

## АНАЛИЗ ИНФОРМАЦИОННОЙ СОСТАВЛЯЮЩЕЙ СОЦИАЛЬНОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТИ БИЗНЕСА: РЕЗУЛЬТАТЫ ЭМПИРИЧЕСКОГО ИССЛЕДОВАНИЯ

Ольга Владимировна ЕФИМОВА <sup>а,\*</sup>,

Ольга Владимировна РОЖНОВА <sup>б</sup>

<sup>а</sup> доктор экономических наук, профессор департамента учета, анализа и аудита, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, Российская Федерация  
Efimova@fa.ru  
<https://orcid.org/0000-0002-3574-6916>  
SPIN-код: 4097-4269

<sup>б</sup> доктор экономических наук, профессор департамента учета, анализа и аудита, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, Российская Федерация  
ORozhnova@fa.ru  
<https://orcid.org/0000-0002-8955-5904>  
SPIN-код: 8403-1048

\* Ответственный автор

### История статьи:

Рег. № 557/2021  
Получена 14.10.2021  
Получена в доработанном виде 24.10.2021  
Одобрена 02.11.2021  
Доступна онлайн 29.11.2021

УДК 657.1

JEL: G01, G17, M41, Q54

### Ключевые слова:

социальная ответственность, социальная отчетность, глобальные социальные проблемы, раскрытия корпоративной отчетности, социальные риски

### Аннотация

**Предмет.** Полнота и качество раскрытия информации социального характера в целях системного представления корпоративной социальной ответственности организации в финансовой и публичной нефинансовой отчетности.

**Цели.** Комплексное исследование информационной составляющей социальной ответственности российских предприятий крупного бизнеса на основе анализа их финансовой и нефинансовой отчетной информации.

**Методология.** Использовались методы логического, статистического, сравнительного, а также лингвистического анализа. Проведен анализ финансовых и публичных нефинансовых отчетов российских металлургических компаний; особое внимание уделялось наличию и полноте представленных раскрытий социального характера. Исследовалась годовая финансовая отчетность и публичная нефинансовая отчетность за 2018–2020 гг.

**Результаты.** Предложен системный подход к исследованию и оценке социальной ответственности на основе анализа контента отобранных показателей, сформулированы рекомендации, необходимые для повышения социальной ответственности компаний посредством улучшения качества содержания отчетной информации и ее ориентации на решение глобальных социальных проблем. Результаты исследования позволили выявить области раскрытия информации социального характера, наиболее значимые для повышения обоснованности принимаемых инвестиционных решений. Область применения полученных результатов включает процесс формирования отчетности экономическими субъектами, прежде всего в части социальных раскрытий; финансовый анализ в интересах стейкхолдеров отчетной информации в условиях нарастания влияния социальных рисков, развитие стандартов публичной нефинансовой отчетности в направлении координации финансовой и нефинансовой отчетной информации и

повышения аналитичности раскрытий.

**Выводы.** Выявленные социальные топ-проблемы находятся в фокусе внимания экономических субъектов; динамика качества раскрытий в корпоративных отчетах за последние три года положительная. Тенденция развития стандартов нефинансовой отчетности в отношении полноты и комплексного характера социальных раскрытий позволяет рассчитывать на постепенное преодоление существующих проблем.

© Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ, 2021

---

**Для цитирования:** Ефимова О.В., Рожнова О.В. Анализ информационной составляющей социальной ответственности бизнеса: результаты эмпирического исследования // *Экономический анализ: теория и практика*. – 2021. – Т. 20, № 11. – С. 2089 – 2112.  
<https://doi.org/10.24891/ea.20.11.2089>

---

## Введение

Современные экономические субъекты осуществляют свою деятельность в обществе, которое ожидает, что они не только будут выполнять экономические функции, производя товары и услуги, но также возьмут на себя социальные и экологические обязательства. Обеспечение баланса между финансовой эффективностью и социальной ответственностью является, с одной стороны, серьезной проблемой, поскольку создает дополнительную нагрузку на бизнес, а с другой – необходимым условием его долгосрочной устойчивости в сегодняшней экономической среде, для выполнения которого требуется, чтобы компании добровольно приняли на себя обязательства, определяемые как корпоративная социальная ответственность.

В последние годы наблюдается рост интереса к исследованиям в области корпоративной социальной ответственности, социального и экологического учета со стороны правительственных органов, финансовых организаций, регуляторов, академического сообщества, профессиональных организаций и других заинтересованных сторон. Особенно острой данная проблема стала в связи с пандемией COVID-19 и ее социальными последствиями. Считается, что пандемия сместила акцент с экологических на социальные и управленческие факторы. В то время как изменение климата доминировало в обсуждениях устойчивого развития (далее ESG) до 2020 г., пандемия вынудила бизнес-структуры быстро пересмотреть свой подход к управлению человеческим и социальным капиталом. В большинстве стран мира были приняты законодательные меры для поощрения инвестиций в компании с очевидными социальными приоритетами. Напротив, предприятия, оказавшиеся вовлеченными в корпоративные скандалы и судебные процессы, связанные с несоблюдением требований в области устойчивого развития, понесли как репутационные, так и финансовые потери. Нет сомнения, что такие явления будут становиться ключевой темой особенно в отношении крупных нефтегазовых и металлургических компаний на фоне более тщательного изучения широким кругом заинтересованных сторон их социальных показателей, включая здоровье и

безопасность персонала, устойчивость и ответственность поставщиков, защиту интересов местных сообществ.

В 2020 г. цепочки поставок компаний во всем мире подверглись повышенной нагрузке. В настоящее время организации сферы материального производства признают существование рисков цепочки поставок в дополнение к операционным рискам (либо рассматривают их в числе значимых операционных рисков); уполномоченные государственные и межгосударственные органы все чаще привлекают корпорации к ответственности за действия их поставщиков. Соответственно, цепочка поставок становится объектом внимания инвесторов, все более пристально изучающих корпоративную отчетность. В ответ предприятия разрабатывают и внедряют кодексы поведения, устанавливающие требования в отношении своих поставщиков.

Пандемия усилила тенденции ускоренного технологического развития общества и отдельных компаний. Современные цифровые технологии трансформируют экономику и общество с часто непредвиденными последствиями. Несмотря на все очевидные преимущества (например, создание новых рабочих мест, решение логистических задач, тестирование продуктов и процессов, совершенное информационное обеспечение и т.п.), технологические изменения приводят к возникновению «победителей» и «проигравших», поскольку потенциал новых технологий для содействия устойчивому развитию может быть реализован только в том случае, если каждый будет иметь к ним равный доступ. Однако все преимущества новых технологий сопровождаются рядом различных проблем, в том числе и социального характера – усиливаются различные формы неравенства и создаются новые «цифровые разрывы». В частности, передовые технологии приводят в сфере трудовых отношений – к ликвидации ряда профессий, сокращению рабочих мест, переходу в онлайн-режим работы и учебы; в сфере отношений поколений – к увеличению разрыва в профессиональных и жизненных навыках и устремлениях различных возрастных групп; в сфере экономического благосостояния и социального обеспечения – к увеличению разрыва в доходах между гражданами стран с различным уровнем развития экономики.

