

Вестник Евразийской науки / The Eurasian Scientific Journal <https://esj.today>

2026, Том 18, № 2 / 2026, Vol. 18, Iss. 2 <https://esj.today/issue-2-2026.html>

URL статьи: <https://esj.today/PDF/74ECVN226.pdf>

5.2.4. Финансы (экономические науки)

Ссылка для цитирования этой статьи:

Арманов, А. В. Внутренний контроль ESG-показателей в системе финансового оздоровления компаний /

А. В. Арманов // Вестник евразийской науки. — 2026. — Т. 18. — № 2. — URL: <https://esj.today/PDF/74ECVN226.pdf>.

For citation:

Armanov A.V. Internal control of ESG indicators in the financial recovery system of companies. *The Eurasian Scientific Journal*. 2026;18(2): 74ECVN226. Available at: <https://esj.today/PDF/74ECVN226.pdf>. (In Russ., abstract in Eng.).

УДК 657.6:338.1

Арманов Алексей Владимирович

АНО ВО «Московский финансово-промышленный университет «Синергия», Москва, Россия

Аспирант

E-mail: armanov-aleksey@mail.ru

Внутренний контроль ESG-показателей в системе финансового оздоровления компаний

Аннотация. Нарастающее регуляторное давление в области нефинансовой отчётности и переход российской ESG-повестки от декларативных инициатив к измеримым управленческим практикам определяют актуальность исследования роли внутреннего контроля ESG-показателей в обеспечении финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов. Введение Московской биржей с 2025 года обязательного раскрытия нефинансовой информации для эмитентов первого и второго уровней листинга, публикация Банком России таксономии XBRL версии 7.5.1.0 для раскрытия показателей устойчивого развития, а также разработка Минэкономразвития стандарта общественного капитала бизнеса свидетельствуют о формировании институциональных условий, при которых качество ESG-данных становится значимым фактором доступа компаний к финансовым ресурсам. Настоящее исследование направлено на анализ теоретических основ внутреннего контроля ESG-показателей в контексте задач финансового оздоровления организаций, выявление рисков искажения ESG-информации, систематизацию современных проблем ESG-контроля и формулирование практических рекомендаций по совершенствованию контрольных процедур. В работе систематизированы основные категории рисков недостоверности нефинансовых данных, проанализирована институциональная среда ESG-контроля, предложена авторская классификация инструментов верификации. Результаты исследования свидетельствуют о том, что встраивание ESG-контроля в механизм финансового оздоровления способствует снижению вероятности регуляторных санкций, повышению инвестиционной привлекательности и восстановлению платёжеспособности компании. Практическая значимость работы определяется разработкой четырёхблочной системы рекомендаций по встраиванию ESG-контроля в план финансового оздоровления: институциональное закрепление ответственности в составе антикризисной команды, переход на сбор данных в формате XBRL, регулярный внутренний аудит на базе COSO и разработка внутренней политики противодействия искажениям нефинансовой информации. Принципиально важно, что предлагаемые меры не предполагают создания отдельной организационной структуры, а лишь расширение функционала уже действующих подразделений, что делает систему реализуемой в условиях ресурсных ограничений, присущих оздоровительным процедурам.

Ключевые слова: финансовое оздоровление; внутренний контроль; ESG-показатели; нефинансовая отчётность; гринвошинг; верификация; Банк России; инвестиционная привлекательность; устойчивое развитие; корпоративные финансы

Введение

Актуальность настоящего исследования определяется тем, что в условиях снижения доходов и увеличения долговой нагрузки организаций задача их финансового оздоровления приобретает особую значимость, а формы и методы восстановления платёжеспособности требуют учёта новых институциональных факторов. Следует отметить, что среди таких факторов всё более существенную роль играет качество корпоративного управления в области устойчивого развития. По данным рейтингового агентства «Эксперт РА», общий средний балл ESG-прозрачности российских компаний в рэнкинге 2025 года снизился на 13 % по сравнению с предыдущим годом, при том, что охват участников вырос на 50 %.¹ Показательно, что Московская биржа в феврале 2026 года запустила Индекс акций компаний с ESG-рейтингами, база расчёта которого формируется из акций эмитентов, имеющих действующие рейтинги агентств «Эксперт РА», АКРА, НРА и НКР.² Вместе с тем компании, находящиеся в процедуре финансового оздоровления, зачастую располагают ограниченными ресурсами для выстраивания системы ESG-контроля, что создаёт замкнутый круг недоверия инвесторов.

