



**Конференция Организации
Объединенных Наций
по торговле и развитию**

Distr.: General
27 August 2024
Russian
Original: English

Совет по торговле и развитию
**Комиссия по инвестициям, предпринимательству
и развитию**
**Межправительственная рабочая группа экспертов
по международным стандартам учета и отчетности**
Сорок первая сессия
Женева, 6–8 ноября 2024 года
Пункт 3 предварительной повестки дня

**Обзор прогресса в области гармонизации
и практического внедрения отчетности по вопросам
устойчивости, подтверждения достоверности и этических
аспектов**

Записка секретариата ЮНКТАД

Резюме

В данной записке содержится обзор практического выполнения требований к отчетности по вопросам устойчивости, подтверждению ее достоверности, этических требований, а также удовлетворения соответствующих потребностей в профессиональном развитии и обучении. В ней описываются ключевые инициативы, предпринятые глобальными, региональными и национальными разработчиками стандартов в области отчетности по вопросам устойчивости после предыдущей сессии Межправительственной рабочей группы экспертов по международным стандартам учета и отчетности; рассматривается текущее положение дел с внедрением отчетности по вопросам устойчивости в различных регионах мира; и анализируются различные подходы в отдельных юрисдикциях к внедрению отчетности по вопросам устойчивости, а также основные проблемы, возникающие при практическом применении стандартов. В записке вниманию директивных органов, регуляторов и органов власти, ответственных за внедрение отчетности по вопросам устойчивости, предлагается целый ряд мер; и говорится о необходимости разрабатывать для малых и средних предприятий такие стандарты отчетности по вопросам устойчивости, которые были бы соразмерны их потребностям. Наконец, в ней предлагается ряд вопросов, которые делегаты сорок первой сессии Межправительственной рабочей группы экспертов, возможно, пожелают отобрать для дальнейшего обсуждения.



I. Введение

1. На протяжении более четырех десятилетий Организация Объединенных Наций вносит свой вклад в усилия, направленные на продвижение сопоставимой на глобальном уровне отчетности о финансовых результатах и показателях устойчивости предприятий во всем мире. Межправительственная рабочая группа экспертов по международным стандартам учета и отчетности служит глобальным форумом для рассмотрения стандартов и требований к финансовой отчетности и отчетности по вопросам устойчивости; и решения проблем, возникающие в процессе их практического внедрения. После принятия Повестки дня в области устойчивого развития на период до 2030 года Межправительственная рабочая группа экспертов сыграла роль первопроходца в согласовании таких стандартов и требований. После утверждения Целей в области устойчивого развития отчетность по вопросам устойчивости стала постоянной темой сессий Межправительственной рабочей группы экспертов, которая представляет собой глобальную платформу для обсуждения гармонизации разрозненных рамок и стандартов отчетности ключевыми участниками, включая директивные и регулирующие органы, разработчиков стандартов, представителей профессиональных бухгалтерских организаций и фирм, а также научных кругов. ЮНКТАД и Программа Организации Объединенных Наций по окружающей среде выступают сокураторами показателя 12.6.1 (число компаний, публикующих отчеты по вопросам устойчивости) в рамках Целей.

2. Ключевым вкладом Межправительственной рабочей группы экспертов в усилия по гармонизации является *Руководство ЮНКТАД по основным показателям отчетности структур о вкладе в достижение Целей устойчивого развития*, выпущенное в 2019 году и пересмотренное в 2022 году. Основные цели — предоставить организациям надежный набор универсальных и количественных основных показателей и рекомендаций по методологии измерения, внедрению и практическому применению; оказать правительствам помощь в разработке политики и создании институциональных механизмов для содействия частному сектору в подготовке отчетности, связанной с Целями; и стать промежуточной ступенькой на пути к более широкой отчетности по вопросам устойчивости и основой для оказания технической помощи.

3. Работа, проделанная Межправительственной рабочей группой экспертов, и такие ее результаты, как Руководство по основным показателям, подчеркивают необходимость дальнейшей гармонизации разрабатываемых стандартов. В 2021 году Фонд международных стандартов финансовой отчетности представил решение о создании Совета по международным стандартам устойчивости. В июне 2023 года Совет выпустил два стандарта раскрытия информации по вопросам устойчивости, а именно общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с вопросами устойчивости; и стандарт раскрытия информации, связанной с климатом. После серии консультаций Совет по международным стандартам учета в государственном секторе поставил перед собой цель продвигать отчетность по вопросам устойчивости среди организаций государственного сектора, отдавая приоритет работе над раскрытием информации, связанной с климатом, и нефинансовой отчетности, касающейся природных ресурсов. Кроме того, Европейская консультативная группа по финансовой отчетности выпустила стандарты подготовки отчетов по вопросам устойчивости компаниями, расположенными в Европейском союзе, применимые с 2024 года.

4. За последние несколько лет отчетность по вопросам устойчивости стала одним из основных элементов отчетности для целого ряда компаний по всему миру, включая малые и средние предприятия. Государства-члены решают проблемы, возникающие при практическом применении стандартов и требований. В соответствии с рекомендациями Межправительственной рабочей группы экспертов и в ответ на просьбы государств-членов ЮНКТАД поддерживает региональные партнерства по продвижению отчетности по вопросам устойчивости, которые оказывают поддержку в ее внедрении в Африке, Азии и Латинской Америке. Партнерства в Африке и Латинской Америке действуют уже более трех лет и оказывают существенную

поддержку странам в этих регионах, в том числе представляя отзывы на проекты стандартов отчетности по вопросам устойчивости, выпускаемые глобальными разработчиками стандартов.

5. Завершая обсуждения на сороковой сессии Межправительственной рабочей группы экспертов, делегаты предложили в качестве первого основного пункта повестки дня провести обзор прогресса в области гармонизации и практического внедрения отчетности по вопросам устойчивости, подтверждения достоверности и этических аспектов. В этой связи секретариат ЮНКТАД подготовил настоящий справочный документ для содействия обсуждению этого пункта повестки дня. В главе II приводится обзор последних изменений в стандартах отчетности по вопросам устойчивости и соответствующих требований, в главе III подробно описывается работа государств-членов по соблюдению требований к отчетности по вопросам устойчивости, а в главе IV представлен ряд вопросов, которые делегаты сорок первой сессии, возможно, пожелают отобрать для дальнейшего обсуждения.

II. Последние изменения в стандартах и требованиях к отчетности по вопросам устойчивости и ЦУР

6. Со времени сороковой сессии Межправительственной рабочей группы экспертов по международным стандартам учета и отчетности мировые и региональные разработчики стандартов добились успехов в поддержке применения существующих стандартов или выпуске новых стандартов по смежным темам, таким как подтверждение достоверности, этические аспекты, а также обучение и подготовка профессиональных бухгалтеров. Основные изменения освещаются в этой главе.

A. Совет по международным стандартам устойчивости

7. После выпуска двух стандартов раскрытия информации по вопросам устойчивости в июне 2023 года Совет по международным стандартам устойчивости в основном сосредоточился на: определении приоритетов повестки дня для составления плана работы на 2024–2025 годы; оказании поддержки во внедрении двух стандартов раскрытия информации по вопросам устойчивости и взаимодействии с заинтересованными сторонами; разработке и выпуске таксономии цифровой устойчивости; повышении глобальной применимости стандартов Совета по стандартам учета по вопросам устойчивости; увязывании требований двух стандартов раскрытия информации по вопросам устойчивости и стандартов бухгалтерского учета; и обеспечении интероперабельности этих двух стандартов и других стандартов устойчивого развития¹. Совет предложил представлять информацию о приоритетах повестки дня, и после консультаций с заинтересованными сторонами, начатых в мае 2023 года, Совет рассмотрел вопрос о включении в повестку дня двух исследовательских проектов (что вовсе не свидетельствует о наличии планов заниматься разработкой стандартов) по следующим темам: биоразнообразие, экосистемы и экосистемные услуги; и человеческом капитале. В июне 2024 года Совет представил результаты консультаций, а также резюме отзывов². Совет продолжает оказывать поддержку странам и компаниям в разработке и внедрении режимов раскрытия информации на основе типовых стандартов Совета. В мае 2024 года Совет выпустил первое руководство для юрисдикций, призванное помочь им согласовать свои требования со стандартами Совета и оказать содействие регулирующим органам в рассмотрении стратегий инкорпорирования стандартов Совета в нормативно-правовую базу³. В рамках своей программы наращивания потенциала Совет продолжает уделять особое внимание мерам, помогающим заинтересованным

¹ См. <https://www.ifrs.org/news-and-events/updates/issb/2024/issb-update-march-2024/>.

