D0%BE%D0%B9%20%D0%BD%D0%B5%D1%84%D1%82%D0%B5%D0%B3%D0%B0%D0%B7%D0%BE%D0%B2%D0%BE%D0%B9%20%D0%BE%D1%82%D1%80%D0%B0%D1%81%D0%BB%D0%B8.

64. <https://www.novatek.ru/ru/development/targets/>

65. [https://www.ra-national.ru/wp-content/uploads/2023/02/ranking\\_prom\\_2023.pdf](https://www.ra-national.ru/wp-content/uploads/2023/02/ranking_prom_2023.pdf)

66. <https://www.skolkovo.ru/expert-opinions/esg-i-nefinansovaya-otchetnost-perspektivy-v-mire-i-rossii/>

67. <https://www2.deloitte.com/us/en.html>

## ПРИЛОЖЕНИЯ

Примеры критериев ESG-рейтинга по системе RAEX

Критерий	-1	-0,5	0	0,5	1
В компании разработан план с целевыми показателями по сокращению выбросов загрязняющих веществ в атмосферный воздух (может быть учтена специфика отрасли).		+	+	+	+
Компания реализует утвержденные планы и достигла установленных промежуточных / итоговых показателей по снижению выбросов загрязняющих веществ в атмосферный воздух			+	+	+
В компании разработан план с целевыми показателями по сокращению выбросов парниковых газов в атмосферный воздух (может быть учтена специфика отрасли).				+	+
Компания реализует утвержденные планы и достигла установленных промежуточных / итоговых показателей по снижению выбросов парниковых газов в атмосферный воздух					+
В компании разработан план с целевыми показателями по сокращению потребления водных ресурсов и сброса сточных вод (может быть учтена специфика отрасли).		+	+	+	+
Компания реализует утвержденные планы и достигла установленных промежуточных / итоговых показателей по сокращению потребления водных ресурсов и сброса сточных вод.			+	+	+
В компании разработан план по сокращению образования отходов (может быть учтена специфика отрасли).		+	+	+	+
Компания реализует утвержденные планы и достигла установленных промежуточных / итоговых показателей по сокращению образования отходов.			+	+	+
В компании разработан план с целевыми показателями по сокращению потребления энергетических ресурсов и (или) изменению структуры потребления энергетических ресурсов (в том числе с увеличением доли возобновляемой энергетики), (может быть учтена специфика отрасли).					+
Компания реализует утвержденные планы и достигла установленных промежуточных / итоговых показателей по сокращению потребления энергетических ресурсов и увеличению доли возобновляемой энергетики.					+
Возможные корректировки					

Продолжение приложения 1

если компания уже реализовала план по снижению негативного воздействия на окружающую среду (с учетом специфики отрасли) и дальнейшее улучшение может быть труднодостижимо.					+
если компания вкладывает значительный размер инвестиции в экологическую модернизацию производства.					+
если социальные проекты и мероприятия, в которых регулярно принимает участие либо организует компания, оказывают, по мнению Агентства, существенное благоприятное воздействие на окружающую среду.					+
Балл может быть повышен на 0,25, если компания получила сертификат ISO 14001 или его национальный аналог (например, российский ИСО 14001), подтвержденный 28 организацией, деловую репутацию которой Агентство может оценить как высокую. К таким организациям Агентство, например, относит компании, которые получили аккредитацию от государственных органов власти, осуществляющих функции лицензирования деятельности (например, Росстандарт), либо аккредитацию от организации, входящей в IAF					
если компания проводит регулярный ежегодный экологический аудит				+	
Для вновь созданных компаний, и в случае, если планы утверждены в текущем году, у которых пока отсутствуют показатели в ежегодной динамике, балл может быть понижен вплоть до -0,5, если у компании отсутствуют подтверждения следования заявленным целям и плановым показателям.					