Вместе с тем исследование Edelman Trust Barometer 2025 зафиксировало, что 70 % респондентов в среднем по рынкам полагают, что бизнес-лидеры намеренно вводят людей в заблуждение относительно экологических и социальных показателей.³ Данное обстоятельство приобретает принципиальное значение для компаний, проходящих финансовое оздоровление, поскольку утрата доверия стейкхолдеров способна существенно осложнить восстановление финансовой стабильности.

Объектом исследования выступают компании, находящиеся в процессе финансового оздоровления и осуществляющие раскрытие нефинансовой информации.

Предметом исследования являются формы и методы внутреннего контроля ESG-показателей как инструмент обеспечения финансовой устойчивости организаций.

Целью исследования является разработка рекомендаций по встраиванию внутреннего контроля ESG-показателей в систему финансового оздоровления компаний.

Практическая значимость определяется возможностью использования предложенных рекомендаций компаниями, проходящими процедуру финансового оздоровления, для повышения инвестиционной привлекательности и восстановления доступа к рынкам капитала.

1. Материалы и методы

Методологическую основу исследования составляют системный и институциональный подходы, позволяющие рассматривать внутренний контроль ESG-показателей как элемент

¹ Эксперт РА. ESG-прозрачность: куда дует ветер перемен. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: https://raexpert.ru/researches/sus_dev/esg_2025/ (дата обращения 19.05.2026).

² Московская биржа. Московская биржа запустила индекс акций компаний с ESG-рейтингами. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://www.moex.com/n97668> (дата обращения 19.05.2026).

³ Ведомости. ESG без гринвошинга: как готовить специалистов, которым доверяют. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: https://www.vedomosti.ru/press_releases/2026/05/05/esg-bez-grinvoshinga-kak-gotovit-spetsialistov-kotorim-doverayut (дата обращения 19.05.2026).

целостной системы антикризисного управления финансами организации. Сравнительный метод применён для сопоставления российских и международных подходов к верификации нефинансовой отчётности. Метод систематизации использован для классификации рисков искажения ESG-информации и категоризации инструментов контроля. Информационную базу составили нормативные документы Банка России, рекомендации Московской биржи, аналитические материалы АКРА, «Эксперт РА», данные опросов АКРА и Комитета по интегрированной отчётности, а также научные публикации из баз eLibrary и КиберЛенинка. Дополнительно применялись методы контент-анализа и синтеза.

2. Результаты и обсуждение

Теоретический фундамент настоящего исследования базируется на концептуальных положениях о взаимосвязи финансового контроля и антикризисного управления, сформулированных в работах отечественных учёных. Следует отметить, что А.Н. Ряховская рассматривает финансовое оздоровление как системный процесс, предполагающий не только погашение задолженности, но и трансформацию механизмов корпоративного управления, включая контрольные функции [1]. Равным образом существенным является вклад А.А. Хомяковой, обосновавшей необходимость оценки финансового потенциала предприятия как критерия целесообразности его оздоровления [2]. В.С. Кивачук предложил рассматривать мониторинг финансового состояния в качестве инструмента диагностики кризиса, встроенного в систему антикризисного управления [3]. Немаловажное значение имеет концепция Р.П. Бульги и И.В. Сафоновой об аудите бизнеса в формате ESG, выделяющая диалектику базовых категорий верификации нефинансовой информации [4].

В развитие данных положений необходимо подчеркнуть, что внутренний контроль ESG-показателей представляет собой совокупность организационных процедур, направленных на обеспечение достоверности, полноты и своевременности раскрытия нефинансовой информации. Стоит обратить внимание на то, что в стандарте GRI 2021 года закреплён принцип «верифицируемости» отчёта, обязывающий компании вести документацию, использовать проверяемую информацию и поддерживать систему внутреннего контроля.⁴ Ассоциация «Институт внутренних аудиторов» рекомендует интегрировать ESG-контроль в общую систему внутреннего контроля на базе модели COSO, уделяя внимание вовлечённости руководства и учёту отраслевой специфики.⁵ Для компаний, проходящих финансовое оздоровление, интеграция ESG-контроля в систему антикризисного управления приобретает особое значение, поскольку позволяет одновременно решать задачи восстановления платёжеспособности и формирования доверия инвесторов к раскрываемой информации.

Особое внимание следует обратить на институциональную среду, в рамках которой осуществляется ESG-контроль российских компаний. Принципиальные основания для трансформации данной среды представляют регуляторные инициативы последних лет, систематизация которых приведена в таблице 1.

