

ОРИГИНАЛЬНАЯ СТАТЬЯ



DOI: 10.26794/2408-9303-2020-7-3-18-25

УДК 336.717(045)

JEL C12, C51, L66, M21

Стратегия гармонизации финансовой и нефинансовой отчетности в области раскрытия климатических рисков. Часть 1

О.В. Ефимова^а, О.В. Рожнова^б^{а,б} Финансовый университет, Москва, Россия^а <https://orcid.org/0000-0002-3574-6916>; ^б <https://orcid.org/0000-0002-8955-5904>

АННОТАЦИЯ

В статье обосновывается необходимость гармонизации финансовой и нефинансовой отчетности организации и разработки соответствующей стратегии в области климатических рисков. Дана оценка их влияния на показатели финансовой отчетности и сформулированы требования к раскрытию информации в ней. Показаны востребованность инвесторами и другими заинтересованными сторонами подобных раскрытий, актуальность переориентации содержания с задачи описания влияния компании на окружающую среду на задачу отражения влияния климата на компанию, ее финансовые показатели и стратегию. На основе сравнительного анализа концептуальных основ международных стандартов доказана их взаимная непротиворечивость; вскрыты проблемы учета и раскрытия информации о климатических рисках в финансовой и корпоративной отчетности. Результаты проведенного исследования (при использовании методов логического анализа, абстрагирования, аналогий, группировок, сравнительного анализа) являются сформулированными ключевыми положениями для разработки стратегии гармонизации финансовой и нефинансовой отчетности, в том числе в области климатических рисков; а также рекомендации по подготовке раскрытий в отношении взаимной обусловленности изменений климата и достигнутых результатов с перспективами развития компании. Исследование может быть интересно государственным органам России, соответствующим международным организациям при формировании стандартов финансовой и нефинансовой отчетности, заинтересованным пользователям, а также экономическим субъектам при разработке внутренних стандартов учета и отчетности.

Ключевые слова: климатические риски; финансовая отчетность; финансовые последствия климатических рисков; раскрытия в финансовой отчетности; нефинансовая отчетность

Для цитирования: Ефимова О.В., Рожнова О.В. Стратегия гармонизации финансовой и нефинансовой отчетности в области раскрытий климатических рисков. Часть 1. *Учет. Анализ. Аудит. = Accounting. Analysis. Auditing.* 2020;7(3):18-25. DOI: 10.26794/2408-9303-2020-7-3-18-25

ORIGINAL PAPER

The Strategy for Harmonizing Financial and Non-financial Reporting on Climate Risk Disclosures. Part 1

O.V. Efimova^а, O.V. Rozhnova^б^{а,б} Financial University, Moscow, Russia^а <https://orcid.org/0000-0002-3574-6916>; ^б <https://orcid.org/0000-0002-8955-5904>

ABSTRACT

The paper substantiates the need to harmonize the financial and non-financial statements of the company and to develop the corresponding strategy in climate risks. The study assesses the impact of climate change risks on financial reporting indicators and formulates requirements for disclosing information in financial and non-financial statements.

© Ефимова О.В., Рожнова О.В., 2020

There a demand for such disclosures by investors is emphasized, as well as other interested parties, and the relevance of expanding and reorienting their contents from the task of describing the company's environmental impact to the task of reflecting the climate impact on the company, its financial performance and strategy. The paper presents the results of a comparative analysis of the international standards' conceptual foundations for financial and non-financial reporting and shows their mutual consistency. Based on a comparative analysis of the international standards conceptual foundations, their mutual consistency has been proved, as well as there have been revealed accounting problems and disclosing information on climate risks in financial and corporate reporting. The results of the study (based on methods of logical analysis, abstraction, analogies, groupings, comparative analysis) are the key provisions formulated for developing a strategy for harmonizing financial and non-financial reporting, including climate risks. Also, there are shown recommendations for the preparation of disclosures regarding the interdependence of climate change and the results achieved with the development prospects of the company. The study may be of interest to Government bodies of the Russian Federation, relevant international organizations in the formation of standards for financial and non-financial reporting, interested users, as well as economic entities in the development of internal accounting and reporting standards.