Еще одной тенденцией, проявление которой было усилено пандемией, стало развитие новых форм и инструментов «зеленого финансирования», связанного с соблюдением требований устойчивого развития, достижения характеризующими его показателями определенного уровня (например, социальные облигации и кредиты). Полагаем, что инновации в данной области будут активно развиваться. Финансовые учреждения будут направлять свой капитал на финансирование компаний и реализуемые проекты, ориентированные на ESG, и стимулом для этого станут стандарты отчетности, требующие от кредиторов раскрытия влияния деятельности финансируемых ими корпоративных клиентов в рамках собственной оценки устойчивости и ответственности.

Нельзя также оставить без внимания тенденцию конвергенции стандартов и инициатив финансовой и нефинансовой отчетности, начавшуюся в 2019–2020 гг., которая усиливает значимость социальных раскрытий и, несомненно, будет оставаться областью постоянного внимания.

Цель нашего исследования – оценка информационной составляющей социальной ответственности российских предприятий крупного бизнеса на основе анализа их финансовой и нефинансовой отчетной информации.

Задачи исследования включали:

- изучение финансовой и нефинансовой отчетности крупнейших российских металлургических компаний;
- отбор показателей, используемых для оценки их социальной ответственности;
- оценку уровня социальной ответственности на базе анализа контента отобранных показателей;
- вынесение рекомендаций для повышения социальной ответственности компаний посредством улучшения качества содержания отчетной информации и ее ориентации на решение выделенных проблем.

## **Обзор литературы**

Исследования проблемы формирования и развития социального и экологического учета и отчетности нашли широкое отражение в работах российских и зарубежных ученых. Данные исследования можно объединить в несколько групп.

Первая группа исследований в значительной степени связана с анализом корпоративной социальной отчетности в контексте того, какую именно информацию раскрывают компании и каково качество таких раскрытий. Анализ таких исследований в динамике позволил выявить позитивные тренды, связанные с улучшением качества раскрытий. Эти исследования показали, что социальная и экологическая отчетность варьируется в зависимости от ряда факторов, таких как размер отчитывающейся компании, страна, корпоративная культура [1–3].

Вторая группа исследований в области социального и экологического учета и анализа сосредоточена на теоретических перспективах, используемых для объяснения того, как компании удовлетворяет информационные потребности заинтересованных сторон. При этом исследователи использовали такие теории, как институциональная теория и теория заинтересованных сторон в качестве методологической основы [1, 4, 5].

Третья исследовательская группа относится к области бухгалтерского образования. Ученые L. Mburayi, T. Wall [6], авторы данной статьи<sup>1</sup> также исследовали проблемы и ограничения включения социальных и экологических вопросов в учебные программы по бухгалтерскому учету и экономическому анализу.

Четвертая часть исследований касается проблем включения социальных и экологических вопросов в корпоративные стратегии и решения, включая оценку инвестиционной привлекательности [7–9].

Нельзя не согласиться с П.П. Барановым [10], отмечающим что возвращение двух составляющих предметной области учета и аудита – социально-гуманитарной и поведенческой – представляет собой одно из «важнейших магистральных направлений развития научных исследований, имеющих высокий потенциал преодоления причин общественного недоверия к отчетности корпораций, а также стабилизации информационного пространства современной экономики». Считаем справедливой позицию автора, признающего одним из факторов обращения к социальному направлению в бухгалтерском учете и аудите реакцию на экономический кризис первого десятилетия XXI в. Полагаем необходимым дополнить это положение включением в область, испытывающую на себе переориентацию на социальную сферу, также анализ, активно подключившийся к интерпретации нефинансовой отчетности, в том числе и в отношении социальных аспектов, а также связанных с ними рисков и возможностей для экономических субъектов.

Продолжая тему причин, обусловивших приоритетность социальной компоненты учетно-аналитической области, предлагаем выделить также две ярко выраженные тенденции. Цивилизация достигла во многих больших странах такого уровня благосостояния, при котором существует возможность производить необходимые для населения объемы продовольствия, товаров и услуг, обеспечивающие вполне приемлемые условия жизни. Одновременно высокий уровень развития этих стран продуцирует все новые социальные проблемы, на которые ранее не обращали внимания или не считали проблемами. Скорость происходящих изменений увеличивается в условиях протекающих процессов цифровизации, развития современных средств коммуникации, позволяющих практически мгновенно делать информацию о социальных проблемах достоянием всего мира. Это в полной мере касается и экономических субъектов, оказавшихся под прицелом своих конкурентов, и общественности, наблюдающих за соблюдением предприятиями социальных прав и реализацией ими взятой на себя социальной ответственности.

Высокие темпы развития технологий в развитых странах усиливают различия между ними и странами, относимыми к более низким технологическим укладам.

<sup>1</sup> *Ефимова О.В., Рожнова О.В.* Об интеграции вопросов устойчивого развития в систему подготовки выпускников университетов (на примере учетно-аналитической специальности) // Современная экономика: проблемы и решения. 2021. № 4. С. 8–20. URL: <https://meps.econ.vsu.ru/meps/article/view/2571/2152>

Это в свою очередь приводит к тому, что часть социальных проблем последних становится одновременно проблемами развитых стран, что проявляется, например, в миграции, в том числе незаконной. Развитые страны в свою очередь становятся в ряде случаев непосредственным источником возникновения социальных и экологических проблем в странах развивающихся. Хотя в последние годы подобные действия часто получают всеобщую огласку и с ними ведется активная борьба, перетекающая из СМИ на фондовые рынки, тем не менее факты варварского отношения к природе и местному населению продолжают встречаться. Можно предположить, что в ближайшее время парадокс нарастания социальных проблем как в развитых, так и в развивающихся странах будет требовать пристального внимания к этой сфере. Наконец, нельзя не отметить еще один аспект, связанный с тем, что активная экономическая деятельность как в развитых, так и развивающихся странах создали почву для серьезных биолого-климатических изменений, порождающих в свою очередь новые социальные проблемы (рис. 1). Таким образом, следует заключить, что нарастание социальных проблем носит лавинообразный характер и их проявление имеет серьезные экономические последствия. Необходимость анализа влияния рассматриваемых «больших вызовов», с которыми столкнулось человечество в XXI в., становится объектом изучения исследователей во всем мире, к работам которых следует отнести труды D. Kaldewey [11], E. Kallerud [12]. В контексте данной статьи следует отметить вклад в развитие методологии анализа и прогнозирования устойчивого развития экономических субъектов в условиях «больших вызовов» исследования Н.П. Любушина с соавторами<sup>2</sup> [13]. Логично, что социальная тема в XXI в. постоянно усиливает свои позиции и привлекает внимание многих зарубежных и российских ученых, акцентирующих внимание на различных аспектах социальной темы в учете. Например, П.П. Баранов [10] высказывает мысль о подтвержденном историей риск-подавляющем потенциале социальной темы в учетной области. Полагаем, что замалчивание в бухгалтерской (финансовой) отчетности социальных вопросов увеличивает риски не только отдельной компании, группы компаний, но способствует нарастанию рисков в масштабе региона, страны, мира. Для нашей страны социальные вопросы развития регионов весьма актуальны в силу ее значительного территориального масштаба и природных и иных исторически сложившихся различий территориальных формирований. Как отмечает В.А. Якимова [14], изучающая интегрированную отчетность территории опережающего социально-экономического развития (ТОСЭР) и ее информационную полезность для стейкхолдеров, важной задачей успешного функционирования ТОСЭР является публичность и интеграция финансовой и нефинансовой информации в отчетности, которая необходима, в том числе и для достижения социальной эффективности.