Данные таблицы 1 свидетельствуют о поступательном формировании институциональных условий, при которых качество ESG-данных превращается из репутационного атрибута в фактор финансовой устойчивости. Для компаний, находящихся в процедуре финансового оздоровления, данная тенденция означает, что неспособность обеспечить достоверность

⁴ GAAP.RU. Верификация (аудит) ESG-отчётности. Как и зачем. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://gaap.ru/articles/VerifikatsiyaauditESGGotchetnostiKakizachem/> (дата обращения 19.05.2026).

⁵ Audit-it.ru. Внутренний аудит и ESG-повестка. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://www.audit-it.ru/articles/audit/a1011009/1082334.html> (дата обращения 19.05.2026).

нефинансовой отчётности влечёт ограничение доступа к фондовому рынку, снижение ESG-рейтинга и, как следствие, удорожание заимствований. Как отмечают эксперты консалтинг-интегратора You Social, российская ESG-повестка 2025 года характеризуется смещением фокуса от деклараций к прагматике, а компании пересматривают социальные и экологические программы под конкретные KPI и интегрируют устойчивость в различные бизнес-функции.⁶

Таблица 1

**Эволюция институциональной среды
ESG-контроля в Российской Федерации (2021–2026 гг.)**

Год	Регуляторное событие	Инициатор	Значение для системы внутреннего контроля
2021	Публикация рекомендаций по раскрытию нефинансовой информации публичными акционерными обществами	Банк России	Формирование первичной нормативной рамки для добровольного ESG-раскрытия
2021	Утверждение критериев проектов устойчивого развития (Постановление Правительства РФ № 1587)	Правительство РФ	Введение верификации «зелёных» проектов и финансовых инструментов
2025	Введение обязательного раскрытия нефинансовой информации для эмитентов первого и второго уровней листинга	Московская биржа	Переход от добровольного к обязательному формату ESG-отчётности
2025	Публикация таксономии XBRL версии 7.5.1.0 для раскрытия 33 показателей устойчивого развития	Банк России	Стандартизация машиночитаемого формата ESG-данных
2025	Начало расчёта Климатического индекса Московской биржи	Московская биржа	Создание рыночного стимула для повышения качества климатических данных
2026	Запуск Индекса акций компаний с ESG-рейтингами	Московская биржа, «Эксперт РА»	Формирование прямой связи между ESG-рейтингом и рыночной капитализацией

Составлено автором на основе анализа материалов⁷

Наряду с этим принципиально значимым для понимания рисков финансового оздоровления является анализ проблем, связанных с искажением ESG-информации. Примечательно, что феномен гринвошинга представляет собой не только репутационную, но и финансовую угрозу. По данным Thomson Reuters, количество судебных исков, связанных с ложными ESG-заявлениями, неуклонно растёт на фоне ужесточения таких требований, как CSRD в Европейском Союзе.⁸

В Российской Федерации ФАС усиливает контроль за достоверностью экологических заявлений компаний, включая штрафы за недостоверную маркировку продукции.⁹ Классификация рисков искажения ESG-информации, препятствующих финансовому оздоровлению, представлена в таблице 2.

⁶ EcoStandard Journal. ESG в России в 2025 году: трансформация повестки, вызовы и новая управленческая логика. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://journal.ecostandard.ru/esg/ustoychivoe-razvitiye/esg-v-rossii-v-2025-godu-transformatsiya-povestki-vyzovy-i-novaya-upravlencheskaya-logika/> (дата обращения 19.05.2026).

⁷ Ведомости. Новые форматы нефинансовой отчётности в России. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: https://www.vedomosti.ru/press_releases/2025/12/16/novie-formati-nefinansovoi-otchetnosti-v-rossii-kak-biznesu-otrazit-svoi-vklad-v-dostizhenie-natsionalnih-tselei-razvitiya (дата обращения 19.05.2026).

Московская биржа. Московская биржа запустила индекс акций компаний с ESG-рейтингами. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://www.moex.com/n97668> (дата обращения 19.05.2026).

Эксперт РА. ESG-прозрачность: куда дует ветер перемен. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: https://raexpert.ru/researches/sus_dev/esg_2025/ (дата обращения 19.05.2026).

⁸ You Social. ESG в 2025: тренды и практические рекомендации. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://yousocial.ru/news/insight-february-25> (дата обращения 19.05.2026).

