

Проблемы учета устойчивого развития компаний и отражения в нефинансовой отчетности

Горшунова И.А., Галеева Н.Н.

В современной экономической парадигме, характеризующейся растущими требованиями прозрачности от инвесторов и потребителей, корпоративная отчетность переживает фундаментальную трансформацию. В работе исследуются проблемы формирования финансовой и нефинансовой информации и их отражение в финансовой и нефинансовой отчетности. Финансовая отчетность аккумулирует и систематизирует данные о хозяйственных операциях компании за отчетный период, представляя структурированную информацию о финансовом положении, результатах деятельности и движении денежных средств для принятия экономических решений широким кругом пользователей. В то же время, нефинансовая отчетность нацелена на демонстрацию устойчивости бизнес-модели в долгосрочной перспективе, оценивая нематериальные активы, репутационные риски и социальный капитал. Проведенный сравнительный анализ финансовой и нефинансовой отчетности позволил выявить их сильные и слабые стороны, на основе чего в качестве ключевого направления совершенствования предлагается разработка интегрированной отчетности, призванной нивелировать обнаруженные недостатки. Её суть заключается не в консолидации документов, а в формировании целостной картины, где финансовые результаты и ESG-факторы взаимно дополняют друг друга, раскрывая полную историю бизнеса. Приводится перечень международных стандартов отчетности в области устойчивого развития, а также аналитический обзор отраслевой принадлежности нефинансовых отчетов российских компаний, анализируются предпосылки и ожидаемые результаты трансформации финансовой и нефинансовой информации при отражении в отчетности. Анализ эволюции понятия «устойчивое развитие» – от экологических аспектов к комплексной модели, интегрирующей с принципами ESG, позволяет выявить проблемы учета устойчивого развития. В заключении анализируются основные препятствия для устойчивого корпоративного развития в соответствии с принципами экологических, социальных и управлеченческих факторов и даются предложения по развитию учета устойчивого развития компаний.

для цитирования

Горшунова И.А., Галеева Н.Н. Проблемы учета устойчивого развития компаний и отражения в нефинансовой отчетности // Дискуссия. – 2025. – № 9(142). – С. 124–131.

ГОСТ 7.1-2003

ключевые слова

Устойчивое развитие, финансовая информация, нефинансовая информация, финансовая отчетность, нефинансовая отчетность, интегрированная отчетность, международные стандарты, ESG.

Problems of accounting for sustainable development of companies and reflection in non-financial reporting

Gorshunova I.A., Galeeva N.N.

In the modern economic paradigm, characterized by growing transparency requirements from investors and consumers, corporate reporting is undergoing a fundamental transformation. This work explores the challenges of generating financial and non-financial information and their representation in financial and non-financial reporting. Financial reporting accumulates and organizes data on a company's business operations over a reporting period, providing structured information about its financial position, performance, and cash flow for a wide range of users to make economic decisions. At the same time, non-financial reporting aims to demonstrate the sustainability of the business model in the long term by evaluating intangible assets, reputational risks, and social capital. A comparative analysis of financial and non-financial reporting has revealed their strengths and weaknesses, and as a result, the key areas for improvement have been identified.

FOR CITATION

Gorshunova I.A., Galeeva N.N. Problems of accounting for sustainable development of companies and reflection in non-financial reporting. *Diskussiya [Discussion]*, 9(142), 124–131.

APA

KEYWORDS

Sustainable development, financial information, non-financial information, financial reporting, non-financial reporting, integrated reporting, international standards, ESG.

ВВЕДЕНИЕ

Несмотря на активно проводимые в последнее время исследования по раскрытию информации, связь между нефинансовыми показателями, содержащими информацию об экономической, экологической и социальном влиянии деятельности компаний на общество, и финансовыми показателями, является предметом дискуссий и пристального интереса как в экономике, так и в менеджменте. На сегодняшний день вклад нефинансовой информации в достижении каждой цели устойчивого развития (ЦУР) приобретает большую актуальность в деловом мире, в котором недостаточно быть экономически устойчивым,

необходимо быть также устойчивым с экологической и социальной точек зрения.