<sup>2</sup> Любушин Н.П., Бабичева Н.Э., Лылов А.И. Оценка влияния «Больших вызовов» на устойчивость и непрерывность деятельности экономических субъектов // Конкурентоспособность и развитие социально-экономических систем: сборник аннотаций докладов IV Международной научной конференции памяти академика А.И. Татаркина / под ред. В.И. Бархатова, Д.А. Плетнева, О.В. Брижак, Г.П. Журавлевой. Челябинск: Челябинский государственный университет, 2020. С. 175–176.

Интерес представляет исследование сущности корпоративной социальной отчетности, проведенное М.В. Красновой [15]. Автор систематизировала мнения ученых и практиков о сущности корпоративной социальной ответственности. По мнению М.В. Красновой, социальная отчетность обязана содержать информацию по основным признакам социальной ответственности и включать перечень показателей, характеризующих эффективность экономического субъекта в отношении обеспечения экономической стабильности, использования трудовых и природных ресурсов, вклада в развитие региона и страны. Тема социальной отчетности разрабатывается учеными Финансового университета при Правительстве Российской Федерации, которые уже много лет изучают возможности совершенствования социальной отчетности, повышения ее эффективности для экономики страны и имиджа в среде стейкхолдеров, а также ее широкого и успешного внедрения в практику национальных предприятий. Высоко оценивает роль социальной отчетности М.А. Вахрушина [16], рассматривая социальную отчетность как средство публичного информирования всех стейкхолдеров о том, какими способами и темпами компания реализует заложенные в своих стратегических планах развития цели в отношении социального благополучия. В исследовании корпоративной отчетности [17], включающем содержательный анализ показателей, отражаемых в социальных и экологических отчетах, сделаны рекомендации по совершенствованию методологии их раскрытий. В свою очередь Н.В. Малиновская [18] проводит глубокие исследования интегрированной отчетности, рассматривая ее прежде всего как инструмент информирования о социальной ответственности бизнеса перед обществом. Автор сочетает изыскания в области теории и методологии интегрированной отчетности, в том числе в части социальной деятельности компаний, с исследованиями прикладного характера. Прежде всего интерес вызывают результаты целенаправленного изучения состояния отечественного здравоохранения [19]. Автор полагает необходимым сосредоточить в настоящее время внимание на стандартизации раскрываемой информации интегрированной отчетности в целях разработки единой таксономии для представления этой отчетности в формате XBRL. Как отмечают М.В. Мельник и В.Г. Когденко [5], в интегрированной отчетности и человеческий, и социальный капитал связаны с социальной сферой. Для представления информации о социальном и сетевом капитале стейкхолдерам авторы предлагают отражать в отчетности сведения, позволяющие анализировать устойчивость связей компании с контрагентами, стабильность персонала, репутацию компании в бизнес-сообществе и обществе в целом. В своей работе авторы предложили существенные рекомендации по формированию и анализу интегрированной отчетности, которые расширяют перспективы для продвижения данной отчетности, и следовательно, улучшают информационную базу принятия решений инвесторами, кредиторами, бизнес-партнерами, работниками и менеджментом предприятий, а также государственными учреждениями.

## Методология и результаты

Методология исследования базировалась на подходе, разработанном нами и раскрытом в работе [20]. В практической части исследования, методика которой представлена на *рис. 2*, был выполнен сравнительный анализ стандартов нефинансовой отчетности в целях выявления ключевых тем и показателей для отражения корпоративной социальной ответственности, сделан обзор академической литературы, проведен анализ финансовой и нефинансовой отчетности российских металлургических компаний за 2017–2020 гг., дана оценка соответствия информации, раскрываемой в различных типах отчетности компаний, выявлены сильные и слабые стороны таких раскрытий и сформулированы рекомендации по преодолению последних. Обязательным условием отбора компаний было опубликование ими нефинансовой отчетности за последние три года. Внутри этой группы было решено исследовать компании, обладающие достаточной динамичностью, готовностью к инновациям, но в то же время занимающихся традиционной для российской экономики деятельностью и играющих важную роль в социальной жизни городов (являющихся градообразующими), имеющих значительное количество работников, контрагентов, и в то же время не работающих в нефтегазовой отрасли (последнее условие было введено в связи с высоким уровнем изученности этой отрасли и ее государственной поддержкой в кризисных условиях). В итоге в качестве объекта исследования были выбраны четырнадцать крупнейших российских металлургических компаний. Предметом исследования явилась социальная ответственность этих компаний в части публичного информирования о своей социальной деятельности.

В соответствии с методологией, описанной в работе [20], исследование раскрытий социального характера было структурировано по двум видам отчетности – финансовой и нефинансовой и по двум направлениям характеристики раскрытий, одно из которых – наличие отобранных для исследования десяти наиболее значимых для анализа состояния социальной сферы экономического субъекта показателей; другое – общая характеристика раскрытий, включающая информационное наполнение отчетов, форму представления информации, креативность материала. Анализ финансовой отчетности показал невозможность получения достаточных результатов, так как в ней исследуемые компании выделяют социальные аспекты весьма фрагментарно. В то же время следует отметить, что большинство проанализированных компаний в своих отчетах отразили сведения о последствиях пандемии COVID-19, предпринятых мерах и связанных с ними дополнительных расходах. В практической части при анализе и оценке качества раскрытий был использован разработанный нами подход, представленный на *рис. 2* и описанный в статье [20]. Предлагаемый подход позволяет принять во внимание следующие условия и требования к раскрытию социальных аспектов в отчетности компаний. Макроэкономические факторы могут быть связаны с происходящими процессами цифровизации, экономическими кризисами и другими глобальными

трендами, оказывающими непосредственное влияние на риски и возможности управления социальным и человеческим капиталом. Отраслевые аспекты должны учитывать особенности трудовых практик, специфические требования к квалификации, риски безопасности труда и другие условия. Области учета и анализа могут быть классифицированы в разрезе тем управления персоналом, социальных отношений или другим уместным образом. Отбор существенных тем для раскрытия основан, с одной стороны, на результатах сравнительного анализа стандартов финансовой и нефинансовой отчетности (Международных стандартов финансовой отчетности, Руководства по основным показателям отчетности организаций о вкладе в достижение Целей устойчивого развития (UNCTAD), Стандартов отчетности в области устойчивого развития (GRI Standards); Концептуальных основ интегрированной отчетности в части раскрытия информации о социальном и человеческом капитале, бизнес-модели и цепочке создания ценности; Руководства по социальной ответственности ISO 26000:2010; ГОСТ Р ИСО 26000-2012; Рекомендаций по учету финансовых последствий климатических изменений Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD); а также на результатах непосредственного анализа финансовой и нефинансовой отчетности крупнейших российских компаний металлургической промышленности, позволившего выявить лучшие практики. Формирование системы взаимосвязанных показателей является обязательным условием разработки социальной отчетности. В *табл. 1* представлена матрица соотнесения выявленных в результате проведенного анализа существенных тем и топ-проблем<sup>3</sup> социальной ответственности бизнеса, ранее раскрытых в работе [20].

Дальнейший анализ на основе предложенного подхода позволил выделить области наибольших рисков и возможностей для решения отмеченных топ-проблем.