² См. <https://www.ifrs.org/news-and-events/news/2024/06/issb-delivers-further-harmonisation-of-the-sustainability-disclosure-landscape-new-work-plan/>.

³ См. <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/supporting-implementation/adoption-guide/inaugural-jurisdictional-guide.pdf>.

сторонам интерпретировать и брать на вооружение стандарты Совета, в том числе путем создания центра знаний по вопросам устойчивости и перевода руководства по внедрению на разные языки. Цифровая отчетность по вопросам устойчивости важна для различных пользователей, включая органы регулирования и инвесторов⁴. В апреле 2024 года Совет выпустил цифровую таксономию для двух стандартов раскрытия информации по вопросам устойчивости, призванную облегчить подготовку цифровой отчетности в соответствии с этими стандартами на последовательной основе; таксономия не создает новых требований и направлена на обеспечение совместимости со стандартами устойчивого развития, выпущенными другими разработчиками стандартов⁵.

8. При Фонде Международных стандартов финансовой отчетности действуют Совет по международным стандартам финансовой отчетности и Совет по международным стандартам устойчивости, которые разрабатывают стандарты по вопросам финансовой деятельности и устойчивости компаний соответственно. Желательно обеспечить связь и согласованность между ними. В 2024 году Советы провели первое совместное техническое совещание, на котором они обсудили мнения о приоритетах Совета по международным стандартам устойчивости на ближайшие два года, обратив особое внимание на потенциальные проекты по интеграции финансовой отчетности и отчетности по вопросам устойчивости.

9. При разработке двух стандартов раскрытия информации по вопросам устойчивости Международный совет по стандартам устойчивости рекомендовал разработчикам учитывать отраслевые рекомендации, выпущенные Советом по стандартам учета по вопросам устойчивости, которые изначально предназначались для разработчиков стандартов в Соединенных Штатах Америки; в декабре 2023 года Совет выпустил поправки к таксономии, чтобы повысить их международную применимость, помогая тем самым разработчикам применять стандарты независимо от юрисдикции⁶. С 2022 года Совет по международным стандартам устойчивости, а также Европейская комиссия и Европейская консультативная группа по финансовой отчетности стремятся достичь высокой степени согласованности между своими соответствующими стандартами отчетности по вопросам устойчивости. В мае 2024 года оба разработчика выпустили совместное руководство по совместимости, которое «описывает согласование требований к раскрытию информации и информацию, которую организация, начинающая работу с каждым набором стандартов, должна знать, чтобы обеспечить соблюдение требований обоих наборов стандартов, обеспечивая тем самым их интероперабельность»⁷.

В. Глобальная инициатива по отчетности

10. Инициатива и стоящая за ней организация, занимающаяся разработкой стандартов — Глобальный совет по стандартам устойчивости, — выпускают стандарты отчетности по вопросам устойчивости. Исследования показывают, что стандарты Глобальной инициативы по отчетности широко используются компаниями в качестве основы для подготовки отчетности по вопросам устойчивости⁸. С 2022 года Инициатива стремится к достижению совместимости своих стандартов со стандартами Совета по международным стандартам устойчивости, а также с Европейскими стандартами отчетности по вопросам устойчивости. В мае 2024 года Совет по международным стандартам устойчивости и Глобальный совет по стандартам устойчивости «обязались совместно определять и согласовывать общие потребности в

⁴ См. TD/B/C.II/ISAR/110.

⁵ См. <https://www.ifrs.org/news-and-events/news/2024/04/issb-publishes-its-digital-sustainability-taxonomy/>.

⁶ См. <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/meetings/2023/december/issb/ap7-changes-to-proposed-ifrs-sustainability-disclosure-taxonomy.pdf>.

⁷ См. <https://www.efrag.org/en/news-and-calendar/news/ifrs-foundation-and-efrag-publish-interoperability-guidance>.

⁸ См. <https://www.ifac.org/knowledge-gateway/audit-assurance/publications/state-play-sustainability-disclosure-assurance-2019-2022-trends-analysis>.

раскрытии информации, которое удовлетворяло бы информационные потребности в рамках различных сфер и целей соответствующих стандартов, как тематических, так и отраслевых»⁹. В 2023 году Инициатива выпустила проект индекса совместимости своих стандартов с Европейскими стандартами отчетности по вопросам устойчивости, который станет инструментом сопоставления, помогающим организациям понять общие особенности этих двух наборов стандартов¹⁰. В марте 2024 года Инициатива выпустила руководство по применению концепцию двойной существенности и директивы по корпоративной отчетности по вопросам устойчивости¹¹.

C. Целевая группа по раскрытию финансовой информации, связанной с природой

11. В 2023 году, после двух лет работы, Целевая группа выпустила окончательные рекомендации и руководство для организаций по отчетности и деятельности в условиях изменения характера взаимосвязей, воздействия, рисков и возможностей, связанных с природой. Целевая группа использует подход, аналогичный подходу Целевой группы по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом, требуя от организаций раскрывать соответствующую информацию по четырем основным направлениям: управление, стратегия, управление рисками, а также показатели и цели. В 2024 году Целевая группа начала отслеживать на ежегодной основе добровольное принятие рекомендаций¹². В докладе, опубликованном в марте 2024 года, Целевая группа отметила, что около 320 организаций более чем из 46 юрисдикций обязались начать раскрывать связанную с природой информацию в рамках ежегодной корпоративной отчетности, в том числе более 100 финансовых учреждений, включая некоторых крупнейших собственников и управляющих активами в мире, имеющих в управлении активы на сумму в 14 триллионов долларов, а также банки, страховщиков и других ведущих рыночных посредников, таких как фондовые биржи и бухгалтерские фирмы¹³.

D. Совет по Международным стандартам учета в государственном секторе

12. Необходимость разработки стандартов отчетности по вопросам устойчивости для организаций государственного сектора стала предметом консультаций, проведенных в 2023 году, в том числе на симпозиуме, организованном в октябре Советом по Международным стандартам учета в государственном секторе в сотрудничестве с ЮНКТАД и Ассоциацией дипломированных сертифицированных бухгалтеров. Кроме того, на сороковой сессии Межправительственной рабочей группы экспертов по международным стандартам учета и отчетности делегаты обменялись мнениями о необходимости разработки стандартов отчетности по вопросам устойчивости для государственного сектора. Совет по Международным стандартам учета в государственном секторе начал работу над этой темой, уделяя первоочередное внимание стандартам раскрытия информации, связанной с климатом, и создал референтную группу по вопросам устойчивости, которая будет вносить свой вклад в разработку стандартов отчетности по вопросам устойчивости для государственного сектора, а также в изучение соответствующих новых тенденций и вопросов, связанных с экологией, социальной сферой и управлением. Совет планирует

⁹ См. <https://www.ifrs.org/news-and-events/news/2024/05/gri-and-ifrs-foundation-collaboration-to-deliver-full-interoperability/>.

¹⁰ См. <https://www.globalreporting.org/news/news-center/efrag-and-gri-enhance-collaboration-with-deeper-ties/>.

¹¹ См. <https://www.globalreporting.org/news/news-center/shaping-the-future-of-sustainability-policy/>.

¹² См. <https://tnfd.global/publication/recommendations-of-the-taskforce-on-nature-related-financial-disclosures/>.

¹³ См. <https://www.moodyanalytics.com/regulatory-news/mar-18-24-nearly-25-g-sibs-commit-to-adopting-tnfd-nature-related-disclosures>.

утвердить первоначальный проект для публичных комментариев к третьему кварталу 2024 года¹⁴.