⁹ РСХБ Страхование. Ключевые тенденции ESG в России в 2025 году. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://rshbins.ru/about/esg/articles/klyuchevyye-tendentsii-esg-v-rossii-v-2025-godu/> (дата обращения 19.05.2026).

Таблица 2

Риски искажения ESG-информации и их влияние на процесс финансового оздоровления компаний

Категория риска	Проявление	Последствие для финансового оздоровления	Механизм контроля
Гринвошинг (завышение экологических показателей)	Ложные заявления о снижении углеродного следа, сокрытие данных о выбросах поставщиков	Судебные иски, штрафы ФАС, утрата доверия инвесторов, снижение ESG-рейтинга	Внутренний аудит экологических данных, внешняя верификация по ISAE 3000
Социальный вошинг (искажение социальных показателей)	Декларирование несуществующих программ поддержки персонала, манипуляция данными о текучести кадров	Потеря ключевых сотрудников в период оздоровления, срыв реструктуризации	Перекрёстная проверка HR-данных, сопоставление с данными «1С:ЗУП»
Управленческий вошинг (имитация качества корпоративного управления)	Формальное создание ESG-комитетов без реальных полномочий	Неэффективность антикризисных решений, конфликт интересов	Оценка реального функционирования органов управления
Информационная асимметрия	Выборочное раскрытие только позитивных показателей при сокрытии негативных	Формирование ложного представления о финансовом состоянии у кредиторов	Требование раскрытия полного перечня показателей по таксономии XBRL

Составлено автором на основе анализа материалов¹⁰

Анализ представленной в таблице 2 информации демонстрирует многовекторный характер рисков, каждый из которых способен оказать негативное влияние на ход финансового оздоровления. Особого внимания заслуживает тот факт, что для компании, проходящей процедуру восстановления платёжеспособности, даже единичный случай обнаружения гринвошинга может привести к разрыву отношений с кредиторами и срыву графика погашения задолженности. Как справедливо отмечают О.В. Ефимова и О.В. Рожнова, методология корпоративного раскрытия социальной ответственности бизнеса требует концептуального подхода, учитывающего взаимосвязь финансовых и нефинансовых показателей [5].

В свою очередь, необходимо рассмотреть современное состояние практики верификации ESG-отчётности в российских компаниях. По данным исследования «Эксперт РА», в 2025 году лишь 45 % компаний планировали провести внешнюю верификацию нефинансовой отчётности, а по итогам 2024 года заверены были лишь 27 % отчётов, попавших в периметр рэнкинга.¹¹ Вместе с тем результаты пятого раунда опроса АКРА и Комитета по интегрированной отчётности показали, что в 2026 году 66 % компаний планируют проводить внешнюю верификацию, а 20 % намерены сочетать независимый аудит и общественное заверение.¹² Стоит обратить внимание на то, что рост интереса к верификации связан с усложнением структуры данных и повышением требований к их сопоставимости. По данным того же опроса,

¹⁰ Ведомости. ESG без гринвошинга: как готовить специалистов, которым доверяют. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: https://www.vedomosti.ru/press_releases/2026/05/05/esg-bez-grinvoshinga-kak-gotovit-spetsialistov-kotorim-doverayut (дата обращения 19.05.2026).

ProКачество. Как аудировать отчёт ESG. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://kachestvo.pro/kachestvo-upravleniya/instrumenty-menedzhmenta/kak-audirovat-otchet-esg/> (дата обращения 19.05.2026).

BanksToday. ESG-финансирование и устойчивое развитие банковской деятельности. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://bankstoday.net/last-articles/banki-last-articles/esg-finansirovanie-i-ustojchivoe-razvitiie-bankovskoj-deyatelnosti> (дата обращения 19.05.2026).

¹¹ Эксперт РА. ESG-прозрачность: куда дует ветер перемен. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: https://raexpert.ru/researches/sus_dev/esg_2025/ (дата обращения 19.05.2026).

¹² Коммерсантъ. Нефинансовая отчётность становится данными. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://www.kommersant.ru/doc/8381126> (дата обращения 19.05.2026).

36 % респондентов планируют отчитаться по стандарту общественного капитала бизнеса (СОКБ) уже за 2025 год.