## Группы показателей для компании промышленного сектора по системе НРА



### ЭКОЛОГИЧЕСКИЙ МЕНЕДЖМЕНТ

- Система экологического менеджмента
- Политика в области охраны окружающей среды
- Аварии и инциденты
- Требования к поставщикам
- Образовательные экологические программы

### ВОЗДЕЙСТВИЕ НА ОКРУЖАЮЩУЮ СРЕДУ

- Атмосферное загрязнение
- Водопользование
- Землепользование
- Биоразнообразие
- Отходы и упаковка

### ИЗМЕНЕНИЕ КЛИМАТА

- Климатические риски
- Программа адаптации к изменению климата
- Участие в национальных и международных инициативах, рабочих группах

### ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РЕСУРСОВ

- Водопотребление
- Обратное водопользование
- Энергоемкость
- Программы по повышению энергоэффективности



### ОБЩЕСТВО

- Социальные инвестиции и развитие региона присутствия
- Благотворительность, волонтерство
- Взаимодействие с местными сообществами

### ЧЕЛОВЕЧЕСКИЙ КАПИТАЛ

- Условия труда и безопасность на производстве
- Кадровая политика
- Социальная поддержка
- Коллективный договор
- Программы развития персонала
- Корпоративные программы для сотрудников

### ПРАВА ЧЕЛОВЕКА

- Обратная связь
- Инклюзивность
- Гендерный баланс



### СТРУКТУРА СОБСТВЕННОСТИ

### СТРАТЕГИЯ

### ВЛИЯНИЕ И ИНТЕРЕСЫ АКЦИОНЕРОВ / УЧАСТНИКОВ

### ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ СО СТЕЙКХОЛДЕРАМИ

### УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ, ВНУТРЕННИЙ АУДИТ

### УРОВЕНЬ РАСКРЫТИЯ И КАЧЕСТВО ФИНАНСОВОЙ И НЕФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

### УПРАВЛЕНИЕ В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ



Группы показателей для компании потребительского сектора по системе НРА



**ЭКОЛОГИЧЕСКИЙ МЕНЕДЖМЕНТ**

- Политика в области охраны окружающей среды
- Требования к поставщикам, устойчивые цепочки поставок
- Образовательные экологические программы

**ВОЗДЕЙСТВИЕ НА ОКРУЖАЮЩУЮ СРЕДУ**

- Атмосферное загрязнение
- Логистические операции
- Наличие мероприятий по продвижению ответственного потребления
- Отходы и упаковка

**ИЗМЕНЕНИЕ КЛИМАТА**

- Климатические риски
- Программа адаптации к изменению климата
- Участие в национальных и международных инициативах, рабочих группах

**ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РЕСУРСОВ**

- Водопотребление
- Энергоемкость
- Программы по повышению энергоэффективности



**ОБЩЕСТВО**

- Социальные инвестиции и развитие региона присутствия
- Благотворительность, волонтерство
- Взаимодействие с местными сообществами

**КЛИЕНТЫ**

- Качество и безопасность продукции / услуг
- Ответственный маркетинг

**ЧЕЛОВЕЧЕСКИЙ КАПИТАЛ**

- Кадровая политика
- Социальная поддержка
- Программы развития персонала
- Корпоративные программы для сотрудников

**ПРАВА ЧЕЛОВЕКА**

- Обратная связь
- Инклюзивность
- Гендерный баланс
- Ответственные поставки



**СТРУКТУРА СОБСТВЕННОСТИ**

**СТРАТЕГИЯ**

**ВЛИЯНИЕ И ИНТЕРЕСЫ АКЦИОНЕРОВ / УЧАСТНИКОВ**

**ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ СО СТЕЙКХОЛДЕРАМИ**

**УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ, ВНУТРЕННИЙ АУДИТ**

**УРОВЕНЬ РАСКРЫТИЯ И КАЧЕСТВО ФИНАНСОВОЙ И НЕФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ**

**УПРАВЛЕНИЕ В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ**

Группы показателей для компании финансового сектора по системе НРА



**ЭКОЛОГИЧЕСКИЙ МЕНЕДЖМЕНТ И ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РЕСУРСОВ**

- Политика в области окружающей среды
- Собственные «зеленые» продукты
- Ресурсосбережение
- Управление отходами

**ВОЗДЕЙСТВИЕ НА ОКРУЖАЮЩУЮ СРЕДУ**

- Атмосферное загрязнение
- Анализ экологических рисков в деятельности клиентов
- Ответственное инвестирование и доля ESG-активов
- Ответственное финансирование и развитие «зеленых» продуктов