Е. Совет по международным стандартам аудита и подтверждения достоверности информации

13. Совет разработал глобально применимый стандарт подтверждения достоверности информации об устойчивости «Международный стандарт подтверждения устойчивости 5000: Общие требования к подтверждению достоверности информации об устойчивости», который был опубликован для публичных комментариев в августе–декабре 2023 года. Совет изучает полученные отзывы и планирует выпустить окончательный вариант стандарта до конца 2024 года. Стандарт распространяется на требования как ограниченного, так и разумного подтверждения по всем темам устойчивости и направлен на обеспечение стабильно качественного подтверждения достоверности информации об устойчивости, независимо от того, какой специалист выпускает такое подтверждение; опирается на существующие стандарты Совета; и разработан таким образом, чтобы быть применимым в широком спектре отчетов по вопросам устойчивости, подготовленных в соответствии с различными стандартами и рамочными требованиями¹⁵.

Ф. Совет по международным стандартам этики для бухгалтеров

14. В январе 2024 года Совет опубликовал два проекта новых стандартов по этическим аспектам раскрытия информации по вопросам устойчивости и подтверждения ее достоверности, которые закрепляют рамочные требования к ожидаемому поведению и этические нормы, которыми должны руководствоваться все специалисты, подтверждающие достоверность информации об устойчивости, независимо от их профессиональной подготовки; и закрепляют этические требования для оценки внешних экспертов, подтверждающих достоверность информации об устойчивости. Процесс консультаций по этим двум стандартам завершился, и ожидается, что в декабре 2024 года Совет утвердит новую версию Международного кодекса этики профессиональных бухгалтеров¹⁶. Кроме того, Совет и Международный форум по аккредитации создали «стратегическое партнерство для продвижения использования общей системы высоких стандартов этического поведения, чтобы повысить доверие к подтверждаемой информации об устойчивости»¹⁷.

Г. Международная федерация бухгалтеров

15. В апреле 2024 года Федерация обнародовала предлагаемые изменения к международным образовательным стандартам, которые предусматривают включение темы устойчивости, от анализа до отчетности и подтверждения достоверности, в программу подготовки профессиональных бухгалтеров. Предложения предусматривают усиление внимания к работе с экспертами и многопрофильными группами; ознакомление с основными концепциями отчетности по вопросам устойчивости; инвентаризацию соответствующих стандартов отчетности по вопросам устойчивости и подтверждения достоверности информации; и создание новой сферы компетенции — подтверждение достоверности информации —

¹⁴ См. International Public Sector Accounting Standards Board, 2024, Presentation March 2024, URL: <https://www.ipsasb.org/consultations-projects/sustainability-climate-related-disclosures>.

¹⁵ См. <https://www.iaasb.org/focus-areas/understanding-international-standard-sustainability-assurance-5000>.

¹⁶ См. <https://www.ethicsboard.org/news-events/2024-01/iesba-launches-public-consultation-new-ethical-benchmark-sustainability-reporting-and-assurance>.

¹⁷ См. <https://www.ethicsboard.org/news-events/2024-02/iaf-and-iesba-join-forces-support-growth-market-high-quality-sustainability-information>.

и определение ожидаемых результатов обучения. Период, отведенный на получение публичных комментариев, закончился в июле 2024 года.

16. В 2023 году Федерация выпустила контрольный список по вопросам устойчивости для малого бизнеса, чтобы помочь малым и средним предприятиям извлечь максимальную выгоду из учета аспектов устойчивости в стратегиях и коммерческой деятельности. Контрольный список представляет собой диагностический инструмент, который должен адаптироваться к потребностям каждого предприятия с учетом его ситуации, в том числе отрасли, жизненного цикла и предлагаемых товаров и услуг, и содержит перечень инициатив и мер, которые следует рассматривать с точки зрения экологических, социальных и управленческих факторов; не все меры актуальны для каждого предприятия, но контрольный список призван помочь всем предприятиям сделать первые шаги¹⁸.

Н. Европейский союз

17. Государства — члены Европейского союза начинают процесс разработки законодательных и подзаконных актов, а также административных положений, необходимых для выполнения требований директивы по корпоративной отчетности по вопросам устойчивости, устанавливающей Европейские стандарты отчетности по вопросам устойчивости. Венгрия, Румыния, Финляндия, Франция и Чехия завершили этот процесс. В Бельгии, Германии, Италии, Испании и Королевстве Нидерландов обсуждение законопроектов в рамках публичных консультаций находится в самом разгаре или недавно завершилось. В разных странах процесс выполнения требований директивы может несколько различаться. Согласно законодательству Европейского союза, государства-члены должны принять необходимые нормы до 6 июля 2024 года¹⁹. Крупные компании Европейского союза, на которые в настоящее время распространяется действие Директивы о нефинансовой отчетности (принятой в 2014 году), должны будут начать соблюдать требования Директивы о корпоративной отчетности по вопросам устойчивости при представлении отчетности в 2025 году за 2024 финансовый год; к ним относятся компании, зарегистрированные на биржах стран Европейского союза, со штатом более 500 сотрудников и определенные общественно значимые субъекты стран Европейского союза, такие как банки и страховые компании, со штатом более 500 сотрудников²⁰. В 2024 году Совет Европейского союза и Европейский парламент договорились отложить на два года принятие Европейских стандартов отчетности по вопросам устойчивости для конкретных секторов и третьих стран, что соответствует сформулированному Европейской комиссией в октябре 2023 года предложению о переносе сроков; предварительное соглашение должно быть официально одобрено Советом и Парламентом²¹.

18. Европейская консультативная группа по финансовой отчетности, объявив в 2023 году о разработке в приоритетном порядке руководства по отчетности по вопросам устойчивости для малых и средних предприятий, в январе 2024 года выпустила два первоначальных проекта, призванных предложить соразмерную концепцию европейских стандартов отчетности по вопросам устойчивости, которые будут применяться к таким предприятиям. Проект первого стандарта, предназначенный для зарегистрированных на бирже предприятий, вступит в силу с 1 января 2026 года, а проект второго стандарта нацелен на предприятия, не зарегистрированные на бирже, и будет носить добровольный характер. Периоды

¹⁸ См. <https://www.ifac.org/news-events/2023-11/ifac-releases-sustainability-checklist-small-businesses>.

¹⁹ См. <https://enterprise.gov.ie/en/publications/proposed-policy-response-to-the-public-consultation-on-the-corporate-sustainability-reporting-directive.html>.

²⁰ См. <https://ftcommunications.com/the-csr-d-will-have-far-reaching-sustainability-reporting-requirements-for-companies-in-europe-beyond/>.

²¹ См. <https://www.consilium.europa.eu/en/press/press-releases/2024/02/07/council-and-parliament-agree-to-delay-sustainability-reporting-for-certain-sectors-and-third-country-companies-by-two-years/>.

консультаций по обоим первоначальным проектам завершились в мае 2024 года. В феврале 2024 года Консультативная группа завершила четырехнедельные консультации по различным европейским стандартам отчетности по вопросам устойчивости и руководству по выполнению директивы о корпоративной отчетности по вопросам устойчивости, а именно по проекту руководства по оценке существенности, проекту руководства по толкованию определения «цепочки создания стоимости» в соответствии с директивой и проекту инструмента для работы с электронными таблицами данных для европейских стандартов отчетности по вопросам устойчивости. В 2024 году Европейский совет по отчетности по вопросам устойчивости утвердил и опубликовал проект таксономии XBRL [расширяемый язык деловой отчетности] Европейских стандартов отчетности по вопросам устойчивости, а период для получения публичных комментариев завершился в апреле 2024 года. Цифровые таксономии позволяют тегировать отчетность по вопросам устойчивости в машиночитаемом формате. После доработки таксономия ляжет в основу проекта нормативно-технических стандартов тегирования отчетности по вопросам устойчивости с использованием Европейских стандартов отчетности по вопросам устойчивости, которые будут разработаны Европейской службой по ценным бумагам и рынкам. Затем Европейской комиссии предстоит принять технические стандарты²².

19. В Европейском союзе в июле 2024 года вступила в силу директива о дью-дилидженс в сфере корпоративной ответственности, которая распространяется на компании с численностью персонала более 1000 человек и годовой выручкой свыше 450 млн евро²³. В этом новом нормативном акте изложены требования к предприятиям внедрять процедуру дью-дилидженс по всей глобальной цепочке деятельности и операций для предотвращения, смягчения и устранения негативных последствий для прав человека и окружающей среды. Директива вступит в силу на двадцатый день после ее публикации в третьем квартале 2024 года, и у государств-членов будет двухлетний период, для того чтобы отразить ее в национальном законодательстве.