<sup>3</sup> 1. Проблема отмирания многих профессий, увеличения безработных и снижения квалификации многих работников в связи с внедрением цифровых и интернет-технологий (становящаяся массовой однообразная работа упаковщиков в интернет-магазинах), переход предприятий на удаленную работу сотрудников (ухудшение психологического здоровья населения, то есть сотрудников, руководителей, клиентов, инвесторов предприятий и т.д.). 2. Проблема выживания людей и предприятий в условиях биологических, климатических, техногенных, информационных катастроф, связанная также с проблемой небывалого ранее научно-технического прогресса, требующего постоянного обновления знаний, практических навыков от людей и обновления используемых технологий, механизмов, роботизации, акцента на инновационных нематериальных активах, включая искусственный интеллект. 3. Проблема глобализации, выражающаяся в социальных связях между всеми людьми, когда любые события жизни отдельных людей и деятельности отдельных компаний, планы их руководства становятся общеизвестными, и эта информация, став достоянием мира, оказывает значительное влияние на любые личности и любые экономические субъекты. Сохранить в тайне свои ошибки, просчеты, намерения, связи, принципы и методы управления, а также нанесенный обществу ущерб предприятия практически не могут. 4. Проблема осознания мировым сообществом необходимости социальной справедливости, включая все сложности начала движения к ней. Общество пытается принять идею социальной справедливости прежде всего как идею обеспечения равных возможностей для всех (а также ликвидации бедности), равные возможности должны быть обеспечены и для каждого человека, и для каждого экономического субъекта, что пока еще трудно достижимо и связано со многими преградами. 5. Проблема социальной ответственности экономических субъектов: перенос цели их создания с получения прибыли на обеспечение благосостояния общества, усиление их значимости при комплексном решении перечисленных проблем (проблема, непосредственно связанная с их прозрачностью, успешным выполнением ими не только экономических, но и социальных функций).

На следующем этапе исследования на основе анализа отчетности российских металлургических компаний собранные данные о показателях в соответствии с выбранной методикой были распределены по топ-проблемам и представлены в *табл. 2*. В целях представления результатов анализа полноты раскрытий в отчетах компаний согласно разработанной методике с определенной условностью были выделены два уровня оценки: «упоминание» и «раскрытие» и определены их границы. «Упоминание» означало наличие информации о факте соответствующей деятельности компании с возможным простым перечислением мероприятий. «Раскрытие» подразумевало конкретизацию мероприятий, сопоставление планов с фактом, причины выбора мероприятий, описание их влияния на различные показатели их адресатов – материальное и нематериальное благосостояние работников, компании, города, региона, страны. Оценка проводилась экспертным методом.

Как показал проведенный анализ, практически все выделенные существенные темы находят достаточно полное отражение в корпоративных нефинансовых отчетах и частично – в финансовых отчетах компаний.

### **Установление связи между информацией социального характера в финансовой и нефинансовой отчетности**

Раскрытия социального характера в финансовой отчетности в большинстве компаний представлены фрагментарно в виде отдельных статей расходов (на оплату труда, отчисления во внебюджетные фонды, уплачиваемые налоги), а также социальных инвестиций.

Связь между информацией социальной направленности в финансовой отчетности и нефинансовой отчетности в большинстве отчетов отсутствует; небольшое количество компаний (менее 30% от обследованных) представили в корпоративных отчетах отдельные раскрытия, позволяющие пользователю увязать данные финансовой отчетности и соответствующие им мероприятия, представленные в нефинансовой отчетности. Это, в частности, касалось вопросов социальных инвестиций, расходов на обучение и повышение квалификации персонала, а также дополнительных затрат, которые несли компании в связи с пандемией COVID-19. Отметим, что лишь несколько компаний в нефинансовой отчетности за 2019 г. сообщили достаточно подробную информацию о мерах, предпринимаемых в связи с распространением COVID-19, сведения о котором тогда только начинали появляться в информационном пространстве, причем одна компания представила эту информацию под названием «События после отчетного периода» по аналогии с раскрытиями в финансовой отчетности, что мы расцениваем как весьма положительную практику. В то же время в нефинансовых отчетах за 2020 г. данная тема нашла убедительное отражение.

## **Отражение в корпоративных отчетах, отобранных для исследования, наиболее значимых для анализа состояния социальной сферы экономического субъекта существенных тем**

Рассмотрим состояние раскрытий по отдельным темам и показателям.

Тема «Здоровье и безопасность» является лидером глубоких раскрытий в нефинансовой отчетности, абсолютно все проанализированные компании уделили ей большое внимание. Данный аспект нашел отражение также в финансовой отчетности в связи с COVID-19 и возникшими дополнительными расходами по защите персонала от коронавирусной инфекции. Современные тенденции подчеркивают возрастающую важность здоровья и благополучия сотрудников, включая не только аспекты профессиональных заболеваний и соблюдения требований охраны труда, но и нарастающие проблемы психического здоровья (стресс, переутомление, тревога, эмоциональное выгорание). Как показывают результаты исследования [20], инвестиции в инициативы в области здоровья сотрудников создают определенные организационные преимущества, такие как повышение производительности труда, сокращение текучести кадров, удержание ключевых сотрудников, что позволяет повысить финансовую эффективность деятельности организации.

Фактические данные подчеркивают возрастающую важность концепции организационной культуры и воплощения таких ценностей, как культура рабочего места и вовлеченность персонала, что является основой стратегии удержания и развития сотрудников и создания справедливых условий труда. Компании играют все более важную роль в предоставлении сотрудникам возможностей для их карьерного роста, их финансового благополучия и стабильности работы. Подробную информацию представили в нефинансовой отчетности компании по темам «Занятость», «Подготовка и обучение, карьерный рост» и «Условия труда».

Менее освещенными в нефинансовой отчетности оказались темы, характеризующие социальную ответственность предприятия по отношению к внешним заинтересованным сторонам, а также социальным рискам. Меньшим числом компаний, сделавших глубокие раскрытия, характеризуются темы «Социальная оценка поставщиков», «Социальные инвестиции», «Социальные риски», «Социальная оценка поставщиков». В то же время есть ряд организаций очень детально осветивших тему «Многообразие и равные возможности».

Обращает на себя внимание и, по-видимому, представляет тревожный сигнал низкий процент раскрытий по теме «Здоровье и безопасность клиентов». При этом некоторые компании сообщают в своих отчетах об усилиях по привлечению новых клиентов и расширению клиентской базы. В связи с этим полагаем, в отчетах организаций был бы уместным показатель, отражающий степень удовлетворенности их продукцией клиентов. Кроме того, стоит отметить, что оценка уровня социальной ответственности корпоративных клиентов также

относится к важным социальным характеристикам предприятия. Такой показатель позволяет проследить всю цепочку создания стоимости на предмет ее социальной ответственности.

### **Общая характеристика формы представления раскрытий и креативность подачи материала**

Практически все компании используют табличный, графический материал для иллюстраций, включают фотографии и другой визуализирующий информацию материал. Имеются предприятия, публикующие план мероприятий в социальной сфере и отчет об их выполнении, иногда с представлением соответствующего цифрового материала.

Особо следует выделить наличие сообщений в отчетности о креативных мероприятиях, которые не встречаются у других, то есть компании и занимаются поиском новаций в социальной сфере, и реализуют их.

Многие организации упоминают о благотворительности, а также упоминают или делают общие раскрытия в отношении борьбы с коррупцией.

### **Выводы**

Проведенный анализ показал, что практически все компании участвуют в решении топ-проблем социальной сферы.

Однако если в отношении первой и второй проблемы компании в большинстве случаев ограничиваются упоминанием, и удельный вес отчетов, содержащих раскрытия, невелик, то третья проблема освещается в отчетности большинством проанализированных предприятий. Раскрытия, связанные с четвертой проблемой, относятся к категории «Упоминание». Пятая проблема, консолидирующая в определенной мере взаимосвязи всех других проблем, нашла наибольшее отражение в корпоративных отчетах проанализированных компаний.