Все большее число компаний предоставляют информацию о своей нефинансовой деятельности в нефинансовой отчетности. Эта положительная тенденция обусловлена растущим вниманием заинтересованных сторон к поведению компаний в социальной сфере и окружающей среде, а также растущей тенденцией к разработке законодательных директив по формированию и публикованию нефинансовых отчетов.

За последние несколько десятилетий устойчивое развитие стало серьезной проблемой, вызвавшей озабоченность во всем мире, и поэтому

компании разрабатывают системы учета и отчетности о результатах деятельности компаний в области устойчивого развития.

МЕТОДЫ ИССЛЕДОВАНИЯ И ИСТОЧНИКИ ДАННЫХ

Основой методического подхода к исследованию послужили выводы, полученные в ходе обзора научных, регулярно публикуемых трудов, посвященных вопросам становления финансовой и отсутствия отражения нефинансовой информации в отчетной документации, и результатов проведённого изучения существующих международных стандартов, регламентирующих составление нефинансовой отчетности, задачами определения требований выступает формирование ее наполнения, а также представляются различные подходы к определению ключевых тем и показателей для проявление корпоративных показателей в финансовой отчетности.

ОСНОВНАЯ ЧАСТЬ

1. Содержательная характеристика финансовой и нефинансовой отчетности

Ускоренное внедрение цифровых технологий в экономическую сферу в России, вектор которого был задан принятием национальной программы «Цифровая экономика Российской Федерации», в состав которой вошли 9 федеральных проектов [1], направлено на развитие цифровой экономики и создание благоприятного климата для внедрения информационных технологий в процессы ведения бизнеса. Учитывая, что последние 20 лет нового тысячелетия драйвером экономического роста становится экономика знаний, тесно связанная с революцией в информационных технологиях, то появляется необходимость преобразования и финансово-учетных технологий на предмет гибкости представления финансовой и нефинансовой информации, позволяющей наиболее эффективно управлять финансами компаний.

Финансовая информация отражается в финансовой отчетности, которая формируется в соответствии со стандартами бухгалтерского учета и в большей степени ориентирована на инвесторов, которые используют бухгалтерскую информацию для оценки стоимости компаний. Информация финансового учета отражается во внешней финансовой отчетности, которая позволяет регулярно раскрывать количественные данные относительно финансового положения компаний. Бухгалтерский баланс, отчет о финансовых результатах, отчет об изменении капитала и отчет о движении денежных средств, образуют основу набора специфичной для компании информации,

доступной для инвесторов. Информация, содержащаяся в финансовой отчетности, помогает инвесторам выявить перспективные инвестиционные возможности и уменьшить информационную асимметрию инвесторов.

В «новой» экономике знаний возрастает стоимостная значимость бухгалтерской информации. В литературе по бухгалтерскому учету многими авторами изучается связь между информацией, отраженной в статьях бухгалтерского учета, и ценой акций с целью анализа информации этих статей, которую используют инвесторы при оценке капитала компаний [2], [3]. К статьям финансовой отчетности, имеющим отношение к стоимости компании, можно отнести нематериальные активы, балансовую и чистую прибыль, выручку от продажи, денежные средства, балансовую стоимость собственного капитала, операционный денежный поток.

Новые правила формирования и раскрытия финансовой информации в финансовой отчетности российскими компаниями, направленные на повышение ее прозрачности и качественных характеристик, отражены в новом федеральном стандарте бухгалтерского учета «Бухгалтерская (финансовая) отчетность» (ФСБУ 4/2023), принятом в конце 2023 года [4].

Общеизвестно, что компании несут ответственность не только перед своими акционерами, но и перед обществом в целом. В этом контексте критика финансовой отчетности заключается в том, что она неадекватно удовлетворяет информационные потребности всех заинтересованных сторон, которые хотят оценить прошлые и будущие результаты деятельности компаний. Это связано с тем, что она предоставляет лишь частичный отчет о деловой активности, игнорируя социальное и экологическое воздействие, оказываемое предприятием [5].