I. Комиссия по ценным бумагам и биржам Соединенных Штатов Америки

20. В марте 2024 года Комиссия проголосовала за выпуск окончательной версии правила по раскрытию информации о климатических рисках, которое требует от публичных компаний сообщать о существенных климатических рисках, которые влияют на их бизнес, и от некоторых крупных компаний — о выбросах парниковых газов, если они существенны. Правило требует, чтобы публичные компании раскрывали информацию о существенных климатических рисках в своих отчетах, чтобы получить от них сопоставимую информацию, полезную для принятия решений инвесторами; раскрывали информацию о влиянии климатических рисков на стратегию, бизнес-модель и перспективы компании, если оно существенно; сообщали об управлении климатическими рисками, регулировании рисков и задачах и целях, связанных с климатом; и раскрывали финансовую информацию о климатических рисках, с которыми сталкивается компания, в том числе о затратах, расходах и убытках, связанных с экстремальными погодными явлениями. Подгруппа крупных компаний обязана раскрывать информацию о выбросах парниковых газов (диапазоны 1 и 2), если они существенны. Правило не содержит требований к раскрытию информации о выбросах в диапазоне 3. Требования к раскрытию информации будут вводиться постепенно, начиная с крупных компаний, которые будут представлять в 2026 году в ускоренном режиме большую часть информации, не связанной с выбросами, за 2025 финансовый год. В настоящее время введение этого правила приостановлено²⁴.

²² См. <https://www.efrag.org/News/Public-486/Public-consultation-on-the-Draft-XBRL-Taxonomy-for-ESRS-Set-1>.

²³ См. https://commission.europa.eu/business-economy-euro/doing-business-eu/sustainability-due-diligence-responsible-business/corporate-sustainability-due-diligence_en.

²⁴ См. <https://esgnews.com/us-sec-pauses-climate-disclosure-rule-pending-court-challenge/>.

III. Ситуация с внедрением стандартов и проблемы, возникающие в процессе практического выполнения требований к отчетности по вопросам устойчивости

21. Растет число юрисдикций, берущих на себя обязательства по внедрению стандартов отчетности по вопросам устойчивости (см. приложение I). В мае 2024 года Фонд Международных стандартов финансовой отчетности заявил, что более 20 юрисдикций приняли решение об использовании стандартов Совета по международным стандартам устойчивости или предпринимают шаги по их внедрению в законодательную или регуляторную базу²⁵. Как уже отмечалось, Комиссия по ценным бумагам и биржам США выпустила правило о раскрытии информации о климатических рисках. Европейские стандарты отчетности по вопросам устойчивости служат основой для подготовки отчетов по вопросам устойчивости компаниями, зарегистрированными на бирже, и другими общественно значимыми организациями в государствах — членах Европейского союза. Наконец, ряд компаний уже более двух десятилетий применяют стандарты Глобальной инициативы по отчетности на добровольной основе.

22. Как отмечалось в данной главе, анализ подходов, выбранных различными юрисдикциями к внедрению стандартов отчетности по вопросам устойчивости, показывает, что большинство из них, например Бразилия, Индия, Канада, Малайзия, Республика Корея, Сингапур и Япония, предпочли создать советы или комитеты для решения вопросов внедрения. Почти все рассмотренные юрисдикции решили выпустить свои собственные версии двух стандартов раскрытия информации по вопросам устойчивости; некоторые юрисдикции, возможно, выбрали этот вариант, чтобы гибко подходить к срокам внедрения, отводимым организациям, которые относятся к разным сегментам. Общим является поэтапный подход к внедрению, начиная с крупных компаний, зарегистрированных на бирже. Некоторые усилия по внедрению, предпринимавшиеся в предыдущие годы, могли быть ответом на рекомендации Целевой группы по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом. Адаптация, а не прямое заимствование стандартов Совета по международным стандартам устойчивости открывает простор для расхождений между отчетами, подготовленными в соответствии с различными национальными версиями стандартов, что не позволяет пользователям, в том числе инвесторам, желающих сравнить возможности размещения инвестиций в разных регионах мира, проводить прямой сравнительный анализ. Такой подход может значительно снизить выгоду от существования общего набора стандартов.

1. Примеры разных юрисдикций

23. В Австралии в январе 2024 года Казначейство выпустило проект закона о раскрытии корпоративной финансовой информации, связанной с климатом. В первоначальном проекте, подготовленном после консультаций 2022 и 2023 годов, излагаются меры, определяющие сферу применения, сроки и требования к подтверждению достоверности в соответствии с законом, требующим обязательного раскрытия корпоративной информации климатического характера в Австралии²⁶.

24. В Бахрейне в соответствии с принципами прозрачности, эффективного корпоративного управления и достижения социальных и климатических целей Центральный банк выпустил в 2023 году модуль экологических, социальных и управленческих требований, предназначенный для всех зарегистрированных на бирже компаний, банков, финансовых компаний, страховых фирм и инвестиционных

²⁵ См. <https://www.ifrs.org/news-and-events/news/2024/05/jurisdictions-representing-over-half-the-global-economy-by-gdp-take-steps-towards-issb-standards/>.

²⁶ См. <https://treasury.gov.au/consultation/c2024-466491>.

компаний категорий 1 и 2 и содержащий руководящие принципы подготовки отчетности²⁷.

25. В Бангладеш были разработаны руководящие принципы раскрытия финансовой информации по вопросам устойчивости и климатического характера²⁸.

26. В Многонациональном Государстве Боливия в марте 2024 года была принята резолюция, согласно которой в отсутствие технических регламентов или местных нормативных актов по конкретным вопросам два стандарта раскрытия информации по вопросам устойчивости Совета по международным стандартам устойчивости будут приняты для полноценного применения организациями, ведущими экономическую деятельность в стране, начиная с 1 января 2027 года, при этом допускается их досрочное применение. Кроме того, Национальный технический совет аудиторов и бухгалтеров следит за ходом работы над предлагаемым международным стандартом подтверждения достоверности информации серии 5000, который в конечном итоге должен быть взят на вооружение в Многонациональном Государстве Боливия²⁹.

27. В Бразилии Министерство финансов и Комиссия по ценным бумагам и биржам заявили, что два стандарта раскрытия информации по вопросам устойчивости, разработанные Советом по международным стандартам устойчивости, будут включены в нормативно-правовую базу наряду с дорожной картой перехода от добровольного использования с 2024 года к обязательному использованию к 1 января 2026 года и требованием предоставлять разумное подтверждение достоверности отчетности по вопросам устойчивости с 2026 года. Оба государственных органа заявили, что стандарты Совета по международным стандартам устойчивости могут способствовать укреплению рынков капитала в Бразилии, повышая прозрачность информации о рисках и возможностях, связанных с обеспечением устойчивости, и облегчая компаниям задачу привлечения капитала и глобальных инвестиций. С 2010 года Бразилия требует в вопросах учета руководствоваться Международными стандартами финансовой отчетности³⁰. Центральный банк начал публичные консультации по предложению о расширении объема информации, которую финансовые учреждения должны раскрывать в ежегодных отчетах о социальных, экологических и климатических рисках и возможностях и в которой должны отражаться новые количественные требования, касающиеся экологических, социальных и управленческих рисков и возможностей, а также о более тесном согласовании такой отчетности со стандартами Совета по международным стандартам устойчивости. Кроме того, в октябре 2023 года Комиссия заявила, что стандарты Совета будут обязательны для публичных компаний, компаний, занимающихся секьюритизацией, и инвестиционных фондов, начиная с 2026 года.

28. В Канаде Совет по стандартам устойчивости, занимающийся организацией разработки и внедрения стандартов раскрытия информации по вопросам устойчивости в Канаде, работает над первым набором канадских стандартов раскрытия информации по вопросам устойчивости, который будет опубликован для публичного комментирования в марте 2024 года и который тесно связан с двумя стандартами раскрытия информации по вопросам устойчивости, разработанными Советом по международным стандартам устойчивости. Добровольные стандарты вступят в силу применительно к годовой отчетности с 1 января 2025 года или после этой даты. После завершения разработки канадских стандартов руководство структуры,

²⁷ См. <https://www.cbb.gov.bh/media-center/central-bank-of-bahrain-issues-new-environmental-social-and-governance-reporting-framework/>.