Для понимания направлений совершенствования ESG-контроля в процедурах финансового оздоровления необходимо систематизировать существующие подходы к верификации. Как отмечают Р.Г. Каспина и Н.О. Самойлова, аудит нефинансовой информации предполагает использование специализированных стандартов, отличных от стандартов аудита финансовой отчётности [6]. А.Г. Щербинина выделяет тенденцию к расширению рынка услуг аудита нефинансовых показателей интегрированной отчётности [7]. М.Ф. Сафонова подчёркивает необходимость сочетания внешней и внутренней оценки нефинансовой отчётности [8]. В свою очередь, А.В. Селезнёва исследует независимую проверку нефинансовой отчётности как самостоятельный институт [9]. Систематизация инструментов верификации ESG-отчётности представлена в таблице 3.

Таблица 3

**Классификация инструментов верификации
ESG-отчётности в контексте финансового оздоровления**

Инструмент верификации	Содержание	Применимость для компаний в процедуре финансового оздоровления	Ограничения
Внутренний аудит ESG на базе COSO	Интеграция ESG-контроля в общую систему внутреннего контроля, картирование ESG-рисков	Высокая, минимальные дополнительные затраты при наличии действующей службы внутреннего аудита	Зависимость от компетенций внутренних аудиторов в области ESG
Внешняя верификация по ISAE 3000/3410	Независимая проверка нефинансовых показателей с выдачей заключения	Средняя, ограничена финансовыми ресурсами компании в период оздоровления	Высокая стоимость, необходимость зрелой внутренней системы сбора данных
Общественное завершение (публичное)	Привлечение общественных организаций и экспертных советов для оценки отчётности	Средняя, повышает доверие стейкхолдеров при сравнительно невысоких затратах	Субъективность оценки, отсутствие единой методологии
Рейтинговая оценка (АКРА, «Эксперт РА», НРА, НКР)	Присвоение ESG-рейтинга на основе публичной и конфиденциальной информации	Высокая, обеспечивает рыночный сигнал для инвесторов	Требует запроса компанией, раскрытия конфиденциальной информации

Составлено автором на основе анализа материалов¹³,

Результаты, отражённые в таблице 3, позволяют сделать вывод о том, что для компаний в процедуре финансового оздоровления наиболее целесообразным является сочетание внутреннего аудита ESG на базе COSO и рейтинговой оценки. Внутренний аудит обеспечивает оперативный контроль и не требует значительных дополнительных расходов при наличии действующей службы, а рейтинговая оценка формирует внешний сигнал для кредиторов и инвесторов о приверженности компании принципам устойчивого развития. Вместе с тем, как свидетельствуют данные «Эксперт РА», тревожной тенденцией стало снижение интереса части компаний к внешней верификации, что объясняется дополнительной финансовой и трудовой нагрузкой.

Помимо указанного, существенное значение приобретает анализ отраслевой специфики ESG-контроля в контексте финансового оздоровления. Следует отметить, что по данным консалтинговой компании «Коммерсантъ Guide», на российском рынке риски ESG сместились

¹³ Radar Auditor. Внутренний аудит ESG: ключ к устойчивому развитию. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://radar-auditor.ru/vnutrennij-audit-esg-klyuch-k-ustojchivomu-razvitiyu/> (дата обращения 19.05.2026).

Audit-it.ru. Внутренний аудит и ESG-повестка. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://www.audit-it.ru/articles/audit/a1011009/1082334.html> (дата обращения 19.05.2026).

с абстрактных репутационных угроз в сторону измеримых финансовых потерь.¹⁴ Примечательно, что объём портфеля ответственного финансирования Сбера по итогам 2024 года составил 2,9 трлн рублей¹⁵, что свидетельствует о формировании значительного сегмента ESG-ориентированного капитала, доступ к которому напрямую зависит от качества нефинансовой отчётности заёмщика. Для компании, проходящей финансовое оздоровление, получение ESG-рейтинга и обеспечение достоверности нефинансовых данных становятся элементами стратегии восстановления доступа к финансовым ресурсам.

Таблица 4

**Практические рекомендации по встраиванию
ESG-контроля в систему финансового оздоровления компаний**

Направление	Рекомендуемые меры	Ожидаемый эффект для финансового оздоровления	Ответственный субъект
Институциональное закрепление	Включение ESG-контроля в план финансового оздоровления, назначение ответственного за ESG-отчётность в составе антикризисной команды	Системность контроля, исключение «слепых зон» в раскрытии	Административный управляющий, руководитель организации
Стандартизация данных	Переход на сбор ESG-данных в формате XBRL по таксономии Банка России (33 показателя), создание единого ESG-databook	Сопоставимость данных, готовность к обязательному раскрытию	Финансовый директор, служба внутреннего аудита
Верификация	Проведение внутреннего аудита ESG на базе COSO не реже одного раза в год, получение ESG-рейтинга аккредитованного агентства	Повышение доверия кредиторов, формирование рыночного сигнала	Служба внутреннего аудита, рейтинговое агентство
Противодействие гринвошингу	Разработка внутренней политики противодействия искажениям ESG-данных, перекрёстная проверка экологических заявлений	Снижение регуляторных рисков (штрафы ФАС), сохранение репутации	Комплаенс-служба, юридический департамент