На основе обобщения результатов анализа нами были сделаны следующие выводы:

- топ-проблемы находятся в фокусе внимания экономических субъектов;
- динамика качества раскрытий в корпоративных отчетах за последние три года положительная;
- тенденция развития стандартов нефинансовой отчетности в отношении полноты и комплексного характера социальных раскрытий позволяет рассчитывать на постепенное преодоление существующих проблем.

Однако эти оптимистичные выводы не могут быть представлены без выявленных в ходе анализа результатов исследования проблемных моментов, требующих своего

решения и несколько уменьшающих надежды на быстрые перемены в отношении осознания компаниями необходимости переориентации с цели финансового обогащения (как единственно возможной) на цель реализации идей устойчивого развития.

Наибольшую обеспокоенность вызывают следующие проблемы:

- отсутствие связи между данными отчетных форм и примечаний в финансовой отчетности и информацией нефинансовой отчетности. У заинтересованного пользователя нет возможности составить полную картину финансовых расходов и инвестиций компании в социальную сферу в динамике. В финансовых и нефинансовых отчетах компаний отсутствуют перекрестные ссылки на связанную информацию;
- информация в нефинансовой отчетности (структура разделов, объем раскрываемых показателей, а также их состав) представлена таким образом, что ее количественный анализ, особенно в сопоставлении с данными других компаний отрасли, весьма затруднен;
- связь социальной стратегии и корпоративной стратегии в подавляющем большинстве компаний не раскрыты. Из представленной информации трудно понять, что планировалось компаниями в прошлых периодах (хотя бы 2–3-летней давности), что из запланированного было достигнуто в отчетном году, какие выводы сделаны, как корректируется в связи с этим социальная политика компании;
- практически ни одна из проанализированных компаний не отразила негативный опыт, допущенные просчеты и сделанные выводы из них;
- отсутствует информация по важнейшим социальным проблемам, которые присущи как мировому сообществу, так и России: угроза – риск – меры – результат.

Мы предлагаем устранять выявленные недостатки и недоработки в режиме постепенного, но постоянного совершенствования качества, композиции, информативности и визуального представления отчетной информации как силами компаний, так и разработчиков стандартов (финансовых и нефинансовых) при участии всех заинтересованных сторон, в том числе государства.

Как показал проведенный анализ, под влиянием ожиданий инвесторов и совершенствования стандартов качество раскрытия информации о человеческом и социальном капитале с течением времени растет. Чтобы этот процесс не останавливался и позволял решать насущные и актуальные задачи принятия решений в быстро меняющемся мире, необходимо продолжить исследования в данной области. Перспективой выполненного исследования является расширение

охвата секторов экономики, количества изучаемых компаний, географии их расположения и различных сторон их функционирования.

В условиях возрастающих рисков экономические субъекты, формируя финансовую и нефинансовую отчетность и понимая, что они все вместе создают ее полный информационный образ, должны продемонстрировать наличие конкурентоспособной стратегии и последовательность ее выполнения, представить свои планы по устойчивому развитию и их реализации, при этом не забывая о сочетании прозрачности бизнеса и его информационной безопасности. Для раскрытия социальных и иных связанных аспектов могут быть использованы Recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)<sup>4</sup> в части представления существенной информации по корпоративному управлению, бизнес-модели и стратегии, риск-менеджменту и ключевым показателям. Это обеспечит единство подходов к раскрытию информации о важнейших стратегических социальных и экологических рисках компании и их финансовых последствиях.

**Таблица 1**

**Матрица соответствия существенных тем и топ-проблем социальной ответственности бизнеса**

**Table 1**

**A matrix of compliance with essential topics and top issues of corporate social responsibility**

| Существенные темы                                                                  | Топ-проблемы |   |   |   |   |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---|---|---|---|
|                                                                                    | 1            | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1. Здоровье и безопасность                                                         | –            | + | – | – | + |
| 2. Занятость (структура, движение, условия найма (полная или частичная занятость)) | +            | – | – | – | + |
| 3. Условия труда                                                                   | +            | + | – | – | + |
| 4. Многообразие и равные возможности                                               | –            | – | – | + | + |
| 5. Подготовка, обучение, карьерный рост                                            | +            | – | – | – | + |
| 6. Социальная оценка поставщиков                                                   | –            | – | + | – | + |
| 7. Здоровье и безопасность клиентов                                                | –            | – | + | – | + |
| 8. Социальные риски                                                                | +            | + | + | – | – |
| 9. Система вознаграждения                                                          | +            | – | – | – | + |
| 10. Социальные инвестиции                                                          | +            | – | – | + | + |

*Источник:* авторская разработка

*Source:* Authoring

<sup>4</sup> TCFD Recommendations. URL: <https://www.fsb-tcf.org/recommendations/>

**Таблица 2**

**Оценка социальной ответственности крупнейших российских металлургических компаний на основе анализа их нефинансовой отчетности, % от общего количества проанализированных отчетов**

**Table 2**

**Assessment of social responsibility of the largest Russian metallurgical companies, based on the analysis of their non-financial statements, percentage of the total number of analyzed reports**

| Существенные темы                                                                  | Топ-проблемы |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
|                                                                                    | 1            |      | 2    |      | 3    |      | 4    |      | 5    |      |
|                                                                                    | У            | Р    | У    | Р    | У    | Р    | У    | Р    | У    | Р    |
| 1. Здоровье и безопасность                                                         | –            | –    | 14,3 | 85,7 | –    | –    | –    | –    | 14,3 | 78,6 |
| 2. Занятость (структура, движение, условия найма – полная или частичная занятость) | 7,2          | 92,8 | –    | –    | –    | –    | –    | –    | 21,4 | 71,5 |
| 3. Условия труда                                                                   | 7,2          | 92,8 | 21,4 | 35,7 | –    | –    | –    | –    | 14,3 | 71,5 |
| 4. Многообразие и равные возможности                                               | –            | –    | –    | –    | –    | –    | 62,3 | 28,8 | 28,8 | 57,1 |
| 5. Подготовка, обучение, карьерный рост                                            | 21,4         | 78,6 | –    | –    | 14,3 | 35,7 | –    | –    | 21,4 | 71,5 |
| 6. Социальная оценка поставщиков                                                   | –            | –    | –    | –    | 42,8 | 14,3 | –    | –    | 21,4 | 50   |
| 7. Здоровье и безопасность клиентов                                                | –            | –    | –    | 14,3 | 35,7 | 21,4 | –    | –    | 42,8 | 28,8 |
| 8. Социальные риски                                                                | 14,3         | 78,6 | 7,2  | 85,7 | 35,7 | 57,1 | –    | –    | 28,8 | 42,8 |
| 9. Система вознаграждения                                                          | 7,2          | 35,7 | –    | –    | –    | –    | –    | –    | 42,8 | 50   |
| 10. Социальные инвестиции                                                          | 21,4         | 71,5 | 7,2  | 28,8 | 7,2  | 7,2  | 7,2  | 28,8 | 21,4 | 62,3 |