Keywords: climate-related risks; financial reporting; financial consequences of climate-related risks; financial statements disclosures; non-financial reporting

For citation: Efimova O.V., Rozhnova O.V. The strategy for harmonizing financial and non-financial reporting on climate risk disclosures. Part 1. *Uchet. Analiz. Audit = Accounting. Analysis. Auditing*. 2020;7(3):18-25. (In Russ.). DOI: 10.26794/2408-9303-2020-7-3-18-25

ВВЕДЕНИЕ

Идея гармонизации финансовой и нефинансовой отчетности уже прошла этап признания экономическим сообществом, получив первый практический опыт, приобретенный при отсутствии соответствующей стандартизации. Сегодня она находится в отправной точке формирования регулятивного оформления на фоне продолжения самостоятельного, пока еще бессистемного, скорее точечного, реального воплощения экономическими субъектами — лидерами в своей отчетности. Совет по международным стандартам финансовой отчетности (СМС-ФО), понимая необходимость перемен в части расширения финансовой отчетности за счет нефинансовой, по крайней мере, уже признает ее как важный фактор дальнейшего развития и даже самого существования финансовой отчетности.

В этой связи стратегия гармонизации финансовой и нефинансовой отчетности требует фундаментальной проработки таких вопросов, как: на каких принципах должна базироваться эта стратегия? какие риски существуют в различных возможных ее вариантах? Причем вопрос может быть и более категоричным: достаточно ли гармонизации, или целесообразно слить обе отчетности в единую, построенную на новых, возможно, зарождающихся сейчас принципах?

Новая цивилизация сейчас, очевидно, формируется. Причем наряду с такими ее явными

внешними признаками, как стремительное изменение технологий, цифровизация, глобализация, глобальная и мгновенная коммуникация, существование человека совместно с искусственным интеллектом, всемирные катастрофы, грозящие всему человечеству, присутствуют и такие, как изменение самого человека и его приспособление к новой реальности. В условиях, когда меняется все — претерпевает изменения и отчетная информация, законы ее построения и представления. Пока она еще остается в форме, привычной для человека (в виде цифр, текста, графических иллюстраций) и не имеет иных измерений, образов, способов проникновения в разум человека, рассмотрим способы гармонизации финансовой и нефинансовой отчетности в области климатических рисков. Разумеется, мы отдаем себе отчет в том, что спустя лет пять, возможно, и раньше, могут реально появиться совершенно другие возможности для воспроизведения образа экономического субъекта и его передачи человеку.

Анализ сегодняшних многочисленных научных работ свидетельствует, что среди нефинансовых мегатрендов, приводящих к значительным финансовым последствиям, особое место занимают риски изменения климата. В ежегодном докладе Всемирного экономического форума о глобальных рисках по итогам 2019 г. системные угрозы, связанные с изменением климата и деградацией окружающей среды, рассматриваются как наиболее значимые и разрушительные факторы, которые будут угрожать

миру в течение следующего десятилетия¹. Изменение климата оказывает серьезнейшее воздействие на социально-демографические показатели и процессы (смертность, продолжительность жизни, занятость, миграции) и самое непосредственное влияние на экономику стран, регионов, отраслей, прежде всего таких, как энергетика, строительство, транспорт, сельское и лесное хозяйство, и отдельных предприятий. Экономический ущерб от погодных явлений, связанных с изменением климата, по данным Institute for Sustainable Investing, Morgan Stanley², в период с 2016 по 2018 г. для мировой экономики составил более 630 млрд долл. В настоящее время можно выделить непосредственные и опосредованные, прежде всего, через экономические и социальные последствия, направления воздействия изменения климата. Непосредственные (прямые) воздействия возникают в результате экстремальных погодных явлений, в увеличении повторяемости которых изменение климата играет все большую роль. С ними связаны гибель людей (например, при лесных пожарах, наводнениях), рост травматизма, повышение уровня заболеваемости и смертности в результате эпидемий, снижение трудоспособности вследствие обострения хронических заболеваний. Косвенные воздействия, обусловленные влиянием изменения окружающей среды и экосистем на ухудшение экономической ситуации и среды обитания человека, также приводят к повышению уровня заболеваемости и смертности, но уже не по причине одномоментных событий, а в силу появления новых благоприятных условий для распространения инфекционных заболеваний; вспышек нервных и психических расстройств, синдромов усталости и беспричинной паники, переходящих в затяжную стадию.