Составлено автором на основе анализа материалов¹⁶

В развитие данного анализа необходимо сформулировать направления совершенствования ESG-контроля применительно к задачам финансового оздоровления. Вместе с тем следует учитывать, что Минэкономразвития разрабатывало стандарт общественного капитала бизнеса, направленный на унификацию методологии оценки нефинансовых аспектов деятельности.¹⁷ Банк России в октябре 2025 года опубликовал таксономию XBRL, содержащую 33 показателя, разделённых на три блока (экологический, социальный и управленческий), обязательных к раскрытию эмитентами первого и второго котировальных списков начиная с годовых отчётов

¹⁴ Коммерсантъ. ESG в России в 2025 году: трансформация, национальные стандарты и финансовые риски. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://www.kommersant.ru/doc/8314613> (дата обращения 19.05.2026).

¹⁵ Эксперт. ESG-стратегии российских компаний распределили в рейтинг. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://expert.ru/ekonomika/rejting-ustoychivogo-razvitiya-kompaniy-rossii/> (дата обращения 19.05.2026).

¹⁶ РСХБ Страхование. Ключевые тенденции ESG в России в 2025 году. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://rshbins.ru/about/esg/articles/klyuchevye-tendentsii-esg-v-rossii-v-2025-godu/> (дата обращения 19.05.2026).

Radar Auditor. Внутренний аудит ESG: ключ к устойчивому развитию. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://radar-auditor.ru/vnutrennij-audit-esg-klyuch-k-ustojchivomu-razvitiyu/> (дата обращения 19.05.2026).

Конференция «(НЕ)ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ» 2025. Итоги. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://conf.akm.ru/2025nefinansovayaotchetnost/itogui2025/> (дата обращения 19.05.2026).

¹⁷ Конференция «(НЕ)ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ» 2025. Итоги. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://conf.akm.ru/2025nefinansovayaotchetnost/itogui2025/> (дата обращения 19.05.2026).

за 2025 год.¹⁸ Рекомендации по совершенствованию ESG-контроля в процедурах финансового оздоровления представлены в таблице 4.

Данные таблицы 4 свидетельствуют о возможности формирования целостной системы ESG-контроля, встроенной в процедуру финансового оздоровления. Принципиально важным представляется то обстоятельство, что предложенные меры не требуют создания отдельной организационной структуры, а предполагают расширение функционала существующих подразделений антикризисной команды. Как подчёркивает Е.В. Кожухова, аудит нефинансовой отчётности следует рассматривать в контексте формирования системы экономической безопасности предприятий [10], что в полной мере согласуется с задачами финансового оздоровления.

Наряду с этим необходимо подчеркнуть значимость международного контекста для развития ESG-контроля в российских компаниях. В 2026 году корпоративный сектор столкнётся с масштабным обновлением четырёх основных ESG-методологий (B Lab, SBTi, GHG Protocol, ISO), а ISO готовит первый проверяемый стандарт по достижению «чистого нуля» ISO 14060.¹⁹ Для компаний, ориентированных на восстановление доступа к азиатским рынкам капитала (Гонконг, Абу-Даби), где требования к ESG-отчётности могут превышать европейские, качество внутреннего контроля нефинансовых данных становится условием привлечения финансирования [11–15].

Выводы

Систематизация теоретических основ внутреннего контроля ESG-показателей в контексте финансового оздоровления показала, что данный вид контроля представляет собой не изолированную функцию, а элемент целостной системы антикризисного управления финансами организации. Установлено, что формирование институциональной среды ESG-контроля в Российской Федерации (введение обязательного раскрытия нефинансовой информации Московской биржей, публикация таксономии XBRL Банком России, разработка стандарта СОКБ Минэкономразвития) создаёт условия, при которых качество ESG-данных становится значимым фактором доступа компаний к финансовым ресурсам, что непосредственно влияет на возможности их финансового оздоровления.