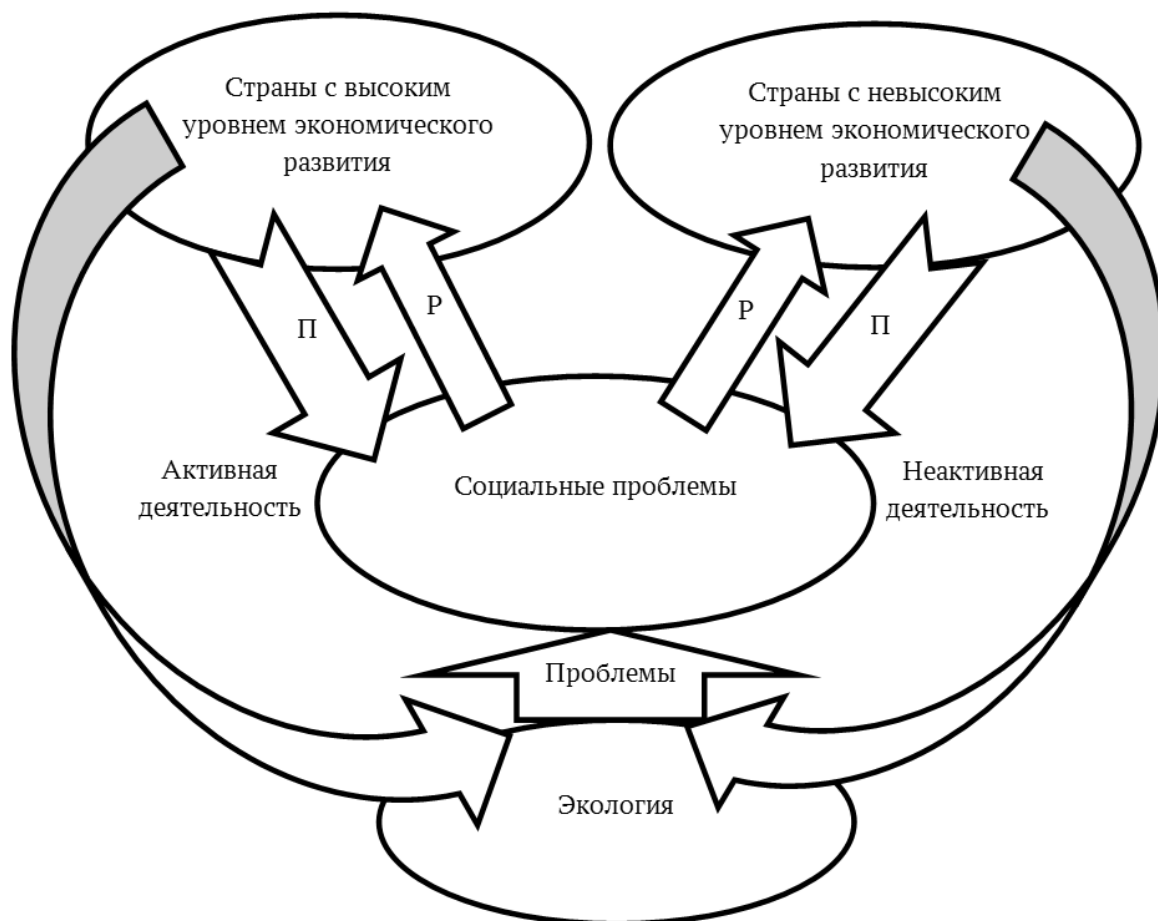
*Примечание.* У – упоминание; Р – раскрытие.

*Источник:* авторская разработка

*Source:* Authoring

**Рисунок 1**  
**Парадокс нарастания социальных проблем**

**Figure 1**  
**The paradox of increasing social problems**



Примечание. П – проблема; Р – решение.