В сложившейся ситуации оценка и управление климатическими рисками становятся особенно актуальными. В ответ на вызовы изменения климата на практике реально начинают формироваться новые направления адаптационного поведения хозяйствующих субъектов, одним из которых становится переход к устойчивому развитию на основе принципов «зеленой» инновационной экономики. Решению этой задачи посвящены многие инициа-

тивы на международном и национальном уровнях. Инвесторы, регулирующие органы и корпорации, устанавливают новые требования и стандарты по снижению рисков изменения климата через рынки капитала. Созданная Сеть центральных банков и органов по надзору за экологизацией финансовой системы (The Network of Central Banks and Supervisors of Greening the Financial System) определяет изменение климата как источник структурного риска, влияющего на систему, и отмечает, что оценки активов не в полной мере отражают связанные с климатом риски³. По мере того, как инвесторы и регулирующие органы усиливают контроль за предоставлением необходимой информации, перед компаниями возникает проблема подготовки и предоставления в отчетности информации о рисках, связанных с изменением климата.

Пять лет назад (в 2015 г.) была образована Целевая группа по раскрытию финансовой информации, связанной с изменением климата, — Financial Stability Board's Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD). Ее главной задачей сформулировано содействие отчитывающимся компаниям в раскрытии климатических рисков и их возможных финансовых последствий, а также методическая поддержка профессиональных участников финансовых рынков в интеграции этих рисков в основные инструменты. В 2017 г. TCFD выпустила официальные рекомендации по раскрытию климатических данных, в числе которых значилось тестирование стратегии компании и устойчивости ее бизнес-модели в условиях реализации различных сценариев изменения климата, а также раскрытие информации о том, как будут корректироваться стратегия и бизнес-модель в зависимости от различных факторов и как станут осуществляться поставленные цели. Рекомендациями также предложено компаниям раскрывать, как их менеджмент анализирует и контролирует климатические риски. Эти рекомендации стали основой для корректировки и уточнения действующих систем нефинансовой отчетности, таких как GRI (Global Reporting Initiative), IIRC и SASB, ESG-индексы и рейтинги⁴.

¹ World Economic Forum. The Global Risks Report 2020. URL: http://www3.weforum.org/docs/WEF_Global_Risk_Report_2020.pdf (дата обращения: 10.03.2020).

² Financing-Climate-Action. URL: <https://www.morganstanley.com/ideas/bondholders-to-companies-lets-talk-climate-change> (дата обращения: 20.04.2020).

³ Central Banks and Supervisors Network for Greening the Financial System (NGFS). URL: <https://www.mainstreamingclimate.org/ngfs> (дата обращения: 10.03.2020).

⁴ Task Force on Climate-related Financial Disclosures. Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures. 2017. URL: <https://www.fsb-tcfd.org/wp-content/uploads/2017/06/FINAL-TCFD-Report-062817.pdf> (дата обращения: 20.03.2020). Task Force on Climate-

Разработкой такого документа TCFD был сделан эволюционный шаг, поскольку новые рекомендации намного качественнее по сравнению с предшествующими в этой области, например рекомендациями Глобальной инициативы (GRI). Главным в них выступает требование переориентации с раскрытия информации о влиянии компании на климат на раскрытие информации о влиянии климата на компанию.

То, что составители отчетности об устойчивом развитии делают сегодня согласно требованиям (рекомендациям) стандартов, следует считать важным, но уже пройденным этапом. Новый подход, по своей сути, является универсальным и должен использоваться каждой компанией; не отменяя прежнего, он позволяет увидеть комплексную картину функционирования экономических субъектов в условиях климатических рисков. Приращение полезных знаний инвесторов и других стейкхолдеров за счет информации, раскрывающей влияние климата на деятельность организации, создает реальные возможности повысить точность оценки необходимой (и прогнозируемой) отдачи на инвестиции с учетом ожидаемых рисков; понимать, насколько те или иные компании готовы к изменениям климата, и принимать более обоснованные инвестиционные решения.