Выявление и классификация рисков искажения ESG-информации позволили установить, что гринвошинг, социальный вошинг, управленческий вошинг и информационная асимметрия представляют собой не только репутационные, но и финансовые угрозы, способные привести к срыву процедуры финансового оздоровления. Рост скепсиса стейкхолдеров к ESG-заявлениям (70 % респондентов Edelman Trust Barometer 2025 считают, что бизнес-лидеры намеренно вводят в заблуждение), усиление контроля ФАС за достоверностью экологических заявлений и увеличение числа судебных исков формируют среду, в которой искажение ESG-данных влечёт измеримые финансовые потери.

Разработанные практические рекомендации по совершенствованию системы ESG-контроля в процедурах финансового оздоровления предполагают институциональное закрепление ESG-контроля в плане оздоровления, переход на сбор данных в формате XBRL, проведение внутреннего аудита ESG на базе COSO и получение ESG-рейтинга аккредитованного

¹⁸ Ведомости. Новые форматы нефинансовой отчётности в России. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: https://www.vedomosti.ru/press_releases/2025/12/16/novie-formati-nefinansovoi-otchetnosti-v-rossii-kak-biznesu-otrazit-svoi-vklad-v-dostizhenie-natsionalnih-tselei-razvitiya (дата обращения 19.05.2026).

¹⁹ Коммерсантъ. Бизнесу готовят новые ESG-стандарты: в 2026 году выйдут ключевые обновления. — [Электронный ресурс] Режим доступа: URL: <https://www.kommersant.ru/doc/8251216> (дата обращения 19.05.2026).

агентства. Предложенная система мер не требует создания отдельной организационной структуры, а предполагает расширение функционала существующих подразделений, что делает её реализуемой даже в условиях ограниченных финансовых ресурсов компании, проходящей процедуру оздоровления.

ЛИТЕРАТУРА

1. Банкротство и финансовое оздоровление субъектов экономики: Монография / А.Н. Ряховская, В.Н. Алферов, Д.И. Ряховский [и др.]. — 1-е изд.. — Москва: Издательство Юрайт, 2019. — 153 с. — EDN ZHJKNR.
2. Хомякова, А.А. Государственная поддержка финансового оздоровления предприятий / А.А. Хомякова // Известия высших учебных заведений. Серия: Экономика, финансы и управление производством. — 2010. — № 4(6). — С. 9–14. — EDN NDNCRB.
3. Кивачук В.С. Оздоровление предприятия: экономический анализ. — М.: Амалфея, 2002. — 384 с. — URL: <https://search.rsl.ru/ru/record/01000969182>.
4. Булыга, Р.П. Аудит бизнеса в формате ESG: диалектика развития базовых категорий верификации / Р.П. Булыга, И.В. Сафонова — DOI 10.26794/2408-9303-2022-9-4-6-20. // Учет. Анализ. Аудит. — 2022. — Т. 9, № 4. — С. 6–20 — EDN KNOMLA.
5. Ефимова, О.В. Методология исследования корпоративного раскрытия социальной ответственности бизнеса: концептуальный подход / О.В. Ефимова, О.В. Рожнова — DOI 10.26794/2408-9303-2021-8-5-28-40. // Учет. Анализ. Аудит. — 2021. — Т. 8, № 5. — С. 28–40 — EDN NRZGOA.
6. Каспина, Р.Г. Аудит нефинансовой информации / Р.Г. Каспина, Н.О. Самойлова — DOI 10.26794/2408-9303-2020-7-4-71-80. // Учет. Анализ. Аудит. — 2020. — Т. 7, № 4. — С. 71–80 — EDN BDALBR.
7. Щербинина, А.Г. Аудит нефинансовых показателей интегрированной отчетности: свежие тенденции на рынке услуг / А.Г. Щербинина // Russian Economic Bulletin. — 2020. — Т. 3, № 4. — С. 200–205. — EDN MJTTVZ.
8. Сафонова, М.Ф. Нефинансовая отчетность: оценка внешняя и внутренняя / М.Ф. Сафонова // Итоги научно-исследовательской работы за 2021 год: Материалы Юбилейной научно-практической конференции, посвященной 100-летию Кубанского ГАУ, Краснодар, 06 апреля 2022 года / Отв. за выпуск А.Г. Кошарев. — Краснодар: Кубанский государственный аграрный университет имени И.Т. Трубилина, 2022. — С. 583–585. — EDN NDOENR.
9. Селезнева, А.В. Независимая проверка нефинансовой отчетности / А.В. Селезнева // Аудиторские ведомости. — 2016. — № 4. — С. 31–42. — EDN VSFZAP.
10. Кожухова, В.В. Аудит нефинансовой отчетности в контексте формирования системы экономической безопасности предприятий / В.В. Кожухова — DOI 10.46554/1993-0453-2020-11-193-76-81. // Вестник Самарского государственного экономического университета. — 2020. — № 11(193). — С. 76–81 — EDN CCKKFA.
11. Вертунова, А.С. Способы проведения аудита экономической безопасности / А.С. Вертунова, Ж.А. Кеворкова // Экономические науки. — 2023. — № 226. — С. 190–194. — DOI 10.14451/1.226.190. — EDN IPJHBO.