²⁸ Подготовлены в рамках проекта Международной финансовой корпорации при поддержке Государственного секретариата по экономическим вопросам Швейцарии. См. <https://www.ifcbeyondthebalancesheet.org/news/bangladesh-achieves-milestone-sustainable-finance-pioneering-guidelines>.

²⁹ См. <https://www.ifac.org/knowledge-gateway/discussion/bolivia-s-adoption-international-sustainability-standards-how-accounting-profession-leading-way>.

³⁰ См. <https://www.ifrs.org/news-and-events/news/2023/10/brazil-adopts-issb-global-baseline/>.

контролирующей обращение ценных бумаг, определит, станут ли они обязательными для публичных компаний Канады и каким образом они будут применяться³¹.

29. В Китае три крупнейшие фондовые биржи — Пекинская, Шанхайская и Шэньчжэньская — завершили работу над требованиями к раскрытию информации по вопросам устойчивости для зарегистрированных на бирже компаний. Окончательные требования включают обновленные версии ранее опубликованных проектов, уточняющие, что раскрывать необходимо информацию только по вопросам, являющимся существенными с финансовой точки зрения, в соответствии с четырехкомпонентной системой раскрытия информации (руководство, стратегия, управление рисками и показатели и цели). Применительно к вопросам, существенным с точки зрения влияния, применяется менее строгий стандарт, согласно которому информация по ним может раскрываться в соответствии с применимыми общими требованиями к раскрытию информации. Новые требования к раскрытию информации вступают в силу с 1 мая 2024 года, и компании должны опубликовать свои первые отчеты в 2026 году за 2025 финансовый год³².

30. В Гонконге (Китай) новая рабочая группа доложила Межучрежденческой руководящей группе по «зеленому» и устойчивому финансированию о ходе работы над дорожной картой принятия двух стандартов раскрытия информации по вопросам устойчивости Совета по международным стандартам устойчивости, которая будет включать четыре ключевые направления отчетности по вопросам устойчивости, подтверждение достоверности отчетности, данные и технологии и наращивание потенциала. Рабочая группа наладит контакты с заинтересованными сторонами, с тем чтобы определить, какие внутренние факторы необходимо учитывать при внедрении международных стандартов отчетности³³.

31. В Индии действует Совет по стандартам устойчивости, который внедряет стандарты и требования. В 2024 году Резервный банк опубликовал проект требований по раскрытию информации о финансовых рисках, связанных с климатом, которые будут применяться к некоторым коммерческим банкам и крупным финансовым учреждениям страны. Новая система требует раскрытия четырех видов информации: руководство, стратегия, управление рисками и показатели. Отзывы о новых требованиях предлагалось представлять до конца апреля 2024 года³⁴. Кроме того, Центральное управление по защите прав потребителей выпустило предлагаемое обязательное для исполнения руководство по предотвращению и регулированию «гринвошинга», которое распространяется на все компании и предписывает различные требования к раскрытию информации компаниями, желающими представить отчетность по вопросам устойчивости³⁵.

32. В Японии в апреле 2024 года Совет по стандартам устойчивости выпустил три первоначальных проекта национальных стандартов раскрытия информации по вопросам устойчивости, которые включают в себя все требования двух соответствующих стандартов Совета по международным стандартам устойчивости и, при необходимости, предусматривают опции для конкретных юрисдикций, которые организации могут выбрать. В отличие от подхода Совета Япония разделит содержание общих требований к раскрытию финансовой информации по вопросам устойчивости между двумя стандартами следующим образом: требования, отличные от тех, что содержатся в основном разделе, включаются в предлагаемую версию стандарта раскрытия информации по вопросам устойчивости; а требования основного раздела включаются в предлагаемый стандарт раскрытия общей информации³⁶.

33. В Малайзии Комиссия по ценным бумагам намерена принять два стандарта раскрытия информации по вопросам устойчивости, разработанные Советом по

³¹ См. <https://www.frascanada.ca/en/sustainability>.

³² См. <https://www.iasplus.com/en/news/2024/02/china-sustainability>.

³³ См. <https://www.hkma.gov.hk/eng/news-and-media/press-releases/2024/01/20240108-5/>.

³⁴ См. <https://www.thehindubusinessline.com/money-and-banking/rbi-unveils-draft-guidelines-on-climate-related-financial-disclosures/article67946469.ece>.

³⁵ См. <https://pib.gov.in/PressReleasePage.aspx?PRID=2007403>.

³⁶ См. <https://www.iasplus.com/en/news/2024/04/ssbj-eds>.

международным стандартам устойчивости, и рассмотрит возможность адаптации этих стандартов к местным требованиям. Комиссия предлагает поэтапный подход к принятию стандартов группами участников рынка: переходный льготный период в 2025–2028 годах, а затем переход на полные стандарты в 2027–2029 годах³⁷. В декабре 2023 года Малайзийская фондовая биржа запустила платформу отчетности по экологическим, социальным и управленческим вопросам для компаний, зарегистрированных на бирже, чтобы они могли представлять информацию в соответствии с расширенными биржевыми требованиями к отчетности по вопросам устойчивости³⁸.

34. В Новой Зеландии Управление по финансовым рынкам выпустило окончательное руководство для соответствующих организаций по надлежащему ведению учетной документации, подтверждающей, что отчетность, связанная с климатом, соответствуют национальным стандартам раскрытия информации³⁹.

35. В Нигерии Совет по финансовой отчетности выпустил в апреле 2024 года дорожную карту по внедрению стандартов отчетности по вопросам устойчивости в стране, которая предусматривает четыре следующих этапа перехода на новые стандарты: досрочный переход — с 1 января 2024 года или после этой даты; добровольный переход — не позднее 31 декабря 2027 года; обязательный переход — 1 января 2028 года или после этой даты; и переход органов власти и государственных организаций — дата будет определена, когда появятся стандарты Совета по международным стандартам учета в государственном секторе⁴⁰.

36. На Филиппинах в октябре 2023 года Комиссия по ценным бумагам и биржам опубликовала для публичных комментариев проект пересмотренного руководства по отчетности по вопросам устойчивости для зарегистрированных на бирже компаний, ставя целью обновить правила подготовки и представления такой отчетности. Одно из обновлений касается представления для целей сбора и анализа данных отчетности по вопросам устойчивости через онлайн-платформу на специальном формуляре, который содержит три основных раздела, посвященных возможностям и рискам через призму устойчивости и климата; межотраслевым стандартным показателям; и отраслевым показателям. В проекте учтены последние глобальные достижения в сфере отчетности по вопросам устойчивости, в частности два стандарта раскрытия информации по вопросам устойчивости Совета по международным стандартам устойчивости. В марте 2024 года Комиссия по ценным бумагам и биржам начала общенациональное информационное турне под девизом «Малые, средние и крупные предприятия встают на путь устойчивости», направленное на продвижение отчетности по вопросам устойчивости и практике ее представления⁴¹.

37. В Республике Корея Комиссия по финансовым услугам поставила цель сделать обязательным раскрытие экологической, социальной и управленческой информации. Это требование будет вводиться поэтапно, начиная с 2025 года для компаний с размером активов более 2 триллионов вон, ценные бумаги которых включаются в сводный биржевой индекс, а к 2030 году — для остальных компаний, включенных в индекс. В октябре 2023 года Комиссия заявила, что отложит обязательное раскрытие информации до 2026 года, чтобы согласовать его с глобальным графиком регуляторной работы, а объем требуемого раскрытия пока не объявлен⁴².

38. В Сингапуре Денежно-кредитное управление выпустило в декабре 2023 года кодекс поведения для компаний, занимающихся составлением рейтингов и представлением экологических, социальных и управленческих данных, с тем чтобы установить базовые отраслевые стандарты прозрачности применительно к

³⁷ См. <https://www.iasplus.com/en/news/2024/02/malaysia>.

³⁸ См. https://www.bursamalaysia.com/bm/about_bursa/media_centre/bursa-malaysia-to-launch-platform-for-mandatory-esg-reporting.

³⁹ См. <https://www.buddlefindlay.com/insights/mandatory-climate-related-disclosures-in-new-zealand/>.

⁴⁰ См. <https://frcnigeria.gov.ng/2024/04/22/frc-releases-roadmap-report-for-adoption-of-ifrs-sustainability-disclosure-standards-in-nigeria/>.

⁴¹ См. <https://www.sec.gov.ph/newsecletter-2024/issue-no-4/#gsc.tab=0>.