Источник: авторская разработка

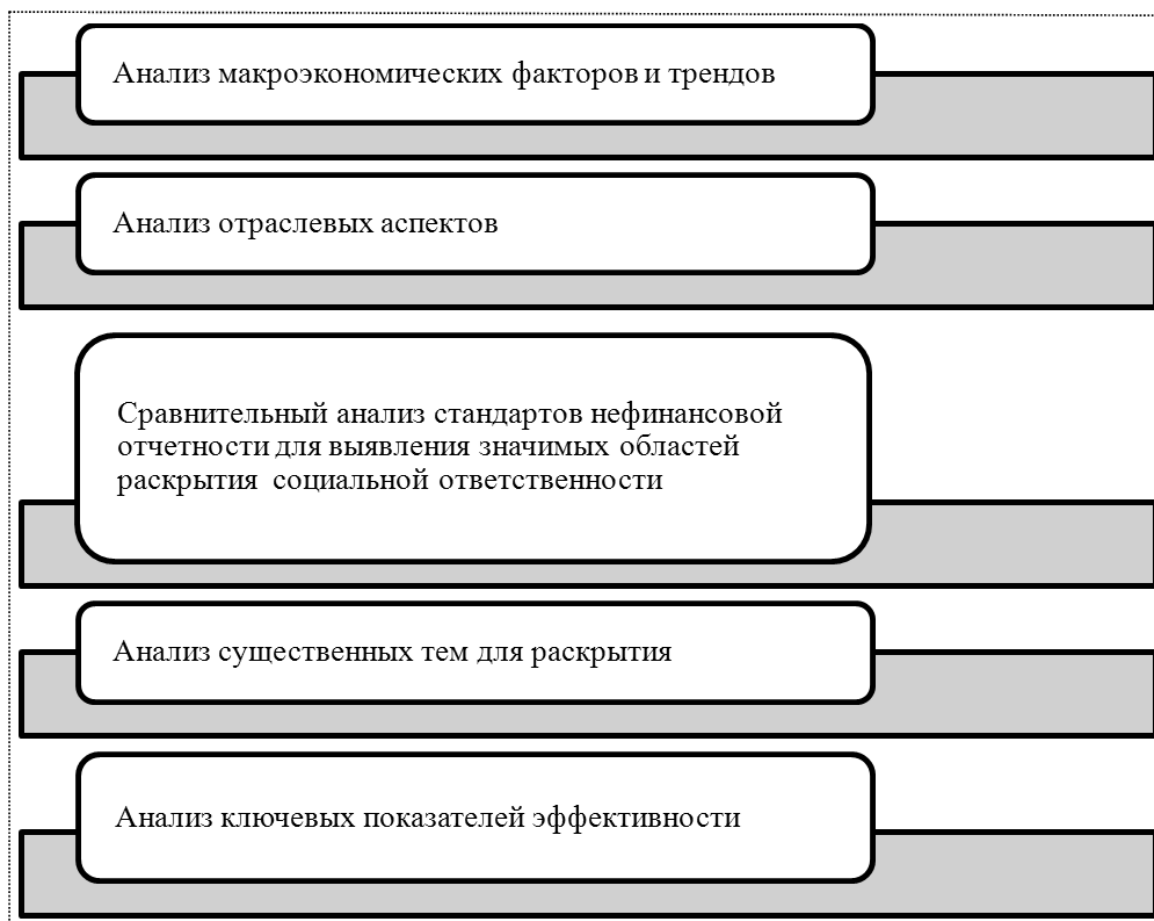
Source: Authoring

**Рисунок 2**

**Принципиальный подход к анализу социальных раскрытий**

**Figure 2**

**Principled approach to the analysis of social information disclosure**



*Источник:* авторская разработка

*Source:* Authoring

## Список литературы

1. Deegan C. Introduction: The Legitimizing Effect of Social and Environmental Disclosures – A Theoretical Foundation. *Accounting, Auditing and Accountability Journal*, 2002, vol. 15, iss. 3, pp. 282–311.  
URL: <https://doi.org/10.1108/09513570210435852>
2. Omran M., Ramdhony D. Theoretical Perspectives on Corporate Social Responsibility Disclosure: A Critical Review. *International Journal of Accounting and Financial Reporting*, 2015, vol. 5, iss. 2, pp. 38–55. URL: <https://doi.org/10.5296/ijaf.v5i2.8035>
3. Khan M., Serafeim G., Yoon A. Corporate Sustainability: First Evidence on Materiality. *The Accounting Review*, 2016, vol. 91, iss. 6, pp. 1697–1724.  
URL: <https://doi.org/10.2308/accr-51383>
4. Abdalla Y.A., Siti-Nabiha A.K, Shahbudin A.S.M. Social and Environmental Accounting Research: The Way Forward. *International Journal of Economics and Management*, 2014, vol. 8, iss. 2, pp. 365–383.  
URL: <http://www.ijem.upm.edu.my/vol8no2/bab06.pdf>
5. Когденко В.Г., Мельник М.В. Интегрированная отчетность: вопросы формирования и анализа // Международный бухгалтерский учет. 2014. № 10. С. 2–15. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/integrirovannaya-otchetnost-voprosy-formirovaniya-i-analiza>
6. Mburayi L., Wall T. Sustainability in the Professional Accounting and Finance Curriculum: An Exploration. *Higher Education, Skills and Work-Based Learning*, 2018, vol. 8, iss. 3, pp. 291–311.  
URL: <https://doi.org/10.1108/HESWBL-03-2018-0036>
7. Renneboog L., Ter Horst J., Zhang C. Socially Responsible Investments: Institutional Aspects, Performance, and Investor Behavior. *Journal of Banking and Finance*, 2008, vol. 32, iss. 9, pp. 1723–1742. URL: <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2007.12.039>
8. Eccles R.G., Klimenko S. The Investor Revolution. Shareholders Are Getting Serious About Sustainability. *Harvard Business Review*, 2019, vol. 97, pp. 106–116.  
URL: <https://hbr.org/2019/05/the-investor-revolution>
9. Любушин Н.П., Бабичева Н.Э., Купрюшина О.М., Ханин Д.И. Развитие методологии оценки, анализа и прогнозирования устойчивого развития экономических субъектов в условиях «больших вызовов» // Дайджест-Финансы. 2020. Т. 25. Вып. 4. С. 366–386. URL: <https://doi.org/10.24891/df.25.4.366>
10. Баранов П.П. «Десоциализация» бухгалтерского учета: гипотеза о причинах «низложения» науки и профессиональной практики // Международный

- бухгалтерский учет. 2019. Т. 22. Вып. 2. С. 124–135.  
URL: <https://doi.org/10.24891/ia.22.2.124>
11. *Kaldewey D.* The Grand Challenges Discourse: Transforming Identity Work in Science and Science Policy. *Minerva*, 2018, vol. 56, iss. 2, pp. 161–182.  
URL: <https://doi.org/10.1007/s11024-017-9332-2>
12. *Kallerud E. et al.* Dimensions of Research and Innovation Policies to Address Grand and Global Challenges. *NIFU Working Paper*, 2013, no. 13.  
URL: <https://www.nifu.no/en/publications/1044159/>
13. Любушин Н.П., Бабичева Н.Э., Лылов А.И., Пуляхин Е.И. Экономический анализ влияния «больших вызовов» на устойчивость и непрерывность деятельности субъектов хозяйствования // Экономический анализ: теория и практика. 2020. Т. 19. Вып. 12. С. 2253–2275. URL: <https://doi.org/10.24891/ea.19.12.2253>
14. Якимова В.А. Интегрированная отчетность территории опережающего социально-экономического развития и ее информационная полезность для заинтересованных лиц // Международный бухгалтерский учет. 2019. Т. 22. Вып. 3. С. 323–347. URL: <https://doi.org/10.24891/ia.22.3.323>
15. Краснова М.В. Исследование сущности корпоративной социальной отчетности // Международный бухгалтерский учет. 2011. № 28. С. 13–18.  
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/issledovanie-suschnosti-korporativnoy-sotsialnoy-otchetnosti>
16. Вахрушина М.А. К вопросу о связи бухгалтерского и статистического видов учета // Международный бухгалтерский учет. 2017. Т. 20. Вып. 11. С. 612–631.  
URL: <https://doi.org/10.24891/ia.20.11.612>
17. Вахрушина М.А., Толчеева А.А. Корпоративная отчетность как результат эволюции отчетной информации компании // Вестник Пермского университета. Сер.: Экономика. 2017. Т. 12. № 2. С. 297–310.  
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/korporativnaya-otchetnost-kak-rezultat-evolyutsii-otchetnoy-informatsii-kompanii>
18. Малиновская Н.В. Тенденции развития публичной отчетности в условиях цифровизации // Международный бухгалтерский учет. 2020. Т. 23. Вып. 5. С. 484–502. URL: <https://doi.org/10.24891/ia.23.5.484>
19. Малиновская Н.В., Карагулова А.М. Будет ли востребована социальная отчетность в медицинских учреждениях? // Бухучет в здравоохранении. 2017. № 7. С. 55–61.
20. Ефимова О.В., Рожнова О.В. Методология исследования корпоративного раскрытия социальной ответственности бизнеса: концептуальный подход // Учет.

Анализ. Аудит. 2021. Т. 8. № 5. С. 28–40.

URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metodologiya-issledovaniya-korporativnogo-raskrytiya-sotsialnoy-otvetstvennosti-biznesa-kontseptualnyy-podhod>

### **Информация о конфликте интересов**

Мы, авторы данной статьи, со всей ответственностью заявляем о частичном и полном отсутствии фактического или потенциального конфликта интересов с какой бы то ни было третьей стороной, который может возникнуть вследствие публикации данной статьи. Настоящее заявление относится к проведению научной работы, сбору и обработке данных, написанию и подготовке статьи, принятию решения о публикации рукописи.

pISSN 2073-039X  
eISSN 2311-8725

*Investment Analysis*

## THE INFORMATIONAL COMPONENT OF CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY ASSESSMENT: RESULTS OF EMPIRICAL RESEARCH

Ol'ga V. EFIMOVA <sup>a,\*</sup>,

Ol'ga V. ROZHNOVA <sup>b</sup>

<sup>a</sup> Financial University under Government of Russian Federation,  
Moscow, Russian Federation  
Efimova@fa.ru  
<https://orcid.org/0000-0002-3574-6916>

<sup>b</sup> Financial University under Government of Russian Federation,  
Moscow, Russian Federation  
ORozhnova@fa.ru  
<https://orcid.org/0000-0002-8955-5904>

\* Corresponding author

### Article history:

Article No. 557/2021  
Received 14 October 2021  
Received in revised form  
24 October 2021  
Accepted 2 Nov 2021  
Available online  
29 November 2021

**JEL classification:** G01,  
G17, M41, Q54

**Keywords:** social  
responsibility, social  
reporting, corporate  
reporting, disclosure,  
social risk

### Abstract

**Subject.** We consider completeness and quality of social information disclosure for systematic presentation of corporate social responsibility of organizations in financial and public non-financial reporting.

**Objectives.** The aim is to present a comprehensive research of information component of social responsibility of Russian large business enterprises, based on the analysis of their financial and non-financial reporting information.

**Methods.** We employed methods of logical, statistical, comparative, and linguistic analysis. We also analyzed financial and public non-financial reports of Russian metallurgical companies. Special attention was paid to the availability and completeness of presented social disclosures. The study investigates annual financial statements and public non-financial statements for 2018–2020.