**ИЗМЕНЕНИЕ КЛИМАТА**

- Климатические риски
- Политика в отношении изменения климата
- Участие в национальных и международных инициативах, рабочих группах



**ВОЗДЕЙСТВИЕ НА ОБЩЕСТВО**

- Социальные инвестиции и развитие региона присутствия
- Благотворительность и волонтерство
- Взаимодействие с местными сообществами

**КЛИЕНТЫ**

- Доступность и качество финансовых услуг
- Обеспечение безопасности данных и финансовых продуктов
- Мероприятия в области финансовой грамотности

**ЧЕЛОВЕЧЕСКИЙ КАПИТАЛ**

- Кадровая политика
- Социальная поддержка
- Программы развития персонала
- Корпоративные программы для сотрудников

**ПРАВА ЧЕЛОВЕКА**

- Обратная связь
- Инклюзивность
- Гендерный баланс



**СТРУКТУРА СОБСТВЕННОСТИ**

**СТРАТЕГИЯ**

**ВЛИЯНИЕ И ИНТЕРЕСЫ АКЦИОНЕРОВ / УЧАСТНИКОВ**

**ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ СО СТЕЙКХОЛДЕРАМИ**

**УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ, ВНУТРЕННИЙ АУДИТ**

**УРОВЕНЬ РАСКРЫТИЯ И КАЧЕСТВО ФИНАНСОВОЙ И НЕФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ**

**УПРАВЛЕНИЕ В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ**



## ESG-рейтинг НРА: примеры критериев

S2.2. Коэффициент тяжелого травматизма	
Критерии	Оценка
Показатель ниже, чем в среднем по отрасли или (при отсутствии среднего по отрасли) показатель, близкий к 0 в течение трех последних лет	1
Показатель равен среднему по отрасли или (при отсутствии среднего по отрасли) показатель демонстрирует тенденцию к снижению	0,5
Показатель выше, чем в среднем по отрасли или (при отсутствии среднего по отрасли) показатель демонстрирует тенденцию к ухудшению	0
G 2.1. Наличие опубликованной долгосрочной стратегии	
Наличие стратегии развития и финансового плана на краткосрочный, среднесрочный и долгосрочный периоды. Участие СД в разработке стратегии. Высокая степень детализации документа. Менеджмент дает подробные (исчерпывающие) ответы на вопросы о целях и задачах развития Компании в указанной перспективе	1
Наличие стратегии развития и финансового плана на среднесрочный и краткосрочный период. Участие СД в разработке стратегии. Приемлемая степень детализации документа. Менеджмент дает адекватные конкретизированные ответы на вопросы о целях и задачах развития Компании в краткосрочной перспективе	0,5
Только краткосрочная стратегия развития, низкая степень детализации документа или отсутствие стратегии развития и финансового плана в виде отдельного документа. СД не участвует в разработке стратегии. В ходе рейтингового интервью менеджмент затрудняется ответить на вопросы о целях и задачах развития Компании даже в краткосрочной перспективе	0
E 1.3. Наличие экологических требований для подрядчиков и поставщиков	
Существуют экологические требования к подрядчикам/поставщикам (соответствие требованиям компании к качеству и соответствие внутренним экологическим стандартам; требования к производственному процессу и конечному продукту поставщиков, продвижение товаров, произведенных из ресурсов, добытых без ущерба экосистемам) и имеется система аудита подрядчиков/поставщиков на соответствие требованиям компании	1

Продолжение приложения 5

<p>Существуют экологические требования к подрядчикам/поставщикам (соответствие требованиям компании к качеству и соответствие внутренним экологическим стандартам; требования к производственному процессу и конечному продукту поставщиков, продвижение товаров, произведенных из ресурсов, добытых без ущерба экосистемам), закрепленные в политике по закупкам/стандартном договоре/иных документах, регламентирующих закупочную деятельность, но системы аудита не предусмотрено.</p>	<p>0,5</p>
<p>К поставщикам/подрядчикам не предъявляются экологические требования и/или нет упоминания ООС в политике по закупкам сверх выполнения требований природоохранного законодательства или нет никаких упоминаний об экологических требованиях для поставщиков/подрядчиков</p>	<p>0</p>