В этих условиях появилась необходимость к предоставлению любой дополнительной информации, которая потенциально может повлиять на эффективность бизнеса, что нашло впоследствии отражение инициатив и результатов деятельности компаний в области охраны окружающей среды и социальной сферы в нефинансовой отчетности.

В последнее время все большее число инвесторов начинают интересоваться нефинансовой информацией об устойчивом развитии, публикуемой в форме экологических, социальных и управленческих данных (ESG). Финансовая отчетность ориентирована на инвесторов, а нефинансовая

отчетность ориентирована на заинтересованные стороны, включая сотрудников, клиентов, поставщиков и т.д.

Раскрытие информации о ESG влияет на доступ компаний к финансам. Интерес к показателям ESG для инвесторов мотивируется экономическими причинами, поскольку эти данные могут улучшить соотношение риска и доходности портфеля.

Однако, возникла проблема отражения нефинансовой информации в отдельных отчетах, относящихся к экологической и социальной деятельности. Она заключается в том, что компании предоставляют нефинансовую информацию, которая часто не является интегрированной и разрозненной. Следовательно, они не способны предоставить заинтересованным сторонам необходимую информацию, которая имеет значение для оценки эффективности бизнеса, стратегии и потенциала для создания ценности в будущем.

Предпосылки и ожидаемые результаты трансформации финансовой и нефинансовой информации при отражении в отчетности приведены в таблице 1.

И именно интегрированная отчетность способна предоставить информацию о стратегии, управлении, результатах деятельности и перспективах компании таким образом, чтобы она отра-

жала коммерческий, социальный и экологический контекст, в котором она работает [6].

2. Регулирование финансовой и нефинансовой отчетности

Наиболее распространенными международными стандартами и нормативами формирования нефинансовой отчетности, устанавливающими принципы и требования к раскрытию содержания отчетов, применяемыми российскими компаниями, являются Международные основы формирования интегрированной отчетности (IIRC), Международные стандарты GRI (Руководство G4), Стандарты SASB.

Глобальная инициатива по отчетности (GRI) в настоящее время считается общей структурой нефинансовой отчетности в области устойчивого развития. Сегодня более тысячи компаний во всем мире используют эту структуру в качестве основы для публикаций по вопросам устойчивого развития. В этом документе оценивается концепция учета в области устойчивого развития и степень, в которой GRI повлияла на качество учета в области устойчивого развития [7].

Стандарты GRI разработаны для оказания поддержки предприятиям в представлении негативного и положительного воздействия, которое они оказывают на окружающую среду, общество и экономику, на основе общепринятых стандар-

Таблица 1

Предпосылки и ожидаемые результаты трансформации финансовой и нефинансовой информации при отражении в отчетности

Финансовая отчетность	Нефинансовая отчетность
Достиныства	
предоставление финансовой информации полезной для нынешних и потенциальных инвесторов, кредиторов при принятии ими решений о предоставлении компании ресурсов	независимая отчетность в области устойчивого развития, позволяющая изучать последствия корпоративного воздействия
Недостатки	
невсвоевременно иллюстрирует экономические последствия бизнес-инноваций	нефинансовая информация не рассматривается с тем же приоритетом и актуальностью, что и финансовая информация
Цель	
дать точное представление о нынешних и будущих результатах деятельности компаний	повышение качества информации, доступной инвесторам и кредиторам для обеспечения более эффективного и использования капитала
Пути устранения недостатков	
объединение финансовой отчетности и отчетности в области устойчивого развития = разработка интегрированной отчетности	
Цель интегрированной отчетности – улучшение годовых отчетов и предоставление более подробной финансовой информации о текущих и будущих перспективах	
Результат – достижение связи между финансовыми и нефинансовыми факторами эффективности.	