⁴² См. <https://insights.issgovernance.com/posts/esg-regulation-in-south-korea-disclosure-guidance/>.

методологиям составления рейтингов и использования источников данных, управления и урегулирования конфликтов интересов. В феврале 2024 года Сингапур заявил, что будет требовать обязательного раскрытия климатической информации. Управление по бухгалтерскому учету и корпоративному регулированию заявляет, что новые требования к отчетности соответствуют стандартам Совета по международным стандартам устойчивости. Ежегодное раскрытие информации станет обязательным для зарегистрированных на бирже и крупных не зарегистрированных на бирже компаний, начиная с зарегистрированных на бирже компаний в 2025 финансовом году. Ожидается, что в интересах зарегистрированных на бирже компаний регулятор Сингапурской биржи выпустит разъяснения по конкретным положениям двух стандартов раскрытия информации по вопросам устойчивости, которые помогут обеспечить климатически ориентированный подход к внедрению стандартов Совета⁴³.

39. В Швейцарии Федеральный совет выпустил основные руководящие принципы изменения обязательств по корпоративной отчетности по вопросам устойчивости, намереваясь, в частности, привести стандарты в соответствие с директивой Европейского союза по корпоративной отчетности по вопросам устойчивости. Проект предлагаемых изменений был опубликован в конце июня 2024 года⁴⁴.

40. Турция перейдет на стандарты Совета по международным стандартам устойчивости с 2024 года, будет требовать представлять отчетность по этим стандартам с 2025 года и в обязательном порядке подтверждать достоверность такой отчетности с 2026 года⁴⁵. Национальный орган государственного надзора выпустил предварительные проекты турецких стандартов отчетности по вопросам устойчивости, которые основаны на двух стандартах раскрытия информации по вопросам устойчивости⁴⁶.

41. В Соединенном Королевстве Великобритании и Северной Ирландии в январе 2024 года Управление финансового надзора выпустило окончательное программное заявление о требованиях к раскрытию информации по вопросам устойчивости и инвестиционной маркировке после консультаций, которые завершились в январе 2023 года. В программном заявлении представлен комплекс экологических, социальных и управленческих мер, направленных на предотвращение «гринвошинга», повышение прозрачности и сопоставимости, а также на облегчение для потребителей задачи осознанного выбора в пользу устойчивых инвестиций⁴⁷.

2. Проблемы

42. В настоящее время в мире существует целый ряд практических проблем, связанных с требованиями к отчетности по вопросам устойчивости, которые вызваны в том числе с расхождениями между основными стандартами, что негативно влияют на интероперабельность стандартов и сопоставимость отчетности (см. приложение II); институциональными и управленческими пробелами; отсутствием корпоративных лидеров; пробелами в технических навыках; недостаточной осведомленностью о возможностях и отсутствием признания потребности в стандартах для малых и средних предприятий; и отсутствием всеобъемлющих и надежных данных по вопросам устойчивости.

43. Хотя обязательства перейти на стандарты Совета по международным стандартам устойчивости взяли на себя более 20 стран, рассчитывать на полную

⁴³ См. <https://www.iasplus.com/en/news/2024/02/singapore>.

⁴⁴ См. <https://www.newsd.admin.ch/newsd/message/attachments/88435.pdf> и <https://www.newsd.admin.ch/newsd/message/attachments/88437.pdf>.

⁴⁵ См. https://www.kgk.gov.tr/Portalv2Uploads/files/Duyurular/v2/Diger/duyuru-05_12_2023%20-%202.pdf и <https://www.iasplus.com/en/news/2023/12/turkey-issb>.

⁴⁶ См.

https://www.kgk.gov.tr/Portalv2Uploads/files/Duyurular/v2/Surdurulebilirlik/Duyuru/Turkiye_Surdurulebilirlik_Raporlama_Standartlari_ve_TSRSlerin_Uygulama_Kapsami_Resmi_Gazetede_Yayimlanmistir.pdf.

⁴⁷ См. <https://www.reedsmith.com/en/perspectives/2024/01/fca-publishes-uk-sustainability-disclosure-requirements-investment-labels>.

унификацию режимов отчетности по вопросам устойчивости в глобальном масштабе нереально. Стандарты служат ориентиром, а требования к отчетности в отдельных юрисдикциях должны адаптироваться к местным потребностям. В разных юрисдикциях к отчитывающимся организациям могут предъявляться разные требования к соблюдению обязательств по отчетности. Стандарты могут повысить сопоставимость информации, раскрываемой предприятиями в рамках одной отрасли, в частности благодаря узкоотраслевым требованиям. Каждая организация обязана рассмотреть весь спектр рисков и возможностей, связанных с климатом, и определить отраслевые показатели, которые являются существенными. При этом бизнес-модель организации может иметь уникальные аспекты или функционировать в условиях, порождающих особые риски или возможности, и поэтому к каждой конкретной организации может быть применима только часть спектра вопросов и показателей, требующих раскрытия.

44. Учитывая отсутствие надежных и поддающихся проверке данных о выбросах парниковых газов, требование раскрывать информацию о выбросах в диапазоне 3 в соответствии со стандартами Совета по международным стандартам устойчивости воспринимается как серьезный вызов, в частности, для финансовых учреждений. Будущие регуляторные меры могли бы быть направлены на устранение неопределенности в отношении методологий, используемых для подготовки и представления отчетности о выбросах в диапазоне 3. Международный фонд оценки воздействия выпустил первоначальный проект методологии оценки выбросов парниковых газов; комментарии должны были поступить до 30 апреля 2024 года⁴⁸.

45. Совет по международным стандартам устойчивости стремится удовлетворить потребности инвесторов и поэтому придерживается концепции единой существенности, которая требует от компаний раскрывать информацию о том, какое влияние оказывают на них проблемы устойчивости (взгляд снаружи внутрь). Однако юрисдикции могут по-разному подходить к вопросу существенности. Например, в европейских стандартах отчетности по вопросам устойчивости применяется принцип двойной существенности, требующий от компаний раскрывать информацию о воздействии на людей и окружающую среду (взгляд изнутри наружу) в дополнение к раскрытию информации «снаружи внутрь». Провести различие между двумя типами воздействия не просто, поскольку они часто взаимосвязаны. Эта взаимосвязь была признана Целевой группой по раскрытию финансовой информации, связанной с природой, которая рекомендует, чтобы, независимо от подхода к существенности, отчитывающиеся организации выявляли и оценивали зависимости и воздействие организации на природу, а также связанные с природой риски и возможности для организаций и подробно описывали связи между ними⁴⁹.

46. Важнейшим компонентом архитектуры отчетности по вопросам устойчивости должен стать авторитетный орган, ответственный за надзор за отчетностью по вопросам устойчивости. У юрисдикций есть возможность либо создать новый орган стандартизации, который будет заниматься этой задачей, либо расширить юрисдикцию существующего органа, включив в нее вопросы устойчивости. Для того чтобы эффективно играть свою роль, такая структура должна получить достаточные кадровые и финансовые ресурсы. Для внедрения требований к отчетности по вопросам устойчивости во многих юрисдикциях созданы советы или комитеты. Государства-члены могли бы изучить возможность следования таким подходам для заполнения институциональных пробелов. На нынешнем этапе внедрения требований к отчетности по вопросам устойчивости не хватает первопроходцев или лидеров. Одна из проблем связана с недостатком тех, кто возглавил бы такую работу в структурах, занимающихся отчетностью по вопросам устойчивости. Органы регулирования могли бы рассмотреть возможность разработки типовых отчетов по вопросам устойчивости

⁴⁸ См. <https://ifvi.org/research/methodology-development/greenhouse-gas-ghg-emissions-topic-methodology/>.

⁴⁹ См. <https://www.aoshearman.com/en/insights/issb-sustainability-disclosure-standards-challenges-in-global-regulatory-implementation-and-market>.

и повысить до руководящего уровня положение и функции сотрудников, занимающихся проблематикой отчетности по вопросам устойчивости.