12. Узлов, М.С. Внешний аудит в системе экономической безопасности предприятия / М.С. Узлов // Итоги реформирования, перспективы развития аудита и его роль в обеспечении экономической безопасности: Материалы Всероссийской научно-практической конференции, Тюмень, 23 ноября 2018 года / Отв. Редактор Д.Л. Скипин. — Тюмень: Тюменский государственный университет, 2019. — С. 64–70. — EDN HYNsut.
13. Юнусова, Д.А. Внутренний аудит в системе обеспечения экономической безопасности / Д.А. Юнусова, Д.Р. Гусейнов // Современные тенденции развития науки и мирового сообщества в эпоху цифровизации: Сборник материалов XIII Международной научно-практической конференции, Москва, 10 апреля 2023 года. — Москва: Общество с ограниченной ответственностью "Издательство АЛЕФ", 2023. — С. 308–312. — EDN ODLECL.
14. Ковалева, О.А. Развитие роли внутреннего аудита в обеспечении экономической безопасности организаций в современных условиях / О.А. Ковалева, А.А. Романова, А.Н. Петров // Учетно-аналитическое обеспечение — информационная основа экономической безопасности хозяйствующих субъектов: Межвузовский сборник научных трудов и результатов совместных научно-исследовательских проектов: в 2-х частях. Том Часть II. — Москва: Издательство "Аудитор", 2017. — С. 190–196. — EDN YJUOLB.
15. Трифонова, В.Д. Значимость внутреннего аудита для экономической безопасности организации / В.Д. Трифонова, Г.В. Кочелорова // Актуальные проблемы социально-экономического развития России: Сборник статей студентов, преподавателей и молодых ученых XIII Международной научно-практической конференции, Красноярск, 21 апреля 2023 года. — Москва: Академия труда и социальных отношений, 2023. — С. 172–179. — EDN GXTSOW.

Armanov Alexey Vladimirovich

Moscow Financial and Industrial University «Synergy», Moscow, Russia
E-mail: armanov-aleksey@mail.ru

Internal control of ESG indicators in the financial recovery system of companies

Abstract. Growing regulatory pressure in the area of non-financial reporting and the transition of the Russian ESG agenda from declarative initiatives to measurable management practices determine the relevance of studying the role of internal control of ESG indicators in ensuring the financial stability of economic entities. The introduction of mandatory disclosure of non-financial information for issuers listed on Levels I and II by the Moscow Exchange starting in 2025, the publication of XBRL taxonomy version 7.5.1.0 for disclosing sustainable development indicators by the Bank of Russia, and the development of a business public capital standard by the Ministry of Economic Development indicate the emergence of institutional conditions in which the quality of ESG data is becoming a significant factor in companies' access to financial resources. This study aims to analyze the theoretical foundations of internal control over ESG indicators in the context of financial recovery objectives, identify the risks of ESG information distortion, systematize current ESG control issues, and formulate practical recommendations for improving control procedures. The paper systematizes the main categories of risks associated with non-financial data unreliability, analyzes the institutional environment for ESG control, and proposes a unique classification of verification tools. The results of the study indicate that integrating ESG control into the financial recovery mechanism helps reduce the likelihood of regulatory sanctions, increase investment attractiveness, and restore a company's solvency. The practical significance of this work lies in the development of a four-part system of recommendations for integrating ESG controls into a financial recovery plan: institutionalizing responsibility within the crisis management team, transitioning to XBRL data collection, conducting regular internal audits based on COSO, and developing an internal policy to combat distortions of non-financial information. Crucially, the proposed measures do not require the creation of a separate organizational structure, but rather merely expand the functionality of existing units. This makes the system feasible given the resource constraints inherent in financial recovery procedures.

Keywords: financial recovery; internal control; ESG indicators; non-financial reporting; greenwashing; verification; Bank of Russia; investment attractiveness; sustainable development; corporate finance