тов [8]. Стандарты GRI определяют следующие принципы с целью повышения качества отчетов и их прозрачности: сбалансированность, сопоставимость, точность, своевременность, ясность и достоверность [9].

Нефинансовая информация не формируется в соответствии со стандартами бухгалтерского учета, в основном ориентируясь на добровольный учет требований международных стандартов, представляется российским компаниям в виде отчетов об устойчивом развитии, интегрированных отчетов, экологических отчетов, социальных отчетов.

Большинство публикуемых нефинансовых отчетов не представлены в контексте бизнес-модели и стратегии компаний, что вызывает сложности у инвесторов в понимании того, как показатели ESG связаны с финансовыми показателями и как проблемы устойчивого развития влияют на процесс создания стоимости в компании. Одна из основных причин этого заключается в том, что данным ESG не хватает строгих стандартов измерения содержания и показателей, характеризующих вопросы корпоративного управления, связанными с экологическими, социальными нормами и принципами устойчивого развития.

Отчеты об устойчивом развитии, как правило, публикуются с задержкой в несколько месяцев по сравнению с финансовой отчетностью, в результате чего информация, включенная в нее, менее ценна. В виду этого предоставляемой нефинансовой информации недостает своевременности и достоверности. Одним из фундаментальных основ регулирования отчетности является также повышение сопоставимости и существенности информации.

Учитывая, что основным потребителем информации как финансового, так и нефинансового характера являются инвесторы, по нашему мнению, компании должны предоставлять информацию заинтересованным сторонам целостным образом, показывающим взаимосвязь между финансовыми показателями финансовой отчетности и показателями ESG нефинансовой отчетности.

3. Проблемы учета устойчивого развития: перспектива глобальной инициативы по отчетности

Изучение понятия «устойчивое развитие» началось в 1986 году, когда в российской научной мысли появилась книга «Наше общее будущее» [10]. Она заложила основные положения, связанные с наличием разного уровня жизни, с опасными явлениями, вызванными загрязнением окружающей

среды, что в том числе происходит ввиду увеличивающегося количества людей с низким уровнем жизни. Авторы доклада, опубликованного в виде данной книги, доказали, что только мировая интеграция способна стать движущей силой общества на пути к устойчивому развитию.

В 1992 г. в Рио-де-Жанейро на конференции ООН, именуемой «Глобальный саммит», задекларировали документ по окружающей среде и развитию, и приняли программу по реализации концептуальных направлений мирового устойчивого развития. Особенностью принятых документов является содержание в них модели продвижения, когда существующее поколение, удовлетворяя свои потребности, составляет резерв ресурсов для потребностей будущих поколений. На конференции было положено начало разработки целей устойчивого развития (ЦУР), впоследствии утвержденных ООН.

Категориальное содержание термина «устойчивое развитие» отображается в научных исследованиях и научных трудах ученых, а содержание этого понятия, существенные свойства и признаки его содержания занимают центральное место в повестке глобальных мероприятий как отдельных стран, так и в широком масштабе. Главной целью международных усилий по достижению целей устойчивого развития является построение экономических систем на национальном и корпоративном уровнях, не разрушающих природные ресурсы, а созидающих природные ландшафты за счет развития возобновляемых источников энергии и улучшения ресурсоспроизводящих способностей природных комплексов [11].

На сегодняшний день более 80% из 224 стран мира (2021 г.) придерживается провозглашенных деклараций по устойчивому развитию цивилизации и сохранению ресурсов, следуя социальному процессу, экономическому развитию, охране окружающей среды, бережному и эффективному использованию ресурсов, повышению занятости населения и созданию новых производительных рабочих мест, повышению инновационности производства, а из 193 стран-членов ООН 150 государств имеют балл, измеряющий прогресс в области достижения всех 17 ЦУР, выше 50. Российская Федерация имеет балл, равный 73,79 [12].