ПРОБЛЕМЫ УЧЕТА И РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ О КЛИМАТИЧЕСКИХ РИСКАХ В ФИНАНСОВОЙ И КОРПОРАТИВНОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Анализ научных публикаций по исследуемой проблеме позволил констатировать наличие множественности и неоднозначности подходов к порядку формирования правил для раскрытия информации о социальной и экологической ответственности, а также трактовки основных понятий, используемых в данной области. Отсутствие единства, как на глобальном, так и региональном, страновом уровнях, проявляется в наличии различных регулятивов, в том числе стандартов формирования корпоративной отчетности GRI; концептуальных основ интегрированной отчетности IR (Integrating Reporting); рекомендаций TCFD; реко-

мендации CDP — проекта по раскрытию информации о влиянии организации на окружающую среду (климат, водные и лесные ресурсы) и др., а также об отсутствии единообразных требований, значимых для бизнеса и организаций [подобных фондовым биржам, требующим представления финансовой отчетности в формате МСФО (в некоторых случаях ГААП США)].

Большинство исследователей делают акцент на сложность достижения взаимопонимания между отчитывающимися организациями и пользователями их отчетности при применении различных стандартов, одновременно отмечая в качестве положительного момента возможность расширения круга составителей отчетности и ее пользователей [1–3]. В работах зарубежных ученых [4, 5] особо подчеркивается, что взаимопонимание должно основываться на уверенности в достоверности и высоком качестве отчетной информации.

Отдельно необходимо выделить научные работы, в которых изучается контент раскрытий в отношении конкретных вопросов экологической ответственности и рисков [6–9] и которые необходимы как основа для дальнейшего детального анализа совершенствования требований к раскрытию информации о воздействиях компаний на климат и воздействиях климатических рисков на компании [6–8, 10]. Анализ потребностей инвесторов в получении сведений о рисках воздействия климатических факторов на бизнес (как в краткосрочной, так и долгосрочной перспективе) проведен в [10–12]. В ряде работ предлагаются теоретические разработки, например, заслуживает научного внимания многоуровневая теоретическая модель достижения устойчивого развития (имеющая значительный потенциал для применения в любом бизнесе), а также предложение нового целостного учета, результатом которого является информация, обеспечивающая пользователям понимание и оценку воздействия бизнеса на окружающую среду [13, 14].

Анализ действующего законодательства и норм регулирования в области финансовой отчетности показал, что регуляторы, уже не имея возможности игнорировать существующие экологические проблемы, в том числе и климатические изменения, вводят в устанавливаемые ими правила требования раскрывать в финансовой отчетности информацию, касающуюся климата, включая климатические риски. Подобные требования содержатся, например, в МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», МСФО (IAS) 8 «Учетная политика,

related Financial Disclosures. The Task Force on Climate-related Financial Disclosures: 2018 Status Report. 2018. URL: <https://www.fsb-tcfd.org/wp-content/uploads/2018/09/FINAL-2018-TCFD-Status-Report-092618.pdf> (дата обращения: 12.03.2020).

изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», МСФО (IAS) 16 «Основные средства», МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные активы, условные обязательства», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и некоторых других стандартах. Одновременно с этим выявлено, что для формирования финансовой отчетности проблема экологических угроз, климатических рисков разработчиками стандартов не выделяется в самостоятельный значимый фактор. Между тем их влияние на финансовое положение предприятия, результаты его деятельности, способность генерировать денежные потоки в будущем должно явно вытекать из данных отчетности. Очевидно, что разработчики стандартов финансовой отчетности полагали, что основное раскрытие сведений об изменениях климата должно регулироваться процедурами корпоративного управления, а последствия изменения климата, оказывающие существенное влияние на деятельность компании, а также стратегия, используемая компанией для управления соответствующими рисками, будут представлены в нефинансовой отчетности. Результаты проведенного анализа влияния климатических рисков на важнейшие финансовые показатели доказывают, что их игнорирование в скором будущем может привести к тому, что финансовая отчетность уже не сможет выполнять свою основную функцию — обеспечивать достоверное представление данных о финансовом положении, результатах и денежных потоках, необходимых для принятия управленческих решений.