47. Нынешние усилия по разработке стандартов в основном направлены на компании, зарегистрированные на бирже, или крупные компании. Директивным и регуляторным органам необходимо вести просветительскую работу, развивать потенциал и популяризировать стандарты, разработанные с учетом потребностей малых и средних предприятий. Это крайне важно для обеспечения конкурентоспособности таких предприятий и их устойчивого доступа к глобальным цепочкам создания стоимости. Поскольку малые и средние предприятия составляют большинство компаний в развивающихся странах, важно отметить, что, хотя стандарты Совета по международным стандартам устойчивости в первую очередь предназначены для компаний, зарегистрированных на бирже, малые и средние предприятия, выступающие в качестве поставщиков транснациональных корпораций, также окажутся косвенно затронуты ими. Поэтому таким предприятиям также необходимо начинать представлять данные по вопросам устойчивости, в частности о выбросах парниковых газов. Недавние изменения в законодательстве, связанные, например, с созданием механизма пограничной корректировки углеродных выбросов Европейского союза, могут потенциально повлиять на малые и средние предприятия, экспортирующие определенные товары в Европейский союз, требуя от них представлять информацию о выбросах в отношении своей продукции.

48. Директивные органы могут рассмотреть следующие ответы на эти проблемы: интеграция, т. е. включение информации по вопросам устойчивости, раскрываемой малыми и средними предприятиями, в комплексный подход к устойчивому финансированию и в национальную стратегию развития; пропорциональность, т. е. определение масштабов и темпов внедрения стандартов для малых и средних предприятий по сравнению с многонациональными предприятиями с учетом контекста страны; вовлечение, то есть привлечение всех заинтересованных сторон в производственно-сбытовых и инвестиционных цепочках к созданию благоприятной экосистемы; и конвергенция, т. е. стремление к выработке работоспособного базового глобального стандарта раскрытия информации по вопросам устойчивости, применимого ко всем странам и организациям⁵⁰.

49. Например, в мае 2024 года Совет по стандартам финансовой отчетности и отчетности по вопросам устойчивости Мексики выпустил упрощенный стандарт отчетности по вопросам устойчивости для компаний, не зарегистрированных на бирже, и малых и средних предприятий. Стандарт основан на *Руководстве по основным показателям* и соответствует двум стандартам раскрытия информации по вопросам устойчивости, принятым Советом.

50. Одним из важнейших компонентов, необходимых для успешного внедрения требований к отчетности по вопросам устойчивости, является наличие соответствующих профессиональных навыков и опыта в области отчетности по вопросам устойчивости. Одним из основных пробелов является измерение показателей экологической эффективности, в частности, выбросов в диапазоне 3. Стандарты подтверждения достоверности и кодексы этики были пересмотрены, чтобы сделать их более подходящими для целей отчетности по вопросам устойчивости, и такие изменения указывают на необходимость скорейшего повышения компетентности сотрудников и руководителей, занимающихся подготовкой отчетности по вопросам устойчивости и подтверждением ее достоверности, с тем чтобы они могли успешно выполнять свои обязанности.

51. Надежность и доступность полных данных — фундамент любой инициативы в области отчетности. Директивным и регуляторным органам необходимо рассмотреть вопрос о том, как такие данные вписываются в существующие модели управления данными. Необходимо определить источники данных, чтобы обеспечить мониторинг климатических рисков и оценку финансовых последствий экстремальных погодных явлений и выбросов парниковых газов в диапазонах 1, 2 и 3. В связи с вероятной

⁵⁰ См. <https://unctad.org/publication/tackling-sustainability-reporting-challenge-policy-guide>.

разработкой стандартов в области биоразнообразия, экосистем и экосистемных услуг правительствам также необходимо составлять кадастры природных активов и измерять их состояние, как это делается в отношении физической инфраструктуры. Надежные всеобъемлющие данные имеют важнейшее значение для генерирования и представления достоверной отчетности по государственным показателям и целям. Глубокий анализ данных и возможности делать прогнозы на их основе также являются ключевыми факторами, способствующими проведению сценарного анализа в соответствии со стандартами отчетности по вопросам устойчивости.

52. Учитывая широкий круг заинтересованных сторон, необходимо обеспечить эффективное управление для согласования целей заинтересованных сторон и увязки этих целей с отчетностью по вопросам устойчивости. Высшие руководящие органы и центральные правительственные учреждения должны в полной мере вкладываться в работу над отчетностью по вопросам устойчивости. Ключевыми отправными точками являются обучение членов советов директоров корпораций и включение темы отчетности по вопросам устойчивости в повестку дня таких советов и комитетов по аудиту, а также разработка комплексной политики.

IV. Заключение и вопросы для дальнейшего обсуждения

53. Наличие содержательных, надежных и сопоставимых в глобальном масштабе отчетов об устойчивости деятельности организаций имеет большое значение для привлечения инвестиций со стороны отечественных и иностранных инвесторов, а также для обеспечения доступа к глобальным цепочкам создания стоимости. За последние несколько лет был достигнут прогресс в разработке отчетности по вопросам устойчивости и соответствующих требований. Однако, как отмечается в данной записке, проблемы сохраняются. Международные стандарты отчетности по вопросам устойчивости могут оказывать серьезное косвенное воздействие на компании на развивающихся рынках, делая приоритетной задачей разработку и реализацию мер по оказанию технической помощи с целью наращивания потенциала компаний, с тем чтобы они могли соответствовать новым требованиям. Необходимо преодолевать растущее сопротивление стратегиям устойчивого инвестирования на финансовых рынках и, в более широком смысле, требованиям к обеспечению устойчивости и раскрытию информации. Поэтому директивным органам важно найти баланс между обеспечением прозрачности и недопущением излишней нагрузки на бизнес. В данной записке освещаются последние изменения в области отчетности по вопросам устойчивости и связанные с этим требования, например, к подтверждению достоверности, этике, а также к обучению и подготовке, и подробно описываются различные подходы, применяемые в разных юрисдикциях для внедрения требований и решения практических проблем, возникающих в этом процессе.

54. Помимо вопросов, поднятых в этой записке, делегаты сорок первой сессии Межправительственной рабочей группы экспертов по международным стандартам учета и отчетности, возможно, пожелают рассмотреть следующие вопросы:

а) Несмотря на усилия, предпринимаемые различными разработчиками стандартов для достижения интероперабельности соответствующих стандартов, расхождения остаются. Что необходимо сделать директивным и регуляторным органам для достижения эквивалентности?

б) Как можно содействовать отслеживанию и распространению передового опыта внедрения отчетности по вопросам устойчивости между государствами-членами?

в) Какие подходы могли бы использовать директивные и регуляторные органы для повышения уровня знаний и квалификации сотрудников структур, регулирующих и обеспечивающих применение стандартов отчетности по вопросам устойчивости?

d) Какими соображениями должны руководствоваться директивные органы, чтобы стимулировать малые и средние предприятия к подготовке содержательных отчетов об устойчивости их деятельности?

e) Как директивные и регуляторные органы могут содействовать внедрению новых стандартов подтверждения достоверности и стандартов и кодексов этики, работу над которыми завершают Совет по международным стандартам аудита и подтверждения достоверности информации и Совет по международным стандартам этики для бухгалтеров?

f) Как разработчики стандартов могут определить стандарты отчетности по вопросам устойчивости для малых и средних предприятий?

g) Что необходимо сделать, чтобы подготовить организации государственного сектора к внедрению требований к отчетности по вопросам устойчивости, разрабатываемых Советом по международным стандартам учета в государственном секторе?

h) Что могут сделать такие глобальные форумы, как Межправительственная рабочая группа экспертов и региональные партнерства по продвижению отчетности по вопросам устойчивости, для дальнейшего содействия глобальной гармонизации и практическому выполнению требований к отчетности по вопросам устойчивости?