В литературе представлены различные стратегии принятия инвестиционных решений с учетом экологических, социальных и управленческих факторов (ESG). В целом инвесторы считают, что информация ESG является эталоном, который мо-

жет предоставить более полные и убедительные доказательства того, как компания положительно влияет на мир [13].

Внедрение интегрированной отчетности требует разработки новых учетных и управленических процессов, содействующих измерению экономического обоснования устойчивого развития, поддерживающих интеграцию устойчивого развития в стратегическое планирование и принятие решений. В этой части методы учета устойчивого развития с последующим формированием нефинансовой информации и отражением в нефинансовой отчетности, должны обозначить связь бизнес-модели компании с создаваемой ценностью, с существенными проблемами, рисками и стратегией, что в совокупности дает интегрированной отчетности потенциал для осуществления изменений.

Е. А. Сенаторова считает, что «*при переходе на интегрированный формат отчетности важным является минимизация рисков, связанных с сокращением существенной информации, влияющей на качество публикуемых отчетов*» [14].

О. В. Ефимова обосновывает два основных подхода к пониманию «*существенности нефинансовой информации в корпоративной отчетности: финансовой существенности и существенности воздействия на среду и общество*» [15].

По моему мнению, перспективы учета устойчивого развития должны определяться выбором методов оценки существенности нефинансовой информации и ориентироваться на учете влияния внешних факторов на результаты деятельности компании и оценки факторов воздействия самой компании на окружающую среду.

4. Функции финансовой и нефинансовой отчетности

Финансовая и нефинансовая отчетность выполняют две функции: информационную и трансформационную. Информационная функция предполагает отсутствие обратной связи от контрагентов. Процесс создания стоимости является ключом к эффективному выполнению информационной функции составления нефинансовых отчетов.

А функция трансформации обеспечивает взаимодействие и активность со стороны заинтересованных в информации лиц, которые получают и оценивают информацию, определяют места, где они видят возможности влиять на корпоративное поведение компаний, склоняя к своей выгоде и, возможно, к выгоде компании. Этот процесс взаимодействия, активности и изменений позволяет компаниям трансформироваться.

В случае самой компании информационная и трансформационная функции могут быть совмещены.

Нефинансовая информация, отраженная в отчетности об устойчивом развитии, позволяет влиять на принятие внутренних управленических решений в силу того, что компания может отслеживать свою эффективность по другим показателям, отчитываясь по ним перед внешними контрагентами и, возможно, даже принимая на себя обязательства по достижению целей. Это влияние на принятие внутренних решений может произойти даже без участия заинтересованных сторон, что приводит к функции трансформации, в данном случае к внутренней функции трансформации.

ВЫВОДЫ

По моему мнению, учет устойчивого развития и последующее отражение нефинансовой информации в интегрированной отчетности, как наиболее прогрессивной формы нефинансовых отчетов, должен, во-первых, увязать представления о максимизации прибыли с благополучием общества и окружающей среды, во-вторых, акцентировать большее внимание на процессе создания ценности во взаимосвязи с бизнес-моделью.

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

Было выявлено, что основным препятствием для устойчивого корпоративного развития в соответствии с принципами ESG, является гибкий подход, препятствующий стимулированию проведения более эффективной корпоративной политики в области устойчивого развития.

В текущих условиях внимание следует сосредоточить:

- на подготовке единых стандартов нефинансовой отчетности, интегрированных в существующие глобальные и национальные системы финансовой отчетности;
- на формировании нормативной базы для включения показателей и параметров оценки результатов деятельности компаний в области устойчивого развития в публичную корпоративную нефинансовую отчетность.