МЕТОДЫ И МЕТОДОЛОГИЯ ИССЛЕДОВАНИЯ

Область климатических рисков как объекта исследования в настоящее время очень актуальна не только для экономики, но для человечества в целом, причем ее границы расширяются с каждым годом. Множество взаимосвязанных явлений, соединяясь, пересекаясь, дополняя друг друга, создают общую совокупность, которую можно именовать «климатические риски». Изменение климата включает и потепление, и учащение катастрофических явлений (наводнений, ураганов, тайфунов), и загрязнение морей, океанов, земли, воздуха, возникновение все более губительных эпидемий. Что является причиной, а что следствием, наука выясняет. Определенная часть этих явлений, по всей видимости, связана с процес-

сами, не имеющими отношения к факту существования людей. Но другая часть, несомненно, обусловлена научно-техническим прогрессом и является определенной платой за приносимые им блага рисками. В свою очередь, ее можно разделить на две составляющие: «неизбежную», которая существовала всегда, сопровождая переход цивилизации от стадии к стадии и «устранимую», которую теоретически избежать можно, но практически очень сложно. Шагом, на первый взгляд не самым важным с точки зрения реальности финансово-экономической деятельности, но способным помочь практическому уменьшению рисков, связанных с климатическими изменениями, является повышение качества информативности финансовой и нефинансовой отчетности в области климатических рисков посредством гармонизации информации в ней.

Как показывают исследования, инвесторами востребована информация двух типов: во-первых, о влиянии компании и ее деятельности на окружающую среду, во-вторых, о влиянии климатических изменений на стратегию компании, ее бизнес-модель и способность создавать стоимость [10, 11, 15]. В нефинансовой отчетности первый тип раскрытий стал фактической нормой (многие организации составляют отчеты об устойчивом развитии; включают в интегрированные отчеты разделы, в которых освещается экологическая ответственность бизнеса и управление природным капиталом). Второй тип информации встречается крайне редко, хотя именно подобные сведения имеют высокую степень аналитичности, так как позволяют провайдерам капитала, страховым компаниям измерять собственные риски, оценив с высокой точностью риски клиентов в отношении сохранения ими финансовой устойчивости, способности управлять процессом создания стоимости в условиях меняющегося климата. Для наполнения экономического информационного пространства качественной информацией, относящейся к изменению климата (в том числе соответствующей второму типу), необходима система, обеспечивающая ее формирование и раскрытие, включая финансовую оценку последствий влияния на бизнес климатических рисков. Роль таких раскрытий возрастает не только в связи с ожиданиями инвесторов, но также и в связи со стремлением экономических субъектов к обеспечению долгосрочного функционирования в стадии устойчивого развития.

Подготовка информации о климатических рисках, релевантной для пользователей двух видов отчетности, требует решения таких проблем, как: стандартизация климатических рисков, методов их выявления и расчета; моделирование различных сценариев изменения климата и его последствий [16, 17]; разработка способов оценки влияния климатических рисков на показатели финансовой отчетности; разработка и выбор вариантов интеграции результатов оценки рисков для анализа принимаемых инвестиционных и финансовых решений.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Хотя в настоящее время проведенные научные исследования уже фиксируют определенные сдвиги в отношении раскрытия информации о климатических рисках в нефинансовой отчетности (у правительственных и неправительственных организаций, представляющих отчетность) [18], однако раскрытия имеют много недостатков, не позволяющих считать их достаточно информативными: слишком повествовательный характер раскрытий, неполнота, бессистемность, нерегу-

лярность представления, длительность периодов (нередко несколько лет) между представлением. Это подтверждает, что проблема раскрытия информации о климатических рисках полностью не решена и в нефинансовой отчетности, что требует проведения дальнейших исследований оценки влияния изменений климата на деятельность компаний, прежде всего с финансовой точки зрения. Это связано с тем, что принятие финансовых и инвестиционных решений изначально базируется на анализе способности компании эффективно управлять активами и обязательствами, генерировать денежные потоки [19]. Такой анализ предполагает системную оценку потенциального влияния климатических рисков на экономические ресурсы, обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки компаний⁵.

Окончание в № 4/2020

⁵ London Stock Exchange Group. Guidance for issuers on the integration of ESG into investor reporting and communication. 2018. URL: https://www.lseg.com/sites/default/files/content/images/Green_Finance/ESG/2018/February/LSEG_ESG_report_January_2018.pdf (дата обращения: 14.03.2020).

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

1. Hassan A., Ibrahim E. Corporate environmental information disclosure: Factors influencing companies' success in attaining environmental awards. *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*. 2012;19(1):32–46. DOI: 10.1002/csr.278
2. Jose A., Lee S. M. Environmental reporting of global corporations: A content analysis based on website disclosures. *Journal of Business Ethics*. 2007;72(4):307–321. DOI: 10.1007/s10551-006-9172-8
3. Малиновская Н.В. Интегрированная отчетность: исторический аспект. *Международный бухгалтерский учет*. 2015;374(32):41–50.
4. Edgley C., Jones M. J., Atkins J. The adoption of the materiality concept in social and environmental reporting assurance: A field study approach. *The British Accounting Review*. 2014;47(1)1–18. DOI: 10.1016/j.bar.2014.11.001
5. Рожнова О.В. Направления анализа проблемы адаптации бухгалтеров к работе в условиях цифровой экономики. *Аудит*. 2018;(12):27–30.
6. Jones M. Accounting for the environment: Towards a theoretical perspective for environmental accounting and reporting. *Accounting Forum*. 2010;34(2):123–138. DOI: 10.1016/j.accfor.2010.03.001
7. Marsat S., Williams B. D. Does the market value social pillar? *SSRN Electronic Journal*. 2014. DOI: 10.2139/ssrn.2419387
8. Fernandez-Feijoo B., Romero S., Ruiz S. Commitment to corporate social responsibility measured through global reporting initiative reporting: Factors affecting the behavior of companies. *Journal of Cleaner Production*. 2014;(81):244–254.
9. Qiu Y., Shaukat A., Tharyan R. Environmental and social disclosures: Link with corporate financial performance. *The British Accounting Review*. 2014;48(1):102–116. DOI: 10.1016/j.bar.2014.10.007
10. Еремеева О.С. Бухгалтерский экологический учет в системе теорий бухгалтерского учета. *Аудиторские ведомости*. 2016;(7):37–42.
11. Richard J., Altukhova Yu. V. Proposals on reforming the fundamental principles of the enterprise, joint-stock company and social interest through environmental accounting (part 1). *International Accounting*. 2017;20(22):1318–1335. DOI: 10.24891/ia.20.22.1318

12. Trotman A. J., Trotman K. T. Internal audit's role in GHG emissions and energy reporting: Evidence from audit committees, senior accountants and internal auditors. *Auditing: A Journal of Practice and Theory*. 2015;34(1):199–230. DOI: 10.2308/ajpt-50675
13. Moser D. V., Martin P. R. A broader perspective on corporate social responsibility research in accounting. *The Accounting Review*. 2012;87(3):797–806. DOI: 10.2308/accr-10257
14. Когденко В. Г., Мельник М. В. Интегрированная отчетность: вопросы формирования и анализа. *Международный бухгалтерский учет*. 2014;304(10):2–15.
15. Ивашковская И. В. Развитие стейкхолдерского подхода в методологии финансового анализа: гармоничная компания. *Корпоративные финансы*. 2011;19(3):59–70.
16. Кузубов С. А., Даниленко Н. И., Демчук О. Н. Корпоративная социальная ответственность как предмет исследования в бухгалтерском учете. *Международный бухгалтерский учет*. 2015;359(17):48–61.
17. Gamerschlag R., Moller K., Verbeeten F. Determinants of voluntary CSR disclosure: Empirical evidence from Germany. *Review of Managerial Science*. 2011;5(2):233–262. DOI: 10.1007/s11846-010-0052-3
18. Efimova O., Rozhnova O. The corporate reporting development in the digital economy. *Advances in Intelligent Systems and Computing*. 2019;(850):71–80. DOI: 10.1007/978-3-030-02351-5
19. Ефимова О. В. Развитие инструментария финансового анализа и его информационного обеспечения для целей обоснования принимаемых решений. *Экономика и управление: проблемы, решения*. 2019;15(3):12–20.

REFERENCE

1. Hassan A., Ibrahim E. Corporate environmental information disclosure: Factors influencing companies' success in attaining environmental awards. *Corporate Social Responsibility and Environmental Management*. 2012;19(1):32–46. DOI: 10.1002/csr.278
2. Jose A., Lee S. M. Environmental reporting of global corporations: A content analysis based on website disclosures. *Journal of Business Ethics*. 2007;72(4):307–321. DOI: 10.1007/s10551-006-9172-8
3. Malinovskaya N. V. Integrated reporting: Historical aspect. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*. 2015;374(32):41–50. (In Russ.).
4. Edgley C., Jones M. J., Atkins J. The adoption of the materiality concept in social and environmental reporting assurance: A field study approach. *The British Accounting Review*. 2014;47(1):1–18. DOI: 10.1016/j.bar.2014.11.001
5. Rozhnova O. V. Directions of the analysis of the adaptation problem of accountants to the functioning in the digital economy. *Audit = Audit*. 2018;(12):27–30. (In Russ.).
6. Jones M. Accounting for the environment: Towards a theoretical perspective for environmental accounting and reporting. *Accounting Forum*. 2010;34(2):123–138. DOI: 10.1016/j.accfor.2010.03.001
7. Marsat S., Williams B. D. Does the market value social pillar? *SSRN Electronic Journal*. 2014. DOI: 10.2139/ssrn.2419387
8. Fernandez-Feijoo B., Romero S., Ruiz S. Commitment to corporate social responsibility measured through global reporting initiative reporting: Factors affecting the behavior of companies. *Journal of Cleaner Production*. 2014;(81):244–254.
9. Qiu Y., Shaukat A., Tharyan R. Environmental and social disclosures: Link with corporate financial performance. *The British Accounting Review*. 2014;48(1):102–116. DOI: 10.1016/j.bar.2014.10.007
10. Eremeeva O. S. Environmental accounting in the system of accounting theories. *Auditorskie vedomosti = Audit Statements*. 2016;(7):37–42. (In Russ.).
11. Richard J., Altukhova Yu. V. Proposals on reforming the fundamental principles of the enterprise, joint-stock company and social interest through environmental accounting (part 1). *International Accounting*. 2017;20(22):1318–1335. DOI: 10.24891/ia.20.22.1318
12. Trotman A. J., Trotman K. T. Internal audit's role in GHG emissions and energy reporting: Evidence from audit committees, senior accountants and internal auditors. *Auditing: A Journal of Practice and Theory*. 2015;34(1):199–230. DOI: 10.2308/ajpt-50675
13. Moser D. V., Martin P. R. A broader perspective on corporate social responsibility research in accounting. *The Accounting Review*. 2012;87(3):797–806. DOI: 10.2308/accr-10257

14. Kogdenko V.G., Mel'nik M.V. Integrated reporting: The issues of formation and analysis. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*. 2014;304(10):2–15. (In Russ.).
15. Ivashkovskaya I.V. Development of the stakeholder approach in the methodology of financial analysis: A harmonious company. *Korporativnye finansy = Corporate Finance*. 2011;19(3):59–70. (In Russ.).
16. Kuzubov S.A., Danilenko N.I., Demchuk O.N. Corporate social responsibility as the subject of research in accounting. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*. 2015;359(17):48–61. (In Russ.).
17. Gamerschlag R., Moller K., Verbeeten F. Determinants of voluntary CSR disclosure: Empirical evidence from Germany. *Review of Managerial Science*. 2011;5(2):233–262. DOI: 10.1007/s11846–010–0052–3
18. Efimova O., Rozhnova O. The corporate reporting development in the digital economy. *Advances in Intelligent Systems and Computing*. 2019;(850):71–80. DOI: 10.1007/978–3–030–02351–5
19. Efimova O.V. Development of tools for financial analysis and its information support for the purposes of substantiating decisions. *Ekonomika i upravlenie: problemy, resheniya = Economics and Management: Problems, Solutions*. 2019;15(3):2–20. (In Russ.).

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АВТОРАХ

Ольга Владимировна Ефимова — доктор экономических наук, профессор, профессор Департамента учета, анализа и аудита, Финансовый университет, Москва, Россия
Oefimova@fa.ru

Ольга Владимировна Рожнова — доктор экономических наук, профессор, профессор Департамента учета, анализа и аудита, Финансовый университет, Москва, Россия
ORozhnova@fa.ru

ABOUT THE AUTHORS

Olga V. Efimova — Dr. Sci. (Econ.), Professor, Professor of the Department of Accounting, Analysis and Auditing, Financial University, Moscow, Russia
Oefimova@fa.ru

Olga V. Rozhnova — Dr. Sci. (Econ.), Professor, Professor of the Department of Accounting, Analysis and Auditing, Financial University, Moscow, Russia
ORozhnova@fa.ru

*Статья поступила в редакцию 15.04.2020; после рецензирования 27.04.2020; принята к публикации 12.05.2020.
Авторы прочитали и одобрили окончательный вариант рукописи.
The article was submitted on 15.04.2020; revised on 27.04.2020 and accepted for publication on 12.05.2020.
The authors read and approved the final version of the manuscript.*