Приложение I

Ситуация с принятием двух стандартов раскрытия информации по вопросам устойчивости Совета по международным стандартам устойчивости, по состоянию на июнь 2024 года

<i>Юрисдикция</i>	<i>Статус</i>	<i>Дата внедрения</i>
Австралия	Консультации по стандартам до марта 2024 года (в настоящее время речь идет только о принятии стандарта раскрытия информации, связанной с климатом)	Поэтапное внедрение с января 2025 года
Бангладеш	Введены обязательные требования для банков и финансовых компаний	январь 2024 года
Многонациональное Государство Боливия	Принята резолюция о применении в полном объеме организациями, осуществляющих экономическую деятельность в стране	январь 2027 года
Бразилия	Принятие в полном объеме и разумное подтверждение достоверности	январь 2026 года; поощряется досрочное принятие на добровольной основе в 2024 и 2025 годах
Канада	Консультации по проекту стандартов в марте–июне 2024 года	январь 2025 года
Китай	Консультации по проектам стандартов	н/д
Гонконг, Китай	Разработка дорожной карты внедрения	н/д
Коста-Рика	Приняты в полном объеме в 2024 году	Поэтапное обязательное принятие публичными компаниями (январь 2025 года) и компаниями, относящимися к категории крупных налогоплательщиков (январь 2026 года)
Индия	Первоначальный проект Резервного банка по системе раскрытия информации о финансовых рисках, связанных с климатом, для коммерческих банков и других регулируемых финансовых учреждений	2025–2026 годы, руководство, стратегия и управление рисками 2027–2028 годы, показатели и цели Требования к отчетности по вопросам ответственности бизнеса и устойчивости применяются с 2022–2023 годов
Япония	Консультации по стандартам	март 2025 года
Кения	Разработка дорожной карты	н/д

<i>Юрисдикция</i>	<i>Статус</i>	<i>Дата внедрения</i>
Малайзия	Консультации по стандартам	Поэтапное обязательное принятие компаниями, зарегистрированными и не зарегистрированными на бирже, декабрь 2025 года — декабрь 2027 года
Марокко	Рассмотрение требований к раскрытию информации и установлению целевых показателей	Начало 2025 года (в настоящее время только для банков)
Нигерия	Консультации по дорожной карте внедрения	Поэтапное обязательное принятие зарегистрированными на бирже компаниями и малыми и средними предприятиями, 2027–2030 годы
Пакистан	Консультации по вопросам принятия обоих стандартов	Поэтапный переход на обязательную отчетность, январь 2025 года — январь 2027 года
Филиппины	Пересмотр существующих руководящих принципов подготовки и представления отчетности по вопросам устойчивости зарегистрированными на бирже компаниями с целью рассмотрения возможности принятия обоих стандартов	январь 2025 года
Республика Корея	Первый проект стандартов в апреле; работа над стандартами должна быть завершена к июню 2024 года	январь 2026 года или позднее
Сингапур	Официально введено требование об обязательном раскрытии информации, связанной с климатом (в настоящее время приняты только общие требования к раскрытию финансовой информации по вопросам устойчивости в рамках климатической отчетности)	январь 2025 года для компаний, зарегистрированных на бирже; январь 2027 года для не зарегистрированных на бирже компаний с капиталом более 1 млрд долларов
Турция	Приняты в полном объеме	январь 2024 года
Соединенное Королевство Великобритании и Северной Ирландии	Консультации по стандартам до июля 2024 года	н/д

Источник: ЮНКТАД. См. <https://www.ifrs.org/ifrs-sustainability-disclosure-standards-around-the-world/jurisdiction-consultations-on-sustainability-related-disclosures/> и UNCTAD, 2024, *World Investment Report 2024: Investment Facilitation and Digital Government* (United Nations publication, sales No. E.24.II.D.11, Geneva).

Приложение II

Требования к отчетности по вопросам устойчивости: Сравнение общих и климатических стандартов и правил раскрытия информации

<i>Критерии</i>	<i>Совет по международным стандартам устойчивости</i>	<i>Европейская комиссия</i>	<i>Комиссия по ценным бумагам и биржам Соединенных Штатов Америки</i>
Применимость	Оставлено на усмотрение органов власти в юрисдикции, принимающей стандарты	Все организации, ценные бумаги которых котируются на регулируемых Европейским союзом рынках, крупные предприятия, страховые компании и кредитные учреждения независимо от организационно-правовой формы	Зарегистрированные компании, в том числе иностранные частные компании, небольшие компании, представляющие отчетность, недавно созданные, растущие компании и компании, впервые выходящие на американские рынки капитала путем проведения первичного публичного размещения акций
Виды раскрытия информации	Один стандарт охватывает общие требования к отчетности по всем вопросам устойчивости, а другой — требования к раскрытию информации, связанной с климатом	Включает раскрытие информации по вопросам, связанным с климатом и другими экологическими, социальными и управленческими аспектами	Включает раскрытие информации только по вопросам, связанным с климатом
Пороговые уровни раскрытия информации и существенность	Определение существенности совпадает с определением Международных стандартов финансовой отчетности и учитывает интересы основных пользователей финансовой отчетности общего назначения; применяется ко всем требованиям к раскрытию информации в соответствии со стандартами	Используется концепция «двойной существенности», т. е. раскрытие информации требуется, если она существенна с точки зрения «воздействия», с финансовой точки зрения или с обеих точек зрения; существенность является пороговым критерием с точки зрения всех требований к раскрытию информации, за исключением требований второго Европейского стандарта отчетности по вопросам устойчивости	Порог раскрытия информации, основанный на определении существенности, данного Верховным судом

<i>Критерии</i>	<i>Совет по международным стандартам устойчивости</i>	<i>Европейская комиссия</i>	<i>Комиссия по ценным бумагам и биржам Соединенных Штатов Америки</i>
Пороговые значения для раскрытия информации о выбросах парниковых газов в диапазонах 1 и 2	Раскрытие информации требуется, если информация существенна для основных пользователей финансовой отчетности общего назначения	Раскрытие информации требуется при достижении общего порогового значения существенности	Раскрытие информации требуется только для крупных компаний, подающих отчетность в ускоренном режиме, и компаний, подающих отчетность в ускоренном режиме, с учетом общего порога существенности
Пороговые значения для раскрытия информации о выбросах парниковых газов в диапазоне 3	Раскрытие информации требуется, если информация существенна для основных пользователей финансовой отчетности общего назначения	Требуется раскрытие информации о выбросах в диапазоне 3 по каждой значимой категории в диапазоне 3 в случае достижения общего порогового уровня существенности	Раскрытие информации о выбросах в диапазоне 3 не требуется
Анализ сценариев	Организации должны использовать анализ климатических сценариев для оценки устойчивости к изменению климата, применяя подход, соразмерный обстоятельствам, учитывая степень подверженности климатическим рискам и возможности, связанные с климатом, а также имеющиеся навыки, ресурсы и потенциал	Организации должны использовать анализ климатических сценариев (по крайней мере, один сценарий в соответствии с Парижским соглашением) для оценки устойчивости бизнес-стратегии	Зарегистрированная компания не обязана использовать сценарный анализ для оценки влияния рисков, связанных с климатом
Место раскрытия информации	Раскрываемая организациями информация должна включаться в финансовую отчетность общего назначения, или на раскрываемую информацию, отвечающую требованиям, должна даваться перекрестная ссылка в другом отчете, выпускаемом организацией	Организации Европейского союза должны представлять необходимую информацию по вопросам устойчивости в управленческих отчетах	Информация должна раскрываться в годовых отчетах и регистрационных заявлениях

<i>Критерии</i>	<i>Совет по международным стандартам устойчивости</i>	<i>Европейская комиссия</i>	<i>Комиссия по ценным бумагам и биржам Соединенных Штатов Америки</i>
Отраслевые требования	Раскрытия отраслевой информации не требуется, но организации должны справляться с отраслевыми темами для раскрытия информации в стандартах, ранее выпущенных Советом по стандартам учета по вопросам устойчивости, и рассматривать их применимость	Второй набор европейских стандартов отчетности по вопросам устойчивости будет включать в себя отраслевые требования (пока не предложен)	Отраслевые требования не включены
Даты вступления в силу	Стандарты вступают в силу применительно к годовой отчетности с 1 января 2025 года или после этой даты; юрисдикции, решившие применять их, могут самостоятельно устанавливать даты вступления в силу	2024 финансовый год для организаций, на которые в настоящее время распространяется действие директивы о нефинансовой отчетности, и для других зарегистрированных на бирже организаций, которые соответствуют пороговым значениям директивы о нефинансовой отчетности; принятие другими организациями в период с 2025 по 2028 финансовый год	Крупные компании, представляющие отчетность в ускоренном режиме, должны в первый раз представить требуемую информацию в финансовом году, начинающемся в 2025 году; компании, представляющие отчетность в ускоренном режиме (кроме небольших компаний, представляющих отчетность, и недавно созданных растущих компаний), должны в первый раз представить требуемую информацию в финансовом году, начинающемся в 2026 году

Источник: ЮНКТАД.