Список литературы

1. Распоряжение Правительства Российской Федерации от 28.07.2017 г. № 1632-р Национальная программа «Цифровая экономика Российской Федерации». – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://static.government.ru/media/files/9gFM4FHj4PsB79I5v7yLVuPgu4bvR7M0.pdf> (дата обращения: 05.04.2024).
2. Болл, Р., Браун, П. Эмпирическая оценка показателей бухгалтерского дохода // Журнал бухгалтерских исследований. – 1968. – <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.2304409>.
3. Сантану, К. Бухгалтерский учет доходов, балансовой стоимости и движения денежных средств при оценке акционерного капитала: эмпирическое исследование компаний CNX NIFTY // Журнал IUP Journal of Accounting Research & Audit Practices. – Том X. – № 3. – 2011. – С. 68-77 <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.1310080>.
4. Приказ Минфина России от 4 октября 2023 г. № 157н «Об утверждении Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 4/2023 «Бухгалтерская (финансовая) отчетность». – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/408654315/> (дата обращения: 01.04.2024).
5. Бернардия, С., Эндрю, У. Старк, Б. Раскрытие информации об окружающей среде, социальной сфере и управлении, интегрированная отчетность и точность прогнозов аналитиков // The British Accounting Review. – Том 50. – Вып. 1. – Январь 2018. – С. 16-31. – <https://doi.org/10.1016/j.bar.2016.10.001>.
6. Международный совет по интегрированной отчетности. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://inveb-docs.ru/attachments/article/sd-library/08-2020-5/Mezhdunarodniy-standart-io.pdf>.
7. Руководство по отчетности в области устойчивого развития G4. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://rspp.ru/document/1/9/c/9c2e77522792061b9ca40337d6225623.pdf>.
8. Готкен, С., Озехан, Ю., Готкен, П. О. Историческое развитие отчетности в области устойчивого развития: периодический
9. Ким, Э. ван Оршота, Вильде, А. Й., Нанна Л. Т., Аспенц Д. М. Циклы стандартизации отчетности в области устойчивого развития в рамках Глобальной инициативы по отчетности // European Management Journal. – <https://doi.org/10.1016/j.emj.2024.04.001>.
10. Распоряжение Правительства РФ от 5 мая 2017 г. № 876-р О «Концепции развития публичной нефинансовой отчетности и плане мероприятий по ее реализации». – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/71573686/#1000> (дата обращения: 05.04.2024).
11. Наше общее будущее: Докл. Междунар. комис. по окружающей среде и развитию (МКОСР): Пер. с англ. / Под ред. С. А. Евтеева, Р. А. Перелета; [Предисл. Г. Харлем Брундуланд]. – М.: Прогресс, 1989. – 371 с.
12. Оба, В., Ибикунле, Д. Проблемы учета в области устойчивого развития: перспектива Глобальной инициативы по отчетности. – 2015. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://ssrn.com/abstract=2544555>.
13. Доклад об устойчивом развитии 2023. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://s3.amazonaws.com/sustainabledevelopment.report/2023/sustainable-development-report-2023.pdf>.
14. Хайат, У., Орсаг, М. Экологические, социальные и управленческие вопросы инвестирования. Кодексы, стандарты и позиционные документы, 11.
15. Сенаторова, Е. А. Нефинансовая отчетность: международный контекст, российская практика // Journal of Corporate Finance Research / Корпоративные финансы. – 2018. – № 3. – Т. 12. – С. 81-92.
16. Ефимова, О. В. ESG-аналитика в системе принятия инвестиционных решений: в поисках существенной информации // Вестник ВГУ. Серия: Экономика и управление. – 2023. – № 2. – С. 3-17.