**Results.** We offer a systems approach to the study and assessment of social responsibility, based on the analysis of the content of selected indicators, formulate recommendations that are necessary to increase the social responsibility of companies through improving the quality of content of reporting information and its orientation to solving global social problems. The findings enabled to reveal the areas of social information disclosure that are most significant for increasing the validity of investment decisions.

**Conclusions.** The identified top social problems are in the focus of attention of economic entities; the dynamics of the quality of disclosures in corporate reports over the past three years has been positive. The trend in the development of non-financial reporting standards in terms of completeness and comprehensive nature of social disclosures enables to count on gradual overcoming of existing problems.

© Publishing house FINANCE and CREDIT, 2021

**Please cite this article as:** Efimova O.V., Rozhnova O.V. The Informational Component of Corporate Social Responsibility Assessment: Results of Empirical Research. *Economic Analysis: Theory and Practice*, 2021, vol. 20, iss. 11, pp. 2089–2112.  
<https://doi.org/10.24891/ea.20.11.2089>

## References

1. Deegan C. Introduction: The Legitimizing Effect of Social and Environmental Disclosures – A Theoretical Foundation. *Accounting, Auditing and Accountability Journal*, 2002, vol. 15, iss. 3, pp. 282–311.  
URL: <https://doi.org/10.1108/09513570210435852>
2. Omran M., Ramdhony D. Theoretical Perspectives on Corporate Social Responsibility Disclosure: A Critical Review. *International Journal of Accounting and Financial Reporting*, 2015, vol. 5, iss. 2, pp. 38–55. URL: <https://doi.org/10.5296/ijaf.v5i2.8035>
3. Khan M., Serafeim G., Yoon A. Corporate Sustainability: First Evidence on Materiality. *The Accounting Review*, 2016, vol. 91, iss. 6, pp. 1697–1724.  
URL: <https://doi.org/10.2308/accr-51383>
4. Abdalla Y.A., Siti-Nabiha A.K, Shahbudin A.S.M. Social and Environmental Accounting Research: The Way Forward. *International Journal of Economics and Management*, 2014, vol. 8, iss. 2, pp. 365–383.  
URL: <http://www.ijem.upm.edu.my/vol8no2/bab06.pdf>
5. Kogdenko V.G., Mel'nik M.V. [Integrated reporting: Questions of formation and analysis]. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*, 2014, no. 10, pp. 2–15. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/integrirovannaya-otchetnost-voprosy-formirovaniya-i-analiza> (In Russ.)
6. Mburayi L., Wall T. Sustainability in the professional accounting and finance curriculum: An exploration. *Higher Education, Skills and Work-Based Learning*, 2018, vol. 8, iss. 3, pp. 291–311. URL: <https://doi.org/10.1108/HESWBL-03-2018-0036>
7. Renneboog L., Ter Horst J., Zhang C. Socially Responsible Investments: Institutional Aspects, Performance, and Investor Behavior. *Journal of Banking and Finance*, 2008, vol. 32, iss. 9, pp. 1723–1742. URL: <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2007.12.039>
8. Eccles R.G., Klimenko S. The Investor Revolution. Shareholders Are Getting Serious About Sustainability. *Harvard Business Review*, 2019, vol. 97, pp. 106–116.  
URL: <https://hbr.org/2019/05/the-investor-revolution>
9. Lyubushin N.P., Babicheva N.E., Kupryushina O.M., Khanin D.I. [Setting up a methodology for evaluating, analyzing and predicting the sustainable development of economic agents amid Grand Challenges]. *Daidzhest-Finansy = Digest Finance*, 2020, vol. 25, iss. 4, pp. 366–386. (In Russ.) URL: <https://doi.org/10.24891/df.25.4.366>
10. Baranov P.P. ["Desocialization" of accounting: A hypothesis about the reasons for "deposition" of science and professional practice]. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*, 2019, vol. 22, iss. 2, pp. 124–135.  
(In Russ.) URL: <https://doi.org/10.24891/ia.22.2.124>

11. Kaldewey D. The Grand Challenges Discourse: Transforming Identity Work in Science and Science Policy. *Minerva*, 2018, vol. 56, iss. 2, pp. 161–182.  
URL: <https://doi.org/10.1007/s11024-017-9332-2>
12. Kallerud E. et al. Dimensions of Research and Innovation Policies to Address Grand and Global Challenges. *NIFU Working Paper*, 2013, no. 13.  
URL: <https://www.nifu.no/en/publications/1044159/>
13. Lyubushin N.P., Babicheva N.E., Lylov A.I., Pulyakhin E.I. [An Economic Analysis of the Impact of "Grand Challenges" on Sustainability and Business Continuity of Economic Entities]. *Ekonomicheskii analiz: teoriya i praktika = Economic Analysis: Theory and Practice*, 2020, vol. 19, iss. 12, pp. 2253–2275. (In Russ.)  
URL: <https://doi.org/10.24891/ea.19.12.2253>
14. Yakimova V.A. [Integrated reporting of the priority socio-economic development area and its relevance to the potential users]. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*, 2019, vol. 22, iss. 3, pp. 323–347. (In Russ.)  
URL: <https://doi.org/10.24891/ia.22.3.323>
15. Krasnova M.V. [Research of nature of corporate sustainability reporting]. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*, 2011, no. 28, pp. 13–18. URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/issledovanie-suschnosti-korporativnoy-sotsialnoy-otchetnosti> (In Russ.)
16. Vakhrushina M.A. [Revisiting the relationship of accounting and statistics]. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*, 2017, vol. 20, iss. 11, pp. 612–631. (In Russ.) URL: <https://doi.org/10.24891/ia.20.11.612>
17. Vakhrushina M.A., Tolcheeva A.A. [Corporate reporting as the result of reports evolution of a company]. *Vestnik Permskogo universiteta. Seriya: Ekonomika = Perm University Herald. Economy*, 2017, vol. 12, no. 2, pp. 297–310.  
URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/korporativnaya-otchetnost-kak-rezultat-evolyutsii-otchetnoy-informatsii-kompanii> (In Russ.)
18. Malinovskaya N.V. [Development trends in public reporting during the digitalization]. *Mezhdunarodnyi bukhgalterskii uchet = International Accounting*, 2020, vol. 23, iss. 5, pp. 484–502. (In Russ.) URL: <https://doi.org/10.24891/ia.23.5.484>
19. Malinovskaya N.V., Karagulova A.M. [Whether social reporting is necessary in medical institutions?]. *Bukhuchet v zdravookhranении = Accounting in Healthcare*, 2017, no. 7, pp. 55–61. (In Russ.)
20. Efimova O.V., Rozhnova O.V. [Research methodology for corporate disclosure of business social responsibility: Conceptual approach]. *Uchet. Analiz. Audit = Accounting. Analysis. Auditing*, 2021, vol. 8, no. 5, pp. 28–40.

URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/metodologiya-issledovaniya-korporativnogo-raskrytiya-sotsialnoy-otvetstvennosti-biznesa-kontseptualnyy-podhod> (In Russ.)

### **Conflict-of-interest notification**

We, the authors of this article, bindingly and explicitly declare of the partial and total lack of actual or potential conflict of interest with any other third party whatsoever, which may arise as a result of the publication of this article. This statement relates to the study, data collection and interpretation, writing and preparation of the article, and the decision to submit the manuscript for publication.