References

1. Decree of the Government of the Russian Federation dated July 28, 2017 № 1632-r National Program “Digital Economy of the Russian Federation”. – [Electronic resource]. – Access mode: <http://static.government.ru/media/files/9gFM4FHj4Ps-B79I5v7yLVuPgu4bvR7M0.pdf>.
2. Ball, R., Brown, P. Empirical assessment of accounting income indicators // Journal of Accounting Research. – 1968. – <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.2304409>.
3. Santanu, K. Accounting of income, book value and cash flow when evaluating equity: empirical research of CNX NIFTY companies // IUP Journal of Accounting Research & Audit Practices. – Vol. 10. – № 3. – 2011. – Pp. 68-77 <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.1310080>.
4. Order of the Ministry of Finance of the Russian Federation dated October 4, 2023 № 157n “On Approval of the Federal Accounting Standard FSB 4/2023 “Accounting (Financial) Reporting”. – [Electronic resource]. – Access mode: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/408654315/>
5. Bernardia, S., Andrew, W. Stark, B. Disclosure of information about the environment, social sphere and management, integrated reporting and accuracy of analysts' forecasts // The British Accounting Review. – Volume 50. – Issue 1. – January 2018. – Pp. 16-31. – <https://doi.org/10.1016/j.bar.2016.10.001>.
6. International Council on Integrated Reporting. – [Electronic resource]. – Access mode: <https://inveb-docs.ru/attachments/article/sd-library/08-2020-5/Mezhdunarodniy-standart-io.pdf>.
7. Guidelines on reporting in the field of sustainable development G4. – [Electronic resource]. – Access mode: <https://rspp.ru/document/1/9/c/9c2e77522792061b9ca40337d6225623.pdf>.
8. Gotken, S., Ozer khan, Yu., Gotken, P. O. Historical development of sustainability reporting: a periodic approach. Theoretical Journal of Accounting. – 107 (163). – 2020. – Pp. 99-118.
9. Kim, E. van Orschota, Wilde, A. J., Nanna, L. T., Aspenz, D. M. Cycles of standardization of reporting in the field of sustainable development within the framework of the Global Reporting Initiative // European Management Journal. – <https://doi.org/10.1016/j.emj.2024.04.001>.
10. Decree of the Government of the Russian Federation dated May 5, 2017 № 876-r On the “Concept development of public non-financial reporting and the action plan for its implementation.” – [Electronic resource]. – Access mode: <https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/71573686/#1000>.
11. Our common future: Dokl. International the Commission. on Environment and Development (ICEDD): Translated from English / Edited by S. A. Evteev, R. A. Poleta; [Preface by G. Harlem Brundtland]. – Moscow: Progress, 1989. – 371 p.
12. Obा, V., Ibikunle, D. Problems of accounting in the field of sustainable development: the perspective of the Global Reporting Initiative. – 2015. – [Electronic resource]. – Access mode: <https://ssrn.com/abstract=2544555>.
13. Report on Sustainable Development 2023. – [Electronic resource]. – Access mode: <https://s3.amazonaws.com/sustainabledevelopment.report/2023/sustainable-development-report-2023.pdf>.

- tainabledevelopment.report/2023/sustainable-development-report-2023.pdf.
- 14. *Hyatt, W., Orsag, M.* Environmental, social and managerial issues of investing. Codes, Standards and Position Papers.
 - 15. *Senatorova, E. A.* Non-financial reporting: International context,
 - 16. *Efimova, O. V.* ESG analytics in the investment decision-making system: in search of essential information // VSU Bulletin. Series: Economics and Management. – 2023. – № 2. – Pp. 3–17.

Информация об авторах

Галеева Н.Н., кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры «Корпоративные финансы и учетные технологии» Уфимского государственного нефтяного технического университета (г. Уфа, Российская Федерация).

Горшунова И.А., аудитор АО «Деловые решения и технологии» (г. Уфа, Российская Федерация).

© Горшунова И.А., Галеева Н.Н., 2025.

Russian practice // Journal of Corporate Finance Research / Corporate finance. – 2018. – № 3. – Vol. 12. – Pp. 81-92.

- 16. *Efimova, O. V.* ESG analytics in the investment decision-making system: in search of essential information // VSU Bulletin. Series: Economics and Management. – 2023. – № 2. – Pp. 3–17.

Information about the authors

Galeeva N.N., Ph.D. in Economics, Associate Professor, Associate Professor of Corporate Finance and Accounting Technologies Department of Ufa State Petroleum Technological University (Ufa, Russian Federation).

Gorshunova I.A., Auditor of Business Solution and Technologies JSC (Ufa, Russian Federation).

© Gorshunova I.A., Galeeva N.N